

短线仍应以守为主

时富证券

由于中国内地资金依然充裕,根据我们对于内地股市积极的看法,估计香港股市近期不会出现紧急的大幅度下跌;短期来看,工行(01398.HK)、建行(00939.HK)以及中国银行(03988.HK)等银行股受到信贷量持续放大的憧憬刺激,仍然具反弹动力,投资者暂时不可过分看淡股市。

我们建议投资者等待银行股份下调后的买入机会,在11倍市盈率附近将是比较安全的买入位置。估计最近资源股份将提前跌至底部,中国铝业(02600.HK)目前由高位跌落约19%,是目前价位仍然显示不出买入的价值,有色金属行业的前景依然比较黯淡;如果近期出现技术性反弹,投资者可以借机会沽售,等待恒生指数调整至16500点附近再逐步吸纳。现阶段,短线投资者仍然应以守为主。

大行评级

麦格理上调鞍钢目标价

本报讯 麦格理发表研究报告,将鞍钢(00347.HK)评级由“跑输大市”上调至“跑赢大市”,目标价由9港元大幅调升14.5港元。麦格理指出,下调鞍钢今年每股盈利预测31%至0.21元人民币,但调高其明年预测59%至0.83元人民币,以反映市场正预期公司2010年业绩复苏的因素。

花旗建议买入宁沪高速

本报讯 花旗发表研究报告,将江苏宁沪高速(00177.HK)评级由“持有”上调至“买入”,目标价则由5.5港元提高11%至6.1港元。报告指出,宁沪高速自由现金流强劲,资产负债表状况健康,预计公司2009及2010年资本开支有限,加上预期公司今年盈利增长,因此将其2009及2010年净利润预期上调5.8%及0.9%,2011年净利润则下调0.8%。

美林升中银香港目标价

本报讯 美林发表研究报告,重申中银香港(02388.HK)“买入”评级,上调目标价,由原来11.6港元升至15.85港元。美林称,调升中银香港预测2009年至2011年每股盈利预测各0.6%、3.5%及6.4%,至1.01港元、1.33港元及1.55港元。报告指出,已注意市场传出中银香港拟向雷曼迷债投资者作若干赔偿,预计有关总拨备达13亿港元,并已将部分拨备计入其2009年盈利预测之内,预计其2009年净利润为106.8亿港元。

中银国际上调京信目标价

本报讯 中银国际发表报告,维持京信通信(02342.HK)“买入”评级,目标价由3.4港元上调至5.2港元。报告指出,受惠于中国联通的WCDMA天线订单以及中国移动的无线网络覆盖业务订单,预计京信2009年上半年收入按年上升72%至14.37亿港元,但毛利率将由41.1%下跌至40%。(易涵)

Table with columns: 股票代码, 股票名称, A股收盘价, H股收盘价, A股涨跌幅, H股涨跌幅, A股成交量, H股成交量. Includes data for various companies like 中国铝业, 中国石化, etc.

内地银行发力

港股奋起直追

昨日恒指大涨354点,有望继续走稳

证券时报记者 唐盛
本报讯 尽管隔夜美股走软,但周三港股在中资银行股走强的带动下,丝毫不受欧美等外围市场的影响,显著上涨353.78点,升幅约2%。另外,美国的住房销售数据向好,加上多家香港本地地产公司获新的地产项目,提振本地地产股全线向上。

港股呈现缩量反弹

港股消化下行唱淡全球经济的利空因素后,恒指在周三显著反弹,恒指初段稍作调整后出人意料地展开凌厉的反攻。早盘高开45点后略有回落,最低见17484点后即为反复向上的态势,并突破17700点的短线阻力位,消除市场对破位后反抽的忧虑;恒指午后在强劲的内地股市支持下进一步扩展升浪,最高见17912点,近乎完全回补上日的缺口,但于18000点关口前缺乏买盘追高,大市未能冲关而上。恒指收盘时报17892.15点,全日升353.78点;另外,恒生国企指数升250.22点,

内银股表现亮丽

报10530.35点;值得关注的是,大市的成交额则缩减至仅567.15亿港元,港股全日呈现出缩量反弹的态势。

内银股表现亮丽

从板块表现看,A股昨日创出一年来的收盘新高带动中资股普遍上扬跑赢大市,动力最强劲的仍为内银股。其中,建设银行(00939.HK)大涨近3%跑赢大市,收报5.85港元;交通银行(03328.HK)的升幅最大,约3.69%,收报7.87港元;另外,中信银行(00998.HK)上涨1.95%、中国银行(03988.HK)升1.47%、招商银行(03968.HK)升2.36%、工商银行(01398.HK)微升0.77%。统计数据显示,仅建行、交行、工行和中行等4只中资银行股,就为恒指带来超过80点的升幅。

蓝筹股普遍上涨

港股的一线蓝筹股昨日也普遍上扬,其中两大重磅股——汇丰控股(00005.HK)和中国移动(00941.HK)分别上涨1.16%和1.41%。另外,由于

美国最新公布的住房销售数据好于市场预期,加上多家香港本地地产公司获新的地产项目,香港本地地产股几乎全线上扬,其中新世界发展(00016.HK)上涨5.86%,成为表现最好的蓝筹股,据悉,该公司获准在香港一铁路车站建造4栋41-43层高的物业;而获得香港利东街重建项目的信和置业(00083.HK)及合和实业(00054.HK)则分别升3.65%和1.73%;长实(00001.HK)也上升1.49%。

至于其它蓝筹股,腾讯控股(00700.HK)宣布将与美国游戏出版商合作研发视频游戏,消息提振腾讯股价劲升5.69%,收报90.05港元,成为涨幅第二大的蓝筹股;港股大涨加上新股发行上市情况喜人,港交所(00388.HK)昨日大升4.36%;恒指成分股中,昨日仅有3只股份逆市走低,其中表现最弱的为思捷环球(00330.HK),微跌0.65%。

短线可趁低吸纳

对于港股后市走势,泓福资产管理



理有限公司分析师邓声兴表示,近期美股走势疲弱,市场观望美联储的会议结果,这将左右亚太区其他市场的走向,预期港股短期将徘徊在17300至17800点区间。富昌证券分析师蒯常念则表示,世界银行对全球经济的预期表示悲

观,拖累欧美股市近期连续下挫;另外,投资者等待美国宣布拍卖1000亿国债的结果,使股票市场的观望气氛浓郁。由于短期利空因素基本释放,在经历了近期的调整后,香港股市有望持续走稳,建议投资者可趁低吸纳。

香港内房股下半年可积极看好

建银国际

随着恒生指数在6月冲破19,000点大关,港交所也一举超越纽约交易所、纳斯达克交易所及伦敦交易所,成为仅次于芝加哥期货交易所的全球第二大市值交易所。香港市场的上涨,和国际资本看好亚太地区,尤其是中国未来经济的增长密不可分。伴随着市场的回暖,部分房地产企业的融资筹资活动也开始复苏,如中国海外(00688.HK)、华润置地(01109.HK)和瑞安房地产(00272.HK)的配股融资方案以及SOHO中国(00410.HK)发行的可转换债券,都体现出企业筹集资金增加房地

产开发投资的意愿。今年1-5月,全国商品房销售面积为24,644万平方米,同比增长25.5%,同期商品房销售额达到11,389亿元,同比增长45.3%;在国家出台一系列针对房地产市场的刺激措施之后,房地产成交量持续稳定增长的趋势基本已经确立了。但今年前5个月,全国完成房地产开发投资10,165亿元,同比增长仅6.8%,增幅与去年同期相比仍然落后25.1个百分点,同期全国房地产开发企业完成土地购置面积更是同比下降了28.6%。显然,房地产商购买土地和新增开发投资的步伐,

已经落后于房地产市场日益高涨的需求增长。由于今年以来大陆房地产市场成交的明显回暖,一些一线主流发展商在进入5月后纷纷开始入市买地。万科(000002.SZ)在土地市场沉寂了近5个月之后于6月公告新增了6块土地储备,保利地产(600048.SS)和金地集团(600383.SS)也分别在6月公告今年的首次出手拿地,富力地产(02777.HK)更是在与绿地等20家地产企业的一路竞争中,最终以溢价242%、约合15,000元/平方米的楼面地价竞得北京广渠门10号地,成为近期北京土地



热点直击

道富:港ETF成交维持2007年水平

本报讯 道富环球投资管理亚太地区交易所上市基金总监叶家德表示,虽然恒生指数去年下跌48%,不过交易所买卖基金(ETF)资产管理金额则持续上升,目前香港整体的ETF成交金额与2007年水平接近。对于有银行表示香港银行金融产品审批时间比起过往明显变长,叶家德认为,自雷曼事件后,证监会比从前谨慎审批金融产品是正常现象,但相信未来ETF将会有良好发展。(钟恬)

和黄3.7亿港元

回购李泽巨所持票据

本报讯 和记黄埔(00013.HK)宣布,其旗下全资附属公司分别完成两项票据回购的要约,向该公司副主席兼董事李泽巨全资子公司Dragonfield买入6批由和黄发出的票据,现金总额为4,760万美元(约3.69亿港元)。

和黄称,回购票据将有助降低公司整体融资成本,也可以较吸引的利率取得中短期融资。(钟恬)

本版作者声明:在本人所知的范围内,本人所属机构以及财产上的利害关系人与本人所评价的证券没有利害关系。

大盘方向不明 恒指窝轮受宠

梁溯

水平运行,显示因有资金持续流入,股市资金充裕,这也是为何港股在屡次破位后,均有逢低资金承接,回补缺口。其二,市场预期在全球经济未有真正复苏迹象之前,FOMC会议维持美国息率不变的可能性较高,这在一定程度上给港股创造了反弹条件。其三,港股卖空额在周二迅速上升至7.4%,但经过短期上扬后,卖空额占成交额的比重已回落至5%附近,回至合理水平。此外,国家统计局最新

表示,货币信贷量的放大导致通胀预期增强,资源类、资产类价格可能进一步攀升。这一言论也为地产、钢铁等原材料等板块带来一定的支持。不过,投资者也要提防外围市场对FOMC会议结果的负面理解,而基金一旦结束账面粉刷举动,股市很有可能再次作出调整。从技术上看,恒指自形成双头形态以来,尽管几次回身守线,但是,整体的弱势没有改变。若短期内未能成功站稳万八,迅

速脱离弱势格局,港股再次向下的可能性很大。衍生工具交易方面,鉴于目前股市方向未明,看多的投资者可关注恒指窝轮17210,相反,看空的关注恒指沽轮17214。(注:作者是有香港证监会授权的证券从业持牌人,在此提醒投资者:衍生品投资风险巨大,可以导致本金的全部损失,投资者应制定好止损止损位。)

恒生指数成分股日报表 (6月24日) Table with columns: 股票代码, 股票名称, 收盘价(港币), 最高价(港币), 最低价(港币), 涨跌幅(%), 成交量(亿股).

H股指数成分股日报表 (6月24日) Table with columns: 股票代码, 股票名称, 收盘价(港币), 最高价(港币), 最低价(港币), 涨跌幅(%), 成交量(亿股).

红筹股指数成分股日报表 (6月24日) Table with columns: 股票代码, 股票名称, 收盘价(港币), 最高价(港币), 最低价(港币), 涨跌幅(%), 成交量(亿股).