

# “定向降准”打气 农行H股涨超3%

证券时报记者 吕锦明

港股在6月份的首个交易日,内银股受惠于“定向降准”政策而整体走强,带动恒生指数高开高走。

据悉,在日前举行的国务院常务会议上,“定向降准”被再次提出,将范围从前次所覆盖的三农扩大至小微企业等领域。中国人民银行表示,“定向降准”及再贷款的力度将加大,在稳定融资总量的同时,将加强信贷政策引导,着重支持三农、小微企业、战略性新兴产业、棚户区改造及保障性住房建设等领域。对此,市场普遍预期这一利好范围有望扩大,内银股因此在昨日普遍走强,截至收盘,工商银行(01398.HK)涨1.98%报5.14港元,建设银行(00939.HK)升1.76%报5.79港元,农业银行(01288.HK)更是大涨3.76%,报3.59港元。民生银行(01988.HK)涨幅超过2%报8.12港元。

多家机构表示,在内银股板块中,更看好农业贷款占比比较高的农业银行H股(01288.HK),认为其将可直接受惠于上述政策。瑞银将农行H股的投资评级由“估值”调高至“中性”,目标价上调至3.6港元。国泰君安分析师曹柱认为,农行的净息差水平跑赢同业,仍为行业内的首选个股,因此给予其目标价4.1港元。

申银万国首席宏观分析师李惠勇表示,“定向降准”政策将可释放资金约1500亿元,不过,他认为政策效



果只会令内地经济企稳,不足以推动内地经济恢复之前的增速,因此,李惠勇强调不排除管理层还会再次扩大利好政策的范围。

据中国银行国际金融研究所副所长宗良称,本次“定向降准”的范围加入了小微企业,针对性较强,预期释放资金超过1000亿元,加上4月份县域金融机构“定向降准”释放的

资金,综合来看,总体释放的资金量几乎可以达到3000亿元。

也有分析师认为,在“定向降准”政策之下,内银股只会个别受惠。香港大中华集团的分析师表示,内地近期推出的一系列“微刺激”措施,正累积成影响力更大的政策效应,由此产生的累积作用将会提振中资银行股的整体人气。该行分析师进一步指出,由于近期许多媒体

都报道了内地微调政策的可能性,预计市场对于内银股的投资气氛将得到改善,并有望缓解市场对内地经济进一步衰退的担忧,那些更易受中小企业贷款者拖累的中型银行将因此受益。

在内银股板块中,大华继显将招商银行(03968.HK)的投资评级上调至“买入”,对于大型内银股,大华继显重点推荐的是建设银行和农业银行。

# 机构游资联袂 PTA双雄涨停

证券时报记者 刘雯亮

端午节后第一个交易日,大盘走势不温不火,油气改革板块表现突出,整体上涨1.11%。其中,有PTA(精对苯二甲酸)双雄之称的荣盛石化、恒逸石化双双涨停,领涨油气改革板块。

盘面上观察,荣盛石化、恒逸石化走势如出一辙。经历近两个月的下跌整理后,昨日上述两只股票拔地而起,分别大涨10.04%和10.08%。其中,荣盛石化成交额放大至8221万元,为前个交易日14.8倍。恒逸石化成交额为1.44亿元,较前个交易日放大6.5倍。

有消息称,国家能源局最快有望于6月份向多家企业颁发石油勘探开发资质牌照,发放数目或达五个,这意味着国内具有资质企业数量将在现有的基础上翻番,油气改革也从中游延伸至垄断程度最高的上游。市场人士分析,油气改革是能源行业的重点工作,受此影响,相关概念股必将受到主力资金青睐,上中下游等多家上市公司有望受益。

资料显示,荣盛石化、恒逸石化主要从事PTA、聚酯纤维相关产品的生产和销售。受国内外宏观经济不振的影响,去年我国纺织业经济较为艰难,对纺织原料需求增速开始减缓,但PTA——聚酯产业产能扩张热情不减。而且,PTA对上游议价能力不断减弱,其扩能速度明显快过下游聚酯产能增加。鉴于两家公司产业链优势在于前端PTA环节,有业内人士判

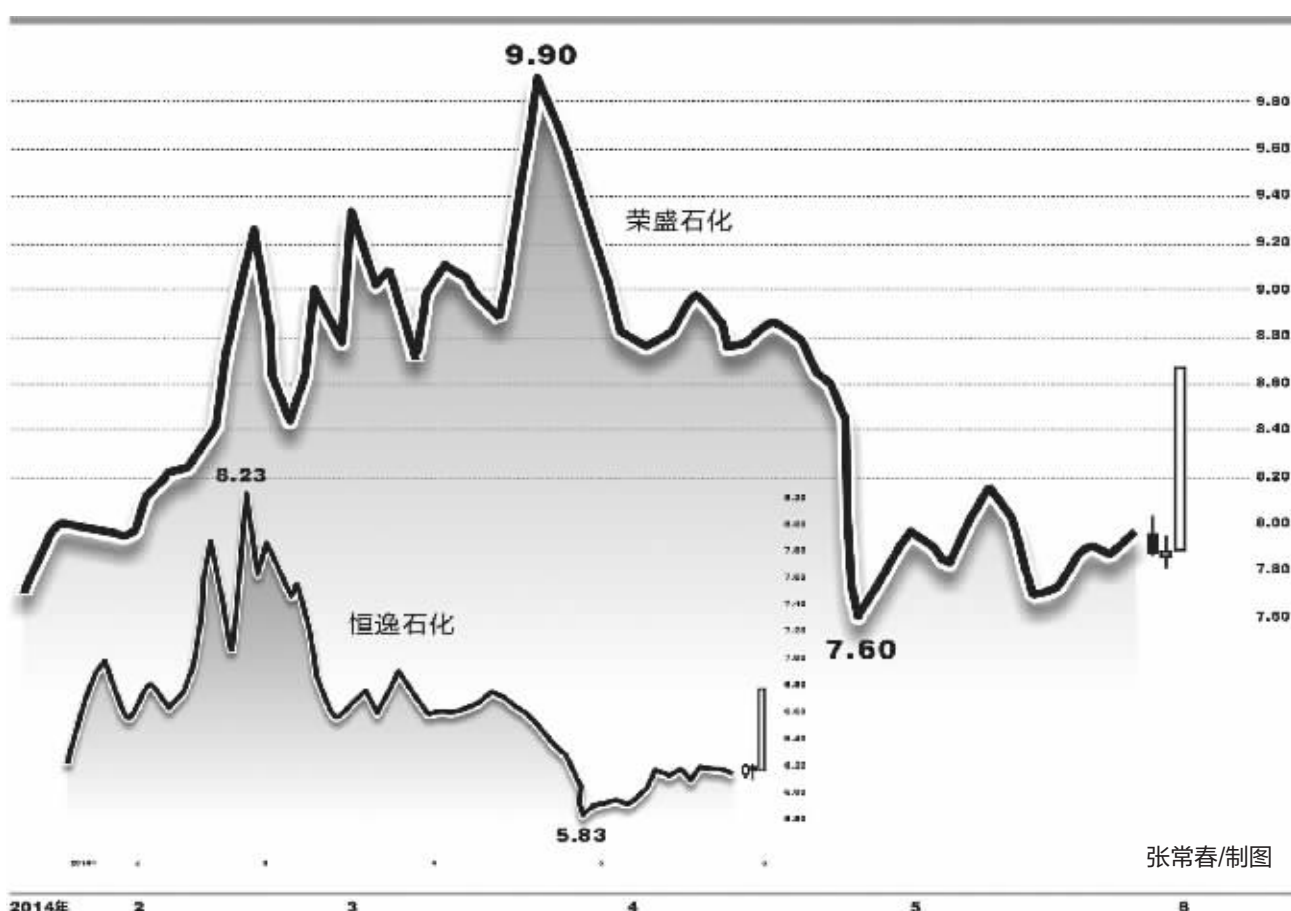
断,今年两家公司承压仍然不小。

二级市场看,显然未理会PTA产业链的基本面,昨日机构和游资积极介入,推动PTA双雄“股价”上行。

荣盛石化公开信息显示,买一和买二的机构共买入1262.6万元。其中,买一机构买入额占到昨日荣盛石

化成总额的9.8%。另外,位于买三至买五席位的东北证券北京朝外大街证券营业部、湘财证券上海金沙江路证券营业部和国泰君安证券上海虹桥路证券营业部分别有280万元至335万元不等的买入。与此同时,卖三亦是机构,此次少量卖出了184.7万元。

恒逸石化亦是如此。买一席位中山证券广州花城大道证券营业部大举买入676.9万元,买三席位机构亦有474.7万元的介入。不过,市场活跃游资——国信证券深圳泰然九路证券营业部出现在该股卖一席位,此次在卖出了506.2万元的同时,伴有少量买入。



# 游资积极捧场 镍业股异军突起

证券时报记者 钟恬

在6月份的首个交易日,大盘走得十分温吞,不过受世界第二大镍矿——巴西淡水河谷旗下Goro矿区上周末遭当地矿业反对者暴力袭击影响,镍业股昨日异军突起,多只盘中触及涨停,其中兴业矿业(000426)以涨停收盘。

由于巴西淡水河谷旗下位于新德里多尼亚南部的Goro矿区上周末遭遇当地矿业反对者的暴力袭击,业界

预计今年8、9月份或将出现由实际供给端缺口所造成的新一轮镍金属价格上涨,在国内A股市场,镍资源板块相关公司或将因此受益。在此消息影响下,昨日华泽钴镍昨日放量上涨,11时左右便率先涨停,创下历史新高25.76元,不过该股尾盘打开涨停并迅速下行,收盘涨5.89%;吉恩镍业则于午后2时左右触及涨停,也于尾盘打开涨停,收涨4.10%;拟收购Madani镍矿的恒顺电气昨日低开高走,也于午后一度上摸涨停,但股价很快回落,

收涨4.77%;即将注入优质铜镍矿的兴业矿业则后来居上,在临近11点半之际涨停并封至收盘。

交易所公开信息显示,昨日镍业股的集体异动,均为游资参与。上述四只股票中,游资买入力度最大的当属兴业矿业。国泰君安成都北一环路证券营业部、西藏同信上海东方路证券营业部和银河证券绍兴证券营业部的吸纳的金额都在1000万元以上,而南京证券石嘴山富强西路证券营业部等卖出额均在620万元以下。

值得一提的是,华泽钴镍的买二也是银河证券绍兴证券营业部,在买入华泽钴镍1232万元同时,又作为卖一抛出2438万元。此外,财通证券温岭东辉北路营业部买入华泽钴镍1903万元。

恒顺电气开盘力度相对较小,仅买一国泰君安上海九江路证券营业部的交易额在1000万元以上。恒泰证券分析师吴海荣认为,从华泽钴镍的资金流向来看,游资逐渐开始高位获利了结,由于该股累计涨幅较大,短线可逢高减仓。

异动股扫描 | Ups and Downs |

# 期待石油勘探牌照 泰山石油强势涨停

异动表现:有消息称,作为全国油改“领头羊”的新疆目前已经划分三大油气区块供地方及民营企业招投标。而国家能源局最快有望于6月份向多家企业颁发石油勘探开发资质牌照,发放数目或达5个,这意味着国内具有资质企业数量将在现有4个的基础上翻番,油气改革也从中游延伸至垄断程度最高的上游。受此影响,昨日油气开采板块整体活跃,泰山石油(000554)更是强势涨停。

点评:公司以成品油销售为主营业务,中石化为第一大股东,公司为山东省四十四家重点企业集团之一。拥有38家下属企业,

是集生产、流通、服务于一体的大型企业集团,经营范围亦从石油制品扩展到旅游酒店、餐饮服务、房地产开发等行业。

公开席位信息显示,昨日游资参与程度较高,其中买一招商证券深圳深南大道车公庙营业部买入2002万元,买二兴业证券武汉青年路营业部买入1826万元。卖盘相对较弱,卖一安信证券北京北三环东路营业部抛出1354万元,东吴证券江阴长江路证券营业部等卖出额都在700万元以下。综合来看,资金整体呈现净流入,后市有望走高,逢低仍可关注。

# 重组涉嫌违法被暂停 赛为智能跌停

异动表现:接证监会通知,因参与本次重组的有关方面涉嫌违法被稽查立案,赛为智能(300044)并购重组申请被暂停审核。受此消息影响,该股昨日一字跌停,成交金额为7182万元。

点评:公司主要致力于完善城市轨道交通智能化系统解决方案、铁路(含高速铁路)信息化数字化系统解决方案、建筑智能化系统解

决方案业务。

深交所公开信息显示,昨日有游资逢低吸纳,买一中信建投证券北京安立路营业部,大举买入3894万元,占昨日成交额的54%。卖一为国信证券北京朝阳北路营业部,卖出1037万元。尽管买方资金相对集中,但由于该股一字跌停,目前空头仍占上风,注意风险,观望为主。(恒泰证券 吴海荣)

券商评级 | Stock Rating |

## 安洁科技(002635)

评级:增持

评级机构:国金证券

苹果今年下半年将发布iPhone6、iPhone air、iWatch以及升级的iPad、iPad mini等新产品。公司苹果关联度高,iPhone业务将成为今、明年主要看点。公司苹果相关收入占比在50%以上,与苹果的关联度很高,苹果产品大卖的时候,公司也将受益。传统上公司是iPad概念股,今年iPad相关业务预计总体保持平稳,iPad pro等新品若发布公司将受益。预计公司将在iPhone上取得突破,供货价值将大幅提升。我们推算公司iPhone相关业务总收入将比去年增加4~5倍,成为今年的主要增长点。由于今年只有半年备货季,明年全年备货,iPhone相关收入将比今年增长60%以上。

公司在苹果产品供货的产品种类、价值、份额不断提升,三者的叠加加上苹果产品总数的高增长,成就了公司过去几年业绩的高增长,也证实了公司的长期成长逻辑。公司正在不断拓展新客户,并往功能件周边拓展,寻找进入新客户、新产品的机会,以取得持续的增长,这些努力已经渐见成效。

## 顺网科技(300113)

评级:强烈推荐-A

评级机构:招商证券

公司公告2.2亿增资炫彩互动,占增资后炫彩互动22%的股权。本次增资公司迈出了移动互联网平台的坚实一步。按照本次协议,炫彩互动估值10亿人民币,在移动互联网的爆发期,10亿元的估值非常具有吸引力。

顺网科技的目标是成为互联网开放平台运营商,通过网吧市场的长期耕耘,公司已经构筑了极深的业务壁垒,随着与腾讯、电信的合作,以及在端游、页游、手游和电视游戏渠道的不断布局和投资,公司已经成为游戏产业链中不可忽视的优势渠道,同时也将为公司未来在与CP(移动数据业务内容提供商)的合作方面打下极好的基础,使得公司能够更好的分享游戏行业,尤其是移动游戏领域爆发的红利。

我们看好顺网科技在游戏渠道上的布局,2014年以来公司在战略上更加主动、积极且方向清晰。我们预测公司2014~2016年每股收益分别为0.52元、0.74元和0.98元,对应市盈率分别为43倍、30倍和23倍。(钟恬 整理)

## 订阅《百姓投资》微信

最新资讯 最及时的动态 尽在掌握  
最深入的前瞻 最实用的工具

《百姓投资》是一个由证券时报市场新闻部汇聚众多知名财经记者和金融专业人士精心打造的财富资讯平台,我们致力于成为您身边触手可及的从业宝典和投资秘籍,热忱欢迎您即刻订阅分享!

- 订阅与分享:
1. 打开微信通讯录,点击右上角“添加”按钮,然后搜索号码“baixing\_touzhi”,点击关注即可;
  2. 您还可以通过扫描二维码加入我们;
  3. 点击右下角,可发送给朋友或者分享到朋友圈;
  4. 欢迎您向朋友推荐我们。



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。