

热点直击

稀土概念股大幅上扬

本报讯 由于市场憧憬明年内地限制稀土出口,昨日中国稀土(00769.HK)一度升至3.85港元的一个半月高位,收报3.76港元,上升4.44%。该股已是连续第二日上扬,而前日该股急升16.13%。

对于内地限制稀土出口的憧憬,也推动了相关概念股份的表现,湖南有色(02626.HK)涨6.73%至3.33港元,新鑫矿业(03833.HK)升6.47%至4.94港元,洛阳钼业(03993.HK)升7.45%报7.21港元。商务部此前公布2011年首批稀土出口配额为1.445万吨,较去年同比减少11.4%,不过商务部其后称,全年出口配额总量尚未最终确定,将予以综合考虑。

时富投资急升 37.04%

本报讯 时富投资(01049.HK)昨日大涨37.04%,最高曾升至0.75港元,收报0.74港元。同系的时富金融(02965.HK)也升11.34%,报0.54港元。

分析认为,时富投资洽购网上游戏业务的消息,有助支持股价升势。但该公司表示,除两项有关发展本摩力集团(网上游戏业务)成为中国综合多媒体平台的潜在收购交易外,不清楚导致昨日股价上升的原因,也没有须予披露的收购或变卖商谈,该公司同时强调洽购网上游戏业务的交易仍在磋商阶段。

富力地产斥 1.7 亿元购惠州地块

本报讯 富力地产(02777.HK)宣布,以收购项目公司的方式,取得广东省惠州市一地块,总成本为1.69亿元人民币。据悉,该地块位于惠州市博罗县罗阳镇汇博沿江路口,总占地面积约73,352平方米,地上总建筑面积约29万平方米。该项目规划发展为一包含商业配套的住宅项目。

富力地产昨日微升0.36%至11.14港元。

波司登成立国家级科研工作站

本报讯 波司登(03998.HK)宣布,母集团的国家级博士后科研工作站,于本月29日在苏州工业园区揭牌成立,成为中国羽绒服工业领域首个企业博士后工作站,是集团在服装制造与面料研发创新的重要一步。工作站由波司登母集团与天津工业大学合作共建,研究开发满足军需保障、抢险救灾、体育竞技等特殊场合需求的专用防寒服,力求实现高端防寒用品的全面国产化。

该股昨日升1.61%至3.15港元。

新华制药拟参与房地产开发

本报讯 新华制药(00719.HK)宣布,该公司总厂区及周边其他企业将于未来3-5年内搬迁完毕,为有效提高现有土地及搬迁后土地的利用价值,拟以自有资金投资2000万元人民币(下同),设立全资子公司新华(淄博)置业。子公司业务范围包括房地产开发、销售、房屋租赁、物业管理、室内外装潢施工、房地产中介服务及建筑材料销售。

该股昨日升1.27%至3.20港元。

保利香港称母公司注资暂无时间表

本报讯 保利香港(00119.HK)此前曾表示,最快地于明年首季有可能向母公司进一步收购资产。昨日该公司主席兼董事总经理雷明表示,有关的注资计划暂未有时间表,一切需视情况而定,暂时难以评论具体的收购规模。

保利香港2011年销售目标超过181亿元人民币,雷明表示,虽然销售目标的同比增幅很大,但该公司正处高速增长长期,有信心可以达到。他透露,该公司除了在三三角、珠三角及周边城市发展外,目前正积极开拓宁波市场。

雷明预计,明年楼市存在不稳定性,但估计整体房价走势平稳,如果价格出现大的升跌,也不排除再有新一轮的宏观出台。他认为,中央政府的调控对象,主要针对投机活动,而调控手段从收紧信贷、限购楼市、税项调整及调整供应等方面着手,也已收到成效。对于内地正大力推动保障性住房的建设,雷明称,该公司在上海等城市积极参与保障性住房的建设,虽然保障性住房的利润较低,但作为企业,应该积极参与。

该股昨日跌1.54%至7.65港元。

(钟恬)

多数券商看好 明年港股或再有好收成

在多家大行中以法巴的预测最为乐观,将恒指2011年目标定为32000点

证券时报记者 **唐盛**

本报讯 临近2010年末,多家券商、大行发表了2011年的投资策略报告。从已发布的报告看,大多数券商对明年港股的行情都持乐观的态度,其中以法巴的预期最为乐观,该行将恒指2011年目标设定为32000点。

恒指全年上涨约5%

摆脱双底衰退阴影,却遇上政策收紧”,这是光大证券在报告中对港股今年全年表现的总结。

从今年年初开始,欧洲债务问题就受到高度关注,由于担心全球经济可能出现双底衰退,港股在6月创下全年新低;但是,随着经济数据和上市公司盈

利接连优于市场预期,全球各主要市场自7月份起走势逆转;之后,在美国推出第二轮量化宽松措施的刺激下,恒生指数在11月创出全年高点;但在随后,内地公布的11月CPI创出新高,欧债问题也再度引起市场关注,加上朝鲜半岛局势紧张,拖累港股在第四季大幅走低。

光大证券总结今年港股的走势时指出,全年大市呈现“低-高-低”的走势,恒指全年的上升幅度约5.13%。

期指结算日暗流涌动

圣诞节假期后,港股出现了明显的缩量震荡走势,本周前三个交易日的平均成交额不到450亿港元,显示市场观望气氛浓厚,被称为“鸡肋行情”。但是业内分析人士却指出,虽然大市

看似风平浪静,实际却暗流涌动。

从昨日日期指期货的交易数据看,期指大户在上月开盘前的9点52分,突然大手买入期指,使得期指在1分钟之内便由23000点急升至23200点,一月份期指成交1203张,而12月份期指成交却更只有388张。

期指为何突然抽高?估计是大户担心内地A股午盘有回落压力,但A股不但没有下跌反而止跌反弹,所以大户借势将指数推高结算。”香港信诚证券投资部经理刘兆祥指出,不知是巧合还是有人为因素,12月期指结算价为22981点,与11月的22912点基本上在同一水平,虽然变化不大,但高低波幅却能为牛熊证的玩家带来不小的利润或者亏损。”刘兆祥表示,经过

纺织服装业将成为消费“快车道”

东航国际金融(香港) 廖 料

速将快于GDP的增速。2009年以来,中国的社会消费品零售总额同比增速步入上升通道,当前同比增速保持在18%以上,远高于同期GDP的增速。值得注意的是,纺织服装零售额增速又快于社会消费品零售总额增速。数据显示,今年1-10月,国内纺织品服装累计销售额4581亿元,同比增长26.97%,远高于同期社会消费品零售总额的增速。在消费这辆快车上,纺织服装又是其中的快车道。2010年,我国的人均GDP将超过4000美元,按其它国家经验,人均GDP

在3000至8000美元时是消费的快速增长期,加上“十二五”规划“收入分配改革”的推进,消费相关主题将会成为未来较长时间内的投资热点。

市场对于纺织服装公司的担忧主要有三个方面:首先,原材料价格持续上涨。今年以来棉花价格快速上涨,下半年以来棉花价格短期一度上涨超过100%。国家出台了一系列措施抑制棉花价格过快上涨,棉花价格11月后也的确出现回落,但目前依然处于历史高位附近。据预测,2011年棉花供需缺口依

然高达300万吨,供求关系决定了棉花价格短期内依然难以大幅回落。第二,人民币升值令出口承压。6月19日二次汇改后,人民币汇价震荡走高,尽管美元指数还处在80左右的相对高位,但人民币汇价已经再次创出了今年以来新高。第三,劳动力成本快速上升。近年来,春节过后“用工荒”现象几乎年年出现,而今年随着经济形势回暖,“用工荒”愈演愈烈。12月初,离春节还有两个月,部分沿海地区企业已经陷入旧人流失、新人难招的尴尬境地。中国的人口

结构决定制造业劳动力成本未来将持续高速增长,工资成本占比较高的纺织服装行业将受到较大的负面影响。

由于原材料价格上涨,劳动力成本上升及人民币升值预期会在较长时间内维持,因而具有较强议价能力的品牌厂商更值得看好。估值上,服装行业2011年市盈率在14倍左右,考虑到未来几年行业有望维持20%左右的增速,这样的估值还是比较有吸引力的。在众多子行业中,处于成长期的家纺和男装,相对于渐步入成熟期的运动用品更值得关注。

再加息的影响可能转瞬即逝

交银国际 黄文山

示制造业活动处于总体扩张趋势。

报告也有一些正面的信息,其中12月产能成本增速放缓,而新增就业人数增速也是6月以来最高。报告显示中国的制造业增长动力仍然强劲,不过,中央政府近期的紧缩措施,以及企业对收紧政策所带来的影响的担忧,削弱了市场气氛。

除了供求外,商品价格会受到两大因素所影响:美元及人民币。美元下跌将会推高商品价格,而人民币上升对商品价格则有正面的影响。中国11月份CPI同比涨幅创28个月新高,多数分析人士预计,中国政府将

继续紧缩政策,不排除加息,但投资者并未退却,继续涌入商品市场。

投资者当前这样解读中国的紧缩货币政策:支持而非打击需求,即采取足够的措施给通胀降温,同时不削减实体经济的需求。人民银行年内已6次上调存款准备金率,收紧商业银行的资产负债表,这令银行放贷难度加大。除了每次上调之初引起的市场震荡外,存款准备金率调高在今年对商品价格几乎毫无作用。

内地在12月25日的加息令全世界大感意外,但利率与通胀之间仍有差距,中国商品期货市场涨势仍未停止。

不过,大部分投资者都在探究“何时”而不是“是否”再次加息,这意味着加息预期已基本上被市场消化,如果人民银行确实加息,影响可能转瞬即逝。

在流动性泡沫的背后,中国对多数商品的基本面需求预计将维持强劲,这将有助于支撑潜在价格。昨日我们曾提及利用人民币升值对抗通胀,此举将利好商品价格。人民币升值可增强中国的购买力,降低以商品形式输入中国的通胀程度,并可能削减热钱流入。

内地香港两地上市A股与H股股价溢价表(12月30日)

股票名称	股票代码	收市价	A股溢价率1	H股溢价率2
联想股份	000898	003147	7.68	11.920
中国平安	601318	02318	55.21	85.650
招商银行	600036	03968	12.68	19.580
建设银行	601837	06639	4.88	6.978
中国人寿	601628	02628	21.04	31.650
农业银行	601288	01288	2.60	3.850
交通银行	601328	03228	5.47	7.840
中国石化	601020	02601	22.46	32.180
中国铁建	601186	01186	6.73	9.430
中国南车	601766	10100	7.32	10.100
工商银行	601398	01398	4.24	5.750
中国银行	601988	01988	24.03	32.350
沪宁高速	600377	00177	6.50	8.670
民生银行	600016	01988	5.01	6.640
中信银行	601995	02060	2.27	2.580
中国联通	000157	01157	13.79	17.440
中国银行	601988	01988	3.22	4.070
海康威视	600585	00914	28.39	35.850
中国铝业	600133	00857	5.26	4.110
青岛啤酒	600600	00168	33.79	40.800
皖通高速	600012	00995	5.83	6.800
中兴通讯	000053	00763	26.76	31.100
中国联通	601988	01988	10.53	12.620
东方电气	600875	01072	34.15	38.150
中海发展	600026	01138	9.49	10.220
招商银行	601398	01398	3.20	4.060
潍柴动力	000538	02338	51.56	48.850
东高送	600548	00548	8.20	4.560
中国石化	600028	00386	7.99	7.330
中国铝业	600133	00857	14.15	10.060
中国铁建	601333	00525	3.42	3.050
紫金矿业	601899	02899	9.93	7.050
烟台万润	000488	01812	6.92	6.130
中国铝业	600133	01919	10.19	8.224
中国中冶	601618	01618	3.88	3.420
兖州煤业	600188	01171	27.20	23.450
中国铝业	600133	00580	3.90	3.960
高速公路	601107	02107	6.55	8.050
中海集运	601866	02866	4.45	3.410
华能国际	600011	00902	3.58	4.120
中国铝业	002302	02308	21.60	15.900
中国铝业	601600	02600	9.90	7.110
广船国际	600685	00317	25.18	17.240
中国铝业	601111	00753	13.41	8.930
烟台万润	000021	00021	7.61	4.970
中海油服	601808	02883	25.24	16.380
广州药业	600332	00874	18.81	12.060
上海电气	601727	02727	8.08	5.050
中国铝业	600027	01071	6.45	2.850
江西铜业	600362	00362	41.99	25.100
北辰实业	601588	00558	3.48	2.080
中国铝业	010305	01035	23.78	21.010
南方航空	600029	01055	9.54	4.750
招商银行	600006	00300	9.84	4.790
上海石化	600688	00338	8.50	3.960
中国铝业	600027	01071	11.23	11.090
山东铝业	002490	00568	22.88	10.360
太原电力	601991	00991	6.05	2.730
新华制药	000756	00719	7.49	3.200
中国铝业	600133	01065	6.76	2.850
北人股份	600860	00187	6.95	2.860
东北电力	000585	00042	3.99	1.440
中国铝业	600133	00580	12.20	4.280
洛阳钼业	600876	01108	6.54	2.170
保德证券	600871	01033	13.19	3.060
南京医药	600775	00553	8.29	2.160

恒生指数成分股日报表(12月30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	121,000	123,600	120,600	-0.49	2949
00002	中电控股	63,550	64,050	63,300	-0.39	1570
00003	香港中华煤气	18,720	18,780	18,420	-0.11	2399
00004	九龙仓集团	59,350	59,350	58,200	0.63	3807
00005	汇丰控股	80,050	80,400	79,650	1.13	9347
00006	香港电灯	49,350	49,500	49,000	0.10	1361
00011	恒生银行	129,600	130,800	128,400	-0.08	773
00012	恒基地产	52,600	53,150	52,500	-0.75	2398
00013	和记黄埔	80,950	81,300	80,200	-0.06	5160
00016	招商局地产	128,500	130,800	128,000	-0.70	1907
00017	新世界发展	14,800	14,860	14,400	1.93	4246
00019	太古股份A	127,700	127,900	125,600	0.95	907
00023	东亚银行	33,100	33,600	32,750	-0.60	1617
00066	港铁公司	28,600	28,700	28,250	-0.18	1602
00083	信和置业	14,660	14,700	14,340	1.66	10566
01010	恒隆地产	36,500	36,800	36,150	-0.27	3394
01044	招商局国际	30,300	30,800	30,150	-0.16	1601
00267	中信泰富	19,860	20,100	19,500	1.53	8146
00291	华润创业	31,350	31,750	31,150	0.16	1660
00293	国泰航空	21,650	21,850	21,400	0.23	1997
00330	思捷环球	37,150	37,400	37,000	1.64	3516
00386	中国石油化工股份	7,330	7,430	7,310	-0.14	46653
00388	中国铝业	177,200	178,800	176,000	-0.17	2118
00494	利丰	45,850	46,300	45,200	-0.11	2267
00688	中国海外发展	14,240	14,280	14,180	0.28	17399
00700	腾讯控股	171,700	175,000	170,000	-0.58	3073
00762	中国联通	11,120	11,240	11,000	-0.36	19047
00836	中国电力	14,000	14,260	13,940	-0.57	3586
00857	中国石油股份	10,060	10,140	10,000	-0.70	87707
00883	中国海洋石油	18,200	18,680	18,160	-1.41	41591
00939	建设银行	6,890	6,920	6,810	0.73	123572
00941	中国移动	76,850	77,350	76,750	0.07	15496
01088	中国神华	32,350	32,800	32,150	0.31	12625
01109	华润置地	14,060	14,200	13,860	0.14	6731
01199	中远太平洋	13,520	13,580	13,300	1.96	7693
01398	工商银行	5,750	5,790	5,670	1.23	244641
01880	百利保	12,980	13,160	12,800	0.62	5268
01898	中国能源	12,020	12,200	11,980	0.00	12439
02038	富士康国际	5,440	5,480	5,370	0.55	2278
02318	中国平安	85,650	86,050	85,000	0.94	6319
02388	中国香港	26,250	26,300	26,000	0.19	7368
02600	中国铝业	7,110	7,180	7,010	-0.28	15022
02628	中国人寿	24,140	24,190	24,450	0.00	32324
03328	交通银行	7,840	7,910	7,760	0.26	24511
03988	中国银行	4,070	4,080	4,040	0.00	160293

大行评级

德银下调莎莎目标价

本报讯 德银发表报告,重申莎莎国际(00178.HK)“持有”评级,将其目标价由7.55港元降至3.77港元。该行称,莎莎国际拟发行14亿股红股,按现金流折现率作为估值因素,相当于其2010年至2012年每股盈利的复合增长率为17%。预测2011年市盈率约17倍。不过,德银指出,莎莎现价相当于预测2011年及2012年市盈率分别为22.9倍及19.9倍,符合同业估值水平。

花旗升中国太保评级至买入

本报讯 花旗发表报告,将中国太保(02601.HK)评级由“持有”升至“买入”,将其目标价由33.8港元升至39港元。花旗将太保明年新业务价值增长的预测由18%上调至22%,该行认为,内地新的银保条例有助其扩大保险业务以及提升其毛利率,相信太保处于行业有利的位置,而且太保将受惠于上海保险市场的改革。花旗将太保于2011年及2012年的盈利预测由原来的93.93亿元及110.02亿元(人民币,下同),升至94.27亿及110.6亿元。

里昂升第一太平目标价

本报讯 里昂发表报告,重申对第一太平(00142.HK)“跑赢大市”评级,将其目标价由8.28港元升至8.3港元。里昂指出,考虑到第一太平管理层拟将派息比率定为25%,令息率由2.9%降至2.1%,决定将其核心盈利预测下调8%。该行预计其201