

紅籌國企 高輪 張怡

招商局沽壓消化利走強

內地股市9連跌後昨走勢趨穩，而港股也出現反彈行情。A+H股方面，上交所...

港股近期受壓，招商局國際(0144)相對的抗跌力較強，該股昨曾走高至28.3元...

招商局指出，今年首11個月，深圳西部集裝箱吞吐量1,044萬標準箱...

就估值而言，招商局今年預測市盈率約17倍，作為行業龍頭，並不算貴...

平保回穩 購輪27929較可取

中國平安(2318)昨漲1.71%，為表現較佳的重磅藍籌股之一...

投資策略

紅籌及國企股走勢

港股跌勢似有喘定跡象，料中資股續以個別發展為主。

招商局國際

環球經濟步入復甦期，集團業務續具改善空間，料股價有力再創新高。

目標價：30元 止蝕位：27元

AH股 差價表

Table with 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

中海油息率吸引 中線佳選

港股昨外圍股市回升，惟臨近長假期前，投資者入市意慾不強...

中海油近日股價跌勢轉急，相信與部分大行加入唱淡行列有關...

另外，該行又估計中海油明年產量或遜預期，因而調低其明年產量增長預測至8%

元人民幣。不過，該行對中海油2015年前景仍正面，包括有較佳的現金流及高派息率...

明年油價前景看好

儘管個別大行對中海油可能有個別油氣田項目推延，而對其盈利抱審慎態度...

另一方面，中海油日前發通告表示，位於渤海西部



海域的歧口18-1油田調整項目已經成功投產，預計將在2014年達到高峰產量...

漢能遭大拋空 主席來港反擊

周一亞太區股市普遍追隨美股上升，惟升幅溫和，日本假期休市外，以澳紐、星、韓股升0.5%至0.89%的表現較佳...

司馬敬



數碼收發站

圍繞電信業亦有利好消息，中國工業和信息化部部長苗圩表示，明年工信部將深化重點領域改革...

苗圩又表示，鼓勵促進企業兼併重組，為企業創造一個相對好的環境及條件...

人行停放水 對沖基金「搵食」

內地A股上周尾市的內銀突然齊插水，上交所公布內情，原來受境外QFII指數基金在收市前三分鐘齊拋售...

港股市場同樣有對沖基金造世界，其中最矚目者，數市值已升至逾300億元的漢能太

平陽(0566)，上周三至周五遭遇超巨型的拋壓，股價由1.20元一度插至周五早段的0.65元...

李河君40億股存倉屬現金倉

漢能太陽能作為薄膜光伏發電業務龍頭，在上月已晉身MSCI中國指數股，市值逾300億元...

另一方面，漢能上周曾應聯交所詢問大跌是否有消息醞釀，披露母公司計劃注入宜家居屋頂太陽能發電項目...

大市 透視

初現觸底回升 謹慎選股跟進



葉尚志 第一上海首席策略師

12月23日。港股出現跌後反彈的走勢，但是動力仍有待增強...

關注環球資金新一輪流竄

美聯儲落實退市行動，引證美國經濟正處於持續性復甦勢頭，而事實上，美國第三季GDP增長進一步向上修訂至4.1%

A股終止九連跌 承接增強

內地A股終止了九連跌的行情，上綜指縮

投資 觀察

內地拆息續升抑制港股

量反彈了0.24%至2,089收盤，滬深兩地成交量僅錄得有1,300億元人民幣...

恒指出現震動上行，首現跌後反彈的走勢，但需要重磅指數股跑出來領漲...

(筆者為證監會持牌人)



曾永堅 群益證券(香港)研究部董事

美國聯儲局於今年12月貨幣政策會議決定開始縮減每月購買資產規模100億美元...

聯儲局有信心啟動有序退出量寬政策的機制，配合12月議息會聲明內容對當地經濟前景相對上次會議展現更樂觀的態度...

明年經濟改革或有「陣痛」

另一邊廂，自中國發佈針對明年經濟政策規定的中央經濟工作會議內容重點後，市場再關注中國經濟明年的增長放緩程度...

上海銀行間同業拆息(Shibor)上周全面抽升及持續走高的形勢，對港股市場氣氛產生不利影響...

(筆者為證監會持牌人)

窩輪牛熊 策略

節日氣氛濃 期指低位徘徊

期指昨日高開135點至22,967，開市後最高曾升至22,996點，但仍未能重上23,000關口...

22,700已獲支持

臨近聖誕節假期，節日氣氛濃厚。按照以往慣例，大行的交易員或基金經理已開始放年假...

反彈，收市呈「陀螺狀」，具有短期靠穩的意思，昨日更見輕微反彈...

年尾結算 騰訊調整機會大

科網股是今年焦點之一，龍頭騰訊控股(0700)由年初250元曾升至12月初480元的高位...

比富達證券(香港)

大市已從高位24,111點調整了約1,400點，騰訊雖仍在高位徘徊，但技術走勢已慢慢轉弱...

窩輪部署方面，騰訊渣打認沽證28341，行使價418.88元，實際槓桿7.34倍...