

紅籌國企 富輪

張怡

華創核心業務佳利走強

內地上周六公布11月份居民消費價格按年升5.1%，遠超市場預期...

華潤創業(0291)近年積極重組業務，將焦點轉移至超市、啤酒飲品、食品加工及經銷等...

集團最近以約3,670萬元人民幣收購越秀地產(0123)旗下廣州宏城超市98%股權...

騰訊走強 聯購22552較可取

騰訊(0700)上周五漲達2.7%，為表現較突出的重磅藍籌股...

投資策略

紅籌及國企股走勢

港股觀望氣氛仍濃，中資股料維持個別發展為主。

華潤創業

主營業務漸入佳境，股價走勢呈強，料續升空間仍在。

目標價：35.5元 止蝕位：32元

投資動向

金榮財富管理首席基金經理 史理生

通脹雖未至 避險意識濃

聯儲局主席伯南克早前接受電視訪問，指出第二期的「量化寬鬆」(QE2)若收不到預期促進經濟增長...

雖然財金當局設法誘發通脹上升，但兩度「量化寬鬆」後通脹仍似有若無...

在惡性通脹不會捲土重來的的前提下，何以金價能踏上牛市坦途？答案是不少投資者「憂慮」惡性通脹之心未死...

中俄默默增加黃金儲備

有人會說中國需要的東西哪有不升？黃金當然一樣。「世界黃金協會」(World Gold Council)中國地區經理十一月月初指出...

中國是產金大國，政府購金因而不必通過公開市場，即直接向金礦公司購買便可...

這種形勢是惡性通脹不至而黃金價格卻屢創新高的原因。基於同理，商品(礦產、能源及農作物)一概被投資者垂青...

www.upway18.com

股市縱橫

國中走勢強 傳花旗大增持

港股近期走勢變得頗為反覆，不過個別二三線股份表現依然悅目...

警，上半年度業績會錄得虧損，並較上年度同期虧損(7,804萬港元)顯著增加...

事實上，國中較早前已曾發出盈利預警，上半年度業績會錄得虧損...

建議組成合資公司訂立框架協議；該合營主要從事天然蘇打水(港稱梳打水)勘探、加工及銷售...

拓天然梳打水有可為

根據協議，國中將以現金出資5,000萬元註冊資本，並負責任何資金籌集事宜...



國中發展水務已步入收成期，傳聞過往曾一直成為其策略股東的花旗，有意在市場增持該股權益...

政經因素向好 港股可續反彈

數方石 收發站

12月市踏入第3周，備受市場關注的中國11月CPI等數據及中央經濟工作會議...

中央工作經濟會議昨日結束，提出明年經濟工作六項任務，強調「明年宏觀經濟政策的基本取向要積極穩健、審慎靈活」...

美國11月份聯邦財政赤字1,500億美元，高於預測的1,300億美元，財赤進一步上升將抑制美元近日的強勢...

長實新地信置具低吸價值

在朝鮮局勢紓緩、內地大加息機會大減及美經濟持續向好的有利環境下，上周港股在22,800/23,000的承接區已多次獲得考驗...

專家分析



張賽娥 南華證券副主席

海螺料加快併購活動

上周港股反覆偏軟，一周累計，恒指及國指分別下跌0.7%及2.1%，港股每日平均總成交額減至732億元...

進行保障性住房和棚戶區改造建設，以及加快中西部基礎設施建設，水電需求將保持穩定增長...



黎偉成 資深財經評論員

招金礦業短期看俏

新數據顯示美國經濟再現較佳活力，使紐約股市終能三指齊升，而港股12月10日收盤23,162.91，略跌8.89點...

股東應佔溢利上半年達5.67億元(人民幣，下同)，同比增長75.5%，很主要因為其主營的金礦產銷業務...



鄧聲興 泓福資產管理研究部主管

三一新產能利銷售達標

港股上周走勢反覆偏軟，受到市場擔心人行於周末提早調高利率影響...

受到市場擔心存貨積壓問題，安踏體育(2020)由18.7元的高位反覆回落...

滬深股評

江西水泥龍頭地位具優勢

事件：江西省水泥價格持續上漲，從8月份至10月份短期上漲了80-100元/噸...

我們的看法：江西水泥(000789.SZ)發揮高產能利用率的條件下將充分受益於漲價帶來的利好...

江西省末實行限電，水泥漲價主要由於需求旺盛及周邊省份限電漲價帶動...

區域價格再次大幅上漲超出我們預期，我們預計第四季度歸屬母公司的經營性淨利潤將達到1.6億元左右...

明年業績將大幅增長

公司上半年虧損主要受雨水災害的影響，屬於不正常狀況，我們預計明年公司業績將出現大幅度增長...

證券推介

海通國際

銀河娛樂集團(0027)的旗艦物業星際酒店娛樂場的扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利(EBITDA)持續增長...

銀河娛樂的第二旗艦項目澳門銀河的工程進度良好，雖然該公司尚未定出該項目的確實開業日期...

路氹據點 明年初落成

澳門銀河位於路氹的策略性位置，將成為2011年唯一一間於澳門落成的新度假勝地...

於2010年1-9月，星際酒店娛樂場估集團總收益的86%，而其主導地位的貴賓業務則佔物業收益的90%

儘管澳門銀河將專注於中場博彩市場，但仍預期其貴賓博彩業務將佔博彩收益的較大比重...

我們預計星際酒店仍為集團的現金牛，於2011年度估集團的估計博彩收益總額約60%，而澳門銀河將繼續增長...

東方證券

江西省目前高標號水泥價格已達到了490元/噸，低標號水泥價格達到了460元/噸...

公司已經公告出讓閃亮制藥公司股權和獲得搬遷補償，這兩項投資收益合計5,300萬以上...

在中國建材的協助下，公司在江西省內的龍頭地位正不斷鞏固。公司水泥銷售覆蓋江西全省...

區域價格持續大漲超出預期，我們將2010年EPS預測從0.39元上調為0.42元/年內結算非經常收益0.08元...