

# 股市疯涨 越南政府出招降温

□本报记者 朱周良

去年全年狂飙144%、雄居亚洲之首的越南股市,进入新年后继续高歌猛进,今年迄今的涨幅已接近40%。如此的疯涨也引起了监管部门的警惕。越南证监会本周特别召开新闻发布会,对股市过快上涨予以警示,同时宣布了多项旨在抑制股市炒作的措施。

昨日收盘,越南基准VN指数依然牛气十足,大涨1.26%,报1040.7点,再创历史新高。

## 入世效应充分体现

过去的2006年对越南来说是值得纪念的一年,因为该国成功加入了世界贸易组织。而越南股市的强劲走势则充分体现了“入世”带来的利好效应。

去年全年,越南基准股指VN指数暴涨了144%,为亚洲涨幅最多的市场,并且在全球也排在前三位。今年以来,越南指数又上涨了38.43%。越南股市目前的市值约为146亿美元,而2006年初时的股市市值只有10亿美元左右。

香港新鸿基金融业务发展及投资研究经理卢敏忠对记者说,除了入世利好之外,越南正在推进的国有企业改革和上市,



越南股市涨幅惊人,该国政府出台多项抑制股市炒作措施 资料图

也是吸引大量资金特别是外资进入股市的主要原因。越南今年还计划对商业银行、纺织和酿酒行业的一系列国有企业实施私有化,预计还将有一系列IPO在年内推出。

卢敏忠表示,一直以来,外资都非常看好越南经济和当地企业的发展前景,这一方面是由于越南入世,另一方面,越南低廉的劳动力成本正使得该国日渐成为又一个类似中国的“世界工厂”。“上市为外资入股越南企业创造了很好的机会。”卢

敏忠说,“而外资正是越南股市的主力。”

数据显示,上个月,外国投资者投入越南股市的资金超过了他们对菲律宾股市的投资,而后的规模几乎是越南股市的5倍。

## 两大举措促降温

不过,持续的上涨也引发了投资人和政府的担忧。在过去的15个交易日中,越南股市有14个交易日都大幅上涨。但即便如此,仍有一些个股出现跌至历史低点的情况。

股市过热已成为政府和投资者的共识,不少人都担心,股市目前的繁荣局面是否能够持续下去。在这种情况下,越南证券监管当局在周一专门召开了新闻发布会,一方面提示风险,同时也宣布了两项旨在抑制炒作的实质举措。

“VN指数在很短时期内的涨势过快,”越南证券委员会的主席Vu Bang在发布会上说,“我们需要密切关注和分析当前的股市。”

在具体举措方面,越南财政

部副部长陈春河当天宣布,政府将继续执行外资在上市公司中的持股比例不得超过49%的规定。而基金经理和分析师们此前曾预计,政府将允许消费品和高科技等行业的上市公司突破此一外资持股比例上限。

陈春河同时表示,财政部还将要求在越南开展业务的外国基金经理披露更多业务信息。与此同时,越南央行也向国内银行发出指令,要求各银行不得向各自的证券子公司发放贷款,此举显然是要防止国内投资者通过

## 市场扫描

### “赌王”入股 丽星邮轮股价飙升

□本报记者 陈波

丽星邮轮有限公司昨日股价飙升,该公司宣布将在澳门开一家赌场,澳门“赌王”何鸿燊将会入股。

丽星邮轮在香港上市的股票昨上涨48%,收报3.74港元,盘中最高一度攀升至4.16港元。它在新加坡上市股票昨天收于历史新高0.575港元,上涨49%,该股自1月12日以来一直停牌。丽星邮轮的母公司是马来西亚的云顶集团,集团主席为被誉为“新赌王”的林国龙。丽星邮轮在昨天给香港联交所的一份声明中称,何鸿燊旗下公司将以2.748

亿港元收购1200万股丽星邮轮增发股票,同时获得以3.6亿港元购买另外1200万股股票的期权。另外四位投资者将购买价值3092亿港元的新股同时获得4.05亿港元的期权。新股发行将在下月初完成,如果何鸿燊和其他四位投资者全部行权的话,他们将拥有6.99%的股份。澳门去年博彩业收入增加22%至59.5亿美元,业内人士预计有望超过美国赌城拉斯韦加斯。不过包括股自1月12日以来一直停牌。丽星邮轮的母公司是马来西亚的云顶集团,集团主席为被誉为“新赌王”的林国龙。丽星邮轮在昨天给香港联交所的一份声明中称,何鸿燊旗下公司将以2.748

亿港元收购1200万股丽星邮轮增发股票,同时获得以3.6亿港元购买另外1200万股股票的期权。另外四位投资者将购买价值3092亿港元的新股同时获得4.05亿港元的期权。新股发行将在下月初完成,如果何鸿燊和其他四位投资者全部行权的话,他们将拥有6.99%的股份。澳门去年博彩业收入增加22%至59.5亿美元,业内人士预计有望超过美国赌城拉斯韦加斯。不过包括股自1月12日以来一直停牌。丽星邮轮的母公司是马来西亚的云顶集团,集团主席为被誉为“新赌王”的林国龙。丽星邮轮在昨天给香港联交所的一份声明中称,何鸿燊旗下公司将以2.748

### 澳洲股市创新高

澳大利亚股市昨天创新高,资源类个股领涨大盘。

标普澳证200指数上涨8.40点,收报5735.00点,涨幅0.2%。新西兰50指数也上涨0.2%,收报4131.13点。帕拉迪资源带领一批铂矿类股票上涨。由于世界

最大的加拿大铂矿企业 Cameco 的一个矿遭受洪水,生产受到影响,市场预期铂矿价格将上扬。帕拉迪资源昨天股价上涨3.5%,收报8.61澳元。力拓集团下属的澳大利亚能源资源公司上涨3.4%,收报21.20澳元。(陈波)

### 日股收低 芯片类领涨

日经指数昨日小幅收低,芯片类公司由于分析师们唱空其盈利前景而领跌大盘。

日经225指数下跌15.61点,收报17408.57点,跌幅0.1%。日本最大的记忆芯片生产商 Elpida 下跌1.2%,收报

5650日元。瑞士信贷昨天调低该股评级,由“优异表现”降为“中性”,瑞信指出芯片价格下跌将大幅降低该公司的利润。世界最大的芯片测试设备生产商 Advantest 下跌1.1%,收报6160日元。(陈波)

## 香港权证市场速递

### 成交额放大 新分类证吃香

昨日,中国香港备兑权证市场成交额132.2亿港元,为历来第七大成交的日子。新分类证如中国交通建设权证成交额增至约11.5亿港元,占整体备兑权证市场比重8.7%;蓝筹权证成交额也放大,其中,中移权证成交达10.9亿港元,占整体备兑权证市场比重8.3%。

权证市场的资金流向,能反映投资者对相关上市后的短线看法。日前约有3200多万港元,净流出整体认购证,反映投资者对后市较审慎,倾向于升市套现。以中移为例,虽然中移升幅甚多,两日内升约4.9港元,昨日收75.7港元,但日前共有5700多万港元,净流出整体中移认购证,反映投资者把握正股升势而套现。(吕联)

中移权证成交增多,其街货量却没什么变动,代表部份参与中移权证的投资者可能倾向当日买卖。个中原因,可能与投资者较难掌握中移即市变化有关。

相比之下,较多投资者愿意积极买卖及持有新分类证如中国交通建设权证过夜。个中原因,或基于上一批新分类证如工行等,可能为部份投资者带来账面回报。由上周一至昨日,中交建累积升幅达11%,首批上市的11只,行权价介乎6港元至8.5港元的中交建认购证可能已套现。以中移为例,虽然中移升幅甚多,两日内升约4.9港元,昨日收75.7港元,但日前共有5700多万港元,净流出整体中移认购证,反映投资者把握正股升势而套现。(吕联)

## 看美股和 A 股脸色 国企指数波动加剧

□本报记者 王丽娜

受到美国股市前一交易日大幅下跌以及内地 A 股早盘急泻的拖累,国企指数昨日失守万点大关。与前几个交易日相比,国企指数昨日盘中波动大幅加剧,一度跌逾200点,不过午后受到内地 A 股急升的提振,尾盘跌幅收窄至106点,收报9946点,跌幅为1.06%,全日成交额减至558亿港元。而蓝筹指数也在中资电信股的支撑下大涨41点,创下1997年11月以来的新高,成交56.75亿港元。

中资金融股是昨日国企指数上扬的主要阻力。三家中资保险股中,除中国财险受到高层变动消息的传闻而急跌6.04%以外,其他两家均下跌。中国人寿和中国平安遭到汇丰银行将其评级下调至减持的影响,分别跌2.82%及0.65%,该两只股份就拖累国企指数超过四成的跌幅。五家中资银行股昨日也并未受到内地银行股急升的提振,而几乎全线下跌。

虽然香港本地股昨日表现偏弱,不过中资电信股则稳住了港股大市的表现。中移动午后升幅扩大,收市升2.51%,收报75.70港元,创下近6年半来的新高,仅该股就贡献恒生指数116点的升幅。摩根大通和格林和平安遭到汇丰银行将其评级下调至减持的影响,分别跌2.82%及0.65%,该两只股份就拖累国企指数超过四成的跌幅。五家中资银行股昨日也并未受到内地银行股急升的提振,而几乎全线下跌。

对于香港股市未来的走势,外资投行一致认为,港股中长期仍将维持升势,不过短期将会出现调整。花旗银行投资策略及研究部主管潘国光表示,港股在中短期仍有上升动力,未来半年恒生指数仍会在2万点水平徘徊。不过,他表示,香港股市虽然在年初出现调整,但香港经济基本面因素良好,外来资金持续流入,加上外围经济波动机会减弱,因此长期将呈升势。

瑞银昨日也发表报告称,中国平安去年的保费达858.5亿元人民币,比前一年增长20%,由于消费者增加股票投资,使寿险的销售增长放缓,但该行预测,混合险的销售在年下半年将有所增长。随着中国平安在中国农村销售力度的增强,预计其2007-2008年的承保寿险保费将增长15%。瑞银还指出,平安保险股价近期仍有上升动力,题材包括其 A 股即将于2月初上市以及将于3月中旬公布的2006年度业绩。但因其近日股价上扬,故将其评级由“买入”调低到“中性”,不过目标价由29.6港元调高至42港元。

虽然香港本地股昨日表现偏弱,不过中资电信股则稳住了港股大市的表现。中移动午后升幅扩大,收市升2.51%,收报75.70港元,创下近6年半来的新高,仅该股就贡献恒生指数116点的升幅。摩根大通和格林和平安遭到汇丰银行将其评级下调至减持的影响,分别跌2.82%及0.65%,该两只股份就拖累国企指数超过四成的跌幅。五家中资银行股昨日也并未受到内地银行股急升的提振,而几乎全线下跌。

对于香港股市未来的走势,外资投行一致认为,港股中长期仍将维持升势,不过短期将会出现调整。花旗银行投资策略及研究部主管潘国光表示,港股在中短期仍有上升动力,未来半年恒生指数仍会在2万点水平徘徊。不过,他表示,香港股市虽然在年初出现调整,但香港经济基本面因素良好,外来资金持续流入,加上外围经济波动机会减弱,因此长期将呈升势。



史丽 资料图 张大伟 制图

## 中移动力撑大市

□罗尚沛

中移动强势,美林证券发表研究报告把中移动目标价大幅调高至100港元,致使一批持有中移动股份比例较少的机构投资者要加快买入。

大市另一焦点股份是中国银行(3988),有报导指出有股东通过高盛证券安排配售3.54亿股H股旧股,每股作价4港元,套现14.2亿港元。消息公布后中国银行股价面对庞大沽压,其中以德意志证券为首,但幸好以中银国际为首的买盘力托于4港元水平,股价才不至于继续下沉。

我们以为该次中国银行配售的投资者是基金的机会较大,原因是近期股市上冲动力再次加强,基金沽出大盘但股价走势较快的股份而换马至市值较少但股价上升速度较快的银行股是其一贯的投资作风,我们相信这次亦不例外。

## 美股新年涨幅几乎一日跌尽

□本报记者 陈波

美国股市本周首个交易日下跌,由于担心订单的减少将影响的业绩,摩托罗拉和波音

领跌,拖累整个大盘今年以来涨幅几乎丧失殆尽。詹姆斯投资研究公司的首席股票专家巴里詹姆斯指出目前四季报才刚刚拉开帷幕,投资者目前还是有点紧张,随着更多季报的到来,希望能够使投资者平静下来。周一道指连续第四个交易日下跌,挫88.37点,收报12477.16点,跌幅0.7%,是去年11月27日以来的最大跌幅。标普指数下跌7.55点,约0.5%,收报1422.95点。纳指下跌20.24点,约0.8%,收报2431.07。纽约证交所,1,200只股票上涨,2,116只股票下跌,150只股票平盘。

波音由于它新一代的中程商用机型787可能推迟面世,该股被美国第四大银行 Wachovia 调低评级,由“领先大盘”降至“中性”。周一该股下跌3.4%,收报85.60美元,为道指成份股中跌幅第一。辉瑞则公布去年四季度每股盈利从一年前的35美分下跌到21美分,同时该公司宣布将裁员10000人来自节约开支,股价应声下跌27美分至26.95美元。

根据彭博新闻社的一项调查,分析师预计标普指数成份股公司今年一季度的平均利润增长率为6.1%,而两个月的预计值为7.8%。标普指数成份股伊顿受累于业绩而大幅下跌。作为全球第二大液压装置生产商,伊顿

预计今年一季度每股盈利将保持在1.35美元到1.45美元,低于市场预期预期的1.61美元。该股下跌3.85美元,收报73.80美元,跌幅为5%,是标普指数成份股中跌幅最大的。

标普指数10大行业类指标都下跌,信息技术类指标以0.9%位于下跌榜第三。由于券商Piper Jaffray & Co 唱空摩托罗拉盈利增长前景,全球第二大手机生产商下跌2.9%,收报18.72美元。在纳斯达克上市戴尔则由于瑞士银行调低对其四季度盈利预期而连续第7个交易日下跌,挫53.5美分至24.49美元。微软也创下自去年8月以来最大跌幅,下挫1.3%,收报30.72美元。

## 恒生指数成份股行情日报

Table with columns: 代码, 股票名称, 收盘价(港元), 涨跌幅(%), 成交量(千股). Lists various stocks like 长江实业, 香港中华煤气, etc.

## H股指数成份股行情日报

Table with columns: 代码, 股票名称, 收盘价(港元), 涨跌幅(%), 成交量(千股). Lists H-share stocks like 青岛啤酒, 华润啤酒, etc.

## 红筹指数成份股行情日报

Table with columns: 代码, 股票名称, 收盘价(港元), 涨跌幅(%), 成交量(千股). Lists red chip stocks like 越秀投资, 金威啤酒, etc.

## 内地、香港两地上市公司比价表

Table comparing A-share and H-share prices for various companies like 东岳电气, 青岛啤酒, etc.

## 美国市场中国概念股行情日报

Table with columns: 代码, 股票名称, 收盘价(美元), 涨跌幅(%), 成交量(千股). Lists Chinese concept stocks like BGP, CAAS, CHNR, etc.