

热点直击

中移动:靠新服务保持 ARPU

本报讯 中移动(0941.HK)董事长王建宙昨日表示,过去同业通过减价就能够吸引新用户、增加收入的情况已过时,中移动将努力提供新服务来维持每月每户平均收入(ARPU)保持平稳。王建宙指出,中移动目前最重要维持数据用量,此目前集团数据用量占业务30%,而在过去一年内部数据用量录得逾1倍的增长,集团将在北京、广州和其它城市建立更大互联网数据中心。

中移动昨日收报82.7港元,微涨0.5%。

理文造纸料产品售价将上涨

本报讯 理文造纸(2314.HK)昨日公布了截至2010年9月底止的半年业绩,期内股东应占溢利8.39亿港元,较2009年同期的8.17亿港元增长2.77%,每股盈利0.18港元,建议派发中期息每股0.06港元;期内收入升36.35%至68.99亿元。

理文造纸执行董事李文斌表示,预计在这个财政年度的下半年(今年10月至明年3月),集团的产品平均售价升幅将超越废纸成本价格升幅。

理文造纸昨日逆市下跌1.4%,收报6.91港元。(唐盛)

龙湖地产销售目标提早完成

本报讯 龙湖地产(0960.HK)昨日宣布集团已于11月上旬提早完成全年合同销售目标,即248亿元人民币。

据了解,截至2010年9月30日,龙湖地产累计实现合同销售金额187.2亿元,为全年销售目标76%。刚刚过去的10月份,单月合同签约额达49.5亿元,连续多月保持环比增长。截至2010年10月31日,龙湖地产10个月整体实现累计合同销售金额236.7亿元,其中西部地区签约98.4亿元,环渤海区域签约94.4亿元,长三角区域签约43.9亿元,分别占总合同销售之41.6%、39.9%及18.5%。

另外,继无锡滌湖山和沈阳滌湖山在新市场取得满意销售之后,于10月份首次开盘的常州鄞城·香醍漫步和青岛滌湖海岸项目销售均超过10亿元,双双打破当地市场销售记录。11月,杭州龙湖·滌湖山首次开盘同样受到当地市场认可,一周内实现协议认购逾8亿元。

龙湖地产有关负责人表示,新区域连续取得满意的开盘表现为集团全年合同销售目标的达成提供了坚实保障。随着杭州龙湖·滌湖山的开盘,集团今年在5个新进入市场的首批项目已全部亮相,销售贡献城市由此增至10个,“滌湖”品牌已成功辐射至长三角、环渤海主要城市。(张达)

大行评级

花旗升中海油田目标价

本报讯 花旗发表报告,维持中海油田(02883.HK)“买入”评级,将其目标价由13.1港元上调至16.6港元。该行将公司明年两年每股盈利预测上调11%及15%,至0.973元及1.084元人民币。此预测反映了较高产量的增长假设,其中已计入增发A股的摊薄影响。若落实发A股,2011年其负债比率将由108%下降至44%。

瑞银维持恒基地产买入评级

本报讯 瑞银发表报告,维持恒基地产(00012.HK)“买入”评级,目标价83.9港元。报告指出,随着房地产市场前景正面,在明年6月之前,相信所有认股权证将被换为股份。若悉数换股,扣除特殊项目之前的每股盈利,截至2011年底,其资产净值的摊薄分别是14%和6%。

中银国际建议买入港交所

本报讯 中银国际发表报告,维持港交所(00388.HK)“买入”评级。香港交易所将于本周三(10日)公布第3季度业绩,该行认为此次业绩将在预期之内,该行预计其第3季度的每股收益将稳定在1.04港元,环比下降1%,港交所日均成交量环比将小幅下降(3季度为614亿港元,低于2季度的629亿港元)。

瑞信维持中移动跑赢大市评级

本报讯 瑞信发表报告,维持中移动(00941.HK)“跑赢大市”评级,目标价116港元。报告指出,中移动数据收入按年升64.2%,但对数据相关市场渗透率持续偏低,只有60.7%,而中移动现时正有良好的设备及3G手机及网络的改善,以吸纳更多客户。瑞信认为,中移动的收入亦可受惠于应用服务和移动商务等方面。(易涵)

全球资金泛滥 香港新股排队上市

证券时报记者 徐欢

本报讯 美国第二轮量化宽松政策出台,全球资金泛滥,香港恒生指数上周连涨五天,一周内共上涨7.71%,创一年半来最大单周升幅。与此同时,香港资本市场在年底迎来了一轮火热的“新股”上市潮。自10月以来,共有22只新股登陆香港资本市场,共融资了1900.17亿港元。本月还将有7只新股即将陆续登陆香港资本市场。

四只新股本周公开招股

本周,共有四只新股进行公开招股,其中不乏过往上市中途夭折而今卷土重来的企业。

内地最大的民营造船企业熔盛重工(1101.HK)与中信大锰(0091.HK)昨日开始公开招股。熔盛重工计划发行17.5亿港元,招股价在7.3至10.1港元之间,最多融资176.75亿港元,为今年融资额第三大新股。熔盛重工曾在2008年尝试上市,后因金融危机导致市场不佳,上市计划因此夭折。目前,熔盛重工已引入7位基础投资者,其中包括中投、中国海洋石油、中国人寿保险(集团)公司、南方基金以及西京投资等。

从中信资源(1205.HK)中分拆出来的中信大锰计划全球发售7.5亿股新股,招股价在每股2.10港元至2.75港元之间,将集资15.75亿至20.625亿港元。目前,已引进基石投资者Gaoling Fund认购其2.27至2.97亿股股份,相当于上市后股本7.5-9.9%。据悉,目前其国际配售部分已获3至4倍的超额认购。

另一重拾上市计划的内地最大婴儿车生产商好孩子(1086.HK)将于11日开始公开招股,共发行3亿股,招股价在3.7港元至4.9港元,集资金额在11.1亿至14.7亿港元之间。

将于12日开始公开招股的金活医药(1110.HK)招股价在1.33港元至1.6港元之间,计划发行1.5亿股新股,集资1.995亿至2.4亿港元。金活医药为国内药(1099.HK)的主要供应商之一,在内地分销京都念慈庵、喇叭牌正露丸等。

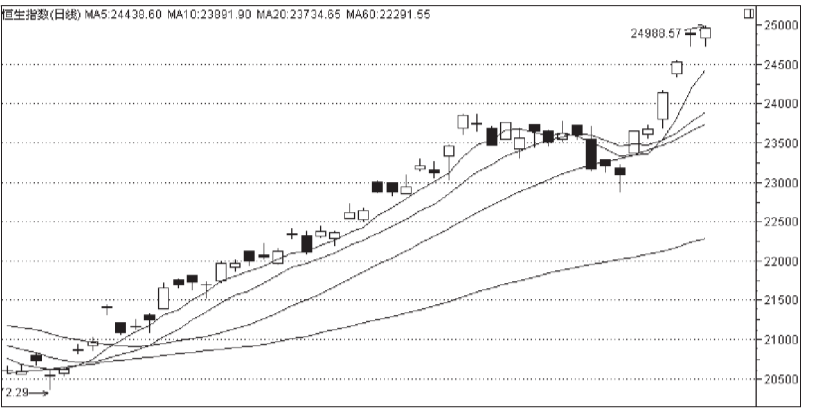
新股认购反应热烈

即将正式挂牌上市的四只新股在此前的公开招股阶段备受投资者追捧。其中将于明日挂牌的天伦燃气(1600.HK),已获超额认购437倍。将于16日挂牌上市的理士国际(0842.HK)以及泓淋科技(1087.HK)分别获得94倍以及38倍的超额认购。

此外,有消息称,在11月5日开始公开招股,并将于17日上市的岁宝百货公开配售已获得5.8倍的超额认购。岁宝百货6月份上市遭搁浅,5个月后才重启上市计划,计划发行6.25亿股,招股价在1.85元至2.55港元之

间。然而,在资金泛滥的宽松环境下,即使众股“歌舞升平”,但也并不乏失意者。长甲地产在11月4日突然宣布搁置赴港首次公开募股计划,成为香港新股市场踏入第四季度以来,首家搁置上市的内房新股。长甲地产发表声明表示,搁置上市是由于中国房地产政策存在着不明朗的因素。

香港交易所资料显示,香港在2010年前十个月的首次公开招股集资金额为3459.40亿港元,较去年同期的1074.60亿元上升222%,并超越2006年全年创下的3338.52亿港元这一纪录。此外,2010年前十个月共有78家新上市公司登陆香港资本市场,较去年同期的44家上升77%。



美股造好 恒指连涨6日 交银国际 黄文山 美股造好,港股表现反复。昨早低开38点至24838点后,一度低见24732点,其后在24800点至24850点之间窄幅上落,尾盘倒升一度高见24988点,最后收报24964点,上升87点或0.4%。恒指昨日已经是连续第6个交易日上涨,累积升幅已达1868点或8%。全日主板成交1029亿元。国指收报14204点,上升96点或0.69%。

3Q 对战引市场忧虑 倒腾”此起彼伏

证券时报记者 唐盛

本报讯 腾讯控股(0700.HK)与内地杀毒安全软件提供商360的对战升温,虽然有报道称双方或将妥协,但事件引发部分港股投资者对腾讯前景的关注和担忧,包括麦格理、凯基证券等在内的多家机构都发表观点,认为事件对腾讯的影响偏向负面。

据IT业内人士介绍,此前腾讯与360小有摩擦,这是行业内公开的秘密”,但双方都仅仅停留在“口水仗”的状态;令这场纠纷升级到“动手”的真正起源,是360在10月29日推出的一款新产品“扣扣保镖”。正是360的这款新产品让腾讯在11月3日采取了令众多互联网用户大吃一惊的举动,即让用户在腾讯QQ和360之间作出选择:要么卸载360,要么卸载QQ。”该人士表示,3Q之争说到底就是商业利益之争,双方的利益冲突由来已久,由于腾讯要进入360的杀

毒领域,360就反指腾讯抄袭以及扫描用户硬盘,并开发扣扣保镖来屏蔽QQ的很多软件,腾讯在此情况下被逼使出狠招,但却“伤及无辜”,损害了用户的利益。”

事情到此并未能告一段落,但腾讯的人气却在网络迅速蹿红:公司发表的“一个艰难的决定”迅速成为网络流行语,该公司一位女公关在媒体面前声泪俱下、泣不成声的表白也成了网民热议的谈资。虽然腾讯在事后进行了一些策略调整,但事件对于公司本身及其股价表现已经造成了负面影响。从港股市场可见,11月4日,在前一个交易日还高见189.2港元的腾讯在遭遇360的猛烈反击后,股价大跌约5.6%,每股蒸发10.6港元,而市值则最大蒸发240亿港元!

不少证券业内人士认为,事件对于腾讯的负面影响极大。凯基证券的分析师表示,360是国内最流行的网络安全软件之一,它与腾讯之间的纠

纷表明腾讯在某些业务领域已遇到了新的挑战者,该行预计这些不确定因素将抑制腾讯股价的后市上涨空间。该分析师指出,腾讯近日成交有缩量的趋势,与近期大盘放量上涨形成鲜明的对比,这意味着投资者对逢低买进腾讯的兴趣不足。”

麦格理则表示,腾讯要求用户在删除360防毒软件后才能继续使用通讯软件QQ,但由于该防毒软件在内地的用户逾3亿户,所以该行相信,腾讯有关行动将对其自身有负面影响,直接影响其声誉。该行指出,虽然事件对腾讯财务上的影响还未显现,但事件可能揭示出更大的风险,因为这些争议暴露出腾讯可能潜在入侵用户隐私。该行引用的一份新浪(Sina)调查结果显示,若要求用户在QQ及360防毒软件之间做二选一,有50%的用户表示不会安装QQ,有些QQ用户则表示会转移用IM产品(如MSN)。麦格理据此认为,双方的

关注认购权证 香港智远

大本质区别是后者受到全球欢迎,而前者几乎是一片高调批评的声音,美国也深知各国对这个事情最深恶痛绝。因此,未来也担心各个债主们用脚投票。因此在G20会议前后美国似乎要做一些安抚的动作,包括让美元来个像样一点的反弹。近期香港新股发行持续火爆,而11月港股成交更是稳定在千亿港元之上,加上热钱持续流入港股刺激,

成交持续火爆 关注认购权证

内地香港两地上市A股与H股股价溢价表(11月8日)

Table with columns: 股票名称, A股, H股, A股溢价率, H股溢价率, A/H溢价率 1, A/H溢价率 2. Lists various stocks and their respective premiums.

恒生指数成分股日报表(11月8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). Lists components of the Hang Seng index.

窝轮解码

东亚银行(0023.HK) 副行政总裁李民桥表示,现时该行新造楼按客户,大部分均选择以H银行同业拆息)为计算基础的按揭计划,在息差极其微薄及风险管理考虑下,调高H按息较以最优惠利率P计算的按揭更迫切性更高。他预期,东亚最快本周内调高新造H按息。我们相信本周已经指出,在联汇制度下相信本港难以加息来应对资产通胀,但不排除未来各银行会陆续上调按息,令融资成本上升,从而降低风险。因此,相信其它本地银行将持续调高按息。当然,在这样的情况下,银行的息差将会扩大,对本港银行股有正面的作用。本港银行股昨日整体上升0.64%,但东亚则微跌0.1%。

另一方面,中国商务部国际贸易经济合作研究院中国对外贸易研究部副主任李健日前表示,人民币汇率2011年升值5%-6%是出口企业可以接受的范围,发达国家经济增长具有较大不确定性,明年外需态势不乐观,出口增长可能退回到20%以内,甚至出现个位数增长。李健指出,美国定量宽松政策的实施导致美元将维持在持续贬值通道内,未来人民币不管对美元还是一篮子货币都面临较大的升值压力。不过航运股及港口股并未受影响,两者整体分别上升2.3%及5.2%。

交銀國際 BOCOM INTERNATIONAL 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。