

港股掀增持热潮 股价获明显支撑

□本报记者 张枕河

自进入7月以来,虽然港股市场曾出现明显波动,然而市场信心却并未受到太大打压。据中国证券报记者统计,自7月初以来,港股一共出现1800余宗增持行为,远高于同期500余宗减持行为。而从表现来看,获得净增持金额较高的个股也多数跑赢大盘,后市走强的动能依然充足。

部分大股东逆市增持

据wind统计,根据截至7月22日之前港交所披露的权益数据显示,自今年7月1日以来,尽管港股曾出现明显波动,但持股超过5%以上的大股东增持股票的现象却远远超过减持,在全部港股中共有1804宗增持行为,528宗减持行为。

其中,增持股数量排名前五位的个股为博华太平洋(01076.HK)、卜蜂莲花(00121.HK)、美克国际(00953.HK)、远东控股国际(00036.HK)以及中国宏桥(01378.HK)。

而净增持总金额实际比增持宗数更能反映出大股东们对持有股票前景的看法。恒基地产(00012.HK)期间净增持总金额达到17.326亿港元,排名净增持金额榜首。其次分别是辉山乳业(06863.HK),净增持金额高达17.047亿港元;万科企业(02202.HK),净增持金额高达16.905亿港元;海通国际(00665.HK),净增持金额高达8.262亿港元;联想控股(03396.HK),净增持金额高达6.427亿港元,其它排名靠前的还有中国平安(02318.HK)、利丰(00494.HK)、远东宏信(03360.HK)、广发证券(01776.HK)以及汉基控股(00412.HK)等。

而从增持大股东的对象来看,既包括企业自身的控股集团,例如珠海九州控股集团增持珠海控股(00908.HK),海通证券增持海通国际(00665.HK)等;也包括企业的控股股东或大股东,例如李兆基增持恒基地产,陆正耀

增持神州租车(00699.HK)等;海外机构也现身其中,摩根大通成为海外机构中近期增持行为最多的,其先后陆续增持了中国平安、远东宏信、海通证券、工商银行以及长城汽车等多只此前就持有的港股。

押注超跌反弹

从目前来看,许多大股东和投资者似乎判断正确,因为这些股票期间跑赢大市,恒生指数同期下跌3.7%,恒生国企指数同期下跌9.6%。恒基地产同期累计下跌1.23%,万科企业同期累计下跌0.84%,神州租车同期累计下跌0.12%,新鸿基地产同期累计下跌1.27%,利丰和远东宏信同期分别累计上涨0.65%和3.52%,辉山乳业同期累计大幅上涨22.03%。

业内人士还认为,大股东增持的行为也与港股情绪开始逐渐转向乐观以及海外机构此轮受损较轻等因素有关。

瑞银证券H股策略分析师陆文杰指出,H股在7月上旬曾出现波动主要原因一个是资金问题,A股很多公司遭遇停牌,许多机构投资者或基金公司不得不卖出港股;另一个则是市场担忧系统风险,部分投资者曾担心离岸人民币汇率暴跌。但之后两地市场都稳定下来,这两大引起暴跌的原因也不复存在。即使未来A股再次下行,港股也不会受牵连,因为预计监管层不会再允许大规模停牌,港股流动性也就不会受到过多影响。德银也认为H股已见底,预计今年全年将呈现出“W”形走势,恒生国企指数年底目标为14000点,潜在涨幅达19%。

市场分析师还指出,在这新一轮港股下跌中,在香港的内地投资者损失较高,因为他们更多青睐于小盘股、“港A股”,这些股票在遇到资金流紧张时只有卖出而没有人买入,它们没有海外机构参与。很多海外机构却能在市场开始有反弹苗头时增持业绩前景上佳的大盘股。



IC图片

港股大股东近期净增持金额排名前20股票一览

代码	名称	净增持金额(港元)	7月1日以来涨跌幅(%)	总市值(亿港元)	股息率(%)
0012.HK	恒基地产	1,732,603,867.93	-1.23	1,731.91	2.04
6863.HK	辉山乳业	1,704,745,558.81	22.03	309.31	1.28
2202.HK	万科企业	1,690,483,519.73	-0.84	2,061.74	3.33
0665.HK	海通国际	826,192,866.77	-32.14	242.22	2.10
3396.HK	联想控股	642,657,581.35	-8.42	935.42	
2318.HK	中国平安	619,585,157.25	-7.74	9,036.23	0.28
0494.HK	利丰	559,293,898.06	0.65	520.92	6.63
3360.HK	远东宏信	470,438,156.89	3.52	301.81	2.52
1776.HK	广发证券	436,660,380.96	-17.25	1,774.14	
0412.HK	汉基控股	408,045,016.21	-5.17	186.38	
0656.HK	复星国际	357,825,612.72	-3.07	1,366.77	0.94
0699.HK	神州租车	326,504,366.26	-0.12	390.80	
8361.HK	中国育儿网络	306,240,010.07	85.59	21.90	
0016.HK	新鸿基地产	282,386,038.67	-1.27	3,566.32	2.67
0004.HK	九龙仓集团	276,623,118.17	0.39	1,570.07	3.51
1986.HK	彩客化学	239,834,802.24	5.67	21.45	
1336.HK	新华保险	232,439,639.95	-19.22	1,674.45	0.71
0173.HK	嘉年华	217,526,824.86	6.11	120.96	3.45
1461.HK	鲁证期货	195,204,193.81	22.80	30.70	
1766.HK	中国中车	190,017,007.29	-10.92	5,687.54	

制表:张枕河

iPhone成绩单失色

苹果概念股集体沦陷

□本报记者 杨博

苹果22日凌晨发布的财报显示第二季度iPhone销量不及预期。作为对苹果营收贡献最大的拳头产品,iPhone“成绩单”失色,令市场对未来几个季度苹果的增长前景感到担忧。受此影响,苹果及其在美国、香港、日本等地上市的供应商股价全线下挫。

智能手表销量成迷

财报显示,今年第二季度苹果营收同比增长33%至496亿美元,连续九个季度高于市场预期,当季净利润同比增加39%,至107亿美元。不过苹果预计当前财季营收在490亿到510亿美元之间,低于分析师平均预期的511亿美元。

分产品类别看,为苹果贡献率最高的iPhone第二季度销量达到4750万部,同比增长35%,但不及市场预期的5000万部。当季iPhone对苹果总营收的贡献率为63%,iPad贡献率为9.1%,包括苹果智能手表和iPod在内的其它产品营收贡献率为5.3%。

对于外界最为关注的Apple Watch的销售表现,苹果并未给出具体数据,而是将其纳入“其他产品”类别。苹果CEO库克仅表示,Apple Watch的销售情况超出预期,比第一代iPhone和iPad上市后的同期表现更好。

Apple Watch是库克担任苹果CEO以来推出的第一款全新的硬件产品。美国媒体援引苹果高层透露的数据称,上季“其他产品”类别超过100%的增长都来自Apple Watch,据此

计算,后者的销售额可能超过9.5亿美元,如果按499美元的均价计算,Apple Watch上季销量可能为190万块。而此前华尔街分析师预计,苹果上季销售的Apple Watch可能在450万部左右。

供应商股价普跌

财报发布后,苹果股价在21日盘后交易中下跌5.5%,市值蒸发逾400亿美元。今年以来苹果股价累计上涨18.5%,今年2月曾创下每股133美元的历史高点。

分析师认为,苹果股价大幅下跌主要是由于最新业绩显示其营收过于依赖iPhone,而后的销量表现意味着短期苹果的收入可能低于预期。BGC合伙人公司分析师科林·吉利斯表

示,最新财报凸显了苹果严重依赖iPhone的脆弱性,全球智能手机销售正在放缓,未来行业会否重蹈PC市场覆辙还未可知。

苹果供应链企业也集体沦陷。美股市场上,凌云半导体21日盘后下跌5.6%,思佳讯下跌5%,恩智浦下跌4%。日本市场上,iPhone面板提供商Japan Display下跌4%,瑞萨电子下跌2.7%。

台湾主要的苹果供应链厂商中,苹果代工商鸿海(2317.TT)及和硕(4938.TT)分别下跌1.6%和3%,可成科技(2474.TT)下跌4.8%,群创光电(3481.TT)下跌5%。

香港市场苹果概念股同样承压,富智康(02038.HK)下跌4%,瑞声科技(02018.HK)大跌6.8%,高伟电子(01415.HK)下跌7.8%,舜宇光学(02382.HK)下跌3.4%。

GoPro上季扭亏为盈

便携摄像器材生产商GoPro最新财报显示,由于海外市场的需求上升,该公司第二季度营收同比增长72%,净利润达到3500万美元,扭转了去年同期亏损1980万美元的表现,好于市场预期。

财报显示,GoPro第二季度超过半数的营收来自美国以外市场,按营收水平排列,中国跻身该公司十大市场之列。目前GoPro相机在全球超过4万家商店有售。

日前GoPro宣布开放其视频平台,用户将利用GoPro产品拍摄的高清视频放在这个平台上展示,同时可以直接售卖版权和通过广告来盈利。业内人士对这一进展持积极态度,认为该公司从硬件厂商到平台型企业的转型,有望进一步提振公司盈利。此外,GoPro还积极拓展业务,进入无人机和虚拟现实等领域。

上周巴克莱分析师沃尔夫将GoPro股票评级上调至“超配”,目标价大幅上调30%至65美元。沃尔夫表示,GoPro近期推出的新产品如无人机、360度相机、微型相机,以及其近期进行的一些收购活动,使他对该股的看法从“怀疑转为乐观”。

GoPro股价在21日常规交易时段上涨2%,收于每股62美元,自7月6日触及低点以来已经累计反弹22%。(杨博)

富国银行成全球市值最高银行

据华尔街日报报道,美国富国银行近期超过中国工商银行,成为了全球市值最高的银行。数据显示,21日在纽交所挂牌交易的富国银行股票价格为57.95美元,市值为2981.6亿美元。当日该股股价一度升至58.37美元,创出历史新高。过去12个月,富国银行股价上涨135%,目前市值在标普500指数成分股中排名第一。

21日中国工商银行A股收于5.12元,A股股本为2696.12亿股;H股收于5.57港元,H股股本为867.9404亿股。其最新市值约为17677.4亿元人民币,约合2846.6亿美元。

另外,美国银行业传统巨头摩根大通、花旗集团21日的市值分别为2564亿美元、1778.8亿美元。

分析人士认为,作为美国最大住房抵押贷款银行,富国银行市值跃居全球首位,主要原因在于其相对简单的业务,同时其盈利并不依赖复杂的衍生品交易以及高杠杆交易。(陈晓刚)

为改善财务表现 东芝宣布出售部分资产

东芝7月22日宣布出售持有的全球大型电梯厂商芬兰通力(Kone)的4.6%股权,约合8.6亿欧元,以改善财务状况。

此前一天,东芝社长田中久雄正式宣布辞职,副董事长佐佐木则夫以及东芝前社长、现任董事顾问西田厚聪也同时辞职。目前东芝16人的董事会中,已有8人辞职。东芝22日宣布将于8月中旬公布新管理层名单,努力尽快恢复信誉。

今年2月,日本金融监管机构警告东芝公司可能存在会计违规问题,随后东芝指定独立调查小组对财务问题进行调查。5月上旬,东芝公司表示因受项目成本尤其是电力系统业务方面的会计操作不当影响,可能需要将2009~2013财年的利润下调548亿日元(约4.4亿美元),同时还宣布取消2014财年的盈利预期发布。

不过本周一公布的第三方委员会调查报告显示,东芝近年来虚报利润高达1518亿日元(约合122亿美元),远高于该公司此前的预期。据悉,东芝将于8月31日公布2014财年财报,9月14日公布2015财年第一季度财报。(杨博)

野村经济学家:美联储加息不会冲击亚洲经济

□本报记者 张枕河

野村亚洲(除日本外)首席经济学家苏博文22日接受中国证券记者采访时表示,在未来几个季度内,即使美联储加息也不会对亚洲经济产生重大冲击。

苏博文预计,美联储可能在今年12月加息,即使如此也不会冲击亚洲经济。这主要基

于五大原因:第一,美联储加息已经是目前最不令市场意外、完全在预期之中的货币政策事件,各方从措施和心理层面都做好了充足准备;第二,美联储最初的加息绝对不会匆忙,而是会视经济复苏稳固程度缓慢地进行加息,造成的负面影响将会明显降低;第三,尽管美联储收紧货币政策,但欧洲央行、英国央行以及日本央行还在进行大规模的货币放水,这也将

一定程度上抵消美联储加息的负面影响,保持全球仍较为充裕的流动性;第四,全球投资者目前对于新兴市场开始更加细化地甄别,并寻找投资机会,而亚洲在逐渐成为新兴市场中比较受青睐的地区;第五,尽管中国股票市场近期出现一定波动,但野村仍预计中国经济将在今年下半年表现较为强劲,亚洲其它国家也将从中国经济的较快增长中获得

“不同比例”的收益。野村全球股票策略部主管葛文高对中国证券报记者表示,美联储开始新的货币周期不代表亚洲股市向上的周期将告终,但可能会带来后者更多分化。建议增持印度、韩国股票,以及科技、工业、非必需消费品、不涉及过多房地产的金融板块;建议减持澳大利亚和东盟国家股票。

会议纪要显示英央行更多委员倾向加息

□本报记者 张枕河

英国央行22日公布的7月货币政策会议纪要显示,虽然此次英国央行货币政策委员会委员一致投票支持维持利率不变,但有迹象显示,更多委员的态度进一步向支持加息转移。

会议纪要显示,多位委员强调,通胀率升至2%以上的风险正在增加,只是希腊债务僵局这

个重大现实因素促使他们投票赞成维持利率不变。如果不考虑希腊的不确定性因素,那么要求维持利率不变和小部分要求加息的委员之间在决策时会表现出一定的平衡性。但对于多数委员而言,即使没有希腊问题以及中国金融市场动荡,维持利率不变仍是适当的决策。

对于该国国内经济而言,多位委员认为通胀有上行风险,工资增长对于中期通胀前景很

关键,且年底前通胀将显著升高。预计英国第二季度和第三季度国内生产总值(GDP)增速为0.7%,英镑走强可能对英国经济增长不利,但英镑走强传导至通胀的速度和程度尚不确定。

在国内成本压力对通胀率有多大影响的问题上,委员们的分歧正在加大,此外,外部环境仍对英国经济前景构成风险,尽管全球经济增长在一季度放缓之后加速。路透最新调查显示,

接受访问的分析师表示,尽管英国央行委员在7月会议上一致同意维持利率不变,但他们在8月的会议上可能会出现分歧。上周公布的数据显示,英国薪资增幅大于预期,可能成为部分委员判断经济复苏可以承受一次加息的最终证据。英国央行行长卡尼则没有过分强调加息,他指出,自金融危机以来的首度加息时机可能“在年底前后变得更加清晰”。

接受访问的分析师表示,尽管英国央行委员在7月会议上一致同意维持利率不变,但他们在8月的会议上可能会出现分歧。上周公布的数据显示,英国薪资增幅大于预期,可能成为部分委员判断经济复苏可以承受一次加息的最终证据。英国央行行长卡尼则没有过分强调加息,他指出,自金融危机以来的首度加息时机可能“在年底前后变得更加清晰”。

接受访问的分析师表示,尽管英国央行委员在7月会议上一致同意维持利率不变,但他们在8月的会议上可能会出现分歧。上周公布的数据显示,英国薪资增幅大于预期,可能成为部分委员判断经济复苏可以承受一次加息的最终证据。英国央行行长卡尼则没有过分强调加息,他指出,自金融危机以来的首度加息时机可能“在年底前后变得更加清晰”。

接受访问的分析师表示,尽管英国央行委员在7月会议上一致同意维持利率不变,但他们在8月的会议上可能会出现分歧。上周公布的数据显示,英国薪资增幅大于预期,可能成为部分委员判断经济复苏可以承受一次加息的最终证据。英国央行行长卡尼则没有过分强调加息,他指出,自金融危机以来的首度加息时机可能“在年底前后变得更加清晰”。