

热点直击

港股放量突破现强势

本报讯 受到隔夜欧美股市大涨的提振,港股昨日大幅反弹。恒指早盘随美股高开 269 点后反复上扬,临近尾市有大笔买盘跟进,恒指全日收市报 22279 点,大升 456.3 点或 2.09%;国企指数则大升 391.48 点或 3.07%, 收报 13142.03 点; 大市成交额激增约 70%, 至 829.74 亿港元。

券商股集体走高

本报讯 由于憧憬内地的股指期货将正式出台, 在港上市的有中资背景的券商股整体向上突破,其中第一上海(00227.HK)创逾年半新高, 收报 1.35 港元, 急升 9.7%; 光大控股(00165.HK)也大升 4.6%, 收报 20 港元; 中银万国(00218.HK)高见创 5 个月来的新高, 收报 4.3 港元, 升幅达 8.6%。

长安民生物流拟转主板

本报讯 长安民生物流(08217.HK)昨日宣布, 公司计划再向香港联交所及中国证监会递交正式申请,由创业板转往主板上市。据悉,此前公司于 2008 年 7 月已取得股东大会批准同样计划,但已失效。长安民生物流昨日收报 5 港元, 涨幅 2.04%。

金隅斥 6.6 亿竞投北京地皮

本报讯 北京金隅(02009/HK)昨日宣布,公司以 6.62 元(人民币,下同)通过拍卖方式获得北京市土地海淀区西三旗居住、商业金融项目用地。该土地面积 4.37 公顷,规划总建筑面积约 5 万平方米,折合楼面价每平方米 1.33 万元。北京金隅昨日收报 8.49 港元,微涨 0.5%。(唐盛)

大行评级

大摩上调国药目标价

本报讯 摩根士丹利发表报告,将国药控股(01099.HK)的投资评级由“持有”上调至“增持”,目标价由 30 港元调升至 35 港元。大摩预计公司 2010 年及 2011 年的每股盈利各为 0.61 及 0.81 元人民币,并调高其 2010 年的并购收入预测 70%。

汇丰调高和黄评级

本报讯 汇丰发表报告,将和记黄埔(00013.HK)的评级由“中性”上调至“增持”,同时将其目标价由 57.5 港元上调至 69 港元。汇丰表示,由于和黄以相对较低的成本在内地购入土地储备,其开发销售的利润率能高于其它竞争对手。

瑞银下调信德集团目标价

本报讯 瑞银发表报告,将信德集团(00242.HK)目标价调低 14%至 7.9 港元,维持其“买入”评级。该行称,调低目标价是反映集团旗下客运业务的弱势,但受惠于澳门房地产价格回升,信德重新推售壹号湖畔的平均价已上调,估计 2010 年还会继续上升。

瑞银维持东亚银行评级

本报讯 瑞银发表报告,维持东亚银行(00023.HK)“中性”评级,目标价 30.5 港元。瑞银将东亚银行最近两年的每股盈利预测调低 5%,以反映配股带来的摊薄效应。(易涵)

内地、香港两地上市 A 股与 H 股股价比较表 (2010 年 1 月 5 日)

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)
000001	深发展 A	10.40	10.50	10.30	0.96	4326
000002	万科 A	12.50	12.60	12.40	0.80	3083
000003	招商局 A	19.70	19.70	19.40	1.51	6721
000004	九龙仓集团	46.50	47.00	45.20	0.56	6509
000005	汇丰控股	90.450	90.650	90.100	1.34	16014
000006	香港电讯	42.850	43.000	42.550	0.71	2624
00011	工商银行	115.100	115.400	114.400	0.96	16631
00012	中国海洋石油	59.800	60.000	58.550	1.05	1985
00013	中信银行	56.250	56.800	55.000	1.07	20800
00016	新鸿基地产	117.400	117.500	115.500	2.12	5449
00017	新世界发展	15.840	15.880	15.600	0.00	11842
00019	太古地产公司 A	98.800	99.800	95.000	3.78	2489
00023	东亚银行	30.700	31.000	30.400	-0.32	5198
00066	银禧公司	26.450	26.850	26.350	-1.31	7198
00101	信和置业	15.180	15.200	15.180	0.40	6741
00104	招商局国际	140.300	140.800	138.600	1.37	6366
00267	中信泰富	21.000	21.250	20.450	2.44	7729
00291	华润啤酒	29.950	30.500	29.400	2.57	5870
00293	国泰航空	14.220	14.480	14.060	-0.56	6801
00300	思捷环球	52.950	53.000	52.250	2.92	2834
00386	中国石油化工股份	6.780	6.810	6.680	0.74	20588
00388	中国海外发展	140.300	140.800	138.600	1.37	6366
00494	香港机场	33.100	33.250	32.500	2.48	11585
00688	中国海外发展	16.360	16.600	16.200	-0.85	4174
00700	腾讯控股	171.800	173.000	167.100	2.26	4885
00762	中国联通	10.300	10.460	10.180	0.59	17105
00836	华润电力	15.600	15.720	15.140	0.26	11715
00857	中国石油股份	9.840	9.900	9.630	0.53	24080
00881	中国海外石油	12.940	13.260	12.640	3.70	3901
00939	建设银行	6.630	6.750	6.592	2.42	21403
00941	中国移动	72.950	73.800	72.650	0.83	21615
01088	中国神华	39.700	39.850	38.600	3.39	25851
01199	中远太平洋	10.780	10.800	10.320	5.89	17181
01398	工商银行	6.490	6.500	6.380	1.88	18417
01810	中国交通	7.360	7.450	7.330	0.00	32974
01898	中国能源	15.080	15.240	14.340	6.95	57816
01919	中国海洋石油	10.380	10.400	10.080	5.92	77791
02318	平安保险	70.000	70.200	67.500	3.70	13730
02328	中国银行	7.540	7.550	7.110	6.65	51566
02660	中国铝业	9.490	9.510	8.880	9.08	187269
02628	中国人寿	39.100	39.300	38.200	2.62	41874
02727	上海电气	3.580	3.610	3.560	1.13	18184
02777	富力地产	13.400	13.640	13.200	-0.74	17751
02866	中国铝业	2.980	3.010	2.850	6.81	197290
02883	中国铝业	10.120	10.180	9.520	7.32	25081
02899	紫金矿业	8.250	8.370	7.650	11.19	104023
03321	中国建材	16.000	16.160	15.800	1.01	11675
02388	中国香港	17.220	17.400	16.980	-1.28	4718
03328	交通银行	9.190	9.200	9.050	1.55	33504
03988	中国银行	4.320	4.440	4.210	2.61	333790

憧憬“一号文件” 农业股连升两日

证券时报记者 钟恬

新年伊始,有关农业政策的“一号文件”即将公布,并且将连续第七次锁定“三农”问题的预期不断增强。受此消息刺激,中资农业概念股近两日来受捧,不少升幅高达一至三成,其中,浩伦农科(01073.HK)升幅更超过 50%!业内人士认为,每年第一季度农业股总会借势炒一轮,但往后却总是无以为继,对于港股“三农”个股的后市持谨慎观点。

农业股屡创新高

国家主席胡锦涛在元旦考察河北省农村工作时指出,中央已全面部署“三农”工作,并将下发 2010 年“一号文件”,出台新一批强农优惠政策。事实上,自 2004 年起,中央“一号文件”

就锁定关注“三农”。市场预期,今年的“一号文件”有望公布,并且将连续第七次锁定“三农”问题。

消息刺激一众农业相关概念股在元旦复市后立即急升,不少股份升幅可观。从事生产及销售植物助长剂及杀虫、杀菌剂的浩伦农科,在新年第一个交易日毫不理会大市偏软,股价狂飆近 40%,成为当日十大升幅股之首,昨日该股继续发威,再升 9.48%至 1.27 港元,盘中创下 23 个月新高,两日累计升幅约 50%。主要生产及销售尿素和复合肥的心连心化肥(01866.HK)也于前日急升 33%,昨日再升 7.85%至 4.67 港元,两日升幅超过 40%。农业机械产销商第一拖拉机(00038.HK)前日急涨 19%,收报 5.81

港元,创 1 年新高,昨日继续涨 3.79%,刷新这一纪录至 6.03 港元。

虽然产销肥料生物农药的世纪阳光(00509.HK)前日的升幅有限,但昨天股价急升 21.67%,最高见 0.385 港元,再创去年 8 月转板以来新高,收市报 0.365 港元。主要从事农产品种植及销售的农业股超大现代(00682.HK)新的一年两个交易日的升幅也接近 20%。昨日收市报 9.9 港元,盘中创近两年新高;而中化肥(00297.HK)、中海化学(03983.HK)、西王糖业(02088.HK)、大成生化(00809.HK)及大成糖业(03889.HK)等农业相关股份升幅也达 6%-13%。

可选个股不甚理想

市场分析认为,中资农业概念股

由于估值吸引,在利好政策扶持下有望继续强劲的涨势。农银证券研究部主管陈宋恩指出,即使过去两日急升使不少农业相关股份估值提升,但其预期市盈率也不过逾 10 倍水平,对比食品股市盈率已逾 30 倍的水平,估值仍具吸引力。

经济通通讯资深分析员李飞扬认为,农业股值得投资者留意的原因有三个:一是全球人口膨胀及急速城市化,使农地面积减少;二是需要开发更多农地,以应付社会对高质量食品的需求;三是农产品已经突破本来的食用用途,延伸到替代能源的应用。不过,他也指出,每年第一季农业股总会借势炒一轮,但往后总是无以为继。去年此类股份表现相对逊色,阿

斯达克研究部认为,对于香港的“三农”相关个股而言,前景并不乐观。首先是“三农”的个股数量较少,其次是股本或市值均较小,加上像浩伦农科及中化肥还出现业绩大幅倒退,而超大现代尽管去年业绩不错,但该股过去给市场一个“不务正业”的印象,使股价表现不佳。但该研究部比较看好第一拖拉机,认为该股受惠于国内农业机械行业同比仍将保持增长态势以及工程机械行业将出现恢复性增长,业绩也有明显的好转。高盛则在昨日上调中化肥盈利预测,评级由“沽售”升至“中性”,高盛表示,计及销量和进口成本下降,将中化肥 2009 至 2011 年每股盈利预测分别上调 23%、118%和 41%。

瑞信:内房股表现看宏观调控力度

见习记者 徐欢

房地产公司?

2009 年是内地房地产市场高歌猛进的丰收年,但在年底,宏观调控的密集出台也给内房股的前景带来了阴影。今年的内地房地产走向如何?是否能延续去年红红火火的局面,还是会受压于严厉的宏观调控?带着这些问题,证券时报记者近日走访了瑞信中国内地房地产主管杜劲松。

证券时报:对于去年密集上市的内房股破发情况如何看待?目前内房股股价是否处于合理水平?

杜劲松:去年赴港上市的内房股共 9 家,目前尚未跌破发行价的只有 2 家,即恒大地产和龙湖地产,投资者可能觉得这两家房地产公司自身的素质比较好,市值较大,因此较受欢迎。从去年全年来看,内房股的股票走势确实是优于大市,但是港股大市在下半年开始上扬,相比之下,2009 年下半年内房股的股票走势实际上是落后于大市的,许多股票比如中海地产(00688.HK)、华润置地(01109.HK)的股价仍然停留在半年前的水平。基于此,我认为目前内房股的价格处于合理偏低的状态。

证券时报:长线看好哪几家内地

杜劲松:我认为有中资背景、受信贷调控影响较小、现金流充足的房地产公司将有较好表现,比如华润置地、远洋地产(03377.HK)等;而有比较好产品的,比如合景泰富(01813.HK)的表现将不俗;负债率比较高的房地产公司表现将一般,比如绿城中国(03900.HK)、富力地产(02777.HK)等。

由于房地产公司商业模式已经趋同化,产品的质量和设计、公司管理的执行力以及营运能力将成为竞争核心点。另外,避开竞争热点、采用蓝海战略的公司也会相当容易从激烈的竞争格局中脱颖而出,比如有些公司购买的地主要是在二、三线城市,通过开拓新的市场以提高自身的竞争优势。

证券时报:“地王”频出,是否显示了市场的不理性或者存在资产泡沫?杜劲松:“地王”现象是大环境造成的,买家的目的是把从银行借贷出来的钱去做合适投资,而目前回报率比较高的投资比较少,所以导致买地成了此类企业的投资首选。我们暂时不能判断是否出现了资产泡沫,但是由于内地的房地产市场供求关系比

较紧张,因此土地的升值是趋势所在,而涨幅大小则是关键。为打击“地王”,管理层已经在加强对土地的供给,同时也严格查处土地囤积的现象,待相关措施落实后,相信“地王”现象不会像目前这样突出。

证券时报:对 2010 年内房地产市场的前景展望如何?

杜劲松:由于去年 12 月中央出台了相关政策打压房地产市场,因此预计今

新闻链接

龙湖地产去年销售额逾 183 亿

本报讯 龙湖地产(00960.HK)日前发布的 2009 年全年销售业绩报告显示,2009 年公司实现合同销售金额 183.4 亿元(人民币,下同),合同销售面积 188.3 万平方米。销售金额和面积同比大幅增长,并双双创下公司建立 15 年来的最好业绩。

龙湖地产有关负责人表示,除了稳健的销售回款,龙湖在多元化融资方面也有突破。2009 年 5 月,龙湖地产

获发改委批准发行 14 亿元企业债,开创了非上市民营企业发债的先河;11 月,龙湖地产在港交所主板成功上市并行使超额配股权,募资总额约 77.15 亿港元,融资额度和发行定价均创 2009 年上市内房股之最;10-11 月,龙湖地产先后与农行、建行签署银企合作协议,两行将在未来 2 年内向龙湖提供 180 亿元意向性授信额度。

(张达)

大市打破沉闷局 留意恒指牛证

香港智远投资咨询

美股在周一迎来了 2010 年耀眼的“开门红”,道指再创 15 个月来新高;港股市场也紧随其后,昨日恒指收盘涨幅高达 2.09%,成功打破了前期沉闷的牛皮格局,趋势显著向好。受惠于美元疲软,能源与原材料板块成为拉升恒指的领头羊。其中,前期显著落后于大盘的有色金属和石油板块异军突起,升幅相当抢眼,中国铝业(02600.HK)和江西铜业(00358.HK)分别上涨飙升了 9.08%及 7.5%,中石油(00857.HK)和中海油(00883.HK)也升逾 5%;而恒指权重股和黄(00013.HK)、中国平安(02318.HK)及中资内银股也纷纷跟随上涨,昨日涨幅皆逾 2%,带动港股市场气氛推向高潮。港股呈现出一种久违的遍地开花的盛况,为后市行情带来好兆头,投资者短期可重点关注前期较为落后的二三线股。

留意恒指牛证方面,若投资者看好大盘继续攀升,可留意恒指牛证 69168,收回价 20900 点,明年 3 月底到期;若担心恒指升势可能遇阻,则可留意恒指熊证 69372,收回价 23200 点,明年 4 月底到期。

在此提醒投资者,牛熊证投资风险巨大,可能导致本金的全部损失。

窝轮解码

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。

H 股指数成分股日报表 (1 月 5 日)

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)
00118	中国铝业	12.640	12.700	12.200	5.86	15010
00135	CNCP(HONGKONG)	11.380	11.600	11.240	3.08	24282
00144	招商局国际	26.600	26.600	25.700	3.70	9397
00152	华润国际	0.610	0.610	0.590	1.67	159618
00203	粤威汽车	5.260	5.350	5.180	3.34	45759
00267	香港赛马	21.000	21.250	20.450	2.44	7728
00270	香港航空	4.520	4.590	4.510	-1.33	5204
00285	比亚迪电子	7.140	7.180	6.860	5.15	21925
00291	华润电子	29.950	30.500	29.400	2.57	5870
00297	中化化肥	5.030	5.050	4.680	9.35	64035
00308	香港中旅	2.490	2.520	2.430	3.32	58529
00363	中国海外发展	41.150	41.300	39.700	4.05	2836
00368	中外运航运	3.900	3.900	3.730	5.69	16035
00392	北京控股	59.500	59.900	58.750	2.06	1311
00506	中国食品	7.600	7.670	7.200	6.74	8817
00604	华润置地	3.330	3.380	3.270	-0.30	40042
00606	中航控股	10.420	10.500	10.220	2.36	13977
00688	中国海外发展	16.360	16.600	16.320	-0.85	41736
00697	首长国际	2.170	2.330	2.120	3.33	34482
00762	中国联通	10.300	10.460	10.180	0.59	17105
00817	开力地产	2.720	2.780	2.640	-1.09	15440
00836	华润电力	15.600	15.720	15.140	0.26	11594
00882	天津发展	5.830	5.860	5.780	0.87	2738
00883	中国海洋石油	12.940	12.960	12.540	5.72	124736
00941	中国移动	72.950	73.800	72.650	0.83	21635
00966	中国财险	26.900	27.000	24.950	9.13	7887
00992	联想集团	5.240	5.250	5.050	5.01	49841
01052	越秀交通	3.060	3.080	3.030	0.66	4609
01109	中国电力	17.500	17.600	16.940	3.84	22130
01199	中远太平洋	10.780	10.800	10.320	5.89	17181
01205	中信资源	2.350	2.380	2.280	3.98	22862
02380	中国电力	2.000	2.010	1.970	1.52	10683
03377	远洋地产	7.080	7.170	6.990	0.57	36242
03808	中国铝业	9.850	9.860	9.310	6.49	4924

本栏目数据由锐龙软件提供