

大市透視 第一上海首席策略師 葉尚志

美債上限提高死線臨近

港股短期弱勢或加劇

7月29日。港股有延續回整勢頭的趨勢。雖然恒生指數在周五仍守在22,200點關口的上方，大盤盤面算是未有被打破打開，但是短期弱勢仍有加劇的可能...

恒生指數在周五出現了相對明顯的回整行情，在早盤打到了22,300點半後轉為打橫震動的態勢，但是彈升修復能力轉弱。恒生指數收盤報22,440點，下跌130點，主板成交量有666億多元...

關注業績公布高峯期

盤面上，水泥股板塊出現了相對明顯的回吐走勢，安徽海螺水泥(0914)跌了3.44%，華潤水泥(1313)跌了2.09%...

證券分析

海通國際

莎莎市場份額有望提升

莎莎國際(0178)的新產品及存貨策略於今年實施，並將繼續改善產品種類以吸引更多元化的客戶。我們相信此舉也將幫助莎莎在香港獲得更多市場份額...

另一方面，莎莎正計劃加速在內地的管道擴張，可增加其品牌認知度和議價能力，從而幫助莎莎獲得更理想的租金和地段...

AH股差價表

7月29日收市價

人民幣兌換率0.82593

Table with 5 columns: 名稱, H股(代號), H股價(港幣), A股價(人民幣), H比A折價(%)

證券推介

珠江鋼管盈利前景樂觀

珠江鋼管(1938)盈利恢復主要出於上半年營業額增長強勁。營業額按年增長88.7%至16億元人民幣...

根據管理層陳述，2011年剩下的時間內生產率將非常低。預料2011年下半年國內需求貢獻將上升...

加大了公司股價下行的壓力。本行與前任與現任財務總監都進行了討論，認為市場對事件反應過度...

受惠南海深海油氣勘探

長遠而言，本行認為「十二五」期間行業需求前景樂觀。作為業內第一個並且目前唯一一個能開發南海直隸理孤焊鋼管的製造商...



幣，2012年盈利4.59億元人民幣，每股盈利0.42元人民幣，2年每股盈利複合增長率為145%...

根據本行預測，珠江鋼管現價相當於7.9倍2010年市盈率，6.5倍2011年市盈率。估值並不昂貴...

買盤強橫 友邦有運行

馬力全開 收發站. 美債上限談判陷入僵局，美股道指繼周三挫近200點後，隔晚再跌62點...

隨着周二(8月2日)大限臨近，美國債務上限的談判已正式進入倒數階段，雖然市場普遍認為美國國債違約的機會不大...

周四勁增4倍，該股買盤強橫，預計後市不難維持高位可見。友邦的業績表顯示，其於2010年12月至2011年5月底錄得的純利為13.14億美元...

出，友邦多個正面發展再證實營運轉勢，經紀業務見持續改善，加上業務量增加，與併購相關的費用超支上半年減少至2,000萬美元...

紅籌國企/高輪

張怡

中國海外換馬佳選

內地股市昨日在周末假期前微幅調整，這邊廂的港股則以反覆回落為主，兩地股市觀望氣氛濃厚...

友邦購輪11155數據吸引。友邦保險(1299)昨漲逾3%報收，為表現最突出的重磅藍籌股...

滬深股評

銀河證券

新聯處業績增長高峰期

根據國網公司營銷部2010年印發的《關於加快用電信息採集系統建設的意見》，國網公司將確保2014年內完成公司系統內用電信息採集系統建設達到「全覆蓋、全採集」...

其中與新聯電子(002546.SZ)目前產品相關的細分領域是專網終端、公網終端、採集器等。國網測算，專變終端的市場容量約58億...

如果考慮到南網經營區域，以及非國網直管區的市場，全國總的市場容量約為312億(假設國網直管區市場容量佔全國的75%)...

投資建議：用電需求側管理重要性提高，專變用戶採集終端及主站系統需求增加。市場分地區逐步啟動，浙江、重慶、遼寧、上海等市場啟動在即...

中資股透視

中銀國際

中銀受惠貸款強勁增長



由於30億港元的雷曼迷你債支出可能被撥回，因此我們預計中銀香港(2388)2011年上半年淨利潤將同比增长45%至104億港元...

撥回30億港元迷你債支出

2008/09年度，中銀香港曾計提了約40億港元的雷曼迷你債券減值撥備。3月底，公司宣布雷曼迷你債的實際損失可能減少至10億港元...

評級面臨的主要風險：香港或內地經濟大幅放緩以及人民幣自由化進程受阻。估值：我們新的目標價28.80港元是基於2.4倍市淨率...

中銀投資摘要

Table with 6 columns: 年結日, 2009年度, 2010年度, 2011年度E, 2012年度E, 2013年度E