

紅籌國企高輪 張怡

國藥落後可中線收集

中資國藥受惠股近期續成市場焦點所在，在國務院宣布把風電、水電及燃氣發電等項目的核准權，由國家發改委下放至地方政府，市場憧憬可加快審批下，便刺激一眾新能源概念股成為熱捧對象。

國藥受配股消息影響，股價持續受壓，惟據港交所資料顯示，多個美資基金已伺機加入增持行列，當中凱萬基金持股增至10.11%；摩根大通則增至7.99%。

匯豐睇百元 購輪23842可取 多間大行攞匯豐(0005)年內可見「紅底股」，若繼續看好該股後市表現，可留意匯豐大和購輪(23842)。

國藥近期股價明顯跑輸同業，主要與消化配股消息有關，在市場對行業龍頭股需求依然殷切下，該股追落後潛力也值得看高一線。

投資策略 紅籌及國企股走勢 港股市場氣氛仍然向好，續有利資金流入中資股。 國藥控股 業務受惠國家改善民生及推動城鎮化發展，股價仍落後，反彈空間仍在。

輪證動向

騰訊季績佳 留意購輪

上周港股主要在10天線爭持，未有明顯方向，最後周四收報23,083點，一周累跌238點或1%，交投稍為回升，每日平均成交為572億元。



中銀國際 股票衍生產品執行董事 雷裕武

匯豐逾兩年高位

回顧上周藍籌表現，重磅股匯豐雖然一度終止12連升，但仍難阻升勢，上周四曾高見88.9元，創下逾兩年高位。

至於上周十大輪證升幅榜，保利協鑫(3800)、騰訊(0700)和恒指各有3隻輪證上榜，其餘掛鈎資產為利豐(0494)。

投資者如認為港股短期整固後，有望持續升勢，可留意恒指認購證(22377)，行使價23,900點，今年9月到，為中期貼價證。

騰訊上周三公佈業績，受惠網上遊戲收入增長較快，首季收入錄得按年增長40%，純利亦按年升37%至40.4億元人民幣。

投資者如看好騰訊的短期價格走勢，可留意騰訊認購證(24170)，行使價308.88元，今年8月到，為中期貼價證。

股市縱橫

韋君

東麟農業可伺機跟進

大市在23,000水平上落整固，二三線股在上周尾市轉趨活躍，個別有消息醞釀的股份更有可觀升幅。

養殖飼料業務前景佳

按「十二五」規劃，畜牧業發展重點之一就是加快建立健全飼料安全保障體系，推進高效安全新型飼料研製與產業化開發。

東麟去年初收購的武平建軍生態養殖公司100%股權，建軍位於福建龍岩市武平縣，從事生豬養殖及銷售。

至於東岳生物飼料，東麟持有37%股權，已全資成立了一家農業綜合開發公司。



選及部分農產品試種植階段。 去年12月結年度，東麟收入按年增86%至1.61億元，股東應佔盈利5,954萬元。

外圍旺市 港股整固後發力

美股道指、標指上周五藉經濟數據利好再急升創新高，道指升121點高收15,354；標指升17點收報1,667。另外日圓跌穿103、金價急瀉、油價反彈，對今天亞太區股市復市帶來波動。

美股及油價上升，主要受經濟領先指標及消費信心數據利好刺激。美國經濟諮商會公布，美國4月領先指標上升0.6%至95。

內銀內險資源股看高一線

美股連升四周，上周道指升1.6%，納指升1.8%，標指更急升2%。今年以來，道指累積上升17.2%，納指升15.9%，而標指升16.8%。

數碼收發站 logo and graphic

專家分析

光國環保產業增長樂觀 港股上周先跌後回穩，恒指周一及周二顯著調整，但周三及周四回升。



南華證券 副主席 張蕓娥

華能擴裝機容量添動力 新數據使投資者繼續憧憬美國加快復甦步伐，促紐約市道瓊斯及標準普爾指數再創歷史新高。



資深財經 評論員 黎偉成

風電高增長 龍源續看俏 港股在上周只有四日反覆靠穩，周四收市企穩於23,000水平以上。



AMTD證券及財富管理 業務部總經理 鄧聶興

股份推介：光大國際(0257)主要經營污水處理、垃圾焚燒發電及其他新能源發電等環保運營業務。

股份推介：華能國電(0902)首季純利達25.5億元(人民幣，下同)，同比增長1.78倍。

股份推介：龍源電力(0916)。國務院公布取消和下放一批行政審批項目，當中包括企業投資風電站項目核准由發改委下放到地方政府。

證券分析

世房今年銷售有望超標

世茂房地產(0813)成立於1994年，2006年在香港聯交所上市，擁有近20年房地產開發經驗。迄今為止，公司已經進入了全國39個城市。

今年一季，世茂集團合約銷售總額約為137億元，已完成年度目標的24.9%。

財務健康支持高增長

截至2012年底，公司淨資產負債率為55.9%。現金

181億元人民幣，賬面現金足夠覆蓋一年內到期債務。2013年，公司預計新開工面積為800萬平方米。