

股市 縱橫

韋君

保利置業低PB有利回升

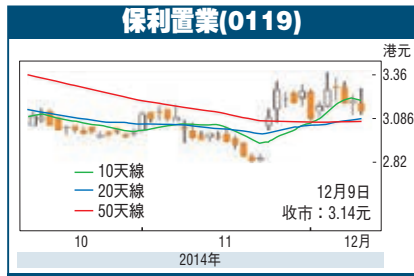
港股昨日低開低走，外圍美股道指隔晚控逾百點，加上內地股市先升後急...

18.0104元(與配股價相同)、較前收市折讓約8.6%，共籌約74.7億元。同屬內房股的保利置業(0119)上半年盈利11.33億元...

跌11.1%；新開工累積建築面積約為297萬平方米，按年增57.1%。

息率達7厘具吸引

保利置業全年銷售能否達標存有疑慮，相信是該股較早前表現未如理想的主要原因。不過，人行減息，以及中央積極穩定樓市...



派息回報而言，該股股息率達7厘，也是其具吸引之處。

另一方面，儘管保利置業下半年補充土地儲備速度，相對於上半年較不進取，但今年至今已斥84億元購地...

中材逆市破頂續看俏

紅籌企 高輪 張怡

內地上證綜指昨日大幅波動收跌5.43%，退至2,856點完場，創逾五年來最大單日跌幅...

中材股份(1893)在昨日弱市下的抗跌力亦見不俗，其早市曾搶高至2.4元，再創52周新高...

值得一提的是，中材是於2007年12月20日來港上市，當時的上市價為4.5元(港元，下同)...

友邦逆強 購輪可掙15836

友邦保險(1299)昨逆市造好，收報43.65元，升0.46%，為少數表現較突出的藍籌股...

滬股昨天盤面述評

周二滬深股指出現巨幅震盪！早盤券商股再次上演漲停潮，一帶一路、工程機械、港口、自貿區等低估值藍籌集體上漲...

今日盤面看，賺錢效應開始擴散，低估值藍籌股、低價藍籌股，以及農業、鋼鐵、煤炭等二線藍籌股均有所異動...

截至收盤，滬指報2,856.27點，跌163.99點，跌幅5.43%，成交7,933.61億，深成指報10,116.49點，跌438.08點...

【投資策略】：昨日大跌與券商降低槓桿有關，多家券商提高融資券門檻到30萬，這與此前低迷時5萬的門檻大為提高...

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(%)

A股大散 港股牛熊線可收集

美股隔晚在油價大跌令能源股急瀉的拖累下，三大指數急挫0.59%至0.84%，道指回落106點退收17,852...

250天線23,233的強大支持位之勢，基於港股近期升幅不大，跌近承接區可作中線收集。

數碼收發站 近期升幅不大，跌近承接區可作中線收集。司馬敬

人行昨繼續暫停公開市場操作，為連續4次暫停。市場曾視為利好消息，但隨後股市迅速收復而抽升上3,091...

五大內銀股沽壓重，中行(03988)、農行(01288)、交行(03328)、工行(01398)及建行(00939)分別跌3.9%、4.1%、4.9%、5.3%及5.5%...

中資券商股大回吐，海通證券(6837)昨日跌幅最大，收報4.15元，成交達45.9億元...

國指成份股：中信證券(6030)挫7.6%；中國銀行(6881)吐12.9%；國泰君安(1788)跌12.6%...

標準普爾表示，內地銀行業主要風險來自樓市急跌，估計內地仍會繼續有減息等措，降低企業融資成本...

港股通支撐 漢能市值破千億

昨日大跌市中，漢能薄膜發電(0566)仍高升10%，收報2.43元而刷新多年高位，成交大增至4.96億元...

港股透視

12月9日 港股大盤持續了兩周的極端分化走勢...

港股中長期熱點切換操作 在過去兩年出現的牛股，主要包括有環保概念股、醫藥股、以及互聯網相關股...



葉尚志 第一上海首席策略師

現了重挫，短期走勢有進入漲後整理的傾向，但是相信可以保持中長期升勢。至於一些在過去兩年出現的牛股...

恒指23200支撐位受關注

國指出現低開低走，回吐壓力出現加劇，但總算未有跌穿10日線11,250，反覆向好的中短期走勢暫未有出現致命打擊...

在過去兩周，資金熱烈追捧中資金融股，但是卻對其他非中資金融股類別，構成了沉重資金面壓力...

從走勢來看，能夠通過過去兩周資金面壓縮考驗的，主要包括有鐵路股、港口股、航空股、內房股、以及電訊設備股等等...

滬股通策略

內地股市經過近日牛氣沖天的情景後，昨天A股呈現暴跌的情況...

觸發大量資金於A股市場瞬間離場的主要原因在於：中國結算發布加強企業債券回購風險管理的相關措施，引發市場擔心此舉短期內或引起信用債以至利率債市場大幅調整...

A股續調整 中長線仍看好

隨著中央經濟工作會議正式展開，市場再關注並預期中央政府將調低明年的經濟增長目標至7%水平...

警示兩融 觸發A股大回吐

內地股市經過近日牛氣沖天的情景後，昨天A股呈現暴跌的情況...

觸發大量資金於A股市場瞬間離場的主要原因在於：中國結算發布加強企業債券回購風險管理的相關措施，引發市場擔心此舉短期內或引起信用債以至利率債市場大幅調整...

A股續調整 中長線仍看好

隨著中央經濟工作會議正式展開，市場再關注並預期中央政府將調低明年的經濟增長目標至7%水平...

更重的利空消息為：內地監管單位嚴厲顯示內地融資融券業務的風險，並將於今年年底推出管理新規...

按照大型內地及歐美證券商的研究數據，內地證券商目前可提供的融資融券規模估計約於1.2萬至2萬億元人民幣之間...

宏觀經濟基本面的關注令股市亦開始邁向理性回歸，預計滬A股市短期內繼續調整階段，但上升周期的中長期大方向沒有改變。

（筆者為證監會持牌人）

港股 領航

「一帶一路」建設 中建材前景佳



黃敏碩 康宏證券資產管理董事

中央加快推進「一帶一路」建設，將大舉興建基建、公路、港口等設施，除基建企業直接受惠外，亦有助帶動建材資源需求...

水泥業受惠鐵路公路加大投資

中建材為全球最大的水泥、商品混凝土及石膏板生產商，亦是內地最大的風機葉片生產商...

營業額亦按年增長7.7%至884.83億元。每年第四季均為內地水泥行業的傳統旺季...

於今年上半年，內地的房地產市場及固定資產投資較為疲弱，令內地的水泥需求增速回落...

集團於10月時入股山水水泥(0691)，將有利於推動雙方的深度合作，在行業技術、企業運作、節能減排及項目管理等多方面奠定基礎...

有利於推動雙方的深度合作，在行業技術、企業運作、節能減排及項目管理等多方面奠定基礎...

於今年6月底，集團的淨負債比率為301.3%，雖然仍然處於較高水平，卻較去年同比减少30%...

本欄逢周三刊出（筆者為證監會持牌人）