

證券分析

國浩資本

內地擁車成本升 華晨從中受益

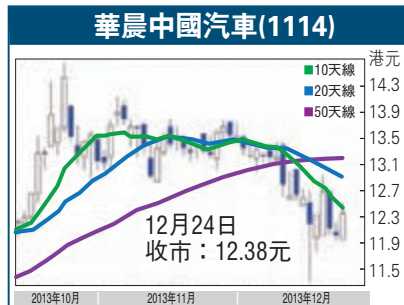
為抵抗環境污染及道路擁堵，天津市政府公佈其汽車調控政策。自2013年12月16日起，全市實行小客車增量配額指標管理...

受壓。北京市實行限購政策前後，車輛平均單價提高了88%，1.6升及以下排量轎車市場佔有率卻下降了17個百分點...

達到60萬台，公司並計劃自2015年起每年國產化一款新車型。

寶馬乘用車明年料增3成

2013年三季度，寶馬集團來自三家合資公司的收益達1.22億歐美元(大約為10億元人民幣)。首三季度來自合資公司的收益達3.71億歐美元...



已下跌17%。我們略微上調2013財年淨利潤至人民幣35億元(每股盈利人民幣0.697元)...

長汽消化活壓可擴升勢

紅籌國企 高輪

張怡

內地股市昨以反覆向好為主，尤其是早市的彈力較強，惟市場對年底「水緊」仍有戒心...

長城汽車於滬港兩地的表現也不俗，其A股(601633.SS)漲6.26%，而H股(2333)則收報43.45元，升2.45元，升近6%...

受業績理想的支持，長汽今年以來表現一直跑贏大市，並於10月中旬創出51.9元的上市以來高位...

就估值而言，受惠於佳績推動，該股今年預測市盈率將降至12.66倍的較合理水平...

騰訊動力足 購輪27432較貼價

騰訊(0700)昨漲0.43%，彈力雖不算強，惟半日市單日成交達10.75億元，在港股成交金額榜居首...

投資策略

紅籌及國企股走勢：

港股假期前彈力強，將續有利復市後資金流入中資股。

長城汽車：

旗下汽車銷情佳，估值亦已回落至較合理水平，加上已作調整，料反彈未盡。

目標價：51.9元 止蝕位：40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(%). Lists various stocks like 浙江世寶, 洛陽玻璃, etc.

資金擁抱股市 度平安夜

美股氣沖牛斗，隔晚道指、標指再漲約0.5%續創歷史新高，國基會調高明年美國經濟增長預測...

美國聯儲局自上周三宣布每月減少買債100億美元後，伯南克強調維持超低息的溫和退市政策...

弱勢而出現大反彈，利好消息來自人行終於「夜水」，恢復逆回購操作...

年底內地拆息料回落

海通證券宏觀分析師姜超認為，內地財政放款可能有趨勢性的變化。今年財政放款遠低於往年...

中國住建部部長姜偉新表示，明年要保持房地產調控政策連續性及穩定性，執行現有調控措施...

數碼收發站

司馬敬

大市透視

大市初步完成尋底走勢

12月24日。港股只有半天交易，大盤連漲了第二個交易日，強化了觸底回升的勢頭...

有望挑戰23500水平

恒指在出現裂口跳升，並且以接近全日最高位23,195來收盤，雖然成交量未能有效增加...

內險股強續可跟進

盤面上，受到內地人行重啟逆回購操作的消息刺激，中資金融股出現全線上漲...

證券推介

招標大贏家 中國南車可低吸

鐵路股近月跟隨大市回吐，其中中國南車(1766)及南車時代電氣(3898)股價回落至支持位...

250公里動車組擁優勢

中國南車主要生產鐵路機車、客車、貨車、動車組、城軌地鐵車輛及重要零部件...

維持正面看多的態度，建議可以繼續關注跟進。值得注意的是，權重指數股匯控(0005)終於有見底回升的跡象...

業績扭虧股可留意

在大盤逐步回復穩定的狀態下，操作建議可以繼續選股來跟進，而保險、券商、消費、環保、澳門博彩、資訊科技...

(筆者為證監會持牌人)

投資觀察

內地拆息態勢 左右港股走向

美國經濟數據普遍優於市場預測，國際貨幣基金組織(IMF)表示下月將調升美國經濟預測...

有關美國的貨幣政策取向，聯儲局早前向市場作出有效及明確的溝通...

越來越投資者對全球經濟前景的預期轉好，將提振投資者風險胃納，對全球主要股市皆帶來實際的利好支撐作用...

近期導致與中國關連度較高的資產風險溢價明顯上升的主要原因：1)市場憂慮中國經濟改革與結構轉型階段...

人行逆回購 舒緩市場憂慮

人民銀行昨日重啟逆回購操作後，當地隔夜至一月期上海銀行同業拆放利率(SHIBOR)明顯回落...

不過，若果內地資金拆息短期內未能形成持續回落的明顯趨勢，預計對港股的負面影響依然未消散...

(筆者為證監會持牌人)

新鴻基金金融集團



市場預測，公司2013年經調整純利按年增長6%至42.6億元人民幣，預測市盈率15.9倍...