

紅籌國企/高輪

張怡

行業併購

安徽海螺具潛力

受到內地經濟增長放緩，以及企業盈利受壓等因素影響，國企指數今年以來跑輸大市...

根據工信部日前發布了今年19個工業行業淘汰後產能企業名單(第一批)...

值得一提的是，據聯交所股權資料顯示，一向無寶不落的摩根大通...

和黃炒業績 購輪19039可取

和黃(0013)已定於8月2日公布業績，若憧憬其業績表現理想，可留意和黃與購輪(19039)...

投資策略

紅籌及國企股走勢

港股反彈力度轉強，有利資金流入中資股。

安徽海螺

股價跑輸大市，已基本反映盈利倒退的不利因素，可望受惠行業整合，將有利股價回升。

目標價：23元 止蝕位：19元

輪證動向

中銀國際金融產品部執行董事雷裕武

匯豐業績料不太差

港股上周先跌後升，上上周中，因歐洲財困問題加上美國公布之經濟數據參差拖累...



雷裕武

總結一周，盈警之下，金沙(1928)和招商局(0144)一周分別累跌6.61%和5.93%...

中電信購證上周升2.6倍

至於上十大輪證升幅榜，雄踞國指升幅榜首的中電信之認購證佔據三席...

近期備受美國洗黑錢及英國操縱同業拆息案件調查困擾的匯豐控股...

投資者如看淡匯豐控股的短期走勢，可留意匯豐認沽證(19486)，行使價56元...

投資者如看好匯豐在業績公布後的股價表現，可候低留意匯豐認購證(18961)...

股市縱橫

韋君

忠旺績佳 反彈動力強

港股上周前三日下跌，後兩日回升，但單日計數仍掛逾300點。大市缺乏方向...

投資者對中小股存有戒心，連帶一些有業績支持的股份也無辜被拖累...

元，反映補倉盤迫貨意愈強。

據忠旺發出的盈喜預期，截至今年6月底止之盈利，將大幅增加...

講開又講，內地最近推出「節能與新能源汽车發展規劃(2012至2020年)」...

續拓高端鋁型材產能利好

另一方面，從去年開始，忠旺按計劃新增18台75MN以上的大噸位鋁擠壓機...



壓機，進一步提升產能。此外，集團於今年5月訂購兩台德國的225MN單軌臥式鋁擠壓機...

忠旺盈利前景備受看好，而股價近期已借市場氣氛欠佳作出調整...

歐形勢有利 上望二萬關

數碼收發站

美股上周五收復13,000關，道指挺升187點高收13,075，對今天復市的亞太區股市勢必引發補倉帶動的升市...

環球股市在上周中旬之後扭轉跌勢大幅反彈，主要是得力於歐洲央行行長德拉吉承諾將採取一切措施捍衛歐元區。

德法巨頭聲明有啟示

德法兩大巨頭上週極為正面的聲明，對環球金融市場有利好刺激...

港股上周收報19,274，全周仍跌365點或1.86%，相對於美股道指全周升253點或1.97%...

越秀房產基金(0405)在購入廣州國際金融中心(IFC)的交易中，上月初獲基金單位持有人大會以98%通過...

越秀集團管理層改變過去10多年低調策略，高調向證券投資界、媒體詳釋廣州IFC的交易...

越秀管理層對這宗134億元的大注資作出符合兩公司股東利益達致雙贏的安排...

專家分析



張賽娥 南華證券副主席

光國環保項目增長持續

大市氣氛於上週轉好，但恒指一周仍累跌366點或1.9%至19,275點...

份份推介：光大國際(0257)主要經營污水處理、垃圾焚燒發電及其他新能發電等環保

內地上調電價，增長勢頭可望持續。

長壽花食品(1006)主要在中國從事製造及銷售食用玉米油...



黎偉成 資深財經評論員

置富信託候低吸納

以法國為主的歐盟多國力逼，使德國得妥協逐步接受曾拒絕擬歐之策...

份份推介：置富產業信託(0778)2012年上半年股東應佔盈利2.68億元...

商場，亦透過物業增值等途徑，擴大收入，並可見之於續租租金於上半年同比增加20.8%...



鄧聲興 AMTD證券及財富管理業務部總經理

建行估值低上望5.4元

港股上周受西班牙求援的消息拖累，下試18,710；其後歐洲央行行長德拉吉表示將採取一切措施保衛歐元...

份份推介：報通指內地銀監會正在醞釀制定銀行資本管理辦法分步達標...

總銷售收入上升9%至約146.45億元，已完成全年目標320億元約45.7%...

滬深股評

四維車載導航業務增速快

四維圖新(002405.SZ)發佈2012年半年度業績快報，實現營業收入3.68億元(人民幣，下同)...

銷量的下滑；另一方面則是在內地推出的採用微軟系統的Lumia系列手機的銷售前景的不確定性...

港股透視

交銀國際



康師傅(0322)雄踞中國內地方便麵市場首位，擁有57%的市場份額，結盟百事後，更以18%的市場份額躍居內地飲料市場老大位置...

新產品具潛力 上望22元

我們認為，市場過於關注季度銷售放緩，而忽視了康師傅憑藉多種新產品(如酸味系列方便麵、無糖綠茶)...

基於我們對康師傅2012/13年核心每股收益預測的26.0倍市盈率(相當於康師傅過去7年的平均市盈率)...

國金證券股份

時，動態交通服務銷售繼續保持高增長速度。目前公司的市值比最高點時縮水70%以上...