

10月12日港股卖空前20名

代码	股票名称	卖空股数	卖空金额(港元)
00388	香港交易所	3,340,700	559,456,860
00013	和记黄埔	4,595,000	350,401,650
00700	腾讯控股	1,640,600	299,524,160
01288	农业银行	62,346,000	253,736,180
01398	工商银行	42,001,000	248,955,180
02628	中国人寿	7,389,000	246,945,850
02823	安硕 A50 中国	12,718,400	170,862,670
02800	富富基金	7,156,500	169,554,600
00883	中国海洋石油	9,472,000	155,322,140
00016	新鸿基地产	901,000	123,002,700
00001	长实实业	779,000	93,023,800
00005	汇丰控股	1,116,000	90,713,660
03988	中国银行	19,268,000	81,464,550
02331	李宁	3,398,000	80,447,500
00493	国美电器	29,819,000	74,487,220
01919	中国远洋	7,927,000	74,396,190
00322	康师傅控股	3,222,000	67,195,600
00386	中国石油化工股份	9,518,000	66,567,020
00494	利丰	1,528,000	65,599,800
01088	中国神华	1,661,500	58,203,700

卖空股票数目:354只
卖空股票金额:483.1亿股
卖空股票金额:55.39亿港元

来源:陈霞

热点直击

中资银行股涨跌互见

本报讯 有报道称央行调高六行存款准备金,中资银行股受此影响并不大,昨日涨跌互见;其中农行(01288.HK)跌0.97%;建行(00939.HK)升0.14%;工行(01398.HK)跌0.84%;交行(03328.HK)升0.91%;招行(03968.HK)无起伏,中信银行(00998.HK)跌0.19%,民生银行(01988.HK)升1.28%。分析人士认为,这一举措的影响可能在于人气方面,而非银行的基本面;大华继显认为此举对银行的影响很小,因为临时提高存款准备金率的目的,是将近期的信贷扩张正常化,对净利息收益率几乎没有影响。

中国森林与重庆酉阳签订投资意向协议书

本报讯 中国森林(00930.HK)日前宣布与重庆酉阳县人民政府签订不具约束力的投资意向协议书,开发重庆林业业务。根据投资意向协议书,中国森林将三年内分两期进行投资,计划投资7000万美元发展当地现有商品用材林面积达100万亩(相当于约6.6万公顷),以及培育建设宜林荒地面积达50万亩(相当于约3.3万公顷)作为是次项目的工业原料基地林。除此之外,公司拟三年内投资3000万美元建设木结构房屋生产线及新型木塑复合材料生产线,除原木外,扩充现有产品至原木加工品,目前正在研究该项目。(晓甜)

大行评级

野村调高中移动目标价

本报讯 野村证券发表报告,重申中移动(00941.HK)“买入”评级,将其目标价由91港元调高至95港元。野村估计,中移动未来有被市场重新估值的可能性,利好消息包括公司回归A股市场,以及潜在派息比率提高。该行预计,中移动于2010年至2011年每股盈利预测各为5.88及6.29港元。

汇丰证券降中海油评级

本报讯 汇丰证券发表报告,将中海油(00883.HK)评级由“增持”调低至“中性”,目标价17.5港元。报告指出,中海油已就Bridas项目及鹰滩页岩油气项目支出42亿美元,预计公司每年将支出90亿至100亿美元,用于集团业务的自然增长及新页岩油气项目的发展。该行预计,公司2010至2012年资本开支分别为562.6亿元、646.99亿及744.04亿元人民币。

大摩升电盈目标价

本报讯 摩根士丹利发表报告,重申电讯盈科(00008.HK)“增持”评级,将其目标价由2.8港元升至3.5港元。该行相信,其未来12至18个月宽带业务的ARPU可持续提升,其宽带APRU提升20港元,可增加电盈的每股盈利预测,折让现金流估值约3%至4%。该行预计其潜在息率为5%,电盈未来2至3年公司净负债比率将降至10亿美元。

瑞银建议沽售港交所

本报讯 瑞银发表报告,维持港交所(00388.HK)“沽售”评级,将其目标价由105港元上调至115港元。报告指出,港交所的营业额在夏季表现疲弱,但自8月底起迅速增至760亿港元,大批新股上市将使其第四季度的营业额继续保持强劲。不过,该行认为,港交所现行股价已反映市场预期未来每日平均成交970亿港元。(易涵)

蓝筹接力创新高 大行跟风齐唱多

证券时报记者 唐盛

短线创新高令“炒味”更浓

本报讯 两大蓝筹股——港铁公司(00066.HK)、腾讯控股(00700.HK)昨日携手,双双逆市刷新年内股价新高纪录,两者在技术走势上也都呈现出价量齐增的强势特征。此外,昨日股价逆市创52周新高的蓝筹股还有中电控股(00002.HK);而此前,包括长江实业(00001.HK)、和记黄埔(00013.HK)、港交所(00388.HK)、中国平安(02318.HK)等在内的多只蓝筹股已经先后刷新了年内股价纪录。

值得一提的是,随着港股大市及蓝筹股的由弱转强,市场气氛也开始转趋乐观,多家大行甚至调整各自的投资策略,纷纷上调多只蓝筹股的投资评级和目标价。

港股昨日结束了连续六个交易日的升势,恒指收盘时微挫85.6点,但仍站稳在23000点之上,报收23121.7点。大盘的回调使腾讯控股和港铁公司的逆市走高更是显得格外抢眼。截至昨日收盘,腾讯控股已经连续第二天刷新上市以来的新高——昨日盘中曾见186.4港元的历史高点,收盘报182.3港元,全日上涨6.2%。而受到大行唱好的提振,港铁公司昨日也是高开高走,盘中一度高见31.1港元的年内新高,收盘报30.55港元,逆市上涨3.2%,成交量更是显著放大数倍至2254万股,成交金额高达6.912亿港元。在此之前,长实、和黄、港交所以及中国平安等都已经先后刷新了年内股

价高位的纪录。

对于近期蓝筹股接力创新高的现象,香港英皇证券资料研究部副总裁林建华表示,近期港股强势走高并企稳于23000点之上,这主要由于热钱争先流入,蓝筹股因此“水涨船高”。

香港致富证券中国区经理叶海亚则表示,蓝筹股的股价短线上涨过快,现阶段“炒味”较浓。他以港交所为例指出,按照其发布的中期报告分析,估计今年的业务增长不会太多,以目前PE约30倍计,股价已经基本反映了基本面的利好因素,但由于短线热钱持续流入,相信港交所将进一步升至170港元,甚至180港元。”

大行唱多信心爆棚

虽然不少业内分析师对于蓝筹股

接力创新高有所担忧,但从多家大行发表的研究报告看来,它们似乎对上述刷新股价纪录的蓝筹股中长期表现充满了信心。

腾讯控股将于11月10日发布第三季度业绩,摩根大通预计其2010年第三季度的营业收入将达50.9亿元人民币,下同,较二季度增加9%。该行称,腾讯有很好的执行能力,并且用户基础庞大,相信新业务(如搜索引擎、电子商务和在线支付业务)将使现有业务价值得到进一步增加。摩通将其目标价由175港元大幅提高至205港元,并维持“增持”的投资评级。野村也认为,受到季节性因素的强劲驱动,预计腾讯第三季度游戏业务及广告市占率将明显增长,维持对腾讯第三季度每股1.29元人民币的盈利预

测,重申给予“买入”评级,目标价维持在200港元。

高盛将港铁公司的投资评级上调至“买入”,目标价上调至35.6港元。高盛表示,从股价分析来看,港铁现价较明年每股净资产预期值35.6港元折让约17%,其明年的预测市盈率约为19倍,加上今年以来该股股价较同行跑输15%,中长线估值吸引。此外,高盛还将和记黄埔的目标价从66港元上调至90港元,目标价较每股净资产净值的折让幅度,从18%收窄至10%。高盛称,经过数年的投资,和记黄埔在3G业务的投资额在2010年底将达到2820亿港元,约每股66港元,这一业务的息税前利润和现金流有望在2010年下半年转为正值,具有较强的投资吸引力。

新股追踪

四环医药 获索罗斯旗下基金认购

本报讯 内地心脑血管药品制造商四环医药(00460.HK)公布上市详情。据初步招股文件,公司计划发行12.5亿股,90%国际配售,10%公开发售。四环医药由10月15日至20日接受公开认购,10月28日主板挂牌;保荐人为摩根士丹利及瑞银。

据悉,四环医药将引入7位基础投资者,认购总共1.9亿美元(约14.74亿港元)H股,并设有6个月禁售期,其中包括中国人寿集团认购约3000万美元的股份;中国人寿海外认购约2000万美元;资本管理公司Hillhouse旗下Goling Fund认购4500万美元;索罗斯经营的投资基金Quantum认购4000万美元;惠理认购2,000万美元;阿里巴巴(01688.HK)主席马云创建的云峰基金认购2000万美元;建银国际资产管理公司认购1500万美元。

博耳电力 冻结资金逾410亿

本报讯 博耳电力(01685.HK)已于昨日中午截止公开发售。据市场消息透露,其认购反应理想,初步获得逾340倍超额认购,冻结资金逾410亿港元,博耳电力的招股价范围是4.38-6.38港元。由于公开发售已获逾100倍超额,因此博耳电力要启动回拨机制,使公开发售占是次招股比例增至50%。

博耳电力将于今日定价,20日挂牌,保荐人为建银国际。

新天绿色能源 以上限定价

本报讯 风电设备制造商新天绿色能源(00956.HK)公布招股结果,公开发售接获242.19倍认购,冻结资金近700亿港元,国际配售也获得大幅超额,预计于今日挂牌。招股价2.06-2.66港元,已确定以上限2.66港元定价,集资净额26.8亿港元。按回拨机制,股份已重新分配至公开发售占50%即5.38亿股。

该股独家保荐人为麦格理,联席全球协调人为麦格理及大摩(钟恬)

发展商积极投地 市场气氛良好

交银国际 黄文山 徐麟威

市转向,而应是近期股市上涨后的技术性调整。

盘面看,个股多数下跌,板块升跌幅度则普遍较小,以房地产板块上涨0.9%,与食品与饮料业下滑0.56%分居榜首。多家内房股公布9月售楼数据,无论销售额或面积的增长势头,普遍得以维持。其中恒大地产(03333.HK)今年首九个月,累计实现合约销售额为356亿元人民币,同比升逾54%,完成全年目标89%;越秀地产(00123.HK)也公布同期实现合同销售额68.16亿元人民币,同比增长1.42倍,完成

全年目标的86%。两股股价昨日分别急升13.33%与9.39%。另一方面,香港政府昨日卖地,华懋最终以16.3亿港元(折合楼面呎价16587元)投得该九龙塘义德道三号及五号地皮,略高于市场平均预期。嘉里建设(00683.HK)未能如期投得该地皮,股价午后一度下跌超过1%。我们认为,是次拍卖成交价主要因为有特别买家存在,对后市的指示作用不大,不过在港府今日公布施政报告前发展商仍积极投地,却反映市场气氛良好。

周二是欧洲银行准备金维持

这个不用多说。顺理成章,港股受到资金的不断流入,当然也是水涨船高,成交量就是明显的见证。因此,只要这样的气氛没有降温,预计行情在稍作盘整后,仍有上涨的机会。此外,昨日港股午盘沽空额上升24.3%至25.83亿港元,占大市总成交额的5.7%,虽然相比周一午盘的3.8%略有上涨,但这样力度仍然比较温和。衍生工具交易方面,如果预计A股的走势短期内还有上涨的空间,可适当留意A50中国(02823.HK)的认购证21703,反之,则可关注其认沽证25055。



港股升势放缓 情绪仍然高涨

梁渊

至于大盘走势方面,笔者认为,目前市场的气氛仍然比较高涨。一方面,A股市场在长假过后,出现了一个补涨行情,因为之前国际市场包括香港,已率先走出了震荡期。另一方面,投资者一直担心的房地产调控政策,内容并无太多新意,均是在市场预期之内,造成了政策越调、股市与楼市越升的局面,也可以理解为利空出尽,因此上证指数大有直逼3000点架势。

而对于美国市场来说,显然近期市场对政府所谓的第二轮定量宽松货币政策的期望越来越高,股市应声而起自然在情理之中,流动性泛滥伴随的是虚拟资本的膨胀,追逐落后股份的迹象。另外,另一个亮点来自于汽车股,华晨汽车(01114.HK)、广汽集团(02238.HK)、东风集团(00489.HK)及比亚迪(01211.HK)的上涨幅度分别达到6.24%至1.70%不等,尤其是华晨汽车再次创出新高。对于汽车股笔者仍维持原有的看法,对于强势的华晨汽车可以先行持有观望,而其他同类股份(比亚迪除外,涉及新能源概念)采取逢高减持策略。此外,另一类涨幅比较大的股份如恒大地产、霸王集团及国美电器,这些均是前期受利空消息打压,近期又开始回归价值的个别。

内地、香港两地上市A股与H股股价溢价率(10月12日)

股票名称	A股	H股	A股(人民币)	H股(港元)	AH溢价率1	AH溢价率2
招商局港口	000036	03908	13.84	21.100	0.76	-23.78%
农业银行	601288	01288	2.68	4.970	0.77	-23.84%
建设银行	601398	00939	4.75	6.990	0.79	-21.03%
交通银行	601328	03328	6.07	8.300	0.80	-20.12%
中国人寿	601628	02628	23.28	33.450	0.81	-19.13%
腾讯控股	000098	00347	9.43	13.540	0.81	-19.07%
工商银行	601398	01398	4.19	5.930	0.82	-17.80%
中国中铁	601186	01186	7.63	10.440	0.85	-15.07%
中国平安	601318	02318	58.51	79.950	0.85	-14.96%
海康威视	000085	00814	24.79	33.850	0.85	-14.96%
民生银行	600016	01988	5.30	7.120	0.87	-13.50%
中国中铁	601390	03390	4.84	5.820	0.89	-11.35%
华润电力	000088	00813	3.82	4.930	0.90	-10.24%
中国神华	601088	01088	28.07	35.900	0.93	-6.80%
中国铝业	601088	01088	3.42	4.250	0.94	-6.49%
中国南车	601766	01766	5.80	7.160	0.94	-5.87%
中国太保	601601	02601	24.99	30.600	0.95	-5.19%
中国铝业	000065	00765	26.15	31.800	0.96	-4.44%
中国铝业	001808	01808	11.86	14.020	0.99	-0.87%
青岛啤酒	000090	00108	38.50	44.500	1.01	0.54%
中国联通	600077	00177	7.33	8.290	1.03	2.75%
东方电气	600875	01072	32.28	35.450	1.06	5.81%
中海油	000086	01138	10.34	11.000	1.06	6.31%
腾讯控股	000085	02338	305.74	305.000	1.09	0.10%
泰康人寿	002202	002208	20.36	19.820	1.19	19.37%
中信银行	000096	00906	8.43	9.220	1.21	20.88%
中国中铁	601618	01618	4.34	4.130	1.22	4.13%
中国联通	000012	00905	5.87	5.280	1.23	22.89%
中国铝业	601111	00753	11.18	9.890	1.31	31.01%
宽特集团	600188	01171	24.43	21.800	1.32	32.04%
中国铝业	601919	01919	10.79	9.110	1.33	33.22%
中国铝业	600014	00518	3.26	2.450	1.36	39.99%
紫金矿业	601899	02899	9.47	7.950	1.38	38.42%
中国铝业	001112	00753	5.80	4.300	1.39	36.73%
广汽集团	601333	00525	3.69	3.020	1.42	41.99%
中国铝业	600028	00386	9.02	7.060	1.48	48.47%
中国铝业	601111	00753	13.80	10.600	1.51	40.59%
中海油	601808	02883	16.29	12.480	1.52	51.68%
招商局港口	601107	00107	6.90	5.200	1.53	32.71%
中国联通	000033	00902	6.80	4.500	1.56	39.56%
中海油	601866	02866	4.01	2.940	1.58	58.50%
中国联通	000060	02660	12.13	8.200	1.76	75.76%
中国联通	000085	00317	22.38	14.840	1.80	79.60%
广药药业	000332	00874	13.71	8.220	1.94	93.82%
东方电气	600115	00670	8.42	4.200	2.00	100.00%
中国联通	601588	00558	3.95	2.200	2.09	108.64%
重庆钢铁	601005	01053	4.15	2.300	2.10	109.67%
中国联通	000062	00508	39.94	21.050	2.14	114.37%
海信科龙	000021	00921	7.14	3.690	2.25	124.85%
中国联通	000027	00971	4.08	2.100	2.26	140.77%
中国联通	000029	01055	9.54	4.250	2.29	128.58%
上海电气	601327	02727	8.60	4.300	2.32	132.41%
中国联通	000086	00300	4.80	2.100	2.38	137.04%
大唐发电	601991	00991	7.27	3.290	2.57	156.78%
新华国际	000756	00719	8.34	3.430	2.83	182.55%
中国联通	000074	01065	6.84	2.400	2.90	190.00%
上海石化	600688	00338	8.94	3.110	2.96	195.97%
中国联通	000060	00187	7.80	2.850	3.18	218.03%
中国联通	000085	00842	4.96	1.500	3.29	259.37%
中国联通	000066	00350	8.49	2.590	3.81	282.92%
中国联通	600076	01108	3.03	2.100	4.42	342.34%
中国联通	600071	01033	8.92	2.290	4.53	382.64%
中国联通	600775	00553	8.69	2.030	4.97	397.45%

恒生指数成分股日报表(10月12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(亿股)
00001	长江实业	118.900	121.000	118.100	-2.39	6766
00002	中电控股	63.000	63.050	62.450	-0.64	1947
00003	香港中华煤气	19.020	19.120	19.000	-0.04	8286
00004	九龙仓集团	53.600	53.950	53.300	0.28	3040
00005	汇丰控股	81.100	81.950	80.950	-0.67	14936
00006	香港电灯	48.300	48.400	48.100	-0.21	2346
00011	恒生银行	116.700	117.600	116.400	-0.77	1866
00012	恒基地产	56.350	56.350	56.350	-0.09	5678
00013	和记黄埔	75.800	77.100	75.400	-0.26	19029
00016	新鸿基地产	136.700	137.100	136.000	-1.09	4938
00017	新世界发展	16.680	16.800	16.580	-0.95	11783
00019	太古股份公司A	109.900	111.100	109.200	-0.09	1474
00023	东亚银行	33.050	33.150	32.600	0.92	4161
0006						