

港股短线有望继续冲高

□法国兴业证券(香港) 周翰宏

港股上周继续震荡向上，恒生指数后半周逼近27000点关口，尽管周五回调，但也收于5日线上。消息面好坏不一，上周有英国脱欧协议获欧盟通过的利好消息，但也有欧美及中国最新经济数据偏空的压力，市场对主要事件的不确定性仍持观望态度。恒指整体走势较乐观，本周各板块多数收涨，金融、地产股表现不俗，重磅蓝筹股给大市带来较大提振。短线留意消息面变化，恒生指数仍有机会向上冲高，暂以收复250天线为目标。

外围市场方面，上周内地A股连跌四日，沪指受阻于3000点关口。上周五公布的内地三季度GDP增长6%，较上个季度下滑0.2个百分点，经济整体仍承压，不过9月工业增加值及社会消费品零售总额有所改善。A股遇主要阻力位承压并连续下跌，一定程度上影响港股反弹空间。美股上周震荡上行，再次逼近历史高位。虽然美国9月零售数据意外疲弱，但近期公布的企业财报给市场带来一定支撑。月底美联储议息会议临近，市场对于月底再次降息的预期仍较高。时隔一个月，美股再次临近今年7月的历史高位，考验市场的将是主要事件的进展情况，及美联储月底降息与否。目前市场投资气氛谈不上乐观，但整体预期较积极。

恒指牛熊证资金流方面，截至上周四的过去5个交易日，恒指牛证共约有1.43亿港元资金净流出套现，恒指熊证则连续5个交易日获资金净流入，累计约3.15亿港元资金。街货分布方面，截至上周四，恒指牛证分布相对分散，在收回价25800点至26110点之间累计相当约1521张期指合约；恒指熊证重仓区在收回价27000点至27300点之间，相当约2311张期指合约。

A股看多资金流方面，截至上周四的前一周，美团的相关认购证及牛证合共获得约5988万港元资金净流入部署，为资金流入多个股。产品条款方面，目前市场上较活跃的美团认购证为行使价约100港元至112港元附近的中期价外条款，实际杠杆约5倍至6倍。另外，腾讯相关认购证及牛证期内获得约2373万港元资金净流入。至于看空资金流方面，期内腾讯的相关认沽证及熊证也合共获得约1327万港元资金净流入，反映资金对腾讯态度较分化。

权证引伸波幅方面，指数权证引伸波幅普遍下跌，以三个月贴价场外期权为例，恒指的引伸波幅下降13个波幅点至16.9%；国企指数的引伸波幅下降12个波幅点至16.6%；个股板块方面，信息科技股腾讯的引伸波幅下降2.0个波幅点至25.1%；国际银行股汇丰的引伸波幅下降2.1个波幅点至16.8%；港交所的引伸波幅下降2.4个波幅点至22.7%。

大市持续反弹，引伸波幅反复回落，市场逐渐消化外围及本地不明朗因素，短期后市波动或收窄。引伸波幅回落对持货者不利，但对正在等候入市机会的投资者而言则相当有利，引伸波幅下跌，令权证价格下跌，继而提升了权证的杠杆效果。此时，投资者可以利用较少资金，牵动较大杠杆作用，投资部署上会有更佳效率。在预期后市波幅收窄的情况下，投资者也可考虑利用界内证作部署，界内证有两个行使价，若标的股价维持在两个行使价之间运行，界内证可赚取时间值，其价格随着其愈来愈接近到期而逐渐上升。然而，若标的股价跌穿或升穿两个行使价，其价格将会显著下跌，宜时刻留意界内证是否仍然在价内，适时调整仓位。(本文并非投资建议，也非就任何投资产品或服务作出建议、要约、或招揽生意。读者如依赖本文而导致任何损失，作者及法国兴业概不负任何责任。若需要应咨询专业建议。)



数据来源/彭博 新华社图片 制图/苏振

脱欧进程生变 避险资产或再受青睐

□本报记者 张枕河

脱欧进程再遇阻

英国与欧盟10月17日就约翰逊政府提出的新“脱欧”协议达成一致，英国议会为此定于19日召开特别会议投票表决该协议。这是英国议会下院37年来首次在周六议政。

在周六的会议上，议会下院先就独立议员奥利弗·莱特温提交的修正案投票。该修正案要求，政府必须先完成对“脱欧”协议中相关内容的立法程序，才能将协议本身提交议会表决。最终，英国议会下院当日以322票支持、306票反对的结果通过了由独立议员奥利弗·莱特温提交的修正案。

这不仅迫使首相约翰逊与欧盟达成的新“脱欧”协议表决推迟，还迫使约翰逊致信欧盟申请延迟“脱欧”。欧盟方面当地时间10月19日晚些时候宣布，已收到来自英国的延迟“脱欧”申请。

据悉，此前英国议会已经通过一份由议员希拉里·本提出的法案，要求英国首相约翰逊要么10月19日在议会通过新“脱欧”协议，该协议才能成为真正具有法律效力的协议；要么就必须致信欧盟、申请“脱欧”延期，换言之，该协议仍没有成为真正被认可的协议。

实际上，早在英国议会表决之前，熟悉脱欧进程的专家就有不少担忧和质疑。

华鑫证券固收团队分析师吴笛指出，英国政府与欧盟达成新脱欧协议后，尽管约翰逊在第一时间表示对协议的通过“非常有信心”，但实际情况对约翰逊来说并不乐观，未来英国脱欧仍面临较大变数。

目前，约翰逊领导的保守党依靠与北爱尔兰民主统一党形成的执政联盟，以微弱优势在下议院获得对反对党的多数席位。约翰逊宣布达成新协议以后，民主统一党表示反对新版脱欧协议。工党表示新的协议比旧的协议更糟，不会支持新协议。

从最新结果看，议会下院甚至都没有走到表决协议的步骤，而且修正案甚至是由原来的保守党人、现在作为独立议员的莱特温所提交的。

前景仍不明朗

分析人士指出，接下来英国脱欧的前景仍不明朗。约翰逊表示，英国政府会在本周向议会提交在10月31日如期退出欧盟所需要的法案。因此本周将是英国脱欧进程的关键期。

如果欧盟拒绝接受再度延期的要求，为避免“无协议脱欧”，英国议会将不得不在本月底之前非常紧张地完成对“脱欧”协议相关立法和对协议本身的表决。在英国提交“脱欧”延期申请后，“脱欧”会否延

迟将取决于欧盟态度及其他多种因素。欧盟委员会主席容克本周就曾表示，既然双方已达成新“脱欧”协议，没有必要再次推迟“脱欧”期限。

分析人士预测，约翰逊可能最快在10月21日就把“脱欧”协议相关立法内容提交议会审议，以推动议会尽快投票表决新“脱欧”协议。而对于市场参与者而言，其实脱欧进程怎样推进现在都不算太意外。

过去一年里，英国前任首相特雷莎·梅版的脱欧协议，被英国议会否决了三次。接棒上台的约翰逊多次承诺，无论如何要如期脱欧，并推出了这份新版协议。约翰逊对这份新协议“充满了信心”，但反对党不这样认为，不少反对党人士表示，无法支持新协议对北爱尔兰地区的安排。

综合来看，接下来英国脱欧进程还面临很大变数，不到最后一刻，任何结论都不能轻易下。

市场波动恐加大

市场人士指出，英国“脱欧”进程对于英国本土和欧洲市场的股市、货币等影响较明显，对于一些避险资产可能会有影响，但是影响不大，而对于欧洲以外的多数股市而言，直接影响不大。

法国巴黎银行策略师Edmund Shing表示，英国议会暂未通过最新的“脱欧”协议，对英国经济敏感的股票可能会回吐过去一周实现的涨幅，英国富时250指数可能会在未来一个月下跌10%，英镑汇率也将下跌，但出口商占较大权重的富时100指数料将小幅上涨。

中信建投期货分析师王彦青表示，现在英国无协议“脱欧”的概率已经很小，如果月底英国“脱欧”，基本也是在目前的协议框架下的“脱欧”，对市场影响不会大。最新的投票结果更是增添了不确定性因素，“脱欧”日期可能会新增其他变数，因此贵金属都会受到一定利好影响，不过影响力度很有限。

上海中期宏观研究员闫星月认为，对市场影响而言，短期内英镑可能将出现大幅回落，受此影响美元指数或有回升。同时，因避险情绪推动，避险资产也将略有表现。不过由于首相约翰逊对于“脱欧”态度强硬，未来一周市场波动恐加大。

对于A股市场而言，近期外围的动向对其影响并不大。但是值得关注的是，从今年上证综指和英国富时100指数走势来看，二者具有一定相似性。英国“脱欧”进程对于英国股市的影响，会否影响到A股，值得密切关注。

5G建设将提速 板块走势获看好

□本报记者 吴玉华

立信总裁鲍毅康表示，“5G的发展速度比之前预期要更快！”

从运营商层面来看，在“中国联通智慧城市合作大会”上，中国联通董事长王晓初表示，联通今年目标是建设5万个5G基站，目前已经开通2.8万个5G基站。

从三季报业绩预告情况来看，5G产业链相关公司业绩增长明显，沪电股份预计2019年前三季度同比增长109%-135%，第三季度同比增72%-126%。深南电路预计2019年前三季度同比增长65%-85%，第三季度同比增长61%-110%。

天风证券表示，无论从运营商的5G规划和建设，还是设备商的5G备货以及出货量情况来看，都反映5G加速建设，产业链相关公司的业绩报表同比和环比增长趋势亦将印证5G加速建设。

5G板块前景乐观

9月Wind 5G指数累计上涨5.53%，10月以来，该指数累计下跌1.20%。对于5G板块，机构看好板块未来走势。

天风证券表示，未来3年行业景气持续向上，5G迎来大规模建设期，从2019年二季度开始，行业业绩开始“U”型反转，预计收入和净利润未来大概率持续多个季度同比快速增长趋势，继续看好板块未来走势。近期建议关注三季报部分相关公司兑现，运营商和设备商年底的规模集采也将启动，未来相关硬件产业链以及5G应用领域有望逐步进入业绩兑现期，季度业绩有望持续改善、估值快速消化。维持板块后续震荡向上的判断，长期看好有业绩支撑和低估值的优质5G标的。

渤海证券表示，通信行业进入5G建设周期，开始由概念期转变为业绩兑现期，此次部分公司三季报高增长正是来源于5G订单的落实。在5G建设逐步进入高潮期，要抓住通信行业的主线——5G建设，围绕着5G产业链进行布局，重点覆盖业绩优良的蓝筹头部公司，享受5G给通信行业带来的景气度提升收益。

财富证券表示，从个股角度上，在高预期的推动下，多数业绩确定性较高或基本面改善幅度较大的公司已经历了一轮上涨，价格已步入合适区间，个股选择难度增加，需要更加关注外部因素带来的不确定性影响和企业未来业绩的释放情况。建议关注业绩确定性高、估值相对合适的通信主设备商、光模块与光器件厂商、具备优质资源的IDC服务商、物联网应用厂商。

上周涨幅较高的恒指成分股

证券代码	证券简称	收盘价(港元)	上周涨跌幅%	市盈率(TTM)
1093.HK	石药集团	17.40	8.61	26.69
0017.HK	新世界发展	11.04	6.56	6.22
0669.HK	创科实业	58.20	6.30	23.38
0001.HK	长和	72.80	3.78	7.14
2388.HK	中银香港	26.80	3.68	8.94
1038.HK	长江基建集团	55.80	3.62	14.16
2007.HK	碧桂园	10.84	3.44	5.54
1928.HK	金沙中国	36.65	3.39	19.32
0005.HK	汇丰控股	60.90	3.31	11.50
1177.HK	中国生物制药	11.16	3.14	13.54
0027.HK	银河娱乐	50.60	2.95	16.89
1299.HK	友邦保险	75.35	2.87	16.51
1997.HK	九龙仓置业	44.50	2.65	9.11
0016.HK	新鸿基地产	115.10	2.58	7.43

数据来源/Wind

亿利洁能股份有限公司关于公司控股股东股份被冻结的进展情况公告

证券代码:600277

证券简称:亿利洁能

公告编号:2019-095

本公司董事会及全体董事保证公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性和平完整性承担个别及连带责任。

2019年10月19日,亿利洁能股份有限公司(以下简称“公司”)发布了《关于公司控股股东股份被冻结的公告》(2019-093),现将上述股份被冻结事项的进展情况公告如下:

债券代码:122143
债券简称:12亿利01
债券代码:122159
债券简称:12亿利02
债券代码:122332
债券简称:14亿利01
债券代码:136405
债券简称:14亿利02

公告编号:2019-095

公司于2019年10月20日收到亿利集团通知,得知亿利集团与某自然人已消除误解,达成一致和解意见,该自然人拟于第一个工作日2019年10月21日向相关法院提交《解除保全措施申请书》,之后,再向中国证券登记结算有限公司上海分公司申请解除对亿利集团持有的1,344,151,467股股份被冻结的情况。

公司关注并核实的有关情况

公司董监高通过电话及现场访问的方式,对公司控股股东、实际控制人及持股5%以上股东、公司全体董事、监事及高级管理人员就相关问题进行了核实,现将有关情况说明如下:

1.公司前期所披露的信息不存在需要更正、补充之处。

2.公司未发现近期公司传闻所涉及对公司股票交易价格产生较大影响的未公开重大信息。

3.公司经营环境未发生重大变化。

4.公司及控股股东、实际控制人不存在应披露而未披露的重大事项。

5.股票运动期间,未发生公司控股股东、实际控制人买卖公司股票的行为。

6.是否存在内幕交易、未披露信息的情况。

公司董事会确认,公司目前没有根据深圳证券交易所《股票上市规则》等有关规定应予以披露而未披露的事项或与该事项有关的筹划、商谈、意向、协议等;董事会也未获悉公司有根据深圳证券交易所《股票上市规则》等有关规定应予以披露而未披露的、对本公司股票及其衍生品种交易价格产生

较大影响的信息;公司前期披露的信息不存在需要更正、补充之处。

经自查,本公司董事会认为公司不存在违反公平信息披露的情形。

五、必要的风险提示

1.公司已于2019年10月8日披露了《关于公司股票实施风险警示的公告》,具体内容详见同日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn),同时公司申请公司股票自2019年10月8日起停牌,2019年10月9日开市起复牌。

2.公司控股股东累计生产经营占上市公司营业收入10亿元,截至本公告披露日上述事项仍未解决,因此存在上市公司可能被实施其他风险警示”的相应情形。

3.控股股东股权冻结风险,截至目前,公司控股股东曹慧累计被冻结股份数量314,470,479股,占控股股东股权冻结比例为100.00%,且存在多处轮候冻结情形。

4.公司股票停牌期间,大股东曹慧(《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》)和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)为公司指定的信息披露媒体,公司所有信息均以在上述指定媒体刊登的信息为准,请广大投资者理性投资,注意风险。

特此公告。

亿利洁能股份有限公司

董事会

2019年10月21日

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

经核查,浙江中欣氟材股份有限公司(以下简称“公司”)已于2019年8月8日收到中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)《关于核准浙江中欣氟材股份有限公司向高宝矿业有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》(证监许可[2019]1393号),具体内容详见公司于2019年8月12日刊登在中国证监会指定的信息披露网站上的相关公告(公告编号:2019-076号)。2019年8月20日,公司收到浙江省商务厅出具的《外商投资项目设立备案回执》(编号:浙外资备201900001),具体内容详见公司于2019年8月21日刊登在中国证监会指定的信息披露网站上的相关公告(公告编号:2019-080号)。至此,公司本次发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易事项获得批准。

根据相关法律法规及本次交易方案,公司依照本次交易方案及协议内容,将本次交易实施阶段的进展情况说明如下:

一、本次交易的实施情况