

香港股市

股票市场

每日简评

2015年7月2日星期四

环球市况

| 主要指数 | 收市 | 升跌 | % |
|---------|---------|--------|-------|
| 上证综指 | 4054 | -223.5 | -5.23 |
| 标普 500 | 2077 | 14.3 | 0.69 |
| 道指 | 17758 | 138.4 | 0.79 |
| 英国富时 | 6609 | 87.6 | 1.34 |
| 德国 DAX | 11181 | 235.5 | 2.15 |
| 法国 CAC | 4883 | 93.0 | 1.94 |
| 商品 | 收市 | 升跌 | % |
| 纽约期油 | 56.96 | -2.51 | -4.22 |
| 伦敦期油 | 62.01 | -1.58 | -2.48 |
| 纽约期金 | 1168.83 | -3.59 | -0.31 |
| CMX 期铜 | 263.05 | 1.55 | 0.59 |
| CBOT 玉米 | 422.50 | 0.50 | 0.12 |
| 外汇 | 收市 | 升跌 | % |
| 美元指数 | 96.31 | 0.83 | 0.86 |
| 欧元 | 1.11 | -0.01 | -0.84 |
| 日圆 | 123.17 | 0.67 | 0.55 |
| 澳元 | 0.76 | -0.01 | -0.80 |
| 人民币 | 6.20 | 0.00 | 0.01 |
| 港元 | 7.75 | 0.00 | 0.01 |

今日焦点

- **行情回顾:** 恒指低开 22 点, 全日收报 26250 点, 升 283 点或 1.1%, 及时重返 100 天线(约 26200 点)。不过总结「六绝月」恒指仍大跌 1174 点或 4.3%, 而上半年, 恒指累升 2644 点, 升幅为 11.2%。全日成交额 1558.73 亿元, 较上日减少 302.53 亿元。国企指数带出, 收报 12981 点, 升 286 点或 2.3%。
- **大市展望:** ADR 港股比例指数收报 26025, 较周二本港收市低 225 点。恒指短期支持位在 4 月 8 日上升裂口底部 25297 点附近。
- **板块动向:** 铁路基建股跑赢大市。中铁 (00390) 升 3.3%; 中铁建 (01186) 升 2.2%。A 股均升逾 9%。另外中外建 (01800) 升 1%。内房股表现突出。大悦城 (00207) 升 7.4%, 龙湖 (00960) 升 3.2%。汽车股普遍造好。华晨 (01114) 收市升 5.6%, 广汽 (02238) 升 4.4%。
- **每日一股:** 万科企业股份 (2202 HK; \$19.08), 目标价在 20.9 元, 止蚀位在 17.2 元。
- **技术推介:** 华润置地 (1109 HK; \$25.15), 目标价在 27.7 元, 止蚀位在 22.6 元。

恒生指数 ▲1.09% 收 26250.03 点 成交额(亿)1558.73 ▲11.9% (20 日均值)
 国企指数 ▲2.26% 收 12981.23 点 恒指波幅指数 21.90 ▼7.125%

最新重大经济资料

| 最新重大经济资料 | 地区 | 时间 | 实际 | 预期 | 前值 | 影响 |
|--------------|----|-----|-------|------|------|----|
| 芝加哥采购经理人指数 | 美国 | 6 月 | 49.4 | 50.0 | 46.2 | 利淡 |
| 消费者信心指数 | 美国 | 6 月 | 101.4 | 97.4 | 95.4 | 利好 |
| MBA 抵押贷款申请指数 | 美国 | 6 月 | -4.7% | - | 1.6% | 利淡 |
| ADP 就业变动指数 | 美国 | 6 月 | 237K | 218K | 201K | 利好 |
| 制造业 PMI | 中国 | 6 月 | 50.2 | 50.4 | 50.2 | 利淡 |
| 非制造业 PMI | 中国 | 6 月 | 53.8 | - | 53.2 | 利好 |
| 汇丰中国制造业 PMI | 中国 | 6 月 | 49.6 | 49.4 | 49.6 | 利好 |

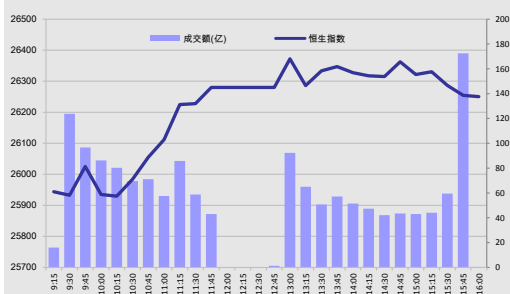
大市展望

- 美股道指升 138 点或 0.8%, 报 17757; 标普 500 指数升 0.7%, 最新公布的经济数据较市场预期为好, 由于周五美股因周六(7 月 4 日)独立日休市, 6 月非农数据将提前公布一天公布, 市场关注数据好坏或对美联储会否在 9 月份加息有一定启示。
- 希腊危机方面, 据英国《金融时报》报道, 希腊总理齐普拉斯已准备接受国际债权人继续援助的绝大部分要求, 仅要求对方做出几处微小的修改。但是, 如果欧盟等不予接受, 双方仍难以达成协议。德国 DAX 指数昨日大幅反弹 2.2%。法国股市亦升 1.9%。
- 周二 A 股大幅反弹, 上证综指急升 5.5%, 不过昨日尾盘大幅跳水, 收市跌 5.2%, 5 天平均线附近有相当阻力。昨日 A 股收市后, 中证监宣布降低交易经手费, 又表示将拓宽券商融资管道。目前「去杠杆化」以及 A 股估值偏高, 仍是令大市难重拾升势的主要原因。
- ADR 港股比例指数收报 26025, 较周二本港收市低 225 点。恒指短期支持位在 4 月 8 日上升裂口底部 25297 点附近。

重大新闻

- 港交所要求新股列明派息政策。股息高低难免左右股民抽新股意欲, 但部分 IPO (首次公开招股) 文件往往含糊带过派息政策。港交所 (00388) 周二更新了上市文件披露指引, 要求新股须列明股息政策。若日后股息要由董事会酌情决定, 就需要披露考虑因素; 即使无意派息, 亦须特别注明, 让投资者预览。
- 澳门博彩收入 13 连跌, 赌场全面禁烟恐雪上加霜。澳门博彩业收入连续 13 个月下跌, 当地政府再向濠赌业「踩多一脚」, 建议赌场实施全面禁烟, 业界相信此举势将「赶客」, 进一步打击赌场生意。龙头博企澳博控股 (00880) 行政总裁苏树辉向本报表示, 暂时难以量化禁烟对博彩收入的实际影响, 但他指出, 「在现时赌收下跌之际, 推出全面禁烟是对博企一项重大的不利因素。」
- 恒大分拆足球业新三板上市。恒大地产 (03333) 落实分拆足球业务上市, 据全国中小企业股份转让系统 (简称「新三板」) 显示, 恒大持有 60% 股权的广州恒大淘宝足球会, 昨天已递交上市申请, 并获得受理, 有望成为国内第一家上市的足球会。

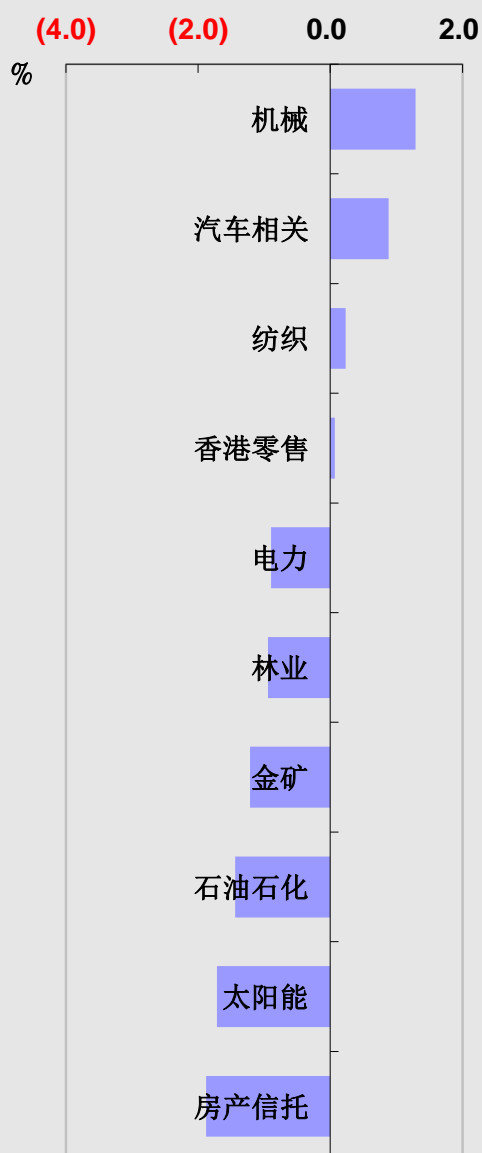
恒指一日表现



资料来源：彭博，光大国际整理

板块

变幅最高 10 个板块(5 个交易日内)



行情回顾

恒指低开 22 点，早段走势反复，曾见全日低位 25885 点，跌 81 点，约 11 时后升势较为明确，午后在 A 股反弹逾 5% 带领下最多升 503 点，见高位 26470 点；尾市受欧股初段再跌拖累，港股升幅收窄。恒指收报 26250 点，升 283 点或 1.1%，及时重返 100 天线(约 26200 点)。不过总结「六绝月」恒指仍大跌 1174 点或 4.3%，而上半年，恒指累升 2644 点，升幅为 11.2%。全日成交额 1558.73 亿元，较上日减少 302.53 亿元。国企指数带出，收报 12981 点，升 286 点或 2.3%。

板块动向

铁路基建股跑赢大市。A 股相关板块爆升，带动本港铁路基建股跑赢大市，中车(01766)升 5.9%；中铁(00390)升 3.3%；中铁建(01186)升 2.2%。中车 A 股涨停，中铁和中铁建 A 股均升逾 9%。另外中交建(01800)升 1%。

内房股表现突出。国务院要求做好城镇棚户区和城乡危房改造及配套基础设施，刺激内房股午后表现突出，当中万科(02202)收市升 4.6%。另外大悦城(00207)升 7.4%；恒大(03333)升 4%；龙湖(00960)升 3.2%。

汽车股普遍造好。华晨(01114)母企蕴酿整体上市，刺激股份表现，收市升 5.6%。其它汽车股普遍造好，吉利(00175)升 6.7%，比亚迪(01211)升 5.6%，广汽(02238)升 4.4%。东风(00489)则逆市跌 0.2%。

二十个热门板块趋势

| 板块 | 昨日(%) | 一周(%) | 一月(%) | 趋势 |
|-------|-------|-------|--------|----|
| 机械 | 4.50 | 1.29 | -9.82 | ↗ |
| 体育用品 | 4.40 | -3.85 | -3.84 | ↘ |
| 金矿 | 3.70 | -1.21 | -20.32 | ↘ |
| 基建 | 3.31 | -4.61 | -15.52 | ↘ |
| 风能 | 3.27 | -6.16 | -14.19 | ↘ |
| 医药 | 3.24 | -3.21 | -7.33 | ↘ |
| 科技-硬件 | 3.23 | -3.55 | -6.73 | ↘ |
| 汽车 | 3.06 | -3.19 | -13.97 | ↘ |
| 航空 | 2.99 | -5.73 | -0.22 | ↘ |
| 中国保险 | 2.99 | -4.71 | -7.82 | ↘ |
| 家电 | 2.98 | -6.23 | -11.99 | ↘ |
| 公路/运输 | 2.77 | -4.14 | -8.64 | ↘ |
| 航运 | 2.60 | -3.93 | -11.98 | ↘ |
| 建材水泥 | 2.54 | -6.58 | -12.34 | ↘ |
| 农业 | 2.52 | -4.61 | -10.84 | ↘ |
| 中国地产 | 2.44 | -3.44 | -5.72 | ↘ |
| 芯片 | 2.25 | -4.20 | -4.57 | ↘ |
| 中国银行 | 2.19 | -4.69 | -4.46 | ↘ |
| 环保 | 2.12 | -4.43 | -4.55 | ↘ |
| 林业 | 2.07 | -0.94 | -0.62 | ↘ |

今日焦点

7月全球资产配置策略：关注实际利率上行对资产价格的冲击，看好金融股

全球经济：发达国家经济周期向上，日欧超预期幅度高于美国。5-6月发达国家经济增长动能增强，美国经济逐渐步入扩张周期的后半段，欧元区处于复苏中段（增速仍有提升空间），日本经济处于复苏初期。近一个月发达国家的宏观超预期指数均上行，其中日本和欧元区超预期幅度高于美国。

经济增长

美国经济Q2重拾增长势头，5月零售环比创去年3月以来新高，非农就业大幅超预期，房屋营建许可及销量均创近年新高；相比，欧元区表现较为温和，5月制造业PMI录得1年来最高，CPI半年来首次同比正增长，欧版QE一定程度上扭转了欧元区的通缩预期、信贷环境出现改善；日本经济恢复增长势头，Q1实际GDP环比大增3.9%，好于预期的2.8%，4月核心机械订单环比增长创下4个月最快增幅。

通胀

5月美欧CPI环比涨幅高于前月，同比涨幅仍维持在央行2%的目标以下。虽然薪资上涨带来通胀中长期的上行压力，但短期来看，受制于低油价和需求偏弱的影响，通胀仍将维持低位。

流动性

美联储6月偏鸽派的货币会议奠定了Q2间全球流动性整体宽松的主基调，美元指数维持在95左右震荡。美联储6月份会议公布的会后声明、经济预测及耶伦讲话都找不到对经济和加息表述强硬的措辞，联储委员利率预期均值和市场预期对加息时点和节奏均有不同程度的后移。

风险因素

发达债市收益率攀升对新兴市场的溢出、希腊债务问题。

展望

关注实际利率上行对资产价格的冲击，看好美股金融板块。我们维持9月份首次加息的判断，中期依然看好美元。目前美国就业改善正逐渐接近充分就业，货币宽松可改善的周期性失业空间有限，薪资上行压力对核心CPI上行有支撑，这也是美联储和市场对于利率预期不可能持续下移的原因。加息周期的临近以及对经济数据的改善均支持美国实际利率未来的（缓慢）上行趋势，进而利空债市，并对黄金、股市等风险资产带来短期压力。看多美股金融板块（受益于低估值及可能的利息上升）、可选消费和医疗股，关注企业盈利预期差。看好处于经济复苏周期的日本股市。

图 1. OECD 经济领先指标（2008-2015.2）



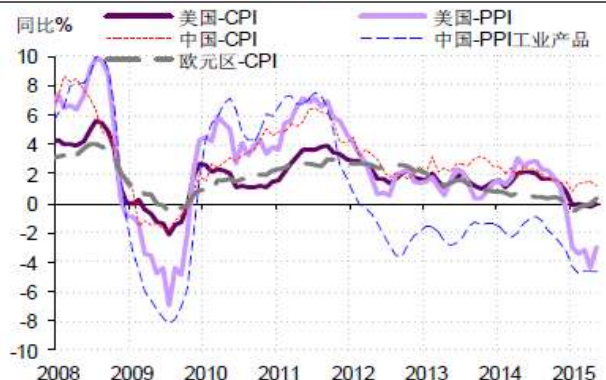
资料来源：Bloomberg，光大证券研究所

图 2. 全球制造业 PMI 指数（2008-2015.6）



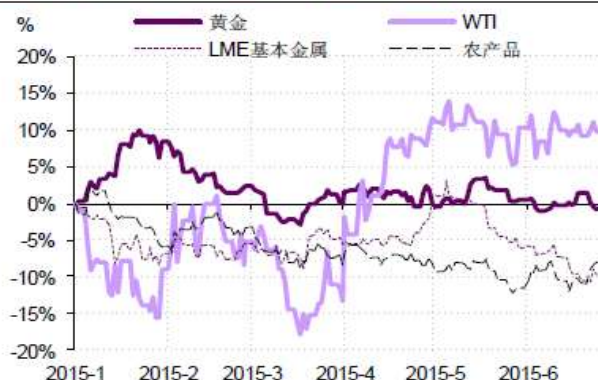
资料来源：Bloomberg，光大证券研究所

图 3. 主要国家通胀走势（2008-2015.5）



资料来源：Bloomberg，光大证券研究所

图 4. 大宗商品价格走势（2015.1-2015.6）



资料来源：Bloomberg，光大证券研究所

港股投资组合

光证国际港股投资组合

组合现有仓位

| 编号 | 公司 | 买入价 | 买入股数 | 买入日期 | 收市价 | 总回报率 | 股票市值 | 现金分红 | 总价值 | 比重 |
|------|-------|-------|-------|------------|-------|--------|---------|--------|---------|-------|
| 2388 | 中银香港 | 23.65 | 2000 | 2012年6月19日 | 32.3 | 55.4% | 64,600 | 8,911 | 73,511 | 3.8% |
| 1038 | 长江基建 | 45.95 | 2000 | 2012年7月26日 | 60.2 | 44.6% | 120,400 | 12,497 | 132,897 | 7.1% |
| 700 | 腾讯 | 222.8 | 400 | 2012年7月26日 | 154.7 | 249.9% | 309,400 | 2,390 | 311,790 | 18.2% |
| 388 | 港交所 | 105.3 | 500 | 2012年8月3日 | 273.6 | 179.3% | 136,800 | 10,247 | 147,047 | 8.1% |
| 5 | 汇丰控股 | 70.65 | 800 | 2012年9月13日 | 70.15 | 13.4% | 56,120 | 7,982 | 64,102 | 3.3% |
| 1988 | 民生银行 | 8.1 | 10000 | 2013年7月18日 | 10.16 | 58.9% | 101,600 | 27,107 | 128,707 | 6.0% |
| 1800 | 中交建 | 6.4 | 15000 | 2013年9月10日 | 11.6 | 91.8% | 174,000 | 10,109 | 184,109 | 10.2% |
| 728 | 中国电信 | 4 | 30000 | 2013年10月4日 | 4.55 | 18.2% | 136,500 | 5,357 | 141,857 | 8.0% |
| 135 | 昆仑能源 | 11.1 | 10000 | 2013年10月4日 | 7.89 | -25.9% | 78,900 | 3,389 | 82,289 | 4.6% |
| 2883 | 中海油服 | 20.8 | 8000 | 2014年2月11日 | 12.36 | -36.7% | 98,880 | 6,463 | 105,343 | 5.8% |
| 750 | 兴业太阳能 | 11.34 | 10000 | 2014年7月21日 | 9.94 | -11.7% | 99,400 | 746 | 100,146 | 5.9% |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |

已计入 0.38%交易征费

买卖变动

| 编号 | 公司 | 沽出价 | 沽出股数 | 沽出日期 | 收市价 | 买入价 | 金额 | 盈亏 | 注 |
|------|------|-------|------|-----------|-------|------|---------|---------|---|
| 1 | 长和 | 114.3 | 684 | 2015年6月4日 | 114.3 | 66.5 | 78,181 | 11681.2 | |
| 编号 | 公司 | 沽出价 | 沽出股数 | 沽出日期 | 收市价 | 买入价 | 金额 | | 注 |
| 1113 | 长实地产 | 70.05 | 684 | 2015年6月4日 | 70.05 | 0 | 47914.2 | 47914.2 | |

| | | | | | |
|-------------|-------------|-------------------|-------------|---------------|----------|
| 现金 | 321,198.9 | | | | |
| 股票现值 | 1,376,600.0 | | | 开仓日 | 20120308 |
| 总额 | 1,697,798.9 | 总额 (撇除交易征费) | 1,742,546.6 | 开仓日恒指 | 20900 |
| 回报(%) | 69.78 | 回报(%) (撇除交易征费) | 74.25 | 恒指收市价 | 26250.03 |
| 相对恒指 (%) | 44.18 | | | 恒指至今变动 (%) | 25.60 |

每日一股

万科企业股份 (2202 HK; \$19.08)

建议价 \$19.08

目标价 \$20.9

止蚀价 \$17.2

建议 增持

投资推介



资料来源: 彭博, 光大国际整理

推介原因

公司公布董事会通过物业服务市场化发展及建立事业合伙人机制的议案。万科物业将采用移动互联网技术的应用进行「互联网+」改造, 通过构建「睿服务」FIT模型, 将物业管理中的人、设备和事件数据化之后用互联网技术连接起来, 由此实现减少基层成本人员、减少职能部门、提升物业透明度、提升物管服务品质。公司将由原先内生增长向外延扩张转变, 而引入事业合伙人机制, 绑定员工利益, 预计有助于激发公司活力, 推动公司快速增长。

推介跟进

过去推介

| 推介日期 | 股票名称 | 代码 | 推介 | 建议价 | 目标价 | 止蚀位 | 现价 | 跟进策略 |
|-------|--------|------|----|-------|------|------|-------|------|
| 07/01 | 万科 | 2202 | 增持 | 19.08 | 20.9 | 17.2 | 19.08 | - |
| 06/30 | 广汽集团 | 2238 | 增持 | 6.88 | 7.9 | 5.9 | 7.18 | 持有 |
| 06/29 | 新秀丽 | 1910 | 增持 | 27.2 | 29.8 | 24.2 | 26.8 | 持有 |
| 06/26 | 中国太平 | 966 | 增持 | 30.55 | 33.5 | 28 | 27.85 | 止蚀 |
| 06/25 | 华润水泥控股 | 1313 | 增持 | 4.65 | 5.6 | 4 | 4.33 | 持有 |
| 06/24 | 匹克公司 | 1968 | 增持 | 2.93 | 3.2 | 2.75 | 1.89 | 止蚀 |
| 06/23 | 高鑫零售 | 6808 | 增持 | 6.68 | 7.2 | 6.2 | 6.98 | 持有 |
| 06/22 | 中国光大国际 | 257 | 增持 | 13.62 | 15 | 12.5 | 13.9 | 持有 |
| 06/19 | 中国动向 | 3818 | 增持 | 2.13 | 2.35 | 1.95 | 2.05 | 持有 |
| 06/18 | 比亚迪 | 1211 | 增持 | 51.3 | 56 | 46.8 | 46.55 | 止蚀 |

每日一股

华润置地(1109 HK; \$25.15)

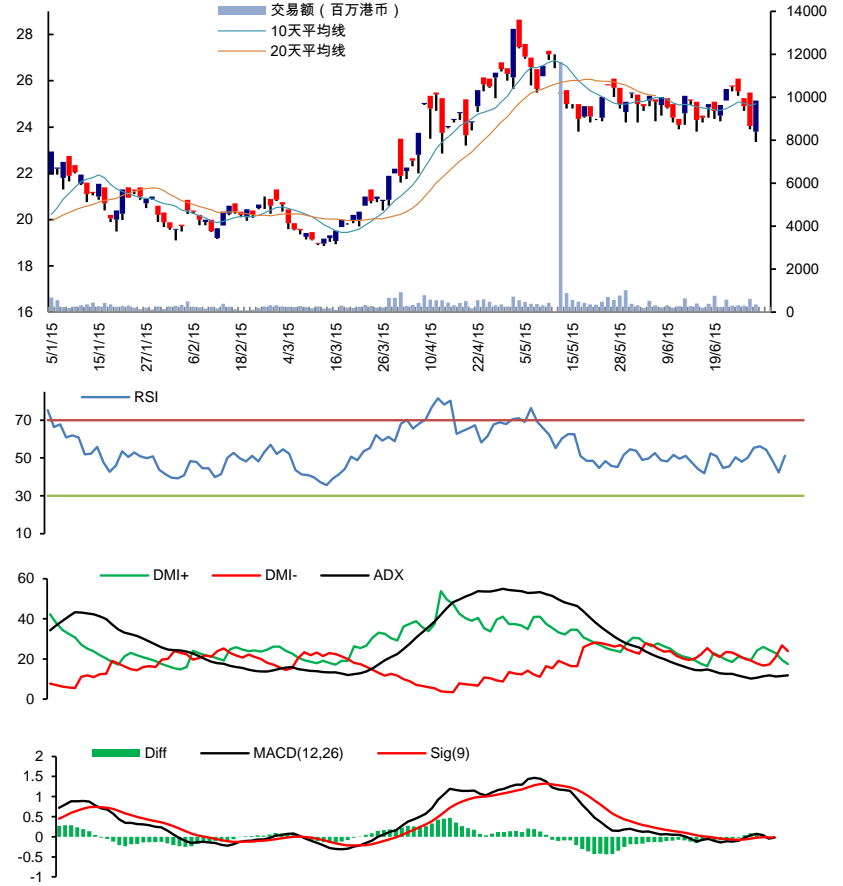
走势

阳烛收盘，RSI 向上靠近中轴。MACD 向上超越讯号线，DMI+向下拉开 DMI-。

策略

增持，目标价 27.7 元，止蚀位在 22.6 以下。

技术投资推介



推介跟进

过去推介

| 推介日期 | 股票名称 | 代码 | 推介 | 建议价 | 目标价 | 止蚀位 | 现价 | 跟进策略 |
|-------|----------|------|----|-------|------|------|-------|------|
| 07/01 | 华润置地 | 1109 | 增持 | 25.15 | 27.7 | 22.6 | 25.15 | - |
| 06/30 | 联泰 | 311 | 增持 | 1.65 | 1.82 | 1.48 | 1.71 | 持有 |
| 06/29 | 五龙电动车 | 729 | 增持 | 0.77 | 0.85 | 0.68 | 0.71 | 持有 |
| 06/26 | 中信证券 | 6030 | 增持 | 30.05 | 32.5 | 28 | 27.95 | 止蚀 |
| 06/25 | 康哲药业 | 867 | 增持 | 11.86 | 12.5 | 11.1 | 10.86 | 止蚀 |
| 06/24 | 龙源电力 | 916 | 增持 | 8.99 | 9.5 | 8.6 | 8.62 | 持有 |
| 06/23 | 新奥能源 | 2688 | 增持 | 51.25 | 55.5 | 48.5 | 46.75 | 止蚀 |
| 06/22 | TCL 通讯科技 | 2618 | 增持 | 7.58 | 8.3 | 7.1 | 7.25 | 持有 |
| 06/19 | 瑞声科技 | 2018 | 增持 | 43.35 | 47.5 | 40 | 43.8 | 持有 |
| 06/18 | ASM 太平洋 | 522 | 增持 | 82.05 | 90.1 | 73.8 | 76.8 | 持有 |

热门半新股表现

| 股票名称 | 代码 | 上市时间 | 昨天(%) | 一周(%) | 一月(%) | 招股价(港元) | 现价(港元) | 增/减幅(%)* |
|------------------------------|------|------------|--------|---------|---------|---------|--------|----------|
| 广发证券 | 1776 | 10/4/2015 | 3.32 | (6.60) | (24.18) | 18.85 | 19.94 | 5.78 |
| Niraku GC Holdings Inc | 1245 | 8/4/2015 | (2.38) | (1.60) | (12.14) | 1.18 | 1.23 | 4.24 |
| 高伟电子 | 1415 | 31/3/2015 | 8.50 | (4.16) | (14.27) | 4.25 | 7.15 | 68.24 |
| 福耀玻璃 | 3606 | 31/3/2015 | (0.21) | (7.41) | (14.12) | 16.80 | 18.98 | 12.98 |
| 香港宽带网络有限公司 | 1310 | 12/3/2015 | (5.18) | (11.43) | (17.92) | 9.00 | 8.06 | (10.44) |
| 华夏动漫 | 1566 | 12/3/2015 | (2.91) | (4.38) | 26.93 | 3.65 | 11.36 | 211.23 |
| KTL International Holdings G | 442 | 11/3/2015 | 1.68 | (13.94) | 25.13 | 3.00 | 12.10 | 303.33 |
| 苏创燃气 | 1430 | 11/3/2015 | 3.23 | (8.57) | 0.00 | 2.08 | 2.56 | 23.08 |
| 春立医疗 | 1858 | 11/3/2015 | 4.58 | (4.57) | (17.68) | 13.88 | 14.62 | 5.33 |
| 集成伞业 | 1027 | 13/2/2015 | 3.08 | 12.92 | N.A. | 0.04 | 2.01 | 4925.00 |
| 时间由你 | 1327 | 30/1/2015 | 3.03 | (5.56) | (16.05) | 1.10 | 0.68 | (38.18) |
| 科劲国际 | 6822 | 16/1/2015 | 2.04 | (4.76) | (14.53) | 1.38 | 1.00 | (27.54) |
| 新龙移动 | 1362 | 15/1/2015 | (5.06) | (8.54) | 40.63 | 0.82 | 2.25 | 174.39 |
| 雅仕维传媒 | 1993 | 15/1/2015 | 1.62 | 3.92 | (1.29) | 6.00 | 6.90 | 15.00 |
| 泰加保险 | 6161 | 15/1/2015 | 1.43 | 17.68 | (32.59) | 1.61 | 4.26 | 164.60 |
| 日成控股 | 3708 | 14/1/2015 | (3.50) | (10.65) | (15.72) | 0.60 | 1.93 | 221.67 |
| 佐力小贷 | 6866 | 13/1/2015 | 2.62 | (1.26) | 1.73 | 1.30 | 2.35 | 80.77 |
| Future Bright Mining Holding | 2212 | 9/1/2015 | 6.09 | (5.43) | 3.39 | 0.88 | 1.22 | 38.64 |
| BBI Life Sciences Corp | 1035 | 30/12/2014 | (0.61) | (15.84) | (33.33) | 1.75 | 3.24 | 85.14 |
| 蓝港互动 | 8267 | 30/12/2014 | (6.03) | (19.61) | (9.18) | 9.80 | 12.46 | 27.14 |
| 粤丰环保 | 1381 | 29/12/2014 | 3.27 | 4.86 | (11.64) | 2.33 | 4.10 | 75.97 |
| 盛京银行 | 2066 | 29/12/2014 | 0.95 | 1.79 | (4.69) | 7.56 | 8.54 | 12.96 |
| 震升工程 | 2277 | 29/12/2014 | 0.00 | (8.05) | 11.89 | 0.60 | 1.60 | 166.67 |
| 万达商业 | 3699 | 23/12/2014 | 3.14 | (0.16) | (1.97) | 48.00 | 62.35 | 29.90 |
| 北汽汽车 | 1958 | 19/12/2014 | (0.43) | 1.41 | (15.95) | 8.90 | 9.33 | 4.83 |
| 呷哺呷哺 | 520 | 17/12/2014 | 0.69 | (4.19) | (7.45) | 4.70 | 4.35 | (7.45) |
| 富贵生命 | 1438 | 17/12/2014 | 1.94 | (5.41) | (22.22) | 3.00 | 2.10 | (30.00) |
| 环球信贷 | 1669 | 12/12/2014 | (3.25) | 1.52 | 5.51 | 1.35 | 2.68 | 98.52 |
| 中广核电力 | 1816 | 10/12/2014 | 1.50 | (4.69) | (16.12) | 2.78 | 4.06 | 46.04 |
| 长飞光纤光缆 | 6869 | 10/12/2014 | (2.48) | (10.96) | (9.86) | 7.39 | 10.24 | 38.57 |

指上日收市价较招股价的增/减幅。

基金及大股东动向

| 公司名称 | 投资者 | 交易时间 | 股数(千股) | 增/减持 | 交易前份额(%) | 目前份额(%) |
|---------------|-----------|-----------|--------|------|----------|---------|
| 中联重科 (1157) | 摩根士丹利 | 24/6/2015 | 10,000 | 增 | 5.31 | 6.01 |
| 中国太保 (2601) | 摩根大通 | 24/6/2015 | 333 | 增 | 7.00 | 7.01 |
| 中国银河 (6881) | 摩根大通 | 24/6/2015 | 2,484 | 增 | 4.95 | 5.02 |
| 福记食品 (1175) | 安徽省投资集团控股 | 23/6/2015 | 15,000 | 减 | 33.52 | 30.72 |
| 昊海生物科技 (6826) | 摩根士丹利 | 24/6/2015 | 357 | 减 | 6.81 | 5.92 |

主板股票沽空纪录

| 编号 | 股份名称 | 沽空股数 | 沽空金额 | 沽空占该股当天成交 |
|------|----------|------------|-------------|-----------|
| 590 | 六福集团 | 673,000 | 15,052,550 | 81.29% |
| 914 | 安徽海螺水泥股份 | 7,293,500 | 190,439,300 | 79.02% |
| 1313 | 华润水泥控股 | 6,742,000 | 28,971,860 | 78.88% |
| 1138 | 中海发展股份 | 6,230,000 | 35,504,120 | 76.70% |
| 27 | 银河娱乐 | 7,299,000 | 229,194,000 | 74.99% |
| 1128 | 永利澳门 | 4,806,400 | 61,428,020 | 73.92% |
| 2338 | 潍柴动力 | 2,177,000 | 54,408,550 | 66.91% |
| 54 | 合和实业 | 147,500 | 4,132,075 | 66.23% |
| 3323 | 中国建材 | 10,054,000 | 72,331,020 | 63.09% |
| 2866 | 中海集运 | 23,946,000 | 71,686,560 | 61.71% |

主板股票沽空纪录

| 编号 | 股份名称 | 沽空股数 | 沽空金额 | 占沽空总成交 |
|------|-------------|-------------|---------------|--------|
| 2822 | 南方 A50 | 110,209,800 | 1,689,724,000 | 11.86% |
| 2800 | 盈富基金 | 42,655,500 | 1,143,153,000 | 8.02% |
| 388 | 香港交易所 | 2,517,200 | 687,716,100 | 4.83% |
| 3188 | 华夏沪深三百 | 9,608,400 | 516,124,600 | 3.62% |
| 2823 | X 安硕 A50 中国 | 35,596,000 | 500,931,100 | 3.52% |
| 2828 | 恒生 H 股 ETF | 3,400,000 | 446,657,300 | 3.14% |
| 2318 | 中国平安 | 3,999,500 | 418,503,100 | 2.94% |
| 2628 | 中国人寿 | 9,956,000 | 333,202,800 | 2.34% |
| 6030 | 中信证券 | 12,084,000 | 332,094,300 | 2.33% |
| 3988 | 中国银行 | 57,581,000 | 287,920,300 | 2.02% |

总数录得卖空交易之证券数目 : 588
 总录得卖空交易之指定证券数目 : 588
 卖空交易成交股数 : 12.87 亿股
 卖空交易成交金额 : 142.45 亿
 2015/06/30

中国光大资料研究有限公司证券评级

| | |
|----|---------------------------------|
| 买入 | 未来六个月的投资收益率领先相关行业指数 15%以上 |
| 增持 | 未来六个月的投资收益率领先相关行业指数 5%至 15% |
| 持有 | 未来六个月的投资收益率与相关行业指数变动幅度相差-5%至 5% |
| 减持 | 未来六个月的投资收益率落后相关行业指数 5%至 15% |
| 沽出 | 未来六个月的投资收益率落后相关行业指数 15%以上 |

披露事项

在评论中，本公司并无拥有相当于所分析上市公司 1%或以上市值的财务权益(包括持股)，与有关上市公司无投资银行关系，并无进行有关股份的庄家活动。本公司员工均非该上市公司的雇员。上述分析员并无于本报告所载的上市公司中拥有财务权益。

分析员保证

负责制备本报告的分析员谨此保证：一
本报告谨反映分析员对调研标的公司及/或相关证券的个人观点及意见；分析员的弥偿不会直接或间接地与其就调研报告或投资银行业务所发表的观点及意见有任何连系；分析员并不直接受监管于及汇报予投资银行业务；分析员没有违反安静期的规定，于本报告就相关证券发出调研报告；分析员并非本报告的调研标的公司的主管及董事。

免责声明

本报告由光大证券股份有限公司 — 光大证券研究所协助，中国光大资料研究有限公司所提供。本报告之内容不是为任何投资者的投资目标、需要及财政状况而编写。本报告内所载之资料乃得自可靠之来源，惟并不保证此等数据之完整及可靠性，亦不存有招揽任何人参与证券或期货等衍生产品买卖的企图。本报告内之意见可随时更改而毋须事先通知任何人。中国光大数据研究有限公司并不会对任何人士因使用本报告而引起之直接或间接之损失负责。

中国光大资料研究有限公司不排除其员工及有关公司的员工对有关报告内容提及的投资工具及产品有其个人投资兴趣。

本报告乃属于中国光大资料研究有限公司之财产，未经本公司事前书面同意，任何人仕或机构均不得复制、分发、传阅、广播或作任何商业用途。

本公司乃受香港证券及期货监察委员会所监管，并受香港证券及期货条例及有关附属条例约束。

地址：香港夏慤道 16 号远东金融中心 17 楼

联络电话：2860-1101