

港股全周累漲 1351 點 外資行唱好亞太股市

熱錢瞄準

歐洲經濟景況淒涼，國際熱錢瞄準亞洲準備出擊，而大摩率先發功，唱好亞洲股市。大摩昨日給予亞洲區內股票「強烈增持」評級，瑞信亦認為亞洲股市見底，鍾情中港股市。債王旗下基金更密手中，增持中資原材料及工業股。歐股早段造好，帶挈港股臨尾抽高，恒指再升 38 點，全周累漲 1351 點。

本報記者 劉鑛豪

歐

債問題已藥石罔效，當地區域經濟衰象畢露，早前避險流出新興市場的資金，準備明年渡海而來炒一轉，在亞洲區淘寶掘金。大摩發表報告，調高新興市場及亞洲股票投資前景，至「強烈增持 (maximum overweight)」評級，是 08 年 10 月以來再次發出唱好報告。

大摩：強烈增持亞股

大摩預期，MSCI 新興市場指數到明年底會升至 1210 點（周四收報 959 點），MSCI 亞太區（日本以外）指數明年目標價為 530 點（周四收報 409 點）。大摩策略員指出，全球經濟重心將會轉移至亞洲及新興市場，該等地區股市將會在企業盈利驅動下，市場人氣仍會十分暢旺。

瑞信則發表研究報告，表示基於亞洲股份現價估值，相信亞洲股市已經見底，而區內市場明年有望跑贏全球其他股市。在亞洲各地股市中，瑞信看好中港股市，以及韓國、澳洲等地市場，建議投資者「增持」這些市場股份；另邊廂，看淡印度、東南亞股市。獲瑞信看高一線的港股，包括中海外（00688）、中移動（00941）、建行（00939）、中行（03988）及工行（01398）等。

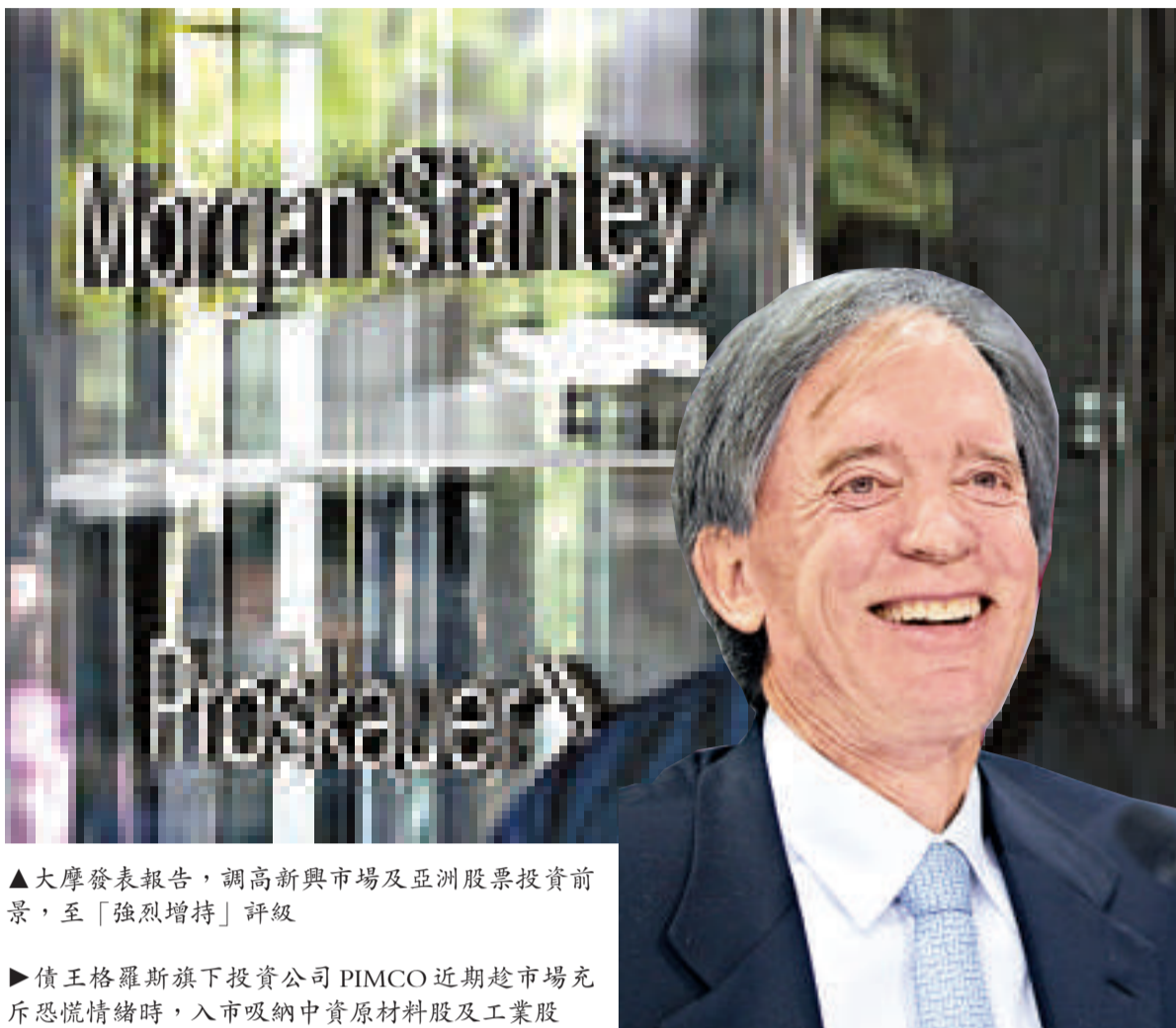
債王密吸納中資股

大行唱好，基金密入市。債王格羅斯旗下一投資公司 PIMCO 近期趁市場充斥恐慌情緒時，入市吸納中資原材料股及工業股。PIMCO 新興市場股票組合管理部門主管 Masha Gordon 稱，倘若相信新興市場經濟不會出現停滯，這些行業股份現價估值已跌至十分吸引水平。

Gordon 接受訪問時指出，中國通脹有望從十月份 5.5% 的高位，進一步回落至 3% 至 4% 水平；而中國貨幣政策亦開始轉向，由「從緊」調整至「選擇性放鬆」。有見及此，PIMCO 正慢慢吸納周轉性股份，購入一些股價遭過分拋售的原材料股及工業股。

Gordon 補充稱，中國可以通過財政政策，或適度貨幣寬鬆，令到經濟免於硬著陸。當然政策部門是否真的有能力走在市場前面一步，是非常具挑戰的工作。倘若投資者不相信新興市場的經濟會出現停滯，這些新興市場股票盈利能力將可保持不俗的增長，但現值估值已跌至十分低。

Gordon 現時管理「PIMCO Eqs Emerging Markets Fund」，他指，投資策略以防禦性為主，利用期權對沖市場風險，避免因股市急劇變動而造成重大損失。



▲大摩發表報告，調高新興市場及亞洲股票投資前景，至「強烈增持」評級

▶債王格羅斯旗下投資公司 PIMCO 近期趁市場充斥恐慌情緒時，入市吸納中資原材料股及工業股

外圍造好 恒指倒升 38 點

港股昨日承接外圍股市利好氣氛，恒指先跌後反彈，最多升 149 點，收市時升幅縮窄至 38 點，收報 19040 點。即月期指上升 271 點，報 19194 點，高水 154 點。國指升 68 點，報 10350 點。主板成交額減少 323 億元，至 647 億元。恒指全周升 1351 點，或 7.6%；國指周內上升 955 點，升幅達到 10.1%。

國指周內上升 955 點

恒指報保不失，全靠滙控（00005）及中資金融股撐場。滙控先跌後揚，收市倒升 1.5%，報 61.6 元；中行（03988）漲 4.5%，收 2.78 元。平安（02318）收 4.4%，報 60.35 元。周一首身藍籌股的康師傅（00322）臨收市前發力，由跌轉升 2%，收 25.4 元；旺旺（00151）亦臨尾轉升，微漲 0.5%，收 7.95 元。

周四勁升的內房股，昨日個別發展，合景泰富（01813）再升 7.6%，收報 3.11 元；綠城中國（03900）股價跌 3.8%，收 3.7 元。水泥股亦有相似情況，安徽海螺（00914）跌 2.4%，收 26.3 元；中材（01893）逆流而上，股價升 1.2%，收 3.3 元。另外，合興集團

（00047）斥資 34.7 億元收購吉野家及連鎖甜品店「冰雪皇后」在內地的經營權，股價應聲爆升 59%，收報 0.7 元，是昨日升幅最大股份。



▲港股昨日承接外圍股市利好氣氛，恒指先跌後反彈，最多升 149 點，收市時升幅縮窄至 38 點



▲東莞常務副市長冷曉明（右）與東亞中國副董事長陳棋昌在開業典禮上為獅子點睛

東亞：內地網點將逾 100 家

【本報記者黃仰鵬深圳二日電】東亞（00023）旗下東亞中國於廣東東莞設立的異地支行昨日開業，將為內地及本港不同類型的小微企業量身定制各種金融服務，緩解中小企業融資難題。東亞中國副董事長陳棋昌透露，為小微企業提供量身定制金融服務的上海張江支行，已獲得監管機構的開業批覆，而汕頭的支行有望短期內開業，屆時內地網點將超過 100 家，而未來將在廣州及深圳等地增加網點。

東亞銀行深圳分行行長鄧麗如表示，自 CEPA 補充協議六新措施出臺後，不但加快港資銀行在廣東內拓展分支行，更有助於為內地與本港的經濟發展帶來重大機遇。據他介紹，憑藉成熟的海外經營模式與服務理念，東亞近年在內地尤其珠三角搶點布局，為網點最多的外資銀行之一。至今東亞已設立 90 多個網點，包括超過 20 家分行及 70 多家支行。其中廣東省內，東亞銀行已在廣州、深圳、珠海分別開設分行，並已在佛山、中山、惠州等地開設異地支行。

東亞銀行早於 05 年 6 月在東莞設立代表處，歷經六年後昨日正式升格為支行，將為各類客戶提供全面的人民幣及外幣業務，包括帳戶及存款服務、貸款、票據承兌與貼現、信用證與擔保、匯款及境內外結算、外幣兌換、衍生投資產品、借記卡及信用卡，以及為當地居民和企業客戶提供有關境外投資服務等。

比亞迪擴深圳經營範圍

比亞迪（01211）宣布，公司已取得深圳市市場監督管理局換發的《企業法人營業執照》，在原經營範圍基礎上，增加 3D 眼鏡、GPS 導航產品的研發、生產及銷售。

變更後，公司的經營範圍為離子電池以及其他電池、充電器、電子產品、儀器儀表、柔性線路板、五金製品、液晶顯示器、手機零配件、模具、塑料製品及其相關附件的生產、銷售；貨物及技術進出口；道路普通貨運；3D 眼鏡、GPS 導航產品的研發、生產及銷售。



▲比亞迪宣布，取得深圳市市場監督管理局換發的《企業法人營業執照》

中國南車新签合同錄 58 億

中國南車（01766）宣布，中國首列具有自主知識產權的直線電機地鐵列車昨天下線。該列車的核心技術、關鍵技術完全實現自主化，整車的國產化率達到了 90% 以上。該直線電機地鐵列車大大降低了列車製造、運用維護成本，而且標識着中國直線電機地鐵列車的自主研製水準邁進了世界先進水準。公司昨天收報 5.2 元，上升 0.386%。

中國南車亦發布公告稱，公司近期簽訂若干項重大合同，合計金額約 58.7 億元（人民幣下同），佔 2010 年營業收入的 9%，其中直接與各鐵路局新簽合同為 27.8 億元，佔全部新簽合同的 47.36%。

27.8 億元合同具體包括，南車青島四方機車車輛股份與相關鐵路局簽訂的總價值 20.7 億元的動車組檢修合同、青島四方龐巴迪鐵路運輸設備與鐵道部相關鐵路局簽訂的總價值 3.6 億元的動車組檢修合同、南車南京浦鎮車輛和南車四方車輛及南車成都機車車輛與相關鐵路局簽訂的總價值為 3.5 億元的客車修理合同。



中國南車宣布，中國首列具有自主知識產權的直線電機地鐵列車昨天下線

建業上月銷售額 79 億增 58%

建業地產（00832）公布，截至 11 月底，集團的合同銷售額達 79 億元人民幣（下同），同比增長 58%。集團已鎖定今年合同銷售目標 73 億元的 108.2%，較預期理想；銷售面積達 129.42 萬平方米，按年增長 21.3%。截至 11 月底，集團平均銷售價格為每平方米 6111 元，按年增長 30.4%。

11 月份合同銷售額達 4.08 億元，同比增長 2%；銷售面積達 6.34 萬平方米，下跌 41%。11 月的平均銷售價格為每平方米 6437 元，增長 73.2%。月內的合同銷售量較去年同期減少主要由於集團較多項目於今年提前推盤，因此於 11 月推盤相對減少；其次是市場預期物業開發商將有機會減價，買家普遍持觀望態度。

19 新股本月招股 籌逾 650 億

12 月是傳統新股上市高峰期，截至昨日市場消息，就有 19 隻在本月招股的新股，涉及集資逾 650 億元。昨日新華人壽（01336）等七隻新股同時招股，下周一又緊接有海通證券（06837）和本年

最重磅新股周大福（01929），散戶多選擇之下，認購者顯得較謹慎。但百億新股顯見受機構投資者歡迎，國際配售部分都迅速獲得足額認購。周大福、新華人壽和海通證券三隻

集資超百億的新股，都以面向機構投資者為主，配售部分都高達 95%，而又都很快獲得足額認購。海通證券前日開始正式路演，昨日已市傳，國際配售獲一倍超額認購。

海通傳國際配售已超額

昨日新華人壽，寶信汽車（01293）及中國多金屬（02133）同時開始招股，其孖展認購未見熱烈，綜合八間券商，三者分別獲得 150 萬元、16 萬元和 10 萬元認購，與足額尚有距離。OTO（蒙特保健）（06880）昨日招股第二日，公開發售超購 0.99 倍，合計獲得 2550 萬元孖展認購，較前日多 740 萬元。業內意見認為散戶選擇多，後市又尚未明朗，故而新股認購方面，觀望氣氛濃厚。另外，周大福珠寶將於下周一開始招股，綜合多間證券商，昨日其孖展預訂金額由前日 1600 萬元增至接近 3000 萬元。

市場消息指，昨日截止招股的中國服飾（01146）、中國休閒食品（01262）及一化控股（02121），國際配售分別超購 5 倍、3 倍和足額認購。中國服飾公

開發售超額認購更達 10 倍。而一化控股則傾向中位定價。

另據外電，北京最大燃氣電力供應商京能清潔能源電力（00579）擬捲土重來，12 月 12 日開始招股，25 日前上市，集資額介乎 2.3 至 3 億美元，安排行為中銀國際、巴克萊、高盛、瑞銀。

擬於下周推介的必瘦站，據聯交所的初步招股文件顯示，該公司去年度錄得純利 5026 萬元，按年升 70.26%；經營利潤率為 21.2%，同比升 6 個百分點。截至今年 7 月底止 4 個月，公司純利為 2888.6 萬元，同比升 1.02 倍。公司冀今年財年，中國業務的收益由去年度的 52.7% 提升至約 80%。並截至 2015 年 3 月底止 4 個年度，擬在中國成立 106 家新服務中心。

遼寧及河南省最大的水泥生產商天瑞水泥（01252）擬於本月 16 日起招股，據保薦人之一中銀國際報告，今年該公司盈利為 14.99 億元人民幣，按年升 2.77 倍，毛利率則為 30.2%。預測估值則介乎 134.5 至 189.9 億港元。



▲海通證券前日開始正式路演，昨日已市傳其國際配售獲一倍超額認購

簡訊

和黃擬夥長實發展大連項目

因應早前投得大連西崗區黑嘴子碼頭及周邊土地，和黃（00013）昨日表示，會與長實（00001）合組項目公司發展該土地，而預期投資總額及註冊資本會由原初預算的 23.36 億港元，增加至約 54.39 億元。該地塊佔地 14.3 萬平方米，會發展為商住物業。長實、和黃各佔項目公司 50% 權益。

新源料業績下跌發盈警

新源控股（01048）昨日發出盈警，表示由於歐洲債務危機及美國經濟蕭條，影響已發展國家對中國出口需求，加上中國持續實施緊縮貨幣政策，抑制通脹，故預期該公司今年上半年業績會按年出現顯著下降。新源控股主要從事鋼材及其原材料貿易及分銷業務。

米高嘉道理 265 萬增持大酒店

根據聯交所資料顯示，米高嘉道理於本週二（29 日）增持大酒店（00045）30 萬股或 0.02%，每股作價 8.834 元，總值 265 萬元，最新持股量增至 52.4%。

北大青島 2496 萬購 PWC 酒莊

北大青島環宇（08095）宣布，斥資 320 萬美元（約 2496 萬港元），收購 PWC 酒莊股最多 75% 權益。PWC 酒莊為美國佛吉尼亞州 la Grange 釀酒廠之擁有人。PWC 酒莊 2010 年稅後虧損 3.6 萬美元，按年虧損擴大 2.6 倍。