

热点直击

恒指创 15 个月收盘新高

本报讯 港股在周三拉出长阳,恒指突破 10 月份高点,收报 22627.21 点,创近 15 个月以来的收盘新高,这也是港股连续第四个交易日上涨。昨日大市的成交额显著放大超过 700 亿,达到 722.64 亿港元。盘中多数蓝筹股上涨,前三季度业绩胜预期的汇丰控股升至一年高位至 94 港元,全日上涨 5.98%,独立为恒生指数贡献 190 点的升幅。

港交所三季度纯利增 33%

本报讯 香港交易所(00388.HK)昨日公布了截至 2009 年 9 月底止的第三季度业绩,期内该公司获得纯利按年大升 32.77%,达到 12.74 亿港元,每股盈利 1.19 港元。港交所昨日收报 141.4 港元,逆市微跌 0.3%。

与台积电和解 中芯急升 73.68%

本报讯 于 11 月 4 日开始停牌的中芯国际(00981.HK)昨日复牌,公司表示已经与台积电订立和解协议,主要条款包括:中芯向台积电分期付款支付 2 亿美元;中芯向台积电授出约 17.89 亿股中芯股份,以及可按每股 1.3 港元认购约 6.96 亿股中芯股份的 3 年期认股权证。中芯国际昨日复牌后大涨,并以接近全日最高价 0.66 港元报收,涨幅达 73.68%。

雅天妮昨日急升 30.23%

本报讯 刚刚宣布获得迪斯尼授权的雅天妮(00789.HK)昨日急升 30.23%,收盘报 1.12 港元。迪斯尼向其授出一项非独家特许权及权利,可以使用若干迪斯尼人物素材及商标,合同期由今年 12 月至 2011 年 11 月底届满。(唐 盛)

大行评级

麦格理上调中国神华目标价

本报讯 麦格理发表报告,维持中国神华(01088.HK)“跑赢大市”的评级,目标价由 36 港元提升至 41.8 港元。麦格理称,坚持认为神华是中国成本最低且长期增长前景最佳的煤炭生产商之一,将神华 2010—2011 年每股盈利的预测值上调 9%—12%。

摩通上调汇控目标价

本报讯 摩根大通发表报告,将汇丰控股(00005.HK)的目标价由 100 港元上调至 117 港元,维持“增持”评级。摩通称,汇控的第三季度现金流优于此前的预期,受惠于信贷成本回落,决定调高其北美业务盈利预测 6%至 9%。

大和维持港交所 特有”评级

本报讯 大和发表报告,维持港交所(00388.HK)的“持有”评级,目标价 1445 港元。该行表示,交易所目前的股价已经反映了 2010 年平均日成交额为 600 亿—900 亿港元的因素,认为这是合理的。

花旗唱多联想集团

本报讯 花旗发表报告,给予联想集团(00992.HK)“买入”初始评级,目标价 5.6 港元。花旗称,联想集团有多重增长动力,因季节性原因造成联想股价疲软,这是长期投资者的介入良机。(易 涵)

内地、香港两地上市 A 股与 H 股股价比较表 (2009 年 11 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(万股)
000001	长江实业	96.600	98.250	96.100	-0.41	4375
000002	中国石化	6.870	6.900	6.840	-0.43	2996
000003	香港中华煤气	18.500	18.560	18.320	1.09	6601
000004	汇龙集团	43.600	45.000	43.450	-3.54	6709
000005	汇丰控股	94.000	94.200	91.900	5.98	81553
000006	香港电信	41.900	42.000	41.600	0.12	2262
000011	恒生银行	117.400	117.900	116.500	0.69	2493
000012	恒基地产	56.500	56.700	55.950	0.00	1962
000013	和记黄埔	55.250	55.400	54.650	1.28	3143
000016	新鸿基地产	113.700	116.400	113.500	-1.81	9523
000017	新世界发展	16.940	17.280	16.760	-0.24	6190
000019	太古股份 A	90.050	91.100	90.000	-0.17	2717
000023	东亚银行	33.350	34.100	29.100	15.20	39106
000066	港铁公司	27.350	27.850	27.250	-0.91	22425
000083	中国铝业	14.800	14.900	14.500	0.41	5892
001011	恒地地产	30.450	30.950	30.100	1.00	5439
001044	招商局国际	26.750	26.800	26.000	2.69	9599
002027	中信泰富	20.350	20.550	20.100	0.49	2938
002091	华润电力	26.800	27.100	26.600	-0.13	4371
002093	国泰君安	13.120	13.180	13.020	1.71	4313
003030	思捷环球	53.100	54.000	52.800	-0.09	4393
003038	香港交易所	141.400	142.000	140.100	-0.28	815
00494	利丰	34.300	34.750	34.050	-0.58	2573
006088	中国海外发展	17.180	17.380	17.000	0.12	26395
00700	腾讯控股	149.200	150.000	144.300	4.19	6707
00762	中国联通	11.040	11.180	10.940	-0.54	29183
00836	华润电力	16.080	16.440	15.940	-1.59	8027
00857	中国石油股份	10.100	10.240	10.020	-0.20	79146
00883	中国海洋石油	12.660	12.720	12.460	1.61	47934
009039	建设银行	7.110	7.120	7.030	0.99	166547
00941	中国移动	75.450	75.550	73.450	2.86	25477
01088	中国神华	38.400	38.850	37.950	-0.13	12161
01199	中远太平洋	11.200	11.020	11.020	1.27	4234
01398	工商银行	6.780	6.850	6.720	0.59	182302
01898	中国铝业	6.880	6.900	6.780	-1.47	21835
02318	中国平安	72.350	73.200	71.550	-0.41	6433
02388	中银香港	19.650	19.600	18.960	3.16	23061
02600	中国铝业	8.840	8.860	8.620	1.26	23397
02628	中国人寿	38.950	39.150	38.550	1.00	29935
03328	交通银行	9.830	9.990	9.710	-0.20	30924
03988	招商银行	21.300	21.800	21.000	-0.47	19486
04377	远洋地产	8.090	8.200	7.960	1.00	17172
04388	中国重汽	9.690	9.820	9.500	-0.31	504

本栏目数据由钱龙软件提供

“大佬”再战汇江湖 新股热潮涌动

证券时报记者 钟 恬

步入第四季度,在“牛市重临”的憧憬下,新股热潮又开始一浪接一浪。近日多只焦点股份,如民生银行(01988.HK)、花样年(01777.HK)、龙湖地产(00960.HK)等举行的投资者推介会上均传出受到热捧的消息,香港知名的富豪,如新世界发展(00017.HK)主席郑裕彤、华人置业(00127.HK)主席刘銮雄、玩具大王”蔡志明等人成了“新股常客”,常以基础投资者的身份认购新股。证券界人士预料,在名人效应下,港股市场将掀起新一轮认购新股热潮。

基础投资者热情高涨

于本周四(12 日)开始公开招股的花样年前日举行投资者推介会上星

光熠熠,云集了一众香港人耳熟能详的本地富豪,包括新世界发展主席郑裕彤、华人置业主席刘銮雄、玩具大王”蔡志明、中渝置地(01224.HK)主席张松桥、西京投资主席刘央等。

据花样年初步招股文件透露,该公司获六名基础投资者入股合共 4.9 亿港元,当中包括中国保利集团认购 1 亿港元、张松桥、蔡志明、刘銮雄等各认购 1000 万美元股份,西京投资主席刘央也表示会入股 2000 万美元。

民生银行以及全球最大赌场金沙分拆出来的金沙中国(01928.HK)于 11 月 9 日同步举行投资者推介会,到会的富豪阵容同样鼎盛,均能见到郑裕彤、刘銮雄及刘央等人身影,亚洲电视非执行董事陈永棋等人也高调为该股捧

场。刘央表示,将申请认购民生银行 5000 万美元。

在富豪们的名人效应推波助澜下,近期招股几只新股表现不俗:11 月 10 日截止公开招股的通天酒业(00389.HK)公开发售部分冻结资金约 173 亿港元,相当于超额认购 298 倍,须启动回拨机制;正在招股的龙湖地产公开发售部分已经获得超额认购 4 倍,而且国际配售方面,更传出获得知名投资者索罗斯撑场,认购约 2 亿港元;将于下周一挂牌的中粮包装(00906.HK)也获超额认购 270 倍,拟以上限 5.39 港元定价。

谨慎跟随名人效应

富豪大户效应的带动,加上市

场对该新股的吹捧,均为散户投资者的认购气氛带来正面动力。据悉,集资约 4.6 亿港元的通天酒业在 8 家券商中开展额超过 61 亿港元,超出香港公开认购部分逾百倍;周五才公开招股的民生已有券商预留开展额,如耀才证券就预留了 100 亿港元开展额;英皇证券也为民生银行及花样年一共预留了过百亿开展额。时富金融执行董事郑文彬形容民生银行“群星拱照”,是“有买贵,无买错”的选择。

不过,基础投资者并非只赚不赔:此前香港另一位“新股常客”恒地(00012.HK)主席李兆基透露,自己今年投资的 4 只新股,国药(01099.HK)、中冶(01618.HK)、华南城(01668.HK)

与华润水泥(01313.HK),投资额约 6900 万港元,账面亏损约 299 万港元。

过去,不少市场人士纷纷指责香港的基础投资者如李嘉诚、李兆基、郑裕彤等在内的大量重量级亿万富翁在大规模 IPO 中先期大笔投资买进股票,认为这种投资方式有违公平、公正的原则。不过,随着 2008 年香港股市的暴跌,去年大部分香港的基础投资者“损失惨重,随后这些上市的新股也鲜有人光顾。今年中开始,市场气氛转好,基础投资者才重现江湖。海通证券(香港)投资咨询部副总裁郭家耀建议,投资者在选择认购新股时,不应盲目跟随,主要仍要留意新股的基本实力等因素。

“企鹅帝国”的三大法宝

顶石资产管理 巴山石

亿,是美国总人口的 1.5 倍;最高同时在线数更是突破 8000 万,相当于澳大利亚总人口的 4 倍。换言之,腾讯帝国的网络子民已经达到了大国级别的人口基数!有着庞大而具有高度粘性的用户群之后,开发任何互联网业务都具备天然的优势。

法宝二:互联网业务个个过硬

腾讯开展的互联网业务之多,在国内可谓无人能望其项背。腾讯以即时通讯起家,产品遍及游戏、门户、搜索、电子商务、博客、邮箱、空间、娱乐等等,甚至因此得到一个“行业公敌”的绰号,这可能是由于其每个产品都能做到领先于同业。按正常的商业理论来说,产品线做长之后,是很难再做精细的,而腾讯却能在每个产品中保持极高的竞争力,这和它们以产品为导向的企业文化分不开。

法宝三:低调实干的领导群

企鹅帝国的精神领袖马化腾极少在外面抛头露面,而是把大部分精

力放在产品上,每天都以一个“宅男”的身份来体验自己公司的产品。光是这一点,就显得极为可贵。因为这年头,江湖上腥风血雨,扛着大旗冲在前面的死亡率最高,生存法则第一条就是要低调,第二就是要把不断把自己的刀磨得更锋利些。这就是为什么贵为上市公司 CEO 马化腾,会给几百个产品之一的 QQ 邮箱产品提出 300 多项改进,而很少四处演讲、大谈自己公司商业模式的先进和投行券商对自己公司价值认识的不足。

互联网产品的特点就是快速的体

腾讯三季度利润大增近一倍

本报讯 腾讯控股(00700.HK)昨日公布了截至 2009 年 9 月底止的第三季业绩,期内获得纯利 14.2 亿元(人民币,下同),较 2008 年同期的 7.37 亿元增长 92.62%,每股盈利 78.7 分,期内营业额升 66.41%至 33.69 亿元。另外,公司今年前三季度的纯利为 36.48 亿

元,按年升 90.43%,每股盈利 202.7 元。腾讯主席马化腾表示,展望未来,互联网增值服务及网络广告业务于第四季将面对充满挑战的季节性因素,由于产业价值链仍在演变中,因此公司在移动及电信增值服务的业务将仍然不明朗。(唐 盛)

业绩超预期 提升汇丰认购证关注度

香港智远投资咨询

一定信心。综观当前港股市场氛围,投资者入市热情高涨,港股短期强势将延续,有望顺势试冲 23000 点。

昨日东亚银行是表现最为抢眼的恒指成分股,全日急升 15.2%至 33.35 港元收市,盘中一度攀升至 34.1 港元高位,创下了 2008 年 8 月以来的新高。今年 9 月以来,东亚股价一直于 26—30 港元区间反复震荡,升幅明显落后于大盘,另外,市场也憧憬持东亚股份已逾 8%的国浩(00053.HK)将

力争成为东亚单一最大股东而再度增持,刺激资金纷纷追捧东亚。

除了东亚之外,汇丰控股也是市场的焦点。汇控旗下汇丰美国公布,前三季净利息收入升 21%至 38.85 亿美元;信贷损失拨备按年升 84.3%至 32.47 亿美元;此外,第三季净利息收入升 7.8%至 12.6 亿美元;信贷损失拨备按年升 53%至 10.06 亿美元。受惠于上半年各项利好趋势持续,汇控第三季税前盈利胜于市场预期,刺激汇丰股价强势造

好,盘中一度升越 94 港元关口,刷新年内新高,短期技术走势偏强。

对认股证感兴趣的投资者,若对汇丰后市表现有信心可留意认购证 19087,行使价 100 港元,2010 年 4 月中到期;若看淡,则可留意认购证 18791,行使价 84 港元,2010 年 12 月初到期。在此提醒投资者:权证投资风险巨大,可以导致本金的全部损失。

窝轮解码

汇控率银行股 领跑大市

第一上海 叶尚志

在权重股汇控(00005.HK)领军下,港股昨日走出连续第四个交易日上漲的态势,港股的焦点都放在了汇控身上。

受到汇控第三季业绩的带动,全球银行股都获得了提振,美国银行(BAC.US)和美国运通(AXP.US)的股价在香港时间周二晚上都出现上涨。然而,美国银行占美股道指的比重仅有 1.17%,股价涨的时候对于大盘未能构成太大的带动;但是占恒生指数比重接近 15%的汇控,股价上冲时对于港股大盘所构成的牵动力就大了——汇控昨天上升了近 6%至 94 港元收盘,给恒生指数带来 190 点的进账。事实上,汇控昨日出现放量突破,成交金额激增到 75.6 亿港元,占总体成交量超过一成,而在确认升穿 85 港元至 90 港元的一个多月横盘区之后,短线目标价为 95 港元,如果外围走势配合,甚至可进一步挑战 100 港元的整数关。

其他银行股方面,东亚银行(00023.HK)在收购战传闻下被迫抢高,股价收盘报 33.35 港元,日内升幅超过 15%;而早已率先冲高の中银香港(02388.HK)的股价亦受到带动再创新高,再升 3.1%至 19.56 港元收盘。

值得注意的是,中移动(00941.HK)昨天终于“静极思动”,股价上升 2.86%至 75.45 港元报收,成交金额有 19 亿港元。但奇怪的是沽空金额仅有 4900 多万港元,空头打压盘有明显的退场迹象,这或许将有利于该股反弹并跟上大盘的累计涨幅。

由于欧美股市已解除风险,加上内地昨天公布了 10 月份经济数据后,A 股小幅震动表现靠稳,这些都是为港股带来上攻的条件。在相关指数同步创新高之后,港股已进入了整体强势里面,估计大盘在短期内有进一步冲高的机会。

H股指数成分股日报表 (11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(万股)
00168	青岛啤酒	36.600	36.900	35.400	2.23	704
00177	中兴高速	7.100	7.160	7.010	0.57	2181
00323	马钢股份	5.030	5.120	4.990	0.20	17467
00338	上海石化	3.270	3.300	3.230	0.00	10927
00347	鞍钢股份	15.440	15.500	15.280	1.31	15367
00358	江西铜业	18.640	18.660	18.260	1.19	7479
00386	中国石化	6.870	6.900	6.740	2.21	140836
00390	中国中铁	6.550	6.670	6.510	-1.06	22315
00489	东风汽车	12.040	12.200	11.680	3.44	16490
00552	中国铝业	4.150	4.200	4.110	0.00	8044
00576	沪杭高速	7.040	7.140	6.970	-0.14	2602
00694	首钢股份	3.650	3.700	3.480	0.71	5309
00728	中国铝业	3.590	3.600	3.500	1.41	59149
00753	中国铝业	4.760	4.780	4.610	0.63	10230
00857	中国石化	10.100	10.240	10.020	-0.20	79146
00902	华能国际	5.130	5.190	5.100	-0.39	39345
00914	海螺水泥	53.000	53.700	52.500	1.34	1617
00939	建设银行	7.110	7.120	7.030	0.99	166547
00991	大唐发电	3.890	3.900	3.810	1.30	18481
00998	中信银行	6.380	6.390	6.270	0.63	26515
01088	中国神华	38.400	38.850	37.950	-0.13	12161
01133	哈尔滨动力	7.290	7.500	7.210	-1.22	5694
01138	中国铝业	11.580	11.600	11.100	3.21	7144
01171	宝钢股份	13.940	14.100	13.660	1.60	17710
01186	中国铝业	10.820	10.940	10.780	0.74	15645
01211	比亚迪股份	70.300	71.950	69.000	-0.57	5752
01398	工商银行	6.780	6.830	6.720	0.59	182302
01800	中国铝业	8.350	8.550	8.320	-0.36	21070
01898	中国铝业	13.220	13.280	12.700	1.23	41508
01919	中国远洋	10.640	10.700	10.200	4.52	79289
02318	中国平安	72.350	73.200	71.550	-0.41	6433
02328	中国银行	6.040	6.050	5.880	2.72	14179
02600	中国铝业	8.840	8.860	8.620	1.26	23397
02628	中国人寿	38.950	39.150	38.550	1.30	29935
02727	上海电力	3.830	3.860	3.800	-0.52	12494
02777	富力地产	14.980	15.100	14.720	0.81	3961
02866	中国铝业	3.090	3.100	2.890	6.19	136869
02883	中国油田	9.390	9.400	9.010	2.51	12665
02899	紫金矿业	8.380	8.440	8.330	0.96	12984
03323	中国铝业	16.600	16.660	16.340	0.36	6274
03328	交通银行	9.830	9.990	9.710	-0.20	30924
03968	招商银行	21.500	21.600	21.000	1.94	19489
03988	中国铝业	4.700	4.810	4.750	0.42	23619
03993	洛阳钼业	6.510	6.600	6.450	-0.31	5000