

港股再接再厉 蓝筹继续飙升

□本报记者 杨博

港股市场13日继续攀高,恒生指数收于28000点以上,创逾七年来新高。主要蓝筹股呈现强势,内资银行、交通运输板块表现最为突出。至此,恒指已连续八个交易日上涨,多数分析师认为资金持续流入的趋势不改,为市场继续上涨提供支撑。

部分外资落袋为安

截至13日收盘,恒生指数上涨2.73%至28016点,创2008年初以来新高,恒生国企指数当天上涨4.31%。市场成交持续活跃,全天成交量达到2636亿港元,连续第四个交易日保持在2000亿港元以上的历史新高。此前在9日,港股市场成交量曾创下2915亿港元的历史新高。行业板块方面,油气设备、证券、交通运输板块表现突出。香港本地券商股呈现追赶之势,英皇证券上涨43%,中国富强金融上涨28%,耀才证券上涨23%,中资券商股涨幅在2%—10%不等。

蓝筹股整体呈现强势。由于市场预期沪港通额度有望进一步增加,港交所股价大涨

19.4%,盘中一度突破300港元,成为表现最好的蓝筹股。内地银行股集体发力,招商银行上涨25%,为表现最好的国企指数成分股,中银、建银、工银和交银股价涨幅也都超过5%。此外受决策层表态加强内地铁路重大项目建设的消息影响,南北车股价双双大涨,涨幅都在17%左右,中铁、中铁建股价涨幅均超过10%。

腾讯股价13日大涨5.4%,收盘价突破170港元,市值达到15984亿港元,创历史新高。值得注意的是,港交所数据显示,马化腾在上周连续两天减持腾讯股票,其中在9日以每股162.259港元的价格减持了1000万股,10日以每股159.814港元的价格减持了1000万股,总计套现32.2亿港元,持股比例从9.86%下降至9.65%。

在近期港股大市持续上涨的过程中,占据主流的外资机构投资者态度略显谨慎。根据港交所最新披露的权益变动数据,瑞银上周持续减持中国银河证券H股,持有的多仓比例从3月底的6.85%降至5.51%,摩根大通上周将持有的银河证券H股多仓比例从5.1%增加至5.78%,但同时也将空仓比例从0.64%增至1.05%。美国对冲基金Pine River资本管理公司

及其关联公司8日减持中国北车H股2313.2万股,成交均价14.98港元,套现3.5亿港元,持股比例从5.79%下降至4.71%。此前在3月底时,该机构曾以每股11.05港元的价格减持了474万股。

摩根大通在3月下旬以平均每股10.055港元的价格减持76万股中国铁建H股,多头持仓比例下降至4.99%,上周以每股14.54港元价格购入292.5万股,持仓比例回升至5.03%。

流动性支撑升势

港股市场的火爆市况吸引大量资金流入,推升港元汇率,美元兑港元汇率自8日以来持续贴近7.75的强方兑换保证水平,10日盘中一度低至7.749。为维持港元汇率稳定,香港金管局上周连续出手向市场注资,预计到本周二,香港银行体系结余将增至2667.75亿港元。

去年7—8月期间,由于热钱汹涌流入,香港金管局也曾多次采取注资行动。有外汇交易员指出,与去年涌入香港的资金以欧美为主不同,本次涌港资金主要来自内地。还有分析师指出,鉴于美国企业第一季度和第二季

度盈利可能下滑,加上美联储加息时机具有不确定性,预计美国股市进一步上涨空间有限,同时欧洲股市上升势头也有所减弱。在缺乏投资标的且美元涨势放缓的背景下,部分资金可能回流新兴市场。

大量资金持续流入,成为维系港股升势的重要支撑。但有分析人士提醒称,港股大市已经连升8日,处于超买的状态,也可能出现回调。不过预计短期回落幅度有限,恒指在27400点左右有支撑。

截至13日收盘,港股沽空金额达到236.25亿港元,沽空金额占大市成交比例进一步上升至10.75%。

摩根士丹利13日发表策略报告重申对中国市场的“增持”评级,并将恒生指数明年3月底前的目标点位从26800点上调至30000点,国企指数预期从12500点上调至15000点。该行分析师表示看好中资股前景,预计A股和H股价差收窄将支持H股表现。

交银国际首席策略师洪灏表示,在估值便宜、政策红利、跨境流动性强劲等利好支持下,港股将进入牛市。该行对恒生指数和恒生国企指数的目标分别为32000点和19000点以上。

港股有望挑战30000点

□麦格理资本证券 林泓昕

近日港股表现可谓亮眼,恒指上周价格齐升,三个交易日累积升幅近2000点,创下七年来新高,大市日均成交额亦逾2000亿港元。当前恒指已站上28000点关口,资金更是呈现加速进场迹象。

就港元汇率而言,近期多次升破7.75强方兑换保证上限,自上周四(9日)开始,截至目前,香港金管局已连续出手四次,向市场注资了约275亿港元。此外,“港股通”单日额度上周亦出现两次告罄现象,外围资金涌入港股的盛况再度上演。

本周一,港股延续升势,恒指早盘高开102点,后强势震荡上行,午后则进一步扬升,最终收报28016.34点,涨743.95点,涨幅2.73%,成交2636亿港元。国企指数收报

14590.45点,涨602.92点,涨幅4.31%。从周一港股盘面上看,蓝筹股多数上涨,港交所大涨19.44%,最高见300港元,为表现最佳权重股;中资银行、保险及石油股亦涨幅居前。此外,博彩股上周跟随大市回升,周一则呈现回吐,银河娱乐跌3.78%、金沙跌2.82%;本港地产表现偏软,恒生地产分类指数逆市下跌0.17%。

纵观近五个交易日“港股通”标的股票市场表现,基本上呈现普涨格局,286只标的股票中上涨个股数量达到271只。其中,国美电器以111%的涨幅位居涨幅榜首。另外,港交所、南北车、中海集运涨幅均在50%以上。

在AH溢价方面,由于国企指数持续跑赢内地A股,导致恒生AH股溢价指数近期持续下挫,本周一再跌2.22%,报120.61点,

自3月27日以来,该指数已累计下跌11%。A+H折价股近日成为市场聚焦热点,捕捉H股相对A股股价差距收窄,为近期升浪主题之一。就上海市场上市的A+H股而言,截至上周五,多达66只H股相对A股股价呈折让,幅度由1%至68%不等,大部分折让在3至5%之间。

上周大量蓝筹股股价创上市或多年新高,权证市场方面亦呈现新的变动。由于期间正股表现活跃,累积升幅较大,其对应当前市场上的不少权证条款已不合时宜,以港交所为例,其股价上周急升27%,周一再创300港元上市新高,不少行使价为200港元以下的权证现已变得极度价内,实际杠杆均有机会跟随下降,故市场人士现阶段可留意市场上现存的价外及中长期权证,亦或等待发行商推出新的条款合适的新权证。

展望港股后市,外围市场可能给恒指带来的影响需要继续留意。美国股市上周收涨,为连续第二周出现升幅,三大指数均有约1.7%至2.2%的升幅。有关美联储加息的忧虑缓解,而美股企业财报季正式展开,数据若有积极表现,短期大市则或延续震荡上行。此外,欧洲股市近期亦呈现强势,欧央行QE举措的正面作用在显现,欧元汇率下跌亦进一步促使区内主要指数于近日创下新高。值得注意的是,当前内地A股对港股影响逐渐加大,A股近期加速上扬,上证指数已强势突破4100点,市场投资热情高涨。

外围市场普遍走好,特别是内地股市上升势头迅猛,而资金积极流入港股,亦为市场带来新氛围。目前恒指上升空间已经打开,多重利好因素下,后市则或有机会上望30000点。

汉能推出移动能源解决方案 与汽车制造商战略合作启动

汉能薄膜发电集团(00566.HK)13日召开移动能源解决方案暨战略合作发布会,正式推出集电气设计、系统集成、储能、智能化控制和精准电力配送为一体的移动能源解决方案,并与汽车制造商启动战略合作。

汉能表示,将利用其领先的移动能源应用技术对传统汽车制造业进行绿色升级,为汽车制造商提供完整的车用清洁电力系统解决方案。移动能源解决方案是“移动能源+传统行业”创新合作的范例。目前移动能源与传统行业的深度融合正在加速,“移动能源+”的合作模式,已经激发出巨大的市场需求、全新的商业模式和潜在的创新活力。

汉能薄膜发电集团主席李河君指出,“移动能源+”将深刻改变现有的产业格局,促使工业化流程再造,而各个行业都有机会利用它获得竞争优势,实现绿色升级。“移动能源+”将使经济发展的各种基本要素在全球范围内聚集和配置,促进投资、金融、研发、制造、信息、流通、服务以及人力资源的发展,为全球经济注入强大动力,世界各国在这一进程将广泛受益。

在发布会现场,汉能展示了针对移动餐车、房车、观光车量身打造的移动能源解决方案。这一方案充分利用薄膜发电组件柔性可弯曲、重量轻、能效转换率高、弱光发电性好等优势,将薄膜发电组件集成到车顶或车身,把车辆打造成独立的绿色发电主体,通过阳光照射为车载蓄电池进行充电,并通过信息与能源的结合,实现信息主导,精准控制的电力配送,解决车辆的各类用电需求。同时,它极大地提高了车辆的驾乘舒适度,并通过降低排放提升车辆的环保系数。(张枕河 郭力方)

CFTC数据显示 对冲基金增持澳元空仓

美国商品期货交易委员会(CFTC)最新公布的周度持仓报告显示,截至4月7日当周,对冲基金等大型机构投资者大幅增持澳元空仓,反映出其预计央行继续宽松的可能性很高,此外对冲基金看多黄金、原油等大宗商品的情绪也有所升温。

CFTC数据显示,截至4月7日当周,对冲基金持有的澳元净空仓位较此前一周大增15925手期货和期权合约,至40281手合约;欧元净空仓位较此前一周减少11302手合约,至215258手合约;日元净空仓位较此前一周增加525手合约,至2.4万手合约;英镑净空仓位较此前一周减少2329手合约,至3.4万手合约;加元净空仓位较此前一周增加401手合约,至3万手合约。

数据还显示,截至4月7日当周,对冲基金持有的COMEX黄金净多仓位较此前一周增加19690手期货和期权合约,至65366手合约;持有的COMEX白银净多仓位较此前一周减少933手合约,至28932手合约;持有的COMEX铜净多仓位较此前一周减少1668手合约,至15420手合约;持有的NYMEX原油净多仓位较此前一周增加51802手合约,至224689手合约。(张枕河)

全球并购总额 今年料突破万亿美元

美国调查公司Dealogic于4月13日公布的调查结果显示,2015年全球并购总额将突破1万亿美元,创下近8年的最高纪录。

Dealogic称,截至4月8日,已发布的2015年并购总额为1.03万亿美元,较2014年增长20%。另一方面,并购案发生的数量较2014年同期减少9%,不满1万宗,为2010年以来的最低水平。因此,该公司得出结论:全球企业界的并购举措正日趋大型化。

调查还显示,一些已经很长时间没有发生过大型重组的行业也开始出现并购。股价上涨让经营者们充满信心;而由于新兴经济体增长放缓,为了维持增长,满足股东要求,各大企业纷纷加紧扩大规模,以便降低成本。随着股价走高,被收购企业的总市值增加,从而导致收购金额的增加。

目前,欧美企业的现金保有量达到了历史最高水平。据美国评级机构穆迪的调查结果,2014年6月底,不包括金融业在内,美国主要企业持有1.65万亿美元现金存款。

美银美林分析师安德鲁·奥宾表示,“在如何有效地运用资金方面,与股票回购相比,更多的投资者愿意用于企业并购”,在最近美元升值的背景下,“美国企业以欧洲为收购对象的意愿越来越强”。(刘杨)

亚马逊完成收购 云服务公司Amiato

据彭博社4月13日报道,全球第三大互联网公司亚马逊公司已完成收购了云服务初创公司Amiato。报道称,亚马逊公司此前一直凭借其公有云服务AWS在市场上领跑,但在大概三年前,Amiato公司创建了一个可存储及查询的云数据库服务,它能与当时Teradata等公司昂贵的硬件及软件服务竞争。

在Amiato公司发布服务的前两个月,亚马逊公司却发布了Redshift服务,而这一服务与Amiato公司的服务产品“几乎一模一样”。因此,当时已有业内人士猜测到亚马逊公司将收购Amiato公司。

彭博社认为,在收购完成后,亚马逊公司应该会得到Amiato公司的相关专业人才,他们将帮助亚马逊公司与谷歌和微软等云服务提供商竞争。

此外,亚马逊公司还在就收购在线奢侈品零售商Net-a-porter公司的事宜展开磋商。如果此项收购成功达成,那么这将成为亚马逊公司迄今为止最大手笔的收购交易。(刘杨)

10日上涨25% 港创业板全线激活

□本报记者 张枕河

自3月底以来,港股市场利好消息不断,投资者信心获得极大提振,恒生指数连续走强。其中,受到最直接利好的无疑是香港创业板和一些中小型股票。

据统计,标普香港创业板指数13日大幅收涨5.82%至623.71点,在最近10个交易日累计上涨近25%,甚至超越了同期的恒生指数和恒生国企指数,后者分别累计上涨14.22%和121.9%。

业内人士表示,随着各大机构逐步开始对资产进行全球化和多元化配置,加之市场对深港通的预期等利好,预计将持续对此前流动性严重不足和估值长期压抑的创业板及其他中小市值股票产生明显的正面影响。

港创业板成交活跃

据中国证券报记者统计,在过去10个交易日港股创业板中累计涨幅超过50%的个股达33只,其中涨幅超过100%的个股也有6只。表现最佳的汇隆控股(08021.HK)累计涨幅达204.7%。

在过去5个交易日,港股创业板中有47只个股涨幅超过30%,17只个股涨幅超过50%,其中表现最佳的DX.COM控股(08086.HK)累计涨幅已翻番。涨幅居前的行业板块涉及互联网、医疗、能源以及电信等,可见创业板的普涨势头。

业内人士表示,不同于纳斯达克以及内地股市的创业板,港股创业板过去交投并不活跃,受到投资者的关注程度并不高,今年以来的涨幅也落后于港股大盘。从历史资金流向数据来看,多数资金,特别是来自内地的投资资金普遍涌向了蓝筹股和H股,港股创业板整体估值远低于A股。而目前其迎来两大利好,即公募基金被放行港股通以及险资允许投资香港创业板,有望使其获得更多资金青睐。

机构持续看好

多家机构分析师表示,尽管大多数香港创业板公司市值较小,但近期的政策仍将带来明显积极的影响。内地险资进入香港创业板,很有可能考虑那些题材独特、具有发展前景的股票,或是那些未来有可能转板至主板的股票。

分析人士指出,香港创业板目前的市盈率相当低,也被看成是吸引保险资金的一个条件。按平均市盈率计算,2015年近期港股创业板的水平仅为10余倍,因此值得持续看好。国元证券香港首席策略师张浩涵表示,内地险资放行投资香港创业板会激发市场对中小市值股票重新估值的热情,而香港中小市值股票估值提升,有利于减轻未来深港开通对深圳中小板和创业板的压力。

瑞银证券最新研报表示,目前港股市场是价值市场但缺少流动性,港股市场的日均成交量只有A股的十分之一,内地投资者带来的额外流动性将对港股产生较大影响,港股和A股小市值股票之间巨大的估值差距已经引起了众多内地投资者的关注。

瑞银证券H股策略分析师陆文杰建议,投资者可以关注香港市场上市值在3亿至20亿美元之间、3月份日均成交量比6个月均值上升50%以上的小市值股票。此外,A股的热点投资主题,如“一带一路”、“互联网+”、“中国制造2025”以及国企改革等港股标的也是可选择对象。

