



国都港股操作导航



2015年6月12日

星期四

海外市场重要指数

海外市场重要指数	收市	幅度(%)
道琼斯工业指数	18039.37	+0.22%
标准普尔 500 指数	2108.86	+0.17%
纳斯达克综合指数	5082.51	+0.11%
伦敦富时 100 指数	6846.74	0.24%
德国 DAX 指数	11332.78	+0.60%
日经 225 指数	20382.97	+1.68%
台湾加权指数	9302.49	+0.04%

内地股市

上证综合指数	5121.59	+0.30%
深圳成份指数	17899.69	+1.20%

香港股市

恒生指数	26907.85	+0.83%
国企指数	13743.25	+0.93%
红筹指数	4947.53	+0.41%
AH 股溢价指数	140.18	-1.63%
恒生期货 (6 月)	26749	+1.39%
恒生期货 (7 月)	26773	+1.35%

国都香港研究部

电话: 852-34180288

网址: www.guodu.com.hk

每日投资策略

6月10日外围造好,加上港府昨早上公布昨日疑似新沙士个案为虚惊,港股见反弹高开250点,其后A股未有太大波动,港股亦窄幅上落,全日波幅只有152点,今日最高曾见26992,惟两万七见阻力,恒指全日收升220点报26907点。沪指升0.3%,报5121点。国指升126点,报13743点。主板成交1243.01亿元。

恒生分类指数三涨一跌,金融分类指数涨0.64%、地产分类指数涨1.02%,工商业分类指数涨0.85%,公用事业分类指数跌0.15%。

从盘面看,蓝筹股涨多跌少。上涨个股方面,长实地产领涨蓝筹,升3.73%,其他香港地产股中,恒隆地产涨1.49%,恒基地产涨1.24%,领汇房产基金涨1.55%,招商局国际上涨3.25%。内险股中,中国平安涨2.01%,中国人寿涨2.90%。中资石油股中,内银股中,交通银行涨0.99%,工商银行涨1.08%,中国银行涨1.16%。

美股周四小幅收高,延续了昨天的上涨势头,道指收涨0.22%。投资者评估美国今天公布的多项经济数据,5月美国零售销售数据连续第三个月上升,环比增1.2%,6月6日当周首次失业金申请人数27.9万人次,超出预期的27.5万人次,美国5月进口价格指数经季调后环比上涨1.3%,是11个月以来首次上涨。希腊问题也备受市场关注,IMF中断与希腊援助谈判令股指涨幅受限。



宏观&行业动态

◆ 5月份社会融资规模增量为1.22万亿元

央行发布《2015年5月社会融资规模增量统计数据报告》。初步统计，2015年5月份社会融资规模增量为1.22万亿元，比上月多1639亿元，比去年同期少1387亿元。

其中，当月对实体经济发放的人民币贷款增加8510亿元，同比少增281亿元；对实体经济发放的外币贷款折合人民币增加81亿元，同比多增423亿元；委托贷款增加324亿元，同比少增1331亿元；信托贷款减少195亿元，同比少增320亿元；未贴现的银行承兑汇票增加955亿元，同比多增1049亿元；企业债券净融资1528亿元，同比少1269亿元；非金融企业境内股票融资584亿元，同比多422亿元。

◆ 中国工业增加值加速增长 经济企稳迹象显现

中国5月份工业增加值上涨势头增强，社会消费品零售总额增幅与上月持平，显示全球第二大经济体已呈现出企稳迹象。

根据国家统计局周四发布的数据，5月份工业增加值同比增长6.1%，高于4月份的5.9%。5月份社会消费品零售总额增长10.1%，1-5月不含农户的固定资产投资增长11.4%。

本周早些时候公布的通胀和贸易数据显示国内环境低迷，今天的数据与之形成了对比。在中国央行观望降息和放松财政政策的效果之际，经济可能正在走出2009年全球衰退以来最低增长的迹象或许足以促使央行按兵不动。随着中国逐渐推出促增长政策，第三季度经济形势有望改善，一些领先指标已经显示出企稳迹象。

◆ IEA 调升今年全球石油需求预测

国际能源署发布的月报称，今年全球石油需求增幅将远超预期，这一最新迹象表明，油价下跌正促进燃料使用量上升。该机构将全球2015年石油日需求增幅预测调升28万桶，至140万桶，预计今年每日需求量将达到近9400万桶。IEA表示，最近油市表现强劲，部分原因当然是全球原油需求增长意外有力。IEA报告指出，不仅需求增加，供应亦强劲；OPEC国家5月石油日产量增至3133万桶，创2012年8月以来新最，且未来几个月的日产量料持续高于3100万桶。

◆ 交行汇丰达成中港基金互认业务合作协议

中国和香港基金互认在7月启动，香港上海汇丰银行与其战略合作伙伴交通银行(03328)联合宣布，双方已达成协议，将在基金互认业务合作。根据协议，双方将按两地相关监管规定，开展内地与香港互认基金的代销、代理等业务的全面合作，并在金融业务创新和金融服务需求等领域进一步加强讯息交流。同时，双方将凭借各自境内外优势，共同推进新业务在两地的开展，继续巩固和深化两行合作。汇丰大中华区行政总裁表示，两地基金互认再次彰显了香港在人民币资本项目可兑换进程中的关键作用，对于香港金融市场多元化发展亦具有重要意义，并将巩固香港作为区域资产管理中心的地位。



上市公司要闻

◆ 中国中车复牌3日 230亿资金出逃 QFII浮亏逾2亿

按中国中车当天A股收盘价计算,短短两个交易日下来,公司总市值从6月8日历史高位时的8845.2亿元急剧减少至7239.96亿元,大幅缩水1605.24亿元。较停牌前相比,其总市值亦蒸发了近800亿。而同花顺主力资金流向表明,复牌3个交易日里,中国中车主力资金净流出额高达230.8亿元。除了首日有25982.34万元大单净额净流入以外,其余2个交易日里主力资金均呈大肆流出状态。其中,6月9日和10日分别净流出170.27亿元和63.13亿元。不过,两融数据显示,截至6月9日,中国中车获融资买入18.77亿元,同时被融资偿还了16.1亿元,融资净买入2.67亿元,公司净买入金额在沪深两市个股中排行第13位。

中国中车最新融资余额为65.64亿元,较6月8日融资余额63.24亿元相比,环比增加了2.40亿元。可以看出,在中国中车股价上演“过山车”背后,仍有融资客在加仓买入。

与此同时,在中国中车复牌前公布的最新股东名录中,截至今年5月28日,马来西亚国家银行在今年二季度还大举增持了2688.14万股至7320.98万股,位居第六大股东,列机构持股榜首席。

但由于中国中车股价连续两个交易日大跌,其持股市值也快速缩水。若持股未变的话,马来西亚国家银行在中国中车复牌3个交易日以来,已浮亏逾2亿元,达21450.47万元。

◆ 长实地产重越68元 李嘉诚斥资逾8700万港元增持

长实地产(01113.HK)获主席增持,该股继昨天扭四连跌回升2.7%后,今早最高见68.2元(港元,下同),现造68.1元,续升3.8%,为最俏蓝筹;成交已有1,285万股。联交所资料显示,长实地产主席李嘉诚于6月5日及8日,在场内分别以每股平均价67.28元及66.332元,先后增持公司100万股及30万股,共涉资逾8,700万元,持股量由30.07%增至30.10%。

◆ 汉能秘书李声扬辞任 系今年辞任的第二位秘书

昨日公告显示,汉能薄膜发电集团有限公司董事会宣布,李声扬已辞任本公司之公司秘书,并不再担任香港联合交易所授权代表,2015年6月5日起生效。李声扬确认,与董事会并无意见分歧。接任者为李慧儿,同样自2015年6月5日起生效。

据介绍,李声扬这位刚刚辞任的公司秘书,是在今年年初才上任的。汉能今年1月6日曾公告,李声扬之前的公司秘书郑济富辞任。汉能昨日并没有在公告中透露李声扬辞职的原因。这不得不让外界联想到今年处在舆论风暴中的汉能,上半年其曾遭遇的媒体质疑,上个月又上演了股价一日“腰斩”。

◆ 中金“故人”毕明建归来,公司股改完成,上市指日可待

佳兆业集团在董事会主席郭英成4月份回归后宣布的首个重大高层人事变动中,委任了一位新行政总裁。

据公司周四呈交给香港交易所的公告,现年34岁的执行董事郑毅即刻起担任该家房地产企业的行政总裁。自从金志刚2月1日辞任后,佳兆业的行政总裁职位一直空缺着。金志刚是两个月内佳兆业第三位辞任的高管。佳兆业作为首家美元债违约的中国房企一直在改组管理层,并致力于与债权人磋商重组105亿美元债务。同为房地产公司的融创中国5月份撤回对佳兆业的收购要约。



国都证券(香港)有限公司(“国都香港”, 中央编号: ASK641), 获香港证券及期货事务监察委员会发牌, 可进行《证券及期货条例(香港法例第571章)》所界定的第1类(证券交易)、第4类(就证券提供意见)受规管活动的持牌法团。

分析师披露

本报告准确表述了分析员的个人观点。每位分析员声明, 不论个人或他/她的有联系者都没有担任该分析员在本报告内评论的上市法团的高级人员, 也不拥有与该上市法团有关的任何财务权益。本报告涉及的上市法团或其他第三方都没有或同意向分析员或国都证券(香港)有限公司(“国都香港”)提供与本报告有关的任何补偿或其他利益。

国都香港的成员个别及共同地确认: (i)他们不拥有相等于或高于上市法团市场资本值的1%的财务权益; (ii)他们不涉及有关上市法团证券的做市活动; (iii)他们的雇员或其有联系的个人都没有担任有关上市法团的高级人员; 及(iv)他们与有关上市法团之间在过去12个月内不存在投资银行业务关系。

国都香港投资评级标准

时间周期报告发布之日起12个月内基准市场指数香港恒生指数

公司评级行业评级

买入相对基准市场指数涨幅20%以上强于大市行业指数超越基准市场指数

增持相对基准市场指数涨幅介于10%至20% 同步大市行业指数持平基准市场指数

持有相对基准市场指数涨幅介于-10%至10%之间弱于大市行业指数弱于基准市场指数

卖出相对基准市场指数跌幅20%以上

免责声明

本报告及其所载的任何信息、材料或内容只提供给阁下作参考之用, 不能成为或被视为出售或购买或认购证券或其他金融票据的邀请, 并未考虑到任何特别的投资目的、财务状况、特殊需要或个别人士。本报告中提及的投资产品未必适合所有投资者。国都香港不一定采取任何行动, 确保本报告涉及的证券适合个别投资者。尽管本报告所载资料的来源及观点都是国都香港从相信可靠的来源取得或达到, 但国都香港不能保证它们的准确性或完整性。除非法律或规则规定必须承担的责任外, 国都香港不对使用本报告的材料而引致的损失负任何责任。国都证券(香港)有限公司2012版权所有。保留一切权利。如中英文版本有异, 以中文版本为准。

国都证券(香港)有限公司

香港中环夏慤道12号美国银行中心13楼

电话: 852-34180288 客服: 4006-800-288

传真: 852-34180189

网址: Email: gd_research@guodu.com.hk

