

紅籌國企/高輪

張怡

中通服增長潛力看好

工信部最近公布的《通信業十二五規劃》中提出，「十二五」期間將加快推動4G網絡發展，對電訊設備股可說是十分利好的消息...

在現有的中資電信設備股之中，中國通信服務(0552)因營業額主要來自內地，受海外市場不濟的拖累較少...

中通服於截至今年6月底止的上半年，錄得經營收入293.5億元(人民幣，下同)，升16.4%；盈利12.08億元，升15.7%...

內地電訊業未來續有「大製作」落實，可望進一步推動中通服走強。另一方面，集團於今年初供股集資後，於6月底淨現金超過80億元...

中行購輪20402數據較合理

中行(3988)日前公布的業績優於預期，若看好其後市表現，可留意中行摩通購輪(20402)。20402現價報0.225元...

投資策略

紅籌及國企股走勢

市場資金仍然充裕，續有利強勢中資股整固後的行情。

中國通信服務

國家政策續有利行業發展，估值在同業中不算貴，料續吸引資金追捧。

目標價：4.74元 止蝕位：4.27元

輪動動向

中銀國際股票衍生品部執行董事 雷裕武

上周高輪日均成交120億

港股連升10日後，上周五出現顯著回吐，恒指午後曾跌近300點，全日收報21545點...



雷裕武

上周多隻藍籌股突破52周高位，包括長實(0001)、地鐵(0066)等，其中騰訊(0700)、友邦(1299)更創下上市新高...

牛熊證佔成交比例8.6%

內地股市疲弱，上證綜指周五失守2,100關口，收報2066.21，一周跌2.9%...

輪證市場方面，上周認股證和牛熊證的日均成交120億，較前周升6.8%...

港股10連升後在高位整固，投資者如看好港股在短期整固後，有望向上突破...

友邦(1299)近兩個月先後收購斯里蘭卡保險公司ANI及ING馬來西亞保險業務...

投資者如認為友邦短期有望持續升勢，可留意近日新上市的友邦認購證(20702)...

股市縱橫

章君

新創建高息股穩陣之選

港股上周首3個交易日均告上升，但周五的一跌，已令所有進軍全數抹去...

法國蘇伊士環境合作投資的聯營公司，中法水務自1992年起已參與內地城鎮水務事業的發展建設...

聯營水務具分拆潛力

此外，中法水務與大一水務又簽訂戰略合作框架協議，就後者已經運作的項目及未來四川省內新的水務項目等多方面內容展開進一步合作...

截至今年6月底止年度，新創建錄得純利52.51億元，同比增13.5%，每股盈利1.53元，增9.3%...



新創建現價市盈率不足8倍，息率則達6.2厘，在現時大低息環境下，其吸引力不言而喻...

港股隨樓市健康調整

數碼收發站

美股上周五得力於10月消費信心指數及第三季GDP增長數據向好續回穩，道指微升3點收報13,107水平...

在上周逾140億元熱錢湧入港金融體系的背景下，加上樓價今年以來飆升2成已令社會不安...

商舖商慶炒風更甚

據代理公布的數據，周末、周日兩天的十大屋苑交投只有12宗，較前周大減4成...

炒供求失衡及超低息效應，樓價節節上升並超越97高峰，樓價水平與市民購買力嚴重脫節...

專家分析



張賽娥 南華證券副主席

友邦新產品取得成效

港股上周五出現獲利回吐，恒指一周跌6點，收報21,546點。主板上成交則按周上升6.4%至590億元...

股份推介：友邦保險(1299)至今年8月底，第3季新業務價值利潤按年上升22%至3億美元...

助提升新興市場的市場佔有率。中國移動(0941)截至今年9月底，總用戶人數達6.8億...



黎偉成 資深財經評論員

海螺回調料守24.9元

數據顯示美國經濟漸見較強動力，惟企業業績強差人意，使紐約股市跌後在市場人士憂就業前景...

股份推介：安徽海螺水泥(0914)。華南、華東、華北和華中地區的水泥價格於過去一個多月回升...

現區域性上漲，可以揣測安徽海螺水泥因其在華東於總收入佔比30.2%...



鄧聲興 AMLT證券及財富管理業務部總經理

銀娛中場利潤率看升

港股連升10日後回吐，受內地股市下跌拖累，恒指上周五跌264點，全周跌6點...

股份推介：銀河娛樂(0027)第三季經調整EBITDA按年升46%至26億元...

假村，包括樓面面積達52.2萬平方米五星級酒店，設有700張賭枱、1,000部角子機及2,000間客房...

滬深股評

中順潔柔高增長可延續

中順潔柔(002511.SZ)前三季度營業收入16.77億元(人民幣，下同)，同比增長28.5%...

產銷兩旺 12萬噸項目將投產

今年以來隨着產能的釋放，公司重新恢復高增長，前三季度收入增長近29%...

基本是滿生產，為了滿足市場需求，公司需委託代工；而銷售方面，基本無壓力，供應的瓶頸也導致公司...

H股透視 群益證券(香港)

中聯重科估值具吸引

中聯重科(1157)2012年上半年完成營業收入291.20億元(人民幣，下同)，按年增20.59%...

混凝土機械銷售收入達到169億元，按年增51.85%，高歌猛進，從銷售金額看已幾乎追平競爭對手...

上半年公司毛利率為34.04%，按年提高1.5個百分點，主要為混凝土機械和土方機械銷售大幅增長...

混凝土機械全年料增4成

十八大前後預計投資決策和力度不會有大幅度的變動，目前以房地產開發市場的下沉戰略以及公司國內外市場的開拓力度來看...

目前估值低，給予公司買入建議，H股目標價為11.50港元(上周五收市10.24港元)...

國金證券股份

三季度公司毛利率30.6%，較二季度微幅下滑0.4個百分點。今年1-5月份木漿價格開始反彈...

三季度公司期間費用率延續二季度以來的下滑趨勢，環比下滑近1個百分點，其中銷售、管理費用率環比下滑近0.3個百分點...