

大市透視

第一上海首席策略師 葉尚志

中資股面對下拉壓力

12月28日。港股在聖誕節後恢復交易，但是依然未能擺脫假期前成交量低迷的狀態...

外圍市場方面，美國近期公布的經濟數據表現繼續較預期要好...

期指今結算 好淡對決

恒生指數在本月19日下探至17,822點後，走了一波縮量反彈的小行情...

盤面上，市場呈現出分化走勢發展，但是整體動力不大。信和置業(0083)推售新樓盤...

投資觀察

群益證券(香港)研究部董事

曾永聖

美耐用品訂單漸受拖累

市場關注意大利昨天及今天拍賣公債的反應及信貸成本。儘管美國近日發布的經濟數據普遍顯示當地經濟現時仍維持緩慢的復甦步伐...

美國耐用品訂單於11月上升3.8%，優於市場預期的2.2%，兼且為過去四個月以來最大升幅...

我們預料短期內股市觀望氣氛仍濃，港股於年底前仍難突破區間震盪的格局...

AH股差價表

12月28日收市價 *停牌

人民幣兌換率0.8131

Table with columns: 名稱, H股(A股)代號, H股價(港元), A股價(人民幣), H比A折讓(%)

股市縱橫

韋君

德昌頻頻回購顯信心

美股道指隔晚走勢反覆，仍企於近期相對高位水平；至於內地股市昨出現先尋底後倒升的行情...

美股近期表現明顯強勁，很大因素與經濟數據改善有關。事實上，美國行業研究機構世界大型企業聯合會於周二(27日)發布的報告也顯示...

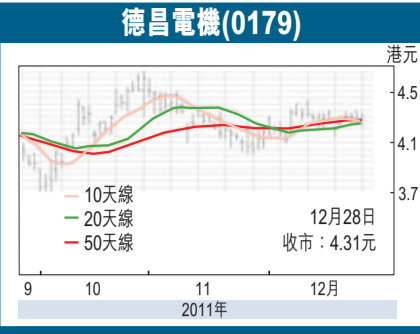
美國消費市場持續改善，對本地出口股有正面的刺激作用，相關股份可望再度跑贏大市...

面對嚴峻的宏觀經濟環境，德昌於截至今年9月的上半年，仍能錄得創紀錄的純利1.02億美元...

維持3港仙。期內，集團總債務資本比率15%，現金儲備3.44億美元。

瑞信垂青 上升潛力大

德昌於佳績公布後，已重啟股票回購計劃，根據港交所資料顯示，集團自12月5日起至12月23日(共18個交易日)...



德昌電機(0179) 收市：4.31元

升潛力抱有信心。德昌昨收4.31元，其於2011年預測市盈率約10倍...

擴三農政策 農行有運行

數碼收發站

美國隔晚公布12月份消費信心指數升幅好於預期，惟道指先升後微跌近3點完場...

備受金融市場關注的意大利國債拍賣結果揭盅，其中90億歐元3個月國債收益率为3.251厘...

圍繞人民幣的問題，美國財政部發表報告，只表示人民幣升值不強，但不認為中國操控匯率...

上述背景也許解釋了過去一兩周市場熱炒人行再降存儲率仍然「只聞樓梯響」的原因...

農行在今年上半年盈利增長達45%後，到第3季度業績，雖面對信貸緊縮，但農行在10月底仍公布了首3季盈利增長43.64%

年超低息環境下，農行實為逢低收集佳選之一。

東亞跑贏同業有因

講開又講，港資銀行進軍內地業務，東亞銀行(0023)可說是表表者...

昨日東亞逆市升1.5%，收報29.05元，較今年高價36.60元跌20.6%

紅籌國企/高輪

張怡

中海發展抗跌強可留意

內地股市昨日造出逾33個月來的新低後倒升，滬綜指收市微升0.18%，而港股復市則走疲...

中海發展(1138)在昨日弱市下續保持向好態勢，曾高見4.95元，收市報4.94元...

就業績表現而言，中海發展首3季累計收入雖達93.05億元，上升9.7%

倍，相比不少同業尚錄得虧損，已有交代。若股價短期突破橫行區頂部阻力的5.22元...

中油購輪13992數據較合理

紐約期油隔晚於美國升約1.7%至每桶101美元，昨於亞洲交易時段仍傾向好...

投資策略

紅籌及國企股走勢：港幣暫欠方向感，預計中資股續以個別發展為主...

中海發展：第4季業務具改善空間，全年業績未宜看得太淡...

目標價：6元 止蝕位：4.56元

騰訊網絡遊戲增長強勁



騰訊網絡(0700) 收市：157.5元

騰訊網絡(0700)由11月至今下跌10%，落後恒生指數7%。本行認為騰訊之落後表現主要因為...

新業務發展面對激烈競爭

另一方面，我們亦認為短期盈利增長動力已放緩，因新業務之發展將面對相應領導者的激烈競爭...

然而，憑藉網絡遊戲之強勁增長(網絡遊戲佔2011年首三季收入的50%)，本行認為市場共識約25%年均增長率...

料維持區間運行機會較大

以彭博的市場共識計，騰訊的純利按年升幅預計於2011年放緩至28%。本行認為騰訊盈利放緩始於...

滬深股評

申銀萬國

冀中能源併購擴盈利

冀中能源(000937.SZ)全資子公司冀中內蒙古公司擬以6.84億元(人民幣，下同)收購盛鑫煤業72%的股權...

盛鑫技改後產能將倍增

盛鑫煤業原有產能60萬噸，技改後可擴建至120萬噸，預計技改總投資為9,133.94萬元...

旗下峰峰上市障礙漸除

國務院國資委批准集團用上市公司6,526.6萬股流通股置換信達公司持有峰峰集團14.89%股權...

原來6,600萬股變更為6,526.5975萬股。目前，股權轉讓手續正在辦理之中...

下調公司2011年-2013年盈利預測至1.30元、1.40元、1.59元/股(原預測為1.34元、1.62元、1.84元/股)...



冀中能源(000937.SZ) 收市：16.32元人民幣