

大市透視 第一上海首席策略師 葉尚志

港股後市轉中性偏好

3月2日。受到油價的再度上拉，美股繼續調整行情，對於已走了一波三連漲行情的港股來說，就構成了回吐的壓力。...

事實上，權重股匯豐控股(0005)在業績公佈後，股價出現顯著下挫，這個正好是對港股本盤帶來最大的考驗。...

匯豐潛在沽壓未消

恆生指數在連漲三天之後，在周三出現縮量回整，下探2,300點關口水平來尋找支撐。...

投資觀察 群益證券(香港)研究部董事 曾永堅

油價高漲 避險意慾提升

投資市場正憂慮中東地區及北非的反政府浪潮將逐步擴散並蔓延至產油大國，進一步加深市場對石油供給未來將受政治因素影響受阻。...

縱使近期美國經濟數據進一步反映經濟好轉的跡象，但因全球對原油價格、糧食以及部分資源價格趨升的環境，導致投資人增加對物價上升壓力再重臨美國的憂慮。...

由於全球性的通脹風險持續升溫，投資人擔心環球經濟的復甦動力最終難免受拖累，部分法人傾向先調節整體組合佈局作風險管理。...

由此反映投資市場對美國以及環球經濟前景的樂觀看法逐漸受油價、糧食以及部分資源領域價格趨升推動的通脹風險影響之下。...

AH股差價表 3月2日收市價 \*停牌

Table with columns: 名稱, H股(A股)代號, H股價(港幣), A股價(人民幣), H/B A折價(%), 人民幣兌換率0.84352

股市縱橫

信義強勢可更上層樓

港股連升3日後，受美股隔晚掉頭急挫所拖累，恒指昨日也未見幸免，埋單跌逾300點，不過觀乎個股升勢卻未受市況影響。...

分拆太陽能上市成催化劑

信義日前派發績表，公布截至去年

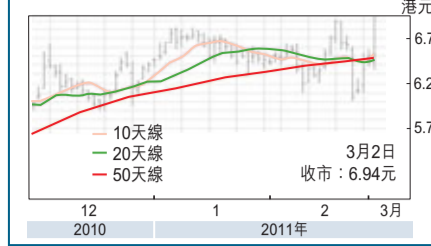
底止全年業績，純利15.71億元，升1.03倍，每股基本盈利44.43仙，派末期息13仙，全年派息0.21元，派息率47.1%。...

年內，集團營業額63.64億元，增幅為60.8%，其中汽車玻璃營業額增長22.2%，建築玻璃增幅28.3%，而浮法玻璃增幅83.2%；毛利率最高的太陽能玻璃營業額

增幅更達4.18倍至10.77億元。據悉，集團計劃在上半年，將太陽能玻璃產能增加至日熔量2,900噸，基於有關項目正部署分拆上市，在產能提升下，其在行內的競爭力勢將大增。...

另一方面，集團最近宣布，於本月1日起，根據購股權計劃授出合共2,371.8萬份購股權予承授人，每份行使價6.44元。...

信義玻璃(0868)



講開又講，摩根大通最近發表研究報告，將信義今明兩年銷售預測分別上調4.3%及8%，將今年兩年淨利預測各上升0.4%及3.5%。...

油價上升未改QE2時間表

數碼收發站

美股隔晚以大跌168點回應油價急升，道指退至12,058水平，影響所及，周三亞太區股市全線調整，並以日本跌2.43%、香港跌1.49%、新加坡跌1.31%及台股跌1.23%最為差勁。...

財爺從善如流，決定藏富於民，以回應市民訴求，18歲以上港人獲派現金6,000元，另外退稅(上限6,000元)，並撥出款項幫助N無人士。...

美、英已雙雙表態，不會對利比亞動武，暫時消除近日美軍艦集結而戰事一觸即發的緊張氣氛。...

伯南克關注就業重於通脹

港幣昨退至22,900水平便喘定回升，反映22,800、22,400這兩個近期的支持區依然成為中線資金低吸目標。...

紅籌國企/高輪

廣藥前景樂觀 逆市走強

儘管外圍股市出現較明顯的調整壓力，惟觀乎深滬股市的抗跌力尚佳，當中滬綜指只是小跌0.18%，而深證成指沽壓較大，也只是跌0.53%。...

自從中央「十二五」規劃扶持及整合藥業的政策出台，廣州藥業可算是買賣活躍的藥業股，而受預期政策面有利行業發展的刺激，該股1月初曾一度創出14.34元的年內高位。...

據悉，十二五期間，廣藥會以王老吉品牌為核心，並在藥品、保健品、化妝品、家庭醫療器械、美容、休閒健身等領域多元化發展。...

滬深股評

振華業績谷底全力轉型

多項因素導致振華重工(600320.SS)2010年預虧。1、公司港機業務訂單急劇下降。...

2、在全球經濟比較低迷的09年，公司新接訂單的價格也較以往大幅下降，價格平均大致下降了15%左右。...

傳統港機業務逐步復甦

10年底，公司在手訂單30.46億美元，較上年提升50%左右。金融危機最悲觀時期的低谷業績體現在10年，11年公司業績有望逐步回升。...

公司是全球最大的港口機械製造商，06年港機業務佔公司收入比重達91%，經過這幾年的業務調整轉型，10年中期時港機業務收入佔比已下降到49%。...

張怡

農行購輪28005爆發力較強

農行(1288)昨逆市升近2%，為表現較佳的內銀股，若繼續看好其後市表現，可留意農行與購輪(28005)。...

投資策略：

紅籌及國企股走勢：港幣走勢依然反覆，中資股料以個別發展為主。

廣州藥業：國策有利行業發展，集團增長動力仍佳，股價逆市強，料反彈空間仍在。

目標價：14.34元 止蝕位：10.8元

長城證券

港股透視 國浩資本

新地年度核心盈利料增三成

2011年度上半年，新鴻基地產核心盈利按年增長60%至104億元，較市場預期為高。...

2011年度上半年，房地產銷售錄得盈利按年增長319%至89億元，其中10億元來自於中國業務。...

租金收入增長勢頭仍佳

在2011年度上半年，租金總收入按年增長13%至61億元，租金淨收入按年增長16%至46億元。...

現價較資產淨值折讓16%

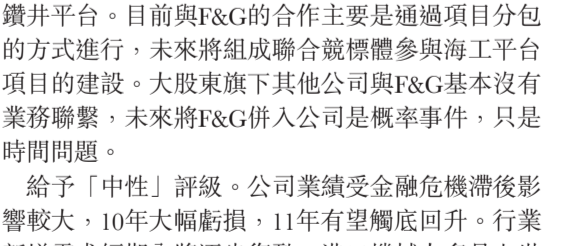
2010年12月31日，公司資產淨值升至2,812億元，相當於每股109.4元。...

2010年底，淨負債股本權益比率為19.7%，與1997年的峰值19.8%相近。...

本行將新鴻基地產的評級從買入下調至持有

本行將新鴻基地產的評級從買入下調至持有，目標價調至137元，相對其每股資產淨值折讓10%。...

振華重工(600320.SS)



公司未來將重點發展浮吊、鋪管船和海上鑽井平台項目。10年公司向三星重工成功交付了8,000噸浮吊產品。...

給予「中性」評級。公司業績受金融危機滯後影響較大，10年大幅虧損，11年有望觸底回升。...

公司是全球最大的港口機械製造商，06年港機業務佔公司收入比重達91%，經過這幾年的業務調整轉型，10年中期時港機業務收入佔比已下降到49%。...