

紅籌國企/高輪

張怡

國策股當旺 一拖可收集

中資個股上周典型受國策所左右，就以周內走勢明顯強勁的石油石化股為例...

證監會日前發出公告，主板發審委將於11日審核包括一拖在內的IPO申請...

一拖自去年11月初以來，股價主要在6.6元至8.15元之間上落...

工行硬淨 購輪15404較可取

工商銀行(1398)在上周五逾200點的跌市，為相對較硬淨的大藍籌...

投資策略

紅籌及國企股走勢

港股觀望氣氛仍濃，中資股也暫難有太大作為。

第一拖拉機：

回歸A股已進入尾聲，政策面又有利集團業務...

目標價：8.15元 止蝕位：6.6元

輪證動向

中銀國際金融產品部執行董事雷裕武

輪證成交額顯著回升

2012年首周，大市表現反覆，恒指首日紅盤高開400餘點...



雷裕武

個股方面，總結一周，內地提高石油暴利稅起徵點...

輪證市場成交上周表現有所回升，認股證和牛熊證日均成交額較前一周增加約一倍...

至於十大輪證升幅榜中，油股認購證佔據9席...

留意國壽沽證14792

有中資券商發表研究報告指出，去年內地的保險企業表現不佳...

上周國壽(2628)先高後低，周三曾升上20元關口...

投資者如看淡國壽未來表現，可留意國壽認沽證(14792)...

股市縱橫

韋君

雷士退近承接區可留意

家電股在元旦節假期前後的表現明顯跑贏大市...

雷士照明(2222)最近經國際節能環保協會中國項目辦公室推薦...

定，而作為一家已在內地外樹立起本身品牌的實力龍頭股...

講開又講，雷士早已率先在行業內投入巨資在節能環保型照明產品的研發...

一步深化。

受惠國家支持環保節能

另一方面，國家發改委於去年11月4日宣佈《關於逐步禁止進口和銷售普通照明白熾燈的公告》...



高盛在之前發表的研究報告中，基於雷士全國性分銷網絡及強勁本地業務...

內地料放水撐實體經濟

數碼收發站

美股上周五在就業數據理想及意大利債息再度升穿7%的好淡消息互抵下...

溫總主持的全國金融工作會議上周六結束，提出金融改革發展的8項部署...

長和謹慎進取 續有併購

誠哥旗下長和系全球26萬員工在新的一年有好消息，暫時未有裁員計劃之餘...

「進取」兩字可圈可點，這也可解釋了去年長實旗下的電能(0006)及長江基建(1038)...

四叔增持 恒地料派高息

講開又講，近數月誠哥及四叔均不斷增持旗下股份，尤其是四叔持恒地(0012)...

恒地住宅的銷售收益自去年初至年底達120億元，超越其全年的100億元的目標...

專家分析



張養娥 南華證券副主席

中石油受惠天然氣價改革

歐美的經濟數據表現好於市場預期，惟意大利UniCredit以超配價配股觸發市場擔心歐洲金融市場資金流動性問題...

開發、生產和銷售；原油及原油產品的煉製、煉油產品的銷售及貿易...

股份推介：中石油 (0857) 主要從事原油及天然氣的勘探、

塔里木、青海等地取得多項重要成果。期內共生產原油6.7億桶...

中石油作為內地最大天然氣供應商，直接受益於發改委上月底在廣東、廣西實施天然氣價格改革...



黎偉成 資深財經評論員

海爾電器勢強上望8元

最新就業數據顯示美經濟似重創復甦軌道，抵銷匈牙利的主權評級再被調低和德國工業接單差勁衝擊...

西方國家的經濟復甦復甦軌道，甚至歐債問題減壓，恒指便有量量闖下跌裂口...

股份推介：海爾電器 (1169) 2011年中期盈利達5.86億元...

機的產銷收入達51.61億元，同比增長10.5%，毛利率由上年同期的26.8%上升為27.1%...



鄧聲興 AMTD證券及財富管理業務部總經理

聯想業務區域化增效益

恒指上周突破18,900後回落，但上周五仍守於10天及20天線之上...

集團在過往數年成功力拓海外市場，故除了新興市場享有高增長外...

股份推介：有消息指聯想集團(0992)將重整全球業務架構...

商，發展商業及公用項目為主，故受房地產政策影響輕微。

集團於內地及海外業務比例分別佔65%及35%。2011年上半年盈利按年上升約23.3%...

滬深股評

浦發行績佳勝同業

浦發銀行(600000.SS)公佈2011年業績快報，實現淨利潤同比增長42%...

公司資產質量良好，不良形成率低，撥備覆蓋率達到上市銀行較高水平...

我們認為無論是從管理效率出發還是從風險定價效率出發，浦發均位於上市銀行前列...

規模擴張帶動收入增長

浦發繼續高強網點擴張與我們預期一致，2011年全年新設網點86家...

瑞銀證券

走勢轉佳 目標8元

我們認為公司估值明顯偏低，未來股價提升空間大，給予「買入」的投資建議...