

股市 縱橫

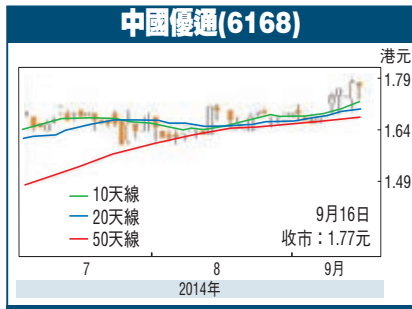
韋君

盈利高增長 中國優通呈強

在內地A股顯著調整帶動下，港股進一步考驗24,100/24,000的支持區...

路挖掘的需求，成本較傳統佈放方式減少10%至30%...

通訊業務相關行業進行併購，在8月13日與成都吳晉環保技術有限公司訂立戰略合作協議...



可突破1.1億元(約1.39億港元)。在截至6月30日止，集團在建光纖佈放項目及將開展光纖佈放項目的積壓合約金額共約6.16億元...

馬鋼買盤動力增可留意

紅籌企 高輪 張怡

內地股市昨日沽壓沉重，上證綜指尾市更失守2,300點關，收報2,296點...

值得一提的是，首長系一門多傑在昨日調整市中卻紛紛造好，當中首長四方(0730)再漲13.68%...

內地鋼鐵龍頭寶鋼股份(600019.SS)日前宣布，其主要產品熱軋和冷軋產品10月售價在9月基礎上每噸下調100元(人民幣，下同)...

不過，行業汰弱留強，業界有望加快併購重組，而從馬鋼近期走勢已見改善，反映該股調整已吸引實力買盤...

新地硬淨 購輪12933較可取

新地(0016)昨逆市向好，收報118.3元，若繼續看好該股後市表現，可留意新地中銀購輪(12933)...

投資策略

紅籌及國企股走勢

港股沽壓未消，中資股暫也難有太大作為。

馬鞍山鋼鐵

憧憬行業重組，有利改善業績表現，買盤大增，料反彈未盡。

目標價：2.32元 止蝕位：1.77元

AH股 差價表 9月16日收市價 人民幣兌換率0.79359 (16:00pm)

Table with 5 columns: Name, H Share (A股) Code, H Share Price (港幣), A Share Price (人民幣), and H/A Ratio (%). Lists various companies like Zhejiang Shiqiang, Shandong Energy, etc.

內地經濟放緩 電力股受壓

美股隔晚回升，道指重上17,000關，不過周二亞區股市普遍下跌，中國外商直接投資年急跌14%...

有報道指iPhone 6今年之內無望進入內地，中資電訊股遭拋售，中移動(0941)大跌3.8%...

不過，內地鋼鐵股逆市造好，馬鞍山鋼鐵(0323)升2.3%，收報1.81元...

內地經濟放緩，從用電量下降可見一斑。國家能源局周二公布數據顯示，8月全社會用電量5,025億千瓦時...

電力股應聲下跌，華能國電(0902)急跌2.3%收報9.19元；大唐發電(0991)跌3.8%收報4.21元...

影響所及，新能源電力股的中國風電(0182)下跌3.7%，收報0.65元；興業太陽能(0750)跌4.4%...

有報道指海南省計劃於三亞市填海建設28平方公里大型空港，預計整體項目投資上十億元...

公司動向方面，中國北車(6199)旗下中國北車永濟電機公司，與金風科技(2208)簽訂1.5MW和2.5MW風力發電機供貨合同...

國藥入股金活料有後着

醫藥板塊續有新動向，在內地已連結七萬個銷售網點的金活醫藥(1110)，繼周一向國藥集團發行1.34億元可換股債...

金活醫藥以專賣急慈菴批把膏產品在內地享有極高知名度，並擁有龐大銷售網絡，這次集資所得將用作兩間子公司擴大產能及改進生產質量管理規範...

數碼收發站 融股已可趁低收集。司馬敬

大市 透視

港股跌勢確立易跌難升



9月16日，港股本盤持續弱勢，恒指連跌了第八個交易日。內地A股出現掉頭放量急挫，是加劇港股跌勢的原因...

A股短期見頂 考驗2250

而綜指周二出現穿頭破關的放量陰，下跌1.82%至2,296收盤，A股成交量激增至接近5,000億元人民幣...

另外，值得注意的是，由於內地經濟增速持續放緩，資金流入香港的速度也有所放慢，港匯兩個多月來的強勢已開始收斂...

資金流入，是過去兩個月支撐推升港股的主要因素。

要因素。香港金管局最近首次宣布向市場注資是在7月初，可以看作為外資流入香港的明確信號...

沽空比率近13% 空軍積極

恒指持續下跌，在盤中下探至24,118，跌穿了8月份的月內低點24,191，盤面受到進一步打擊...

(筆者為證監會持牌人)

投資 觀察

內地經濟放緩續困擾港股

投資者普遍等待美國聯儲局於香港時間周四凌晨發布的貨幣政策會議結果，市場焦點為聯儲局會否於是次會議已決定改變貨幣政策...

過去兩星期，由於市場再次對聯儲局是否提前加息的預期升温，導致美國國庫債券殖利率明顯回升...

另一方面，中國8月份宏觀數據顯示內地經濟表現不單較市場預期遜色，更突顯經濟面臨進一步下行壓力...

(筆者為證監會持牌人)



曾永堅 群益證券(香港) 研究部董事

港股 領航

中美養豬互補 萬洲看高一線



黃敏頓 康宏證券及資產管理董事

雖然內地的通脹壓力有所放緩，8月份全國居民消費僅上升2.2%，惟豬肉價格則錄得環比5.1%的升幅...

集團中期業績理想，純利同比大升1.97倍至5.31億美元，主因併入新收購的Smithfield所帶來的盈利貢獻...

41日，主要由於內地肉類價格回落，集團買入更多儲備所帶動，預料下半年的消耗量較大，存貨周轉日數有望顯著回落。

內地對冷凍肉需求快速增長

由於雙匯主要在中國集中在豬肉下游產業，而史密斯菲爾德則在美國養豬，兩者可以互補，減輕豬肉價格的影響...



受惠於經濟發展，城鎮化持續及可支配收入增長，作為全球最大豬肉消費市場的中國對豬肉的需求非殷切，而美國的豬肉行業則較為成熟與集中...