

# 滬指六連升 企上4100

## 成交量續放大 創板無個股跌停

香港文匯報訊(記者 孔雯瓊 上海報道) A股昨日無懼「星期四魔咒」,滬指擺脫近日以來膠着4,000點狀態,大漲逾2%,突破性地升上4,100點關口,並實現久違的6連陽。上證指數收報4,123點,漲97點或2.43%;深證成指收報13,754點,上漲337點或2.52%;創業板指收報2,967點,漲70點,漲幅2.44%。

周四向來被視為股市最不安定日,歷史上看每逢周四股市跌多漲少,不過昨日A股迎來平穩行情,整體走勢強勁,早盤小幅低開後便開單邊上揚,創業板亦緊隨大盤步伐,午後個股上演漲停潮,市場信心進一步加強。

盤面上,行業板塊全線飄紅,特別是次新股漲幅強勁,大漲7.84%。此外,白糖、物流、體育產業也都漲幅靠前,齊齊突破7%;銀行、石油等板塊略弱於大盤,但漲幅也均超過1%。業內分析認為,股災基本告一段落,近期趨勢已是A股進入慢牛節奏。

昨日交易量毫無懸念繼續放大,兩市成交共計1.40萬億元(人民幣,下同),其中滬市7,435億元,深市6,545億元。兩市共324隻個股漲停,2隻跌停。創業板共97隻個股漲停,無個股跌停。

### 次新股表現搶眼 全線飄紅

次新股表現搶眼,當日可交易的114隻次新股全線飄



一名股民躺在交易所大廳長椅上翻閱炒股筆記,另一名股民查看手機。

紅,百隻個股漲停,特別是7月才登陸創業板的光力科技已連續16個交易日漲停。

廣證恒生分析指,經歷市場的激烈調整後,部分優質次新股曾遭「錯殺」,現迎來超跌之後的強勁反彈當屬意料之中。統計顯示,股災中次新股指數大跌遠超主板及創業板,6月15日至7月8日,次新股指數累計跌幅高達37.12%,部分跌幅甚至超過50%。因此預計前期跌幅較大的成長股無論是從彈性還是從市場炒作風格上,反彈力度均將好於藍籌。

國企改革概念股延續前一日強勢,特別是上海國資改革板塊漲,個股全線飄紅。昨日,中糧屯河、華

電能源、際華集團、粵高速A等19隻國企改革概念股漲停。市場人士認為,目前國家正在加快制定國企改革頂層設計方案,並已經進入正式出臺倒計時,國企改革近期動作頻頻,是下半年最確定的主題投資題材。

### 站上4200是大概率事件

天信投顧表示,本輪第一波的反彈高度在4,200點上方是大概率事件,目前市場整體的走勢繼續沿着5日均線向上運行,及時盤中出現調整,不大可能跌破5日均線的支撐,短期行情相對樂觀。

## 傳自貿區企涉期貨操縱 滬政府:核實後未發現



■上海市政府表示,有關部門在進行核實後未發現有接報關於自貿區企業涉操縱證券期貨交易案。資料圖片

香港文匯報訊(記者 倪夢環 上海報道)對於市傳的「中國證券期貨操縱調查涉及上海自貿區公司」問題,上海市政府新聞發言人徐威在上海市政府新聞發佈會上表示,有關部門在進行核實後未發現有接報相關案件。

日前有媒體曾報道稱,中國官方正在進行對涉嫌操縱證券期貨交易的犯罪調查,其中還涉及上海自貿區的部分公司。消息引起社會各界關注。上海市政府新聞發言人徐威回應表示,上海已經關注到有關外媒體的內容,並第一時間進行查證。他稱,「近期國家有關部門到上海調查金融市場情況,我們已經向有關部門進行了核實,目前沒有接報有關自貿試驗區企業涉嫌操縱證券期貨交易的案件。」

他同時強調,上海自貿試驗區始終堅持審慎管理,在投資、貿易、金融等領域,堅持制度創新和加強事中事後監管,其中包括建立反洗錢等一系列配合金融監管的制度創新。而如果有上海企業涉案,徐威坦言,將積極配合國家有關部門依法辦案和嚴厲打擊,確保上海改革開放健康發展。

## 華融擬發350億元金融債

香港文匯報訊 擬在香港上市的華融資產管理股份有限公司公告,將於下周二(28日)在銀行間債市招標發行至多350億元人民幣的固息金融債,三年和五年期品種各半。所募資金將用於增加營運資金和優化資產負債結構等。

該期債牽頭承銷商為華融證券,聯席承銷商包括工行(1398)、農行(1288)、建行(0939)和中行(3988)四大行、交行(3328)和中信證券(6030)。

中誠信國際信用評級公司對發行人和債券的信用評級均為AAA,債券發行期限為7月29日至7月30日,7月30日繳款截止。

華融資產是中國政府為應對亞洲金融危機、化解金融風險、促進國有銀行和國有企業改革發展而組建的四家金融資產管理公司之一。業務涵蓋銀行、金融租賃、證券、信託等多個領域。

華融資產日前提交在香港進行首次公開發售(IPO)申請,籌資規模預計最多30億美元。

## 安邦人壽獲批購荷蘭險企

香港文匯報訊 中國保監會昨日公告,批准安邦人壽保險收購荷蘭REAAAL100%股權,意味著安邦保險集團首次進軍荷蘭保險市場正式獲得監管層批准。安邦人壽是安邦保險集團的全資子公司。

安邦保險集團於2月16日宣佈收購REAAAL,將向荷蘭政府支付1.5億歐元,並同意注資不超過10億歐元的資本基礎提高至適宜水平。安邦保險集團還承諾接管REAAAL5.52億歐元的未清債務。

另外,新華保險(1336)同日發盈喜,預計今年度中期歸屬於母公司股東的淨利潤按年增加80%左右,主要原因是今年上半年投資收益按年大幅增加及業務穩健發展。

## 國投集團半年利潤總額115億

香港文匯報訊 國家開發投資公司昨天發佈上半年年報顯示,上半年實現利潤總額115億元(人民幣,下同),同比增長90%。截至6月末,資產超過5,400億元,金融資產管理規模突破8,000億元。據刊於國投集團網站新聞稿表示,目前國投的轉型戰略已成效初顯,公司業務中,清潔能源、金融服務業、基金創投業務的利潤貢獻達到80%以上,業務結構朝著更加優化的方向發展,抗風險能力不斷增強。

國投公司為內地53家骨幹央企中唯一的投資控股公司。

## 證金否認減持伊利股份

香港文匯報訊(記者 孔雯瓊、張聰) 伊利股份(600887.ss)一則最新公告將證金公司推向風口浪尖,起因為證金公司兩個賬戶減持逾1億股伊利股份,引發市場對救市資金退出的揣測。證金公司負責人前日連夜回應,稱未賣出任何上市公司股票,業內人士也透露消失的1億多股或有隱情,因證金公司具有多個賬戶,伊利股份可能調至其他賬戶,且中證金自營賬戶中的救市資金買入股份未有變動。

據伊利股份「前十大流通股股東持股情況」公告顯示,7月9日和7月17日,證金公司兩個賬戶的持股數從3.71億股降至2.63億股,佔比從6.05%則減至

4.28%,如單從公告顯示解讀,似乎證金對伊利減持股份數量多達1.08億股。

證金公司總經理聶慶平前晚連夜對媒體澄清,表示公司未賣出任何上市公司股票。龍虎榜數據曾經披露證金公司7月6日買入股票數據,當日證金公司共買入30隻個股,除去中石油顯示證金公司買入29億元(人民幣,下同),賣出1.1億元外,其餘都沒有賣出動作。

### 部分股票或調轉其他賬戶

另有證金公司內部人員解釋,證金公司因部分股票持股比例達到或超過上市公司總股本的5%,因此將超

比例股票劃轉至基金管理公司的特定多個客戶資產管理計劃賬戶內,並不能單純的認為調轉股份行為就是減持。

有證券業內人士分析指,證金公司具有多個賬戶,只看兩個賬號持股情況既不全面也不客觀。證金此次救市的賬戶是自營賬戶,目前該賬戶內1.63億股伊利股份未有變更,而這才是真正的救市資金買入部分。

昨日早盤伊利股份受減持傳言影響一度大幅下跌,好在澄清消息公佈後迅速回升,截至收盤微漲0.16%報18.63元。該股近5日內資金共流出55,421.32萬元,但昨日淨額流入11,366.67萬元。

## 郵儲銀行正引入投資者謀上市

香港文匯報訊(記者 海巖 北京報道)中國郵政儲蓄銀行副行長徐學明23日表示,該行計劃未來五年內在三農、小微企業和消費金融領域累計投放信貸5萬億元(人民幣,下同),並計劃引入策略投資者。

就郵儲銀行是否明年上市問題,徐學明稱,郵儲銀行組建之初就規劃了三步戰略,即股份制改造,引入戰略投資者和上市。股份制改造已經完成,目前郵儲銀行正在推進戰略投資者引進,從而可以引入資金、引入機制和引入智力支持,若成功上市,將健全資本金補充的長效機制。

截至今年6月末,郵儲銀行涉農貸款餘額達到6,958億元,同比增41%,今年1-6月,涉農貸款增長1,056億元,佔新增貸款的28%,計劃年內建成500家現代農業示範區特色支行,重點支持新型農業經營主體、農業

產業化、農業生產流通服務業的融資需求。在小微金融服務方面,郵儲銀行成立8年來,累計發放小微企業貸款超過2.3萬億元,解決1,200萬戶小微企業的經營資金短缺困難。截至6月末,全行小微企業貸款餘額6,237億元,前6月新增貸款664億元。

### 不良貸款處同業平均水平一半

數據顯示,截止今年6月末,郵儲銀行服務個人客戶4.88萬億戶,公司客戶58萬戶,網店近4萬個,是內地客戶數量最多、網店數量最多的銀行。該行資產規模6.5萬億元,存貸比38.9%,並預計未來3-5年內存貸比將提高到國有大行平均水平。信貸資產不良率去年底為0.64%,到今年6月底為0.76%,處於同業平均水平的一半左右,撥備覆蓋率297.2%,好於銀行業平均水平。

## 粵樓市半年銷量創新高

香港文匯報訊(記者 古寧、李昌鴻、實習記者 周曉敏 廣州、深圳報道)上半年廣東商品房市場持續回暖,銷售量再創歷史同期新高。廣東省房地產行業協會發佈的《2015年上半年廣東房地產市場報告》顯示,上半年粵商品房銷售量同比增速逐月提高,3月開始同比增速由負轉正,6月更達到1,321.85萬平方米。上半年粵商品房銷售量及銷售額均創歷史新高。省房協預計,全年商品房銷售量有望達到1.2億平方米新高。

報告顯示,上半年粵商品房銷售面積4,827.42萬平方米,同比增長25.5%。同期,銷售額4,622.67億元(人民幣,下同),同

比增長31.7%。從市場走勢看,上半年商品房銷售量同比增速逐月提高,3月開始同比增速由負轉正。進入二季度,在各地穩定住房消費政策的作用下,銷售量進一步上升,二季度商品房銷售面積合計3,106.73萬平方米,同比增長41.7%,環比增長80.6%。從銷售均價看,上半年商品房銷售均價每平方米9,576元,同比增長4.9%。數據顯示,上半年廣東商品房市場呈現量升價穩走勢。

統計顯示,上半年廣東商品住宅銷售面積分別為4,376.46萬平方米,同比增長28.5%。此外,非住宅商品房銷售面積450.96萬平方米,同比增長2.6%。

## 短期利空因素有限 大豆價格有望繼續走強



受歐債危機、中國經濟及美元強勢等拖累下,大豆期貨等大宗商品於7月初曾持續走軟。幸而,受近期美國大豆生長報告、歐債危機得以解除及出口銷售上升等利好消息帶動下,預料大豆期貨價格將有望提高。

### 基本因素分析

#### 分析機構調低全球大豆產量預期

美國農業部(USDA)周一公佈的每周作物生長報告顯示,截至7月19日當周,美國大豆生長優良率為62%,比去年同期減少11%,主要受天氣影響減少產量。分

析機構Lanworth公司發佈的月度產量期,2015年美國大豆產量預計為38.1億蒲式耳,低於美國農業部當前預測的38.85億蒲式耳,也低於去年的產量39.69億蒲式耳。此外,據德國漢堡的行業刊物「油世界」認為,美國的大豆產量規模可能被高估200萬噸,主要因為美國農業部6月30日發佈的美國大豆庫存數據低於預期,認為這是一個很強的信號,表明美國政府對2014年美國大豆產量的預估值很可能被高估。

USDA發佈的最新參贊報告顯示,2015/16年度中國大豆產量預計為1100萬噸。中國政府的直補政策對大豆播種規模的影響有限,因為補貼率偏低(大豆與玉

米的價格比並未顯著的變化)以及農戶拿到補貼較晚,而且進口大豆日益搶佔國內食用大豆加工市場。由於大豆主產國產量普遍下降,因此分析機構Informa預計2015/16年度全球大豆產量預計為3.161億噸,較先前預測減少300萬噸,亦低於去年的3.205億噸。

### 受豆油需求帶動 中國大豆進口量增

出口需求方面,美國農業部(USDA)周一公佈的數據稱,截至7月16日當周,美國大豆出口檢驗量為30.6萬噸;而本作物年度迄今,美國大豆出口檢驗量累計為

4856.2萬噸,比上一年度同期增加565萬噸,反映市場出口銷售仍然強勁。

根據「油世界」預計,2015年7月份中國大豆進口量可能達到950萬噸。「油世界」又表示,按目前進度7月底時中國大豆庫存可能要比去年同期提高300萬噸左右。而作為對比,中國海關總署最新數據

顯示,中國6月大豆進口8,087,090噸,同比增長26.58%;1-6月大豆進口35,154,502噸,同比增長2.78%。

### 技術走勢分析

按目前情況顯示,由於美國大豆優良率並未改善,而且全球對大豆需求依然偏強,短期市場未現明顯利空因素。另外,雖然上週以來天氣炒作熱情降溫,但CBOT大豆未並出現大幅度回調,預計後期將維持偏強走勢。建議讀者可於每蒲式耳1017美分沽出CBOT大豆期貨,目標價1055美分,止蝕位1002美分。

英皇期貨營業部總裁葉佩蘭



大豆期貨走勢圖