

大市透視 第一上海首席策略師 葉尚志

關注強勢板塊 內房起動

11月14日。港股出現縮量反彈，在延續一天跌、一天漲的交替行情。但是，從過去一周的市況來看，可以看到...

住建部在十八大舉行的記者會上表示，內地樓市調控政策不會放鬆，但是我們相信目前亦未有加大調控力度的可能...

目前，內房股股價已全面起動，進入了整體強勢的階段。龍頭股中國海外(0688)，股價已率先創出歷史新高...

大市穩定性有待觀察

恒指出現高開高走，日內漲幅把周二的跌幅完全修復了，但是在成交量縮減的背景下，估計大盤的反彈屬於技術性質居多...

投資觀察 群益證券(香港)研究部董事 曾永堅

內地政策面趨平穩

在美國越趨步近「財政懸崖」之下，投資人的避險意識再趨加強。雖然市場主流意見皆認為美國國會最終就削減赤字達成共識的機率逾半...

美國會領袖明天(16日)就如何避免美國墜下「財政懸崖」進行商討。我們預計在美國兩黨就財政懸崖談判方面可呈現明確妥協跡象前...

另一方面，早前激勵港股特別是中資股顯著回升的十八大會議後推行更多刺激經濟政策憧憬，其對大盤與相關股類的利多效應已明顯呈現退卻跡象...

儘管預期港股短線缺乏來自中國政策面利多訊息的推升催化動力，但中國近期發佈的主要經濟數據皆進一步確認經濟回穩，加上，港元匯價近日繼續徘徊於7.5強方兌換保證區...

AH股差價表 11月13日收市價 人民幣兌換率0.80333 (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

農行估值低有力上

中共十八大會議昨日閉幕，近日積弱的內地股市低位反彈，滬綜指升0.37%收報2,055完場，其中稀土、有色金屬和金融等均成為領漲板塊...

內銀股再度成為昨日升市的「火車頭」，「四大行」的建行(0939)、工行(1398)、農行(1288)和中行(3988)漲幅均逾2%...

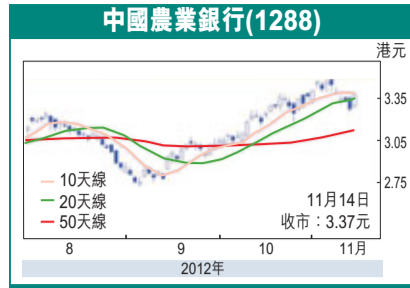
收報5.84元，為恒指貢獻49點，成為推升大市的最大動力來源。據湯森路透旗下IFR報道，建行將於11月20日(下周二)發行總額不超過400億元人民幣...

農行昨日彈力不俗，收報3.36元，升0.1元或3.06%，成交4.83億元，而經過昨日反彈其20天線(3.34元)也告失而復得...

季，錄得純利395.84億元(人民幣，下同)，升16.12%，較市場預測的374億元為高...

農業信貸料顯著增加

值得一提的是，人行今年繼續推進農業銀行「三農金融事業部」改革試點工作，在原有8個省563家縣支行的基礎上...



中國農業銀行(1288) 港元

億元，可提升盈利表現。另一方面，法巴上周發表報告預期，農行最有機會染藍，因其在港股市值排第40位...

憧憬新政 家電股搶升

數千手收發站

亞太區股市昨日普遍回升，美股隔晚先升後跌不足0.5%，未對市場氛圍造成影響，而連跌四天的港股反彈1.2%為表現最佳市場...

紅籌國企/高輪

張怡

中海集運反彈可跟進

港股昨現跌後的反彈行情，不少近日受壓的中資股也紛紛借勢反彈，當中又以內銀、家電、電力和普通金屬等板塊的表現較佳...

由於中國10月份官方製造業PMI重返50(高於50表明製造業活動擴張)至50.2，相比9月份49.8，已大為改善...

一向被視為航運強勁股的中海集運(2866)，昨日彈力也較同業為佳，高收2.14元，升0.14元，升幅7%，成交增至1.24億股...

航運業自下半年起已明顯擺脫頹勢，業界對運業未來的上會空間也表樂觀，而集團最近與中遠集運首次在中國內貿集裝箱航線上的合作...

滬深股評

民生證券股份

唐山港提價績效將體現

近日，我們對唐山港(601000.SS)進行了聯合調研。截至2012年第三季度，首鋼碼頭累計完成吞吐量達2,100萬噸...

首鋼碼頭全年吞吐料3千萬噸

首鋼碼頭投產以來，包乾費基本與周邊碼頭持平，並高於公司老碼頭，公司的平均費率預計將有所提升...

公司首鋼碼頭投產之後，市場普遍認為公司老碼頭貨量會有所減少。但由於老碼頭在小貨種佔比的增長...

期阻力位的2.39元(港元，下同)，而中線則睇年高位的2.89元，惟失守近日低位支持的1.99元則止蝕。

工行撐大市 購輪19848可取

內銀股成為昨日反彈市的主要「功臣」，當中工商銀行(1398)漲3.02%，成交12億多元，為港股第二大成交金額股份...

投資策略：

紅籌及國企股走勢：

港股投資氣氛有所改善，惟預計中資股續以個別發展為主。

中海集運：

行業經營環境最壞的時間已過，業績具改善空間，股價調整後，料有力再試高位阻力。

目標價：2.89元 止蝕位：1.99元

民生證券股份

唐山港(601000.SS)



H股透視

海通國際

南車受惠鐵路投資增長機遇

中國南車(1766)公布擬發行80億元人民幣超短期融資券，該超短期融資券將一次註冊，分批發行...

發超短融資券節省逾億

目前合資格企業發行的超短期融資券年利率約為4%，比一年期銀行貸款基準利率6%低2個百分點...

中國南車作為中國軌道交通運輸設備的領導者，核心競爭力明顯，將受益於當前鐵路行業投資快速增長機遇...

上電多元化 抗風險力強

另一方面，根據國家統計局公佈數據，10月份全國發電量為3,898億千瓦時，同比增長6.4%...

發電設備利用率方面，12年1-9月全部機組平均發電利用小時數為3,439小時，同比下降4.2%...

由於目前發電設備的利用率仍處於下跌趨勢之中，裝機容量的增長也持續高於用電需求的增長...