

大市透視 第一上海首席策略師 葉尚志

強勢股不倒 後市仍看漲

2月16日。港股跟隨外圍股市出現回吐調整，但是總體的穩定性仍然處於良好狀態，權重股已展開了新一輪的輪動，相信可以給到盤面帶來較強的維穩效力...

而事實上，美的的龍頭蘋果電腦，在周三晚上創出526.29美元歷史新高後，掉頭急挫至497.67美元收盤，中短期升勢已有見頂跡象...

支持位仍在21,000點關口

恒生指數在周四出現急漲後的回整，在盤中曾一度下跌超過200點，但是沽壓未見放大加劇，大盤在低位仍有不錯的承接力...

盤面上，香港地產股是這一輪升市的領漲火車頭，是大盤目前的信心指標股之一。在香港地產股能夠保持強勢的背景下，相信市場信心是可以保存下來的...

證券分析 國浩資本

傳核電項目重啟 上氣可吸

報道指中國政府將於3月初重啟核電項目。一向被市場認為最受惠的上海電氣(2727)股價周三升6.0%，而成交易呈異常(該股昨收4.12元，續升2.74%)。

熱電業務訂單前景改善

公司股價自福島地震後的以市盈率計的估值水平一直低於歷史平均水平。本行認為這弱勢表現與福島核事故後中國暫停核項目審批有關...

AH股差價表 2月16日收市價 *停牌 人民幣兌換率0.81268(16:00pm)

Table with 5 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

憧憬經濟復甦 德昌當旺

歐盟次輪援希臘再遇波折，市傳或拖延至大選後再談判，而美聯儲局1月會議記錄顯示QE3只有少數支持者...

已連日破位，交投也見配合，因此可預期後市不難維持高位可見。德昌電機(0179)在昨日調整市下也有不俗的表現...

11%。集團又預計，2012年(截至3月31日)純利在1.75億-1.85億美元，低於湯森路透預測的1.90億美元。

韋君



利、以色列、日本及美國。

市盈率趨降機會仍大

德昌現價預測市盈率約12倍，面對環球經濟正處於復甦期，集團盈利前景仍可樂觀，因此市盈率趨降的機會仍大...

內需電力板塊呈強

數碼收發站

希臘獲取1,300億歐元援助貸款再度出現不確定性，令金融市場再添陰霾，歐元急回至1.3邊緣水平...

即月期指昨轉炒低水55點，收報21,222，成交減至6.92萬張，反映短線好倉獲利回吐壓力加大...

至2014年底的決定，有利績優企業把握機會趁低息重組貸款及發債吸納資金...

大唐發電重越3元關

內需、電力板塊中的落後股明顯地成為資金追後對象，市場炒復甦概念，內地今年續處於雙位數工資增幅...

紅籌國企/高輪

張怡

金隅回氣可伺機上車

內地股市昨日窄幅整固，而這邊廂的港股亦現急升後的調整走勢，都影響到兩地投資者的入市意慾...

想的增長已可預期，現價預測市盈率約6倍，在同業中仍處於偏低水平。趁股價調整部署收集...

騰訊呈強 購輪16906較可取

騰訊(0700)昨逆市向好，走勢已明顯呈強，若繼續看好該股後市，可留意剛於昨日掛牌的騰訊大和購輪(16906)...

投資策略：

- 紅籌及國企股走勢： 港股高位整固，續有利資金流入中資股。 金隅股份： 估值仍然偏低，調整應不失為較佳的收集時機。 目標價：8元 止蝕位：6.21元

滬深股評

航天證券

科倫藥業業績增長穩定

科倫藥業(002422.SZ)市場佔有率約33%，主要產品的毛利率均較高，尤其是自主研發的專利產品直立式軟袋...

產品發展符合行業趨勢

公司研發的直立式軟袋包裝屬全球首創。另外，公司還研發了液固雙腔袋，該產品是目前國際上最先進的即配型包裝輸液產品...

購較為成功，未來也將繼續。我們預測公司2011年-2013年歸屬於上市公司股東的淨利潤分別為9.56億元、12.49億元和16.44億元...

風險提示：大輸液產品價格下滑風險；產品質量風險；產業整合與併購低於預期風險；新項目低於預期的風險。



港股透視 中銀國際

昂納光新產品拉升業績



中國運營商今年光傳輸資本支出的進一步上升及國際市場的增長未來將對40G/100G網絡設備的強勁需求起到支撐...

支持評級的主要因素：新產品將推動2012年增長。40G產品將於2012年盛行，同時100G產品也將興起...

根據我們的渠道調查，受光纖到戶用戶快速增長的推動，我們預測2012年中國運營商的光傳輸資本支出將上升30%以上...

2012年全球光傳輸網絡市場將聚焦於中國和北美。我們預測中國及北美將成為光傳輸行業的主要驅動力...

評級面臨的主要風險：公司的TDC產品未能獲得更多的新客戶。新產品銷售不及預期。估值：我們重申對該股的買入評級...

昂納光投資摘要(貨幣：港元)

Table with 6 columns: 年結日, 09年, 10年, 11年E, 12年E, 13年E