

兩股暴升逾一成 帶領恒指重上24000

長和齊鳴 掀尋寶潮

香港文匯報訊(記者周紹基)長和系主席李嘉誠上周五收市後公布集團有史以來最大的重組計劃, 投行幾乎一面倒看好, 認為可消除長實(0001)的資產折讓, 釋放巨大價值。在投行唱好下, 長實及和黃(0013)兩股股價一如市場所料, 分別大升14.7%和12.5%, 並引領港股上漲, 兩股的市值增至約7,510億元, 單日增約893億元, 以持股計「超人」的帳面身家亦一日增加逾430億元。市場隨即掀起尋寶潮, 其中最具備概念的會德豐(0020)亦一度升近9%。

昨晚美股早段跌約130點, 港股在外圍二萬四不保, 截至昨晚11:22, ADR港股比例指數報23,870點, 跌156點, 長實ADR折合報141.41元, 較港收市價回吐1.25%, 和黃ADR報97.88元, 較港收市價跌0.48%。

長和成交逾85億 狂增6倍

在長和系重組消息刺激下, 恒指昨早重上24,000點, 但下午A股回吐, 限制恒指升幅。恒指昨收報24,026點, 升106點, 連升第四日。滬綜指連跌第3日, 拖累國指連市跌64點, 收報12,016點。港股全日成交904億元, 但長實及和黃兩股成交熾烈, 共計85.78億元, 長和的交投比過去1個月平均交投多達6倍。

市場對長實及和黃重組業務反應正面, 各大行無一唱淡, 令兩股暴升, 長實昨早曾漲約兩成, 和黃曾升18%。長實全日收升14.7%, 報143.2元, 盤中最高曾見150.3元, 成交40.22億元為港股第三高; 和黃則升12.5%, 收報98.35元, 盤中最高見103.1元, 成交45.6億為第二高, 兩股分別為恒指貢獻78點及71點, 否則恒指昨日應下跌。(大行分析長和前景見另稿)

長和系內股份表現平穩, 長建(1038)只微升0.67%, 但昨早曾被炒高見60.1元, 是上市新高。電能(0006)升逾1%, 港燈(2638)則微跌0.2%。另外, 盈大(0432)亦突然炒高近6%, 收報3.69元。

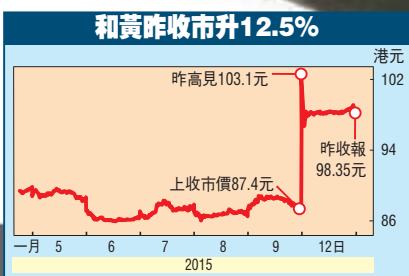
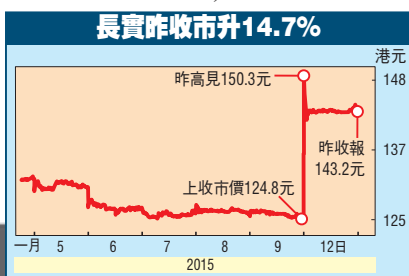
炒重組概念 會德豐曾飆9%

長和重組刺激股價暴升, 亦令市場炒作其他具合併概念的股份, 控制九倉(0004)的會德豐昨早曾升8.95%, 全日仍升7.343%, 九倉收升2.78%。業務眾多的新世界發展(0017)曾升3.63%, 收升0.771%。

耀才證券研究部經理植權輝昨表示, 長實及和黃獨撐大市, 股價突破多個阻力位, 但相信市場已初步消化重組的利好消息, 未來將觀望重組細節安排, 兩股再急升的空間不大, 情況相信與南車(1766)及北車(6199)合併後, 股價節節下挫相類似。

港股大落後 下跌空間有限

港股方面, A股勢頭轉弱, 加上環球經濟缺乏重大利好消息, 他料恒指短期或會回調, 先行下試23,600點的支持位, 大市阻力位上移至24,200點。不過, 由於早前A股急漲, 港股未有跟足升幅, 故即使A股進入調整期, 港股下跌的空間亦有限。



散戶宜先「食糊」 無貨應忍手

香港文匯報訊(記者周紹基)長實(0001)及和黃(0013)昨日借「世紀重組」炒高, 兩股分別一度升逾兩成及18%, 但收市只升14.7%及12.5%, 走勢上是高位遇阻、升幅收窄。

待長實回至132元 始分段吸

事實上, 好消息出台並經短時間亢奮後, 大部分股份股價都會回歸理性, 相信今次不會例外。第一上海證券首席

策略師葉尚志認為, 散戶現價不宜高追, 應該待股價回落, 有貨在手的投資者更應先行「減磅」。

雖然大行全都看好及調高兩股目標價, 但葉尚志指出, 昨日兩隻股票都急升逾一成, 投資者要「停一停」, 無貨者或持貨者都不宜購入, 靜待股價回軟。他認為, 當長實回調至132至135元, 及和黃回調至92至95元, 投資者便可考慮分段吸納。

另外, 由於長實的股份是以1克1換新公司的股份, 牌面

上較和黃股東有「着數」, 料持有及追入長實的資金會較多, 但若長實較和黃有太大的溢價, 他反而建議投資者可倒追和黃, 獲利空間則更大。

散戶蔡先生昨日就在開市便沽出和黃, 但獲利並不多, 因為有關股份是早前炒作和黃分拆屈臣氏上市而買入的, 當時買入價約94至96元。惟他會在稍後時間, 用小量資金追入長實窩輪, 博股份繼續上升。

大行唱好 長和看升四成

大行予長和最新目標價

大行	長實(0001)		和黃(0013)	
	投資評級	目標價(元)	投資評級	目標價(元)
瑞信	跑贏大市	184	跑贏大市	136
摩通	增持	182	增持	124
花旗	買入	178	買入	123
高盛	買入	169	買入	123
里昂	買入	166	買入	114
瑞銀	買入	166	買入	113
德銀	買入	158.78	買入	113

製表: 記者 涂若奔

香港文匯報訊(記者涂若奔)長和系主席李嘉誠的「世紀重組」計劃, 雖然引起不少爭議, 卻受到券商的歡迎。眾多外資投行昨日發表報告, 不約而同對重組方案給予較高評價, 不僅對即將成立的「長和」與「長地」齊聲唱好, 就連將會成為歷史的長實(0001)與和黃(0013)亦被看好, 瑞信成大好友, 看好長實可升至184元(見表)。短期前景也被券商行看好, 認為股價仍有一定的上升空間。

瑞信最樂觀: 長實最牛料184元

外資行之中最樂觀的是瑞信, 該行指重組能提升長實及和黃的資產淨值約17%至20%, 尤其是對長實的助益更加明顯, 料能為股價帶來

輪證狂飆 雄霸升幅榜

香港文匯報訊(記者周紹基)長實(0001)及和黃(0013)世紀重組, 刺激兩家公司股價昨日大幅造好, 令相關輪證成交非常活躍, 長實的窩輪成交2.3億元, 較上周五增加3.8倍; 和黃窩輪的成交也達4.7億元, 比上周五激增六成。

認股證20大升幅榜全部由長實及和黃包辦, 其中長實匯豐五三購A(16839)暴升1,547%居升幅榜首(見表), 和黃中銀五三購A(16519)亦勁漲1,340%排升幅榜第二位及和黃輪升幅榜的首位。

牛熊證方面, 首20大升幅榜中, 亦有14隻為長實及和黃的牛證, 長實匯豐五三購A(69790)升180%居首位。

窩輪交投 獲利平倉為主

渣打認股證及牛熊證銷售部董事翁世權指出, 相關窩輪交投, 以獲利平

昨日五大升幅窩輪

窩輪	昨收報(元)	變幅(%)
長實匯豐五三購A(16839)	0.560	+1,547
和黃中銀五三購A(16519)	0.360	+1,340
長實高盛五二購A(29990)	0.125	+1,150
長實瑞信五三購A(16707)	0.485	+1,112
長實法興五四購A(16171)	0.380	+1,087

昨日五大升幅牛熊證

牛熊證	昨收報(元)	變幅(%)
長實匯豐五三購C(69790)	0.255	+180
和黃瑞信五九牛A(67133)	0.188	+176
和黃瑞信五六牛A(60642)	0.185	+172
長實瑞信五七牛A(65897)	0.300	+154
和黃滙豐五六牛E(67502)	0.171	+119

渣打料美年中或加息

香港文匯報訊(記者黃萃華)投資機構接二連三發表今年的投資策略, 渣打財富管理昨亦公布今年的投資展望, 該行財富管理投資策略主管梁振輝指出, 今年股市仍是投資焦點, 而美國聯儲局加息前後會令股市波動, 他料未來一年, 成熟市場會跑贏亞洲市場, 而人行持續寬鬆政策有利中資股。

梁振輝昨認為, 美國今年第二季至第三季度最有機會加息, 但相信美國不會一下子加息, 加息步伐亦會比較緩慢, 預料2016年前最多加息2厘。他指市場普遍對美國加息感到憂慮, 惟他認為加息是對後市有信心, 應對股市有正面影響。他又指, 現時環球處於超低息情況, 即使加息, 息口仍處於低水平。

股市勢波動 籲買輪證對沖

受加息影響, 股市今年將會較為波動, 他提醒投資者, 在加息前後波動會增加, 可買入窩輪牛熊證作對沖。梁振輝認為, 未來一年成熟市場, 如歐洲、日本股市表現比較理想, 但要留意貨幣貶值的問題, 而上半年的亞洲市場比較樂觀, 但預料加息後表現或會較遜色。

看好中資金融及保險股

他指出, 人行持續寬鬆, 反映中央冀經濟可平穩發展, 料2015年及2016年內, 內地經濟能保持7.1%及7%增長。他料於第2季再有減息行動, 中資股今年有望有雙位數增長, 表現較非中資股理想, 其中以中資金融及保險最受惠。至於歐洲方面, 他預期上半年將會加大買債金額, 最早在首季發生, 而因歐洲今年各地都有選舉, 為歐洲市場加添不穩定因素。