

股市縱橫

韋君

信行完成調整再展升勢

外圍美股指上周五急漲185點，刺激港股昨日高開高走，但美中不足的是，大市漲逾300點，成交卻較上周五減近9%，明顯未能配合...

信，大部分內銀淨息差第二季按季持平，較原先預期好。儘管近期多家大行對內銀今年盈利的增長並非看得太好...

債還舊債)的業務問題，允許符合條件的小微企業不必先還舊債，資金不會產生斷流...

中信銀行(0998)為另一隻仍低於上市價的內銀股，昨收5.05元，其於07年4月來港上市，當時的上市價為5.86元...

中央政策有利二三線內銀

國務院較早前推出十項緩解小微企業融資成本高的方針後，中銀監隨後又表示將着力解決小微企業倒貸...

瑞銀發表研究報告，預期內銀H股上半年純利按年增長9%，全年增長約8%，較去年增長12%再放緩...



利上升26.2%至391.75億元(人民幣，下同)，而今年首季淨利潤107.06億元，按年增長16.14%...

保置估值低有力反彈

紅籌國企高輪

張怡

「滬港通」昨啟動測試，上交所債券商下月底完成港股通測試，都為滬深及港股齊齊造好增添動力...

繼佛山取消樓市限購後，東莞或成為廣東省內第二個房產政策鬆綁的城市。內地城市放寬樓市調控政策的消息陸續有來...

保利置業截至今年6月底止上半年，合約銷售額約為123億元，佔全年銷售目標280億元約44%，合約銷售面積約為119.5萬平方米...

另外，保利置業母公司保利集團作為21家被國資委特批允許做地產的央企之一，系內有炒重組概念，都有利該股後市追落後...

南方A50購輪21568可吼

南方A50(2822)昨收9.64元，升1.9%，成交17.89億元，居港股成交金額第四位。若看好該ETF有望進一步擴大升勢...

投資策略

紅籌及國企股走勢

港股彈力轉強，續有利中資股後市表現。

保利置業

政策面利好，估值不算貴，料有利股價追落後。

目標價：5.1元 止蝕位：3.53元

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(%)

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(%)

炒經濟復甦 資金捧股債

周一亞太區股市一如預期追隨美股顯著上升，日股在日圓回軟下急升2.38%收復15,000關，收報15,130的表現最佳...

俄在烏邊境軍演結束並撤回，令俄烏乃至歐洲的緊張氛圍即時降溫，成為刺激美股上周五大升近200點的藉口...

內房及港地產股追落後

另一方面，資金追捧港股的態勢持續，上週市回調，大戶仍採取積極收集，昨天大市果然大幅回升，證明好友大戶續主導大市走勢...

上交所昨天起為「滬港通」進行測試，一眾券商股繼續有炒作，信達國際(0111)漲超過20%...

騰訊(0700)周三放榜前重越130元關，收報132.3元，升2.50元或1.9%，成交23.18億元。

大行唱好騰訊次季盈利增5成，其中預期第二季度遊戲收入按季增長3成，至23億元人民幣...

君陽今合股看高一線

君陽太陽能(0397)昨天股東會順利通過股份四合一，按昨日收市價5.5仙計合為0.22元...

值得一提的是，君陽全力發展內地分佈式光伏電站，已在許昌、鄭州及青海格爾木營運分佈式及地面光伏電站共合31兆瓦...



大市透視

港股回穩料千點內反覆



8月11日。受到外圍股市的帶動，港股本盤終止了三連跌的走勢，恒指出現反彈回升逾300點...

但是區內經濟表現不穩，仍將是困擾因素，而歐元區第二季GDP數據，將於本周四公布，是市場焦點所在。

指數股再發力創新高

恒指裂口跳升，出現高開高走的行情，在盤中最高曾見24,671。指數股有再度發力創新高跡象，在周一創出了52周新高的...

事實上，港股的回升走勢，是欠缺成交量增加配合的，主板成交量僅錄得有657億多元...

歐元區次季GDP為焦點

外圍股市方面，美股在上周五出現顯著反彈，道指從歷史高位17,151累跌了接近5%後，資金有初步撻進的跡象...

投資觀察

美股債市左右資金流向

當前影響國際資本流向狀況的主要關鍵為美國股市及債市會否出現大幅度的震盪...

另一方面，市場對聯儲局會否提前加息的憂慮或預期會否升溫，將成為會否觸發債券市場走資壓力增加的主要風險...

剛於今年7月底結束的聯儲局貨幣政策會議，其議息結果為9比1，當時費城聯儲銀行總裁Charles Plosser已投下反對票...



曾永堅 群益證券(香港)研究部董事

美企業投資恢復增長

美國今年第二季經濟增長初值按季增4%，家庭開支期間增長由第一季只有1.2%增速至2.5%，在當地勞工市場持續改善的趨勢下...

無可否認，美國能夠正式開展加息周期，意味經濟復甦基礎穩固，對金融市場屬正面訊息，只要資金能夠有序地從債市轉流股市...

價值投資

業務改善 深圳國際可期待

近日中國國務院發布指導意見，旨在改善物流行業發展環境，具體包括明確11項任務和6大政策支持。按照意見，物流企業將會往價值鏈高端發展...

物流業務將會成為公司未來主要的盈利增長點。近年中國政府不斷對公路收費政策作出調整...

另外，公司擁有深圳前海佔地面積達38萬平方米，建築面積達42萬平方米的用地。該用地的商業價值極高，既可發展商業寫字樓...

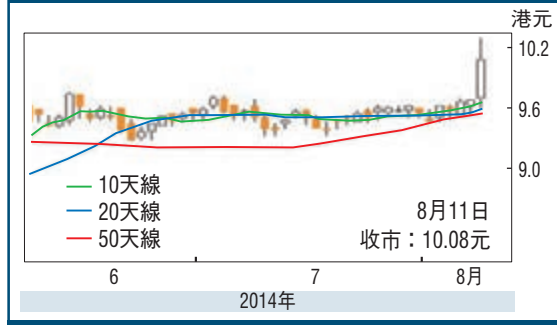
物流公路業務增長穩定

近年公司積極打造「城市綜合物流港」項目，即是以公路運輸為核心，配套倉儲、轉運、配送等服務的一條龍物流服務...

擁前海偌大地皮價值高

另外，公司擁有深圳前海佔地面積達38萬平方米，建築面積達42萬平方米的用地。該用地的商業價值極高，既可發展商業寫字樓...

深圳國際(0152)



有極好的發展機會。股價方面，以8月11日收市價10.08港元(下同)計，深圳國際的市盈率(P/E)為9.73倍...