

# 金隅暗盤

## 每手賺 1990 元

今年新股凍資王北京金隅(02009)將於今日掛牌。據輝立交易場資料顯示,金隅暗盤收市價昨錄得10.36元,較招股價6.38元高出62.38%。如不計及手續費,每手賺1990元。港股乘著剛衝破2萬點的氣勢,業內人士預計金隅股價有機會高於暗盤價,挑戰首日上市升幅達63%的琥珀能源(00090),不過亦有業內人士認為,金隅暗盤價有六成升幅已相當不俗,首日掛牌將有不少中籤投資者沽貨套利。

本報記者 孫紹豪

據輝立交易場資料,金隅暗盤昨開市後3分鐘即炒高至9.96元,高見10.4元,其後回落,低見9元,全日收報10.36元,升3.98元,升幅62.38%。分析員表示,金隅是繼霸王及琥珀能源之後最具吸引力的新股,由於之後短期未有大型新股上市關係,料今日該股升幅可能高於琥珀能源的六成三。

### 今挑戰琥珀63%首日升幅

內地最大建築材料生產商之一金隅是次集資淨額為55.75億元,凍結資金高達4591億港元,在本港市場歷史上是僅次於去年上市的中國鐵建(01186)的5420億元,為港股凍結資金第二大的新股。同時,券商旗下的金隅孖展亦屢屢被「借爆」。第一上海證券市場策略員葉尚志指,由於以孖展形式抽新股,涉及利息成本,所以孖展投資者所得亦打了相當折扣。以該公司的大額孖展客戶為例,每股的利息成本為0.5元,而該公司大戶平均用800萬抽中3.25萬股,如不計及手續費,每手平均賺1740元,較暗盤價一手少賺250元。不過,分析員表示,雖然金隅受到市場垂青,惟其規模較之前的琥珀能源為大,金隅的暗盤價已升至10.36元,再上升的阻力亦遠較琥珀為高。他又表示,由於港股仍在升軌中,加上市場傳言另一隻大型股份民生銀行計劃於年尾上市,料新股熱仍會持續。

BMI基金管理總裁沈慶洪表示,近期新股都是首日造好,其後即轉趨淡靜,加上金隅的暗盤價已達6成多,回報而言已算相當不俗,估計今天金隅高開後即會出現沽盤套利。他又表示,由於水泥業在內地講求區域性需求,而金隅在北京的業務或會受到當地政府調控政策影響,故建議中長期投資者應先趁高套現,待之後股價回落再入市。

### 一手500股中籤率為10%

金隅是次公開發售部分獲接洽共40.42萬份有效申請,合共認購723億股,相當於公開發售超額認購774倍。一手(500股)中籤率為10%,即抽12手才能穩獲一手。據金隅招股書顯示,集資所得當中的三成將用於收購位於北京的小型水泥廠、另三成用於開發經濟適用房,如位於北京朝陽區常營的金隅麗景園。而金隅集團董事長蔣衛平早前曾表示,完成在港H股集資後,該集團未來仍有可能回歸A股上市。

**BBMG Corporation**  
北京金隅股份有限公司

**Insightful, experienced and dedicated management team**  
The senior management team has an average industry experience of more than 30 years. They have deep understanding of the industry and have accurate judgments of the future development.

▶金隅管理層早前透過視像會議向傳媒推介該公司

# 升62%

## 回報最高新股



# BBMG

### 今年十大新股暗盤及首日表現

新股	暗盤價	比招股價上升	上市首日表現	比招股價上升
金隅(02009)	10.36元	62%	不適用	不適用
琥珀(00090)	2.26元	36%	2.71元	63%
興利(00396)	1.11元	9%	1.42元	39%
霸王(01338)	3.07元	29%	3.03元	27%
中金再生(00773)	5.75元	11%	6.32元	22%
旭光(00067)	2.09元	5%	2.38元	19%
木薯(00841)	1.02元	無升跌	1.20元	18%
興業太陽能(00750)	1.08元	3%	1.18元	12%
志高(00449)	2.87元	26%	2.51元	11%
361度(01361)	4.13元	14%	3.90元	8%



# 今年最勁

## 金管局再沽31億港元

【本報記者郭文翰報導】本港股市暢旺,新股熱大盛,外圍熱錢持續流入,市場對港元需求殷切,觸發美電再度升穿聯匯兌換保證上限。金管局昨日下午再向市場注入31億港元,紓緩港匯升值壓力。面對銀行體系資金氾濫,銀行對基金票據需求強勁,當局決定下月額外增發合計407億元票據。

港元兌美元一度升至7.7498,再次突破7.75的強兌換範圍,逼使金管局向市場沽出31億港元,同時承接等值美元沽盤,以增加港元供應。按現行交易後兩個工作天(T+2)清算機制,銀行體系結餘將於明日增至2140.94億元。然而,注資後僅令美電略為收斂,貼近7.7501至7.7503水平徘徊。

### 下月增發407億票據

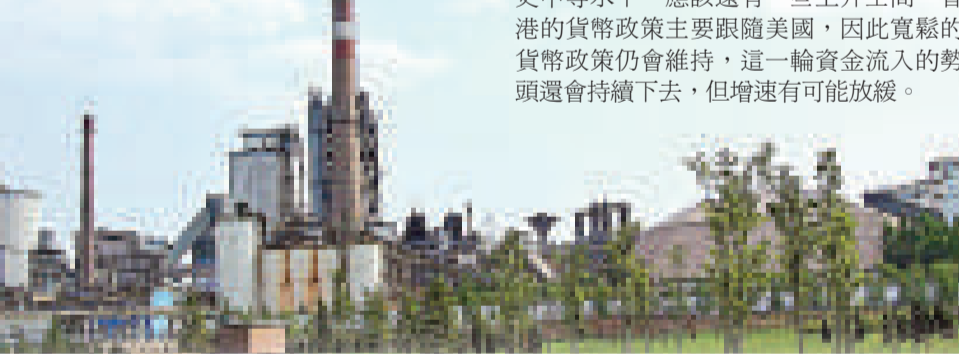
銀行體系進一步「水浸」,港元拆息繼續處於極低水平。隔夜息約0.05厘,一至三個月拆息介乎0.057至0.23厘,六個月及一年期息率分別為0.529及0.931厘。

## 熱錢湧港投資內地資產

對於大量「熱錢」湧入本港,中銀香港經濟研究主管謝國梁認為,大部分「熱錢」入港不是為了中轉進入內地,而是以香港為平台投資內地資產。他稱,短期資本主要進入股市,還有一部分則投資房地產領域。這些資本在股市中炒的主要是中資概念股和H股,把香港作為一個離岸平台來投資內地資產。

謝國梁接受內地《財經網》訪問時表示,香港也存在一些灰色渠道可供部分資金流入內地,比較簡單的方法就是通過香港一些匯款公司。這種貨幣互換沒有涉及實質貨幣的運動,銀行也難查知資金的來源和用途。但針對目前內地「熱錢」高漲的情況,進出內地的「熱錢」主要還是採用貿易渠道,如虛報進出口,而不是通過香港匯款公司。

### ▼金隅旗下北京市琉璃河水泥有限公司



# 港股再漲372點上試兩萬一

【本報記者李潔儀報導】美國新屋銷售錄得8年來最大升幅,道指突破9100點關口,加上投資者繼續炒作中移動回歸A股,港股先跌後回升,恒指再漲372點,至20624點,創金融海嘯後新高,成交額繼續超過800億元。證券業人士認為,中移動升勢未止,勢將推高恒指至21000點水平。

港股昨日輕微高開10點,早段走勢反覆向下,恒指低見20109點後見買盤吸納,中午前已止跌回升,港股最多升412點至20664點高位,收市報20624點,上升372點或1.84%。國企指數升234點或1.93%,收市報12424點。即日期指低水77點,大市成交金額約849億元。

中移動炒回歸A股概念繼續領漲,昨日再升逾4%,收市報83.6元,成交金額達47.69億元。BMI基金管理總裁沈慶洪表示,中移動短期上破84元阻力位後,有望進一步挑戰90元關口。隨著中移動升勢未止,有利港股在本周指結算前繼續被「挾高」,他認為,雖然多隻股份已呈超買現象,但未有大幅回調的勢頭,預期恒指仍會被「挾高」至20800點熊證分布較多的區域,初步目標見21000點。

金融股走勢看俏,下周一(3日)派發中期業績表的滙豐控股(00005)反彈1.24%,收市報73.7元;獲摩根士丹利上調目標價的恒生銀行升破120元關口,收市報122.1元,升幅達4.54%;至於獲大摩上調目標價一倍的渣打集團,股價直逼180元關口,高見179.7元,收市升3.36%至178.5元。

另外,高盛唱好鋼鐵,加上有消息傳出,內地鋼鐵業兼併條例將於9月出台,鋼鐵股備受追捧,鞍鋼最多抽高超過11%,高見17.36元,收市仍升8.58%至16.96元,是升幅最大的國企成分股;跟隨在後的馬鞍山鋼鐵亦升近8%,收市報5.84元。

儘管油價持續攀升,惟中國民航局預料民航業下半年走勢向好,刺激航空股報捷,南方航空暴漲11.24%,收市報2.87元;東方航空以接近全日高位收市,報2.43元,升幅達9.96%;中國國航抽高近5%至5.08元。

至於控股權或會易手的堡獅龍,復牌後股價急漲逾四成,收市仍狂升39%至0.495元,是升幅最大港股,相關服裝股趁勢炒上,JOYCE最多暴升28.7%,收市升近15%至0.192元;佐丹奴則升逾12%,收市報2.51元。



### 鋼鐵資源股向好

(單位:港元)

股份	收市價	上升	升幅
興業鋼業(00505)	1.46	+0.12	+8.96%
鞍鋼(00347)	16.96	+1.34	+8.58%
馬鞍山鋼鐵(00323)	5.84	+0.43	+7.95%
重慶鋼鐵(01053)	3.77	+0.21	+5.90%
洛陽鉚業(03993)	7.18	+0.39	+5.74%
江西鋼業(00358)	17.84	+0.92	+5.44%
湖南有色金屬(02626)	2.35	+0.05	+2.17%

## 永豐：10月港股大調整

永豐金融市場分析部經理黃凱欣表示,由於內地9月將召開第十七屆四中全會及10月1日國慶等因素,市場目前仍將保持樂觀氣氛,惟國慶後港滬及A股都會出現深度調整,平時或會回吐達30%。

黃凱欣說,港滬及A股都已上升至不合理水平,加上部分投資者將會選擇沽貨獲利,所以股市出現調整在所難免。她又說,去年7至8月間恒指升至22000點時,市場累積大量「蟹貨」,故該水平阻力較大,預料恒指短期難突破20400點至20500點水平。

港交所旗下的黃金期貨交投平平,永豐為三個莊家之一。永豐新任總經理鄧炳森表示,永豐支持港交所發展本港黃金市場,惟有關交易平台由於受交易時段限制而存在缺點,同時保證金亦過高,建議港交所效法期指有「大期」及「小期」的做法,降低入場的門檻。

永豐金融旗下永豐貴金屬盤房主管馮康表示,黃金短期仍將在每安士920至970美元間波動,主因是大部分黃金交易員放暑假所致。惟相信隨入行9及10月後,市況將轉趨活躍,金價年底或可突破每安士1000美元關口。

鄧炳森表示,永豐支持港交所發展本港黃金市場

### 中渝中國稀土趁機抽水

港股升勢停不了,昨再創海嘯後新高報20624點。眼見大市暢旺,不少企業乘機集資抽水。中渝置業及中國稀土昨雙雙停牌,宣布待發放有關配股集資的消息。兩者停牌前分別收報6.58元及1.67元。

中渝置業昨日申請停牌,指有待發放一項有關先舊後新配股的公告。市場消息透露,中渝置業計劃按每股5.79元至6.12元,以先舊後新方式配售3.424億股,集資約21億元。每股配售價較停牌前收市價6.58元折讓7%至12%,集資所得將用於收購土地儲備及作為一般營運用途。

是次配售入帳行為屬通達及花旗,而今次配售將另有超額配發權,可額外配發8560萬股。

中國稀土亦於昨日停牌,稱待發出一份有關配售現有股份及認購新股份、並屬股價敏感的公告。中國稀土停牌前報1.67元。