

热点直击

李嘉诚 斥资 6473 万增持长实

本报讯 据港交所资料显示,长江实业(00001.HK)主席李嘉诚于10月12日,以每股平均价96.75港元增持了66.9万股公司股份,涉及金额6473万港元,其持股比例则由40.43%增至40.46%。长实昨日收报100.1港元,升幅1.99%。

腾讯控股再创新高

本报讯 获大行高调唱好的腾讯控股(00700.HK)昨日再创新高,并以接近全日最高价137.8港元报收,升幅6.16%。花旗银行预期,腾讯在未来数季里的非游戏服务增值收入增长强劲,明年的网上广告也将逐步上升,因此将投资评级上调至“买入”,目标价提高38%至165港元。

降价发售作用有限 宝龙地产首日挂牌微升 1.8%

本报讯 尽管宝龙地产(01238.HK)在新股认购前将招股价由原先的3.3至4.9港元下调至每股2.75港元,但仍无助于其上市首日的表现。昨日收市报2.8港元,仅较招股价上涨1.82%,全日共成交4.09亿股,涉及金额12.08亿港元。

国外同业业绩向好 联想股价创新高

本报讯 继戴尔电脑公布的三季度业绩好于预期后,英特尔在周二美股收市后公布的季度盈利也胜于预期,盘后股价曾升6%。受到同业业绩向好的提振,联想(00992.HK)股价近期连创逾1年多的新高,昨日最高曾见4.44港元,收盘报4.42港元。

22.3 亿大手笔收购母公司资产 成功控股创 10 年新高

本报讯 成功控股(00288.HK)计划以总价约22.3亿港元(1亿现金加新股及CB支付),收购母公司企业品直销店Cosway,从而进军马来西亚、澳洲等直销市场。该股昨日复牌后大涨,最高曾见1.07港元,股价创逾10年新高,收盘报0.84港元,升幅达13.51%。

真明丽扬州建 LED 厂

本报讯 真明丽(01868.HK)宣布,与扬州经济技术开发区管委会订立协议,将设立一间以生产LED外延片、芯片、封装及照明模组制造厂,总投资承担3000万美元。根据协议,扬州经济技术开发区同意就每台设备给予1000万元人民币补贴,并享受15%优惠企业税。

真明丽昨日大涨10.2%,收报4.63港元。(唐盛)

本版作者声明:在本人所知情的范围内,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。

内地香港两地上市 A 股与 H 股股价溢价表 (10 月 14 日)

Table with columns: 股票代码, 股票名称, A股, H股, A股(人民币), H股(港币), AH溢价率, AH溢价率(千股)

金价涨势如虹 金矿股顶在何方?

证券时报记者 钟 恬

受到美元持续疲软的支撑,市场资金流入股市,商品期货,黄金也随之水涨船高,上升势头一发不可收拾。国际金价在10月13日晚间继续创出历史新高,截至昨晚20时,纽约商品交易所COMEX注力912合约上涨11.8美元至1069.20美元/盎司;伦敦现货金上涨11.94美元至1068.43美元/盎司。

昨日港股市场上的金矿股持续强势,升幅介于2%至5%之间。不过,金矿股作为金价持续攀升的最大受益者,今年以来升幅已经不小,其中,紫金矿业(01818.HK)升幅超过1倍,招金矿业(02899.HK)、灵宝黄金(03330.HK)、瑞金矿业(00246.HK)等也有

50%至70%的升幅。接下去,金价的顶在何方?这些股份未来还有戏吗?

金价难以测顶

金价自9月初展开升势,冲破950美元阻力位后,扶摇直上,连创历史新高。目前市场对金价何时到顶可谓众说纷纭:澳大利亚证交所第二大黄金矿产公司LihirGold Ltd.10月11日表示,由于来自中国和各国央行的需求大增,预计金价可能触及1500美元/盎司;投资大师罗杰斯更预测,未来10年内金价会突破2000美元大关;而更多的机构比较统一的说法是1100美元。

近来也有不少业内人士认为,因为金价升势过于陡峭,技术上存在回调的可能。国泰君安有色金属及贵金属业分析师梁剑文表示,黄金的货币属性较强,所以未来金价的走势主要取决于各国的货币政策,但就短期而言,由于最近金价上升过多,会有调整的压力。法兴资产管理市场部老总叶小琪也认为,金价在过去一个多月急升,短期内可能出现回吐,主要是美元在市场消化澳洲加息的效应后可能作出反弹,使资金流入美元。

金矿股还有望上升

在国际金价不断攀升之际,香港

市场的金矿股也走势坚挺。昨日紫金矿业升2.2%至8.38港元、招金矿业升2.24%至14.62港元、瑞金矿业升4.62%至10.88港元。事实上,金矿股作为金价持续攀升的最大得益者,近年来升幅已经十分可观。

天达建议,看好黄金前景的投资者可考虑买入金矿股,因为黄金公司生产成本渐趋稳定,金价上扬即可使它们的毛利上升,现金流收益率也可维持高水平。

花旗、德银、京华山一等大行也分别看好金矿股。花旗表示,瑞金现价2010年预测市盈率12.2倍,与招金及紫金相比,相信折让40%仍

太大。该行将瑞金目标价由7.7港元上调至12.4港元,评级“买入”;德银也将紫金目标价由6.6港元调高至9港元,评级重申“买入”,认为其仍是行业首选,看好管理团队强劲及盈利佳绩稳健;至于获京华山一给予“买入”,看高至15港元的招金,敦沛认为,招金超过9成收入来自黄金上游业务,因此会直接受惠金价上升,其黄金业务占比也比同业多,毛利率自2005年开始维持在50%水平或以上。因此,通过收购矿来提高产量、控制成本,加上金价持续向好,相信招金的盈利会继续增加。

假期销售乏善可陈 内房板块风险加剧

申银万国

国庆黄金周假期刚刚结束,期间通过相关媒体报道以及实地探访,我们发现内地各省市房屋销售的市场人气虽然仍保持在一定水准,但与上半年相比已有所降温,房价的高企成为影响购房热情的最主要因素。据了解,上海秋季房交会达成的意向成交量较交易会下滑15%,房屋销售均价则劲升35%!搜房网同期的调查数据显示,70%接受抽样调查的与会参观者表示现在不是购房良机,会等待半年或者更久。

节后房屋销售市场的活跃度仍存在隐忧,我们担心开发商在假期集中推盘后,未来一段时间新房供应将在主客观双重原因下走低。一方面,今年年中才开始的新开工项目将导致新增供应,至少要到明年一季度才全面恢复;另一方面,土地价格的节节走高会进一步导致开发商惜售。楼市需求方面的压力,则来自于不断走高的房价和只会紧、不会松的政策导向(上海银监局下发新的文件重申二套房贷要严格执行;南京亦开始从公积金贷款着手收紧房贷)。

土地市场上,长假前最后一天(9月30日)的上海迎来新地王,绿地集团72亿元夺下徐汇区斜土街道107街坊龙华路1960号地块,溢价率111%,楼面地价27618元,刷新了20天前中国海外以70亿元拿下长风地块的纪录;而杭州市场则在10月10日迎来节后首次土地拍卖。虽然众所瞩目的喜得宝地块成交价格较市场预期为低,但就此得出土地市场回归理性的结论为时尚早,仍然宽松的流动性将令土地市场继续升温成为大概率事件。

成交数据方面,我们跟踪的全国八大主要城市10月迄今的日均成交量较9月下挫44%,除了深圳在前期低位反弹三成外(主要由于9月下旬推盘量显著增长以及长假期间秋交会所致),其余城市呈现30%-55%不等的交易量下滑。但这其中包含了统计因素,比如各地登记系统有假期休假原因,导致我们在此期间获得的数据并不完整。随着10月9日的恢复工作,目前假日期间的销售正在陆续进入登记系统,未来一段时间成交数据可能呈现阶段性放大。



我们覆盖的16家重点内房股10月迄今平均涨幅为5%,与大盘同期上涨4%基本持平。跟随大势的重拾升势,内房股板块在内地长假期间(10月2日-8日)强劲反弹,但缺乏亮点的假日销售导致节后获利回吐。展望未来一段时间,我们看到可能激

励地产股的正面因素包括成交数据的阶段性回暖以及新保险法关于不动产投资的解禁,而负面因素则来自于“价涨量跌”基本面的隐忧。因此,我们维持内房股“中性”评级,仍然建议投资者逢高派发,等待风险释放后更好的入市机会。

国际油价上涨 中石油认购证受捧

香港智远投资咨询

美国经济逐步复苏,市场憧憬美国上市公司的第三季度业绩有所改善,促使资金流出美元及日元等避险货币,流入股市及大宗商品期货,也令部分热钱流入香港这个避风港。香港金管局在周二再次向市场注入31亿港元以维护联系汇率制度,令香港银行体系总结余达2047.75亿港元。在热钱涌港以及外围走强的推动下,恒生指数昨日显著造好,以接近全日高位21886点收市,涨幅达1.95%。若

外围股市持续配合造好,预期恒生指数再创今年新高是指日可待的。

国际原油方面,周二纽约商交所11月份原油期货结算价涨88美分,至每桶74.15美元,主要是受美元走软以及市场经济复苏预期近期再次升温推动。另外,近期不少机构也纷纷调高明年的全球石油需求预测,预计明年有望进一步向8月下旬的75美元高位迈进。昨日中资三大油股纷纷跟随油价造好,成为拉升恒指的主

要动力,中石油(00857.HK)、中海油(00883.HK)及中石化(00386.HK)分别上涨5.17%、3.48%及3.08%。

目前国内天然气价格偏低,市场普遍预期天然气有望涨价。由于中石油有一半的储备是天然气,且从今年上半年销售的产量来看,有望按年增加10.6%,因此,无论是原油或天然气涨价都利好于中石油。中石油昨日涨势凌厉,放量突破前期高位,创出年内新高9.98港元。

从技术面看,中石油成功升越布林通道的上轨,形态显著强势,后市可看高一线。衍生工具投资方面,若投资者继续看好中石油有望继续向上寻顶,则可留意认购证17939,行使价9.688港元,提供4.16倍实际杠杆,2010年6月初到期。不过需要提醒投资者,权证投资风险巨大,可以导致本金的全部损失。

窝轮解码

恒生指数成分股日报表 (10 月 14 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(千股)

H股指数成分股日报表 (10 月 14 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(千股)

红筹股指数成分股日报表 (10 月 14 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(千股)