

10月11日港股卖空前20名

代码	股票名称	卖空股数(万股)	卖空金额(港元)
00013	和记黄埔	814	531,689,700
00016	新鸿基地产	140	171,115,900
00939	建设银行	180	121,760,280
00388	香港交易所	75	106,042,340
00001	长江实业	92	97,928,300
00941	中国移动	115	90,793,550
02823	安硕ASO中国	752	90,508,158
01288	农业银行	2,192	82,453,670
00101	恒隆地产	212	79,117,550
01211	比亞迪股份	154	74,801,350
00386	中国石油化工股份	1,106	72,846,780
00347	鞍钢股份	514	66,114,480
00688	中国海外发展	368	64,868,600
00914	安徽海螺水泥股份	165	56,611,000
00700	腾讯控股	33	51,954,500
00493	国美电器	2,006	50,904,290
01688	阿里巴巴	335	49,511,410
02777	富力地产	415	47,276,856
03223	中国建材	263	45,130,960
02628	中国人寿	140	43,238,100

卖空股票数目:301只
卖空股票股数:2.8亿股
卖空股票金额:35.21亿港元

制表:唐 霞

热点直击

糖业股表现抢眼

证券时报记者 钟 恬

■ 本报讯 内地糖价升至历史高位,刺激糖业股大涨。有媒体报道,内地食糖现货价格指数历史性超越人民币6000元大关,达到人民币6062元。昨日大成糖业(03889.HK)大涨17.81%到1.72港元,坐上港股升幅榜季度位置。另一只相关股份西王糖业(02088.HK)也急升8.47%至2.69港元。业内人士分析,这种现象或许与异常气候造成的减产有关。此外,在通胀预期升温的形势下,部分从楼市撤出的资金,正在寻找新的投资方向,农产品或成为新目标。

敏华控股黄金周销售喜人

证券时报记者 徐 欢

■ 本报讯 敏华控股(01999.HK)已经开始逐步加大对国内市场的开拓力度,内地销售业绩喜人。在刚过去的国庆黄金周中,其旗下芝华仕品牌的销售额高达8597万元人民币。敏华控股主席兼首席执行官黄敏利表示,2011年将芝华仕专营店的零售网络拓展至超过400家,以进一步巩固集团在国内休闲沙发的市场占有率。

敏华的芝华仕品牌在中国休闲沙发行业中排名第一,占据16.2%的市场份额,同时也是在美国市场增长最快的品牌。京华山一分析师表示,得益于政府的大力支持、不断加快的城市化趋势以及持续攀升的人均可支配收入,中国休闲沙发产业将迎来良好的局面。据Euromonitor统计,从2008到2011年,休闲沙发零售业在中国可望达到36%的年复合增长率。

目前,敏华控股零售与出口双管齐下,产品销往超过50个国家,出口销售占总收入70%,黄敏利表示,未来将主攻内地市场,并将内地销售比例从目前的30%提升至50%左右。2009年集团在内地以及香港的销售额约8.7亿港元,占总收入的29.7%。此外,集团还在加大产能建设,预计2012年总产能将超过80万套沙发。

昨日,敏华控股升3.084%,收于9.36港元。

复地9月销售额同比涨161%

证券时报记者 蒋 晖

■ 本报讯 日前,复地集团(02337.HK)发布了9月销售公告。公告显示,公司9月实现权益后销售面积约13.1万平方米,权益后销售金额19亿元人民币,销售金额同比增长了161%。至此复地今年1至9月累计实现权益后销售面积76.7万平方米,实现权益后销售金额99.5亿元人民币。据悉,复地全年的销售目标是115亿元人民币,截止到9月底,已经完成全年销售目标的87%。

复地集团董事长陈伟表示,9月销售业绩增长,主要是因为本月二线城市供需均衡的市场格局给复地带来平稳增长;同时月内上海、成都、长春等地项目,均以独特的产品定位和人性化设计受到当地市场追捧。

尽管9月全国房地产市场出现了成交量回暖的迹象,但9月底政府开始出台新一轮调控政策,业内专家均测市场回暖趋势将受到较大影响。对此,复地将会积极响应政府调控政策,继续关注二线城市,进一步提高产品核心竞争力,挖掘刚性需求、顺应市场、合理定价、快速销售”,复地集团总裁张华说。

热钱也疯狂 恒指创金融海啸以来新高

港股昨日收出“六连阳”,多家国际大行调高了对恒指年内高点的预期

证券时报记者 唐 盛

由于投资者憧憬继日本之后,美国将会推出第二轮量化宽松货币政策,刺激热钱入市热情高涨,提振环球股市的表现。港股昨日更是放量企稳在23000点之上,收出近期第六条阳线。证券界人士认为,由于外围及港股本身多项因素都利好大盘后市表现,预期港股强势有望延续。

恒指创金融海啸后新高

内地A股昨日放量大涨,上证指数攻克2800点,沪深两市的成交量放大至接近4300亿元人民币。受到A股的强势提振,港股昨日延续了短期上冲挑战高位的态势,恒生指数在盘中一度大涨近360点,收市报23207.31点,创出自2008年全球金融

海啸之后的新高;大市成交额高达952亿港元,较前一个交易日增长约10%。

第一上海证券策略员叶尚志分析称,目前港股的资金流量依然处于高水平,并且有逐步增加提高的趋势,再加上外围股市走势配合,相信港股可以延续破关后持续走强的趋势。由于有技术性买盘和补仓盘的介入,将成为短期推高大盘的动力。”

有财经评论员分析认为,美国推出第二轮量化宽松货币政策已是势在必行。如果美国持续增加货币供应,预期资金将大量流入商品市场以及新兴资本市场,其中香港的股市和楼市势必将被热钱推高。

目前,随着港元汇率的持续走强,

业界普遍预期港股在今年第四季有不错的表现,不少大行都调高了对恒指今年高点的预期。其中,高盛估计恒指将会升至27000点,而摩根士丹利及摩根大通认为高点在25000点左右;而汇丰证券则预计明年港股可高见25500点,并将评级由“中性”调高至“增持”。

香港资深财经评论员曾Sir表示,大市发展至此,相信多头已经取得了控制大局的主动权,因此港股短线出现急跌的可能性不大,近期大市每天的成交金额都有800至1000亿港元,这显示有热钱正源源不绝涌入市场;加上AIA在10月中将开始发行新股,因此热钱不太可能突然大量撤走。”

美元何时反弹攸关本轮升浪高度

交银国际 徐麟威

在上周五穿越2700点压力下,昨日再放量击穿2800点关,券商板块领涨,且平均升幅达9.26%。受此带动,港股多家券商急升,交投畅旺,连带港交所00388.HK亦大涨4.11%。美元接连下跌,资金则继续炒作商品资源股,兖州煤业(01171.HK)、紫金矿业(01189.HK)等股价昨日上升超过5%。然而,美元兑港元汇率已连升3日,我们认为美元指数超跌后近日企稳,恐有反弹之势,奉劝短线投资者要多加小心,尤其是此类资源股。

昨日市场传出央行上调工中建农四大行、招行(03968.HK)以及民生银行(01988.HK)等6家银行存款准

备金率0.5个百分点至17.5%,为期2个月,使相关内银股尾盘升幅收窄。我们认为,这一举措可能与本周稍后将公布的9月新增人民币贷款有关,涉及的6家银行此前或放贷较多,人行此举一为对其做出警告,以控制全年信贷目标;二为借口回收市场流动性,毕竟此6家银行所占存款占总存款比例逾半。同时,此举并非“全面调高”之类意图明显的紧缩举措,指示作用或大过于对相关银行的实际影响。

我们近日一直在提醒投资者留意美元走势,其何时反弹将决定这一波流动性带来的升浪何时暂告结束。我

们之所以用“暂”这个字,是因为我们相信,美国确实有可能在接下来的几个月进一步打压美元,以帮助其对外出口,同时降低美国人进口的需求,将这一部分需求转向其本国的产品,从而增加国内消费,并试图拉动就业。不过,话说回来,这并不是一劳永逸的事,无论从越来越近的美元危机,还是这种利益转嫁引起的他国对美国的敌视,甚至是这种做法最终引起的高通胀等方面来看,美国最终将为此付出代价。回到港股策略,我们维持建议短线投资者谨慎操作,暂逢高减仓,待调整之时再择机买入强势与优质的品种;对中长线投资者来讲,我们维持建

议持股不动。

从上周四开始,美股已进入新一轮财报公布期。我们相信,市场把焦点由美联储逐渐转向企业财报。此前在第三季,美国的经济数据普遍不甚理想,因此,我们对于上市企业期内能否作出亮眼表演存在疑问。如果像我们猜测的,大多数公司业绩平平,未能超出预期,甚至部分公司业绩增长出现放缓迹象,我们相信,美股恐怕难维持在当前点位,更不用说道指上测12000点了。

■ 大行评级

摩通上调中国铝业目标价

■ 本报讯 摩根大通发表报告,将中国铝业(02600.HK)目标价由7港元调高8.57%至7.6港元。该行预计,国际铝价在2010至2012年将会分别上升3%、8%及6%至每吨2175美元、2338美元及2350美元。因此,该行上调中国铝业每股盈利预测至0.12、0.45及0.55元人民币。

摩通建议增持中国南车

■ 本报讯 摩根大通发表报告,给予中国南车(01766.HK)“增持”评级,目标价9.4港元。摩通称,内地铁路机车制造的门槛将提高,预计南车将进一步提高市占率,盈利能力将得到改善。该行估计,南车于2010年至2012年的每股盈利复合增长率为46%,2012年股本回报率为17%。

瑞信上调思捷目标价

■ 本报讯 瑞信发表报告,维持思捷环球(00330.HK)“中性”评级,将其目标价由41港元上调11.22%至45.6港元。报告指出,欧元自6月低位后反弹17%,令市场关注欧元疲弱对思捷短期影响得以减轻,同时公司从H&M聘请两位有经验的管理层,虽然预计短期内总部的成本将会上升,但相信此举对思捷的业务尤其是欧洲地区业务有正面影响。

摩通升腾讯目标价

■ 本报讯 摩根大通发表报告,维持腾讯控股(00700.HK)“增持”评级,将其目标价由175港元调升至205港元。报告指出,在暑假典型游戏旺季期,腾讯的在线游戏收入很可能取得连续增长。摩通预计,腾讯第三季度的在线广告收入将在上季度增长95%的基础上,继续增长12%。摩通预测,腾讯2010至2012年净利分别为80.24亿、104.76亿及133.12亿元人民币。(易 涵)

新股发行火爆

香港智远投资咨询公司

■ 受外围走好带动,周一恒指大涨263点,成功升穿前期23100点阻力位,创出金融危机下跌以来新高。大市成交达952亿港元,继续维持高位。整体来看,目前恒指维持放量上涨走势,短期强势明显,后市继续冲高可能性较大。

上周五,美国新公布的9月非农就业数据逊于预期,加深了市场对美联储推行第二轮量化宽松政策的憧憬。而从目前世界各国反应及市场气

氛来看,二次量宽已无可避免。目前市场关注重点,已经从“美联储是否救市”转移到“美联储如何救市”的讨论。市场预计美联储将用3000亿美元来增持国债,估计将进一步打压美元。目前,美国2次量宽呼之欲来,而日、韩等经济体已提前推出相应宽松政策,而英国政府也表态支持英国银行跟随美国,新一轮世界性的流动性泛滥已成定局。受益于中国经济高速增长,增长的香港股市必然受到国际热钱

青睐,港股短期强势仍将延续。

从历史经验来看,在受资金流入带动的港股上涨行情中,港交所00388.HK均表现强势。在本轮行情中,港交所表现同样惊人,周一其股价已逼近170港元大关。就目前大市走势及成交量来看,热钱流入香港趋势仍将持续,加上近期香港新股发行火爆,港交所后市有望继续走好,短期或挑战170港元大关。消息面上,港交所行政总裁李小加估计人民币

计价股票最快明年可推出,随着人民币国际化的逐步推进,市场对人民币计价股票必然需求极大,该业务有望成为港交所业绩的新增长点。如果看好港交所后市表现,可关注其认购权证25476;另一方面,如果看淡港交所后市表现,可关注其认沽权证25284。(权证(或牛熊证)投资风险巨大,可以导致本金的全部损失。)

■ 窝轮解码

内地、香港两地上市A股与H股股价溢价价(10月11日)

股票名称	股票代码		收盘价		AH溢价价1	
	A股	H股	A股(人民币)	H股(港元)	AH溢价价1	AH溢价价2
农业银行	601288	01288	2.70	4.110	0.76	-23.64%
招商银行	600036	03968	13.90	21.100	0.57	-23.42%
建设银行	601939	09399	8.76	6.980	0.79	-20.73%
中国人寿	601628	02628	23.45	33.700	0.81	-19.11%
交通银行	601328	03328	6.13	8.750	0.81	-18.83%
工商银行	601398	01398	4.20	5.980	0.82	-18.36%
鞍钢股份	000858	00347	9.44	13.320	0.82	-18.72%
中国平安	601318	02318	58.20	79.300	0.85	-14.69%
海螺水泥	600585	06914	24.65	33.500	0.86	-14.47%
中国铁建	601186	01186	7.66	10.380	0.86	-14.22%
中国铝业	600130	00300	25.60	5.800	0.88	-41.89%
民生银行	600016	01988	5.33	7.030	0.88	-13.87%
马钢股份	600808	00323	5.83	4.990	0.89	-10.78%
中国神华	601088	01088	27.43	35.300	0.90	-9.68%
中国国航	601688	03966	4.43	4.910	0.90	-6.46%
中国太保	601601	02601	28.86	30.600	0.94	-8.72%
中国南车	601766	01766	5.79	7.060	0.95	-4.67%
中煤能源	601898	01898	11.48	13.980	0.95	-4.55%
中国石化	600003	00753	25.60	31.800	0.96	-4.42%
青岛啤酒	600600	00168	38.02	44.200	1.00	-0.01%
宁波高速	600577	00177	7.30	8.160	1.04	3.99%
中南置地	600026	01138	10.51	11.500	1.04	4.21%
浦发银行	600538	02538	79.98	86.500	1.07	7.38%
东方电气	600875	01072	32.91	34.850	1.10	9.77%
东风科技	002022	002028	20.41	20.150	1.18	17.74%
兖州煤业	600188	01171	22.21	21.800	1.18	18.43%
能源国际	600121	00995	5.55	5.320	1.21	21.27%
中信银行	601333	00535	8.12	8.230	1.22	22.34%
中国中冶	601618	01618	4.33	4.090	1.23	23.06%
中国石油	601857	00857	10.78	9.780	1.28	28.13%
紫金矿业	600599	02889	8.61	7.860	1.28	28.31%
中国铝业	600488	01812	8.12	7.350	1.22	23.45%
中国远洋	601919	01919	10.66	9.350	1.30	29.75%
中国国航	601111	00753	12.99	10.700	1.41	41.12%
华能国际	600548	00548	5.30	4.260	1.45	44.62%
中国石化	601333	00535	8.71	7.300	1.54	46.79%
中国石化	600028	00386	8.68	6.850	1.47	47.29%
中海油服	601808	02883	16.08	12.680	1.47	47.41%
威远生物	601197	00197	6.88	5.270	1.52	51.79%
中海发展	601866	02866	4.00	3.160	1.55	54.99%
华能国际	600011	00902	6.42	4.810	1.55	55.15%
中国铝业	601600	02600	11.52	7.840	1.71	70.80%
广船国际	600685	00317	22.70	14.660	1.80	79.99%
广州药业	600332	00874	14.00	8.360	1.94	93.96%
东方航空	600015	00670	8.25	4.840	1.98	98.14%
江西铜业	600062	00358	37.65	21.350	2.05	104.99%
重庆钢铁	601005	01053	4.18	2.340	2.08	107.64%
民生银行	601588	00588	3.98	2.180	2.12	112.22%
南方航空	600029	01055	8.87	4.830	2.13	113.47%
海岱科龙	000921	00921	7.10	3.700	2.23	123.05%
华电国际	600927	01071	4.05	2.040	2.31	130.79%
上海电气	601727	02727	8.60	4.370	2.31	131.18%
昆明机床	600066	00300	9.80	4.880	2.33	133.43%
大唐发电	601991	00991	7.17	3.310	2.52	151.79%
新华保险	600874	01065	6.73	2.760	2.83	183.44%
新华制药	000756	00719	8.38	3.410	2.86	185.66%
上海石化	600688	00338	8.75	3.270	3.11	211.04%
北人股份	600860	00487	8.21	2.970	3.21	221.32%
东北电气	000585	00642	5.01	1.580	3.69	268.58%
经纬纺织	000666	00360	8.25	2.350	3.76	276.07%
洛阳钼业	600876	01188	8.09	2.120	4.44	343.58%
仪征化纤	600871	01033	8.74	2.160	4.70	370.34%
南京世显	600775	00553	8.36	1.990	4.88	388.32%

恒生指数成分股日报表(10月11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)
00001	长江实业	121.400	121.900	120.300	0.41	4867
00002	中电控股	62.600	62.700	62.100	0.32	1417
00003	香港中华煤气	19.200	19.320	19.120	0.00	5215
00004	九龙仓集团	53.450	55.000	53.200	0.09	3056
00005	汇丰控股	81.650	82.050	81.250	0.31	16254
00006	香港电讯	48.200	48.300	47.950	0.10	3648
00011	恒生银行	117.600	117.800	116.500	0.17	1654
00012	恒基地产	56.400	57.500	56.250	0.80	8122
00013	和记黄埔	76.000	77.100	75.400	0.33	20299
00016	新鸿基地产	138.200	139.000	137.500	0.80	4906
00017	新世界发展	16.840	16.900	16.620	0.84	12632
00019	太古股份公司 A	110.000	110.800	109.100	0.18	1365
00023	东亚银行	32.750	32.950	32.400	0.61	2492
00066	港铁公司	29.600	29.750	29.300	0.68	3099
00083	信和置业	16.400	17.300	16.320	0.99	54431
00101	恒隆地产	39.050	39.100	38.000	2.76	10111
00144	招商局国际	28.500	28.700	28.300	0.35	4325
00267	中信泰富	18.540	18.740	18.400	1.42	4456
00291	华创铝业	32.800	33.000	32.400	0.61	3723
00293	国泰航空	21.900	22.250	21.500	-0.68	4286
00330	思捷环球	44.450	45.400	43.700	-0.78	12363
00386	中国石油化工股份	6.850	6.980	6.830	1.03	114251
00388	香港交易所	169.600	170.400	164.600	4.11	12700
00494	利丰	42.200	42.300	41.300	2.06	6327
00688	中国海外发展	17.040	17.280	16.860	1.43	16917
00700	腾讯控股	176.100	178.000	172.100	2.15	7116
00762	中国联通	11.340	11.380	11.240	0.53	32733
00836	华润电力	16.300	16.900	16.160	-2.04	21291
00857	中国石油化工股份	9.780	9.820	9.620	3.60	166344
00883	中国海洋石油	16.800	16.900	16.430	4.48	92933
00939	建设银行	6.980	7.050	6.930	1.45	303664
00941	中国移动	82.150	82.900	81.950	0.18	2198
01088	中国神华	35.300	35.700	35.100	3.07	28856
01109	华润置地	16.320	16.480	16.100	0.99	4981
01199	中远太平洋	12.020	12.320	12.020	-0.17	6696
01398	工商银行	5.980	6.030	5.960	0.67	439252
01880	首創国际	14.300	14.860	14.240	-2.32	13590
01898	中煤能源	13.980	14.080	13.700	4.48	61075
02038	富士通国际	5.860	5.970	5.780	1.74	22045
02318	中国平安	79.300	80.000	78.150	3.46	12996
02388	中信香港	25.250	25.450	25.100	0.80	10813
02600	中国铝业	7.840	7.860	7.650	4.26	73981
02628	中国人寿	33.700	33.950	33.400	0.60	78115
03328	交通银行	8.750	8.940	8.740	-0.91	45480
03988	中国银行	4.250	4.290	4.240	0.47	289096