

板塊 拆局

匯業證券策略師 岑智勇

阿里成功上市 科網業生態改變

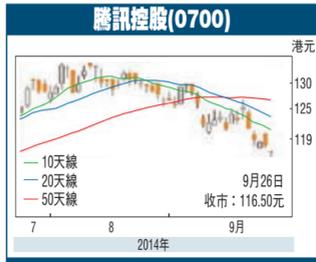
阿里巴巴(BABA)成功在美國上市後，旋即成為全球投資者的焦點。投資者亦紛紛調整他們在科網板塊的倉位，並令到香港的科網板塊出現一輪洗牌現象...

基於這個假設，當阿里巴巴這類科網市場領導地位的股份問世，基金經理可以做的，可能就是沽出持有的科網股份，套回資金後，再投資在阿里巴巴之上...

巴巴的業務發展，相信調整過後，仍會有投資價值。與阿里巴巴在業務上有合作的，例如金蝶，看法亦相近。可是，持有阿里巴巴的中國動向，則變得無甚賣點...

BAT三雄鼎立 帶動投資機遇

百度(Baidu)、阿里巴巴(Ailibaba)和騰訊(Tencent)，被稱為中國網絡三雄「BAT」，現在三家公司都已上市，進一步確立「三雄鼎立」的局面...



騰訊近日行使購股權，以8.23億元(每股3.36元)購入約2.45億股華南城，後者股價隨即上揚，正好說明科網巨頭的「點石成金」能力仍在...

炒重組概念 航天擴升勢

紅籌企企高輪 張怡

滬深股市昨普遍逆外圍向好，上證綜指收2,347點，續升0.1%，再創逾半年收市新高。A+H股方面，周四傳發改委已擬定首批共逾1,000萬千瓦核電項目開工...

據內地媒體報導，中國航空工業集團擬一拆為二，航空發動機製造業務將分拆成為獨立公司，料今年年底前完成分拆重組。中航在港上市的中航工業國際(0232)於周四回吐一天後再攀高...

航天較早前公布截至6月止上半年業績，營業額12.58億元，按年增加8.9%。錄得純利倒退76.2%至8,793萬元，每股盈利2.85仙，不派中期息。集團業績大倒退，主要原因是相對於去年同期，並無錄得一次性的非經常性收益...

銀娛受捧 購輪可掙16440

濠賭股再度抬頭，當中銀河娛樂(0027)收報48元，升3.56%，為表現最突出的重磅藍籌股。若繼續看好該股後市表現，可留意銀河通購輪(16440)。16440昨收0.325元，其於明年4月2日到期，換股價為52元...

投資策略

紅籌及國企股走勢

港股弱勢未改，惟資金流向仍有利中資股。

航天控股

系內炒重組概念，本身估值仍然偏低，在買賣動力轉強下，料反彈未盡。

目標價：1.52元 止蝕位：1元

AH股 差價表 9月26日收市價 *停牌 人民幣兌換率0.79110 (16:00pm)

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(%)

邱家售股 遠控為賣殼鋪路

美股三大指數隔晚大跌1.54%-1.94%，道指瀉264點退至16,945；標普跌至1,965。美8月份耐用品訂單急挫18.2%超預期成為跌市藉口，另外關注俄烏關係緊張及憂慮提早加息，亦為淡因...

滬港通的具體操作已有進展，上交所已公布滬港通試點辦法，容許滬股通投資者融資融券，並打開港股通融資融券的業務空間...

23500回穩 四大行有承接

今周港股趨下移，失守24,000/23,800後，再退至23,500/23,700，全周單單計數，下跌628點或2.5%。下週初為9月市最後兩個交易日，從昨天大市企穩23,500反彈來看...

老牌家族邱德根旗下的遠東系公司，其中已席主要資產的遠東控股(0036)，昨天公布包括主席邱德根及部分兒子、管理層合共持有的16.86%股權...

遠控市值4.3億 逾半為現金

遠控昨天復牌後，一度上升0.90元，較停牌前急升15.38%，收報0.80元，升2.5%，成交逾6,930萬元。以昨日收市價計，市值4.29億元，逾半為現金...

數碼收發站 轉炒低水，顯示大戶轉倉後，有營造低位反彈意向。 司馬敬

大市 透視

9月26日。港股大盤持續跌勢，恒指進一步下探至23,500水平，總體上仍處於尋底局面，但是估計有進入尾聲階段的可能...



大市超賣 風險可控

事實上，港股大盤已跌至超賣階段，恒指和國指的9日RSI指標，已分別下跌至27.08和34.69。如果市場上的系統性風險依然受控，相信股市出現失控性下滑的可能性不大...

證券 分析

行業改善 玖紙估值吸引

玖龍紙業(2689)公布截至2014年6月30日的全年業績，盈利按年升12.5%至17.55億元(人民幣，下同)，每股盈利0.376元。業績大致符合市場預期...

會不大，我們相信系統性風險在現階段是可以受控的。

23200撈底值博率高

恒指出現跳空下挫，盤中最低曾見23,556，再創兩個月的新低。雖然大盤在低位出現修復，但是資金介入的積極性仍弱，相信大盤未可擺脫尋底走勢...

政策 透視

中國財政部最近發表了一份通告，以促進公私夥伴關係(PPP)，目標方便推行全國城市化。根據MOF，中國的城市化率預計從目前的53.6%上升至2020年的60%...

內地公眾設施料引入公私營

可能被列入PPP計劃的項目主要是公共設施，包括城市燃氣、供熱、垃圾和污水處理、鐵路運輸，及醫療服務等...

中酒康達中裕可看好

相關領域的香港上市股票中，我們看好中酒環保(1363)，康達國際(6136)，中裕燃氣(3633)和城建設計(1599)...

國浩資本

望在2014年第4季的旺季提價約50元至100元，而自7月底內地廢紙的價格持續下滑，本行認為公司在2015財年上半年(即2014年7月至12月份)的毛利率仍會繼續擴闊...

本行在假設了銷量增加9.5%及毛利率為17.1%的背景，估計公司在2015財年的盈利按年將升23%至21.6億元(每股盈利0.46元)，即每股盈利約為177元...