

滬股通 錦囊

中金公司

A股值得期待 也不乏挑戰

2014年中國發生的變化讓人感到興奮。2014年，全面改革幾近完美開局，包括經濟、政治、社會、文化與教育、外交及黨和軍隊等領域的各項改革全面啟動...

而對大多數投資者來說，2014年的A股的牛市似乎來得太突然。直到如今，市場短時之內的漲幅讓人驚歎、行情的精彩，以及眾多賣方、投資人對此的正向反饋已經形成...

行百里者半九十，改革在2015年仍將持續深化。2015年更加值得期待，卻也不乏挑戰。習主席強調2015年是全面深化改革的關鍵之年，看似套話，卻是實話...

全方位改革 股市向好基礎

冰凍三尺非一日之寒。中國經濟體在傳統「政經對立」體系下逐漸累積的頑疾，以及在此背景下人們形成的思維定勢，並非一年之功可以根除和扭轉...

儘管如此，「新老更替」背景之下的2015年股市總體表現繼續值得我們樂觀，持續全面的改革依然是核心的支持因素。我們在兩個月前發表了《2015，股債雙牛》...

「一帶一路」帶動 中鐵建增長樂觀



張賽城 南華證券 副主席

2015年第一個交易日在內地股市升勢的帶動下造好。上周計，恒指累升508點或2.2%，報23,858點，國企指數升687點或6%，報12,245點...

內地股市今天復市。在人民銀行進一步減息降準預期下，料內地股市在本季仍可錄得升幅，港股亦有望追落後。

股份推介：中國鐵建(1186)主要從事建築工程承包、勘察設計及諮詢、物流貿易、工業製造、房地產

開發等業務。今年首三季，集團純利按年上升5.2%至75億元人民幣(下同)，累計新簽合同總額5,649.2億元...

2015年全國交通運輸工作會議表示明年交通運輸部將認真處理「一帶一路」等重大項目，而且將加強與周邊國家交通基礎設施互聯互通...

根據彭博綜合預測，中國鐵建2013年至2016年每

股盈利年均複合增長8.8%，2015年預測市盈率為8.3倍。

友邦花旗合作成增長點

友邦保險(1299)集團業務持續增長。截至今年8月底止第三季度業績顯示，新業務價值升23%至4.68億美元...

集團已經與花旗訂立一項獨家長期銀行保險合作協定，為期15年，逐步將產品推廣至亞洲區內11個市場...

保險新「國十條」和《關於加快發展商業健康保險的若干意見》的接連出台，以及保監會正正去落實三項健康險稅優政策...

(筆者為證監會持牌人)

華創轉強 上望18.3元



黎偉成 資深財經 評論員

新數據顯示美國以至歐洲的製造業表現未如人意，加上有聯邦儲備局官員估計央行會於上半年上調利率...

股再現波動不之情。即使美國和歐洲的新數據顯示製造業擴張力度進一步放緩，惟中國的PMI中的出口新訂單及與其相關的進口訂單再度出現回升的形態...

勿力克23,657至23,695初步阻力區，更在不弱的成交量拉動破23,853，如此情可再，料會反覆上試更高的23,910至24,028...

股份推介：華潤創業(0291)2014年三季度出現股東應佔虧損7,100萬元，尚屬非戰之事...

華創股價1月2日收16.44元，升0.2元，日線圖呈陽，RSI底背馳轉強，STC有溫和派收信號...

(筆者為證監會持牌人)

人保投資收益率續看漲

踏入2015年，因上週除夕及元旦關係，全周只有3日半交易日。雖然恒指在期結盤日一度大跌，但除夕及2015年首個交易日高收...

股份推介：中國人保(1339)。A股受惠內地變相放水持續做好，對A股敏感度較高的內險股股價料可做好...

四環收購醫院有協同效應。四環醫藥(0460)公布旗下全資附屬公司向仁方醫療注資4億元...

(筆者為證監會持牌人，未持有上述股份)



鄧聲異 AMTD證券及財富管理 業務部總經理

股市 縱橫

韋君

新銳醫藥績佳趁低收集



港股於2015年首個交易日「紅盤」高掛，受中資金融股、內房股所帶動，恒指重返23,800點之上完場。另一方面，近期已轉強的A股於今日假後復市...

事實上，市場憧憬中央進一步更積極「放水」升溫，並預期基建投資審批可望於3月(農曆新年後)再提速...

新銳醫藥(8180)於截至去年9月止第三季度，錄得收益5,351萬元，按年增加26.7%...

與康健拓醫療保健利好

新銳去年首季賺370萬元，次季賺739萬元，而第三季進一步增至803萬元，呈每季反覆向上的勢頭...

另一方面，新銳日前與新近上市的BBI生命科學(1035)訂立基礎投資協議，同意按發售價總額250萬美元相等於約1,950萬港元認購後者股份...

據悉，集團入股BBI是以早前先舊後新配股部分所得款項淨額撥付。講開又講，新銳較早前配股集資8,960萬元...

美PMI放緩 港股受惠資金回流

美股上周五在新年首個交易日上落各波動百點後，最終仍升9.9點收報17,832.99，總算仍開出「紅盤」...

經濟放緩 美加息期延後。最新的美國經濟數據，顯示增長動力已受其他經濟體所影響...

紅籌國企 窩輪

行業回暖 潤泥追落後

上周橫跨2014年及2015年，恒指於周內升2.2%，而國指更漲6%，明顯跑贏。國指成份股之中，包括內房、內險及基建等均成為資金熱捧對象...

中央致力推動「一帶一路」計劃，刺激一眾基建股紛紛走高，水泥板塊可望因需求大增而受惠...

華潤水泥(1313)業務涵蓋石灰石開採，以及水泥、熟料和混凝土的產銷，主要以「華潤」及「紅水河」品牌於廣東、廣西、雲南及福建等地銷售...

集團在廣東省的平均庫存約45%-50%的較低水平，在第三季日均水泥銷售量增9%至86,800噸...

值得一提的是，中央自去年第三季起，逐步推出各種「微刺激」措施，包括加緊保障房建設，恢復新型城鎮化發展...

據彭博通訊社預測，潤泥去年全年經調整純利增長34.4%，而預測市盈率將降至7.58倍，論估值尚處於合理水平...

騰訊購輪22664貼價之選。騰訊(0700)近期以反覆上落為主，上周五收報112.8元...

投資者如果看好好建行，可留意建行認購證(18222)，行使價6.8元，今年5月到期，為中期價外證...

張怡

輪證 動向

中銀國際

建工農行購輪可留意

2015年首個交易日，中資金融股強勢，工行(1398)及建行(0939)均升近2%，分別收報5.77元和6.5元...

投資者如果看好好建行，可留意建行認購證(18222)，行使價6.8元...

投資者如果看好好農行，可留意農行認購證(17811)，行使價3.88元...

中國平安(2318)飆升逾5%，以接近52周新高收市，報83.1元，平保的認購證，過去五個交易日，共有近2680萬元資金流入...

投資者如果看好好平保，可留意平保認購證(18297)，行使價88.88元...

內房股亦造好，中國海外發展(0688)已連升五日，上周五更抽升近8.5%...