

昆能緩步回升扭轉頹勢

張怡

內地股市昨昨急升後的整固行情，反而這邊的港股彈力則有所轉強...

資金續流入前期表現較後的能源板塊，昆能能源(0135)去年累跌42%，而今年以來，該股走勢已有所改善...

昆能原名中油香港，原以勘探及生產原油為主，但經母公司中石油(0857)注入燃氣項目後，已變為內地最大燃氣中下游企業...

中海油購輪 17884 鎊氣鉤

中海油近日彈力轉強，若繼續看好該股後市表現，可留意海油法興購輪(17884)。17884昨收0.44元，其於今年7月6日到期...

上海股市盤面述評

【大盤】：周三收盤，上證指數報3,174.13點，跌30.78點，跌幅0.96%，成交2,901.55億(人民幣，下同)...

【板塊方面】：P2P概念股早盤再次大漲，生意寶、深圳華強漲停，鋼鐵股在實鋼股份漲停帶動下，大漲3%...

【投資策略】：預計短期震盪會加劇，但股市走好趨勢未改。2月份有望加大經濟扶持力度，而資金面整體中性偏寬鬆...

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(%)

股市 縱橫

馬鋼業績改善升勢可期

韋君

外圍美股道指隔晚狂升305點，惟昨日內地股市午後倒跌，拖累早市升勢不俗的港股，因而大折扣打，可見A股表現直接左右本地市場...

事實上，人行這次出招，料釋放流動性逾6,000億(人民幣，下同)，對放緩的內地經濟將有利刺激...

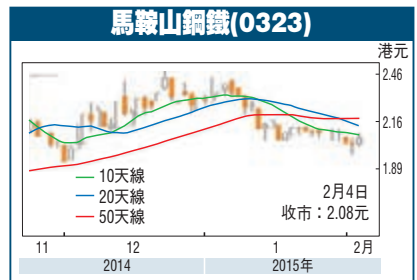
負債較重的鋼鐵業有較大的刺激。據海通證券的報告估計，降息0.4厘可為鋼鐵行業減少百億利息...

除了減息因素，內地傳媒統計，四川、福建、湖北等14省公布今年重點投資計劃，投資規模逾15萬億元...

重點，料亦勢將大為提升對鋼鐵的需求。值得一提的是，在昨日頗為反覆的市況中，龍頭鋼鐵股的鞍鋼股份(0347)已見發力湧高...

估值仍處於偏低水平

鞍鋼升勢凌厲，惟該股市賬率(PB)約0.72倍，其H股較A股折讓11.54%，在同業中並不算吸引...



人行大放水 A股港股有運行

油價持續顯著反彈及希臘放棄棄債改以換債，舒緩希臘退出歐元區的威脅，帶動美股隔晚大幅上升，道指收報17,666，急漲305點或1.73%...

自2月1日中國公布1月份製造業PMI指數跌穿50大關，跌至49.8後，市場預期人行降準或減息進一步升溫...

減息降準窗口打開 經濟添動力

換言之，自去年11月21日啟動減息後，存款準備金率的窗口也打開，向市場發出的強烈信息，人為配合經濟結構的轉變...

今次人行全面降準之外，增加定向降準的加碼放水舉措，小微企業貸款佔比達標的城市商業銀行，非縣城農村商業銀行額外再減0.5個百分點...

市場估算，今次全面降準0.5%，能釋放6,000億元，加上額外的三農釋放2,000億元，今回降準總共釋放7,000億元到9,000億的資金...

漢能提升 君陽趁低吸

新能源股昨日以漢能薄膜發電(0566)最悅目，大升7.35%，收報3.94元，市值增至1,640億元。主席李河君剛獲「胡潤全球富豪榜」列入內地「新能源大王」...

漢能持有10%的君陽太陽能(0397)微升0.5%收報0.183元，但成交增至逾千萬，有資金追落後。君陽在上月中發盈喜，去年盈利不少於2.5億元...

君陽擁有流動現金資產逾10億元，每股資產淨值0.448元，現價0.183元的市值只有8.14億元，屬嚴重偏低光伏股...

數碼收發站

港股透視

2月4日。受到歐美股市的帶動，港股大盤連升第二個交易日...

港股大盤承接力增強

人行降準可望帶來新刺激

內地人行在收盤後，宣布下調金融機構存款準備金率0.5個百分點，相信可以刺激港股再度向上挑戰高位...

正如我們周三指出，歐元的反彈走強，有成為歐洲股市出現短期高位回震的消息因素...

證券推介

業績勝預期 聯想估值合理

受個人電腦出貨量上升和新包括在內的摩托羅拉手機出貨數據帶動，聯想集團(0992)15財年第3季收入按年上升30.6%...

以9個月來看，收入增19.1%至350億美元，純利增10.6%至7.29億美元。根據IDC資料和公司產品收入分佈的數字...

滬股通策略

全球主要央行相互影響決策

內地股市一如筆者最近所預期，未能擺脫反覆震盪的格局。滬深股市昨中午後受金融與石油等權重股的回落而再走低...

內地市場目前較關注人民幣的貶值預期，以及人民銀行對貨幣政策寬鬆程度的態度與取向。事實上，兩者的走向與變化於較大程度上取決於全球主要央行的貨幣政策行動與偏向...

美何時開始加息惹關注

最受全球金融市場關注的領域，當然離不開美國聯儲局將何時啟動其加息周期，因此，自局方於去年10月正式結束其所有量化寬鬆措施後...

就剛結束的聯儲局2015年首次議息會議，其政策聲明內容大致符合市場預期，令市場較關注的地方，便是局方首次將海外央行行動納入其未來考慮加息與否的範圍...

一方面，聯儲局於今年首次議息會的政策聲明對經濟及就業形勢的描述，相對去年12月更為正面，反映局方對目前美國經濟及勞動市場的前景抱更樂觀的看法...

對搶佔高端市場仍有保留 我們認為聯想雄霸中低端智能手機和利用摩托羅拉品牌開展穿戴式裝置的能力是毋庸置疑的...

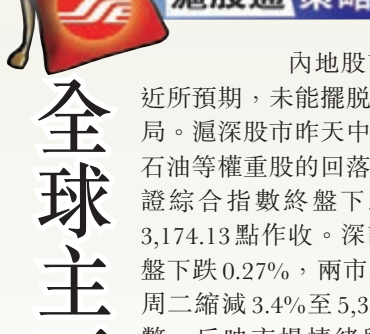
匯富金融

新產品包括：2015年首季推出的Thinkpad X1 Carbon, T550, E450, L450和X250; 2015年次季推出的X24...

展望15財年末季和16財年上半年，聯想會再次在中國引進摩托羅拉品牌，並在2015年3月推出Moto X。我們認為若摩托羅拉與其他產品線如Vibe系列智能手機成功整合的話...



葉尚志 第一上海首席策略師



曾永堅 群益證券(香港)研究部董事

2月4日。受到歐美股市的帶動，港股大盤連升第二個交易日。恒指曾一度試衝24,800關口...

內地人行在收盤後，宣布下調金融機構存款準備金率0.5個百分點，相信可以刺激港股再度向上挑戰高位。另外，希臘新政府政改口風...

受個人電腦出貨量上升和新包括在內的摩托羅拉手機出貨數據帶動，聯想集團(0992)15財年第3季收入按年上升30.6%。按季34.5%至141億美元，較預期好約6億美元...

領，守穩的話，可以顯示市場對於歐洲全面寬寬的消息，維持着良好的憧憬預期。至於內地A股方面，上綜指出現先衝高後回壓...

國指昨日出現高開後回壓，盤中最高曾見11,921，但受制於正在下降的10日和20日線，收盤報11,767，微跌1點或0.01%...

國指昨日出現高開後回壓，盤中最高曾見11,921，但受制於正在下降的10日和20日線，收盤報11,767，微跌1點或0.01%...

約升26.8%，按季升71.0%至119.4美元，主因是摩托羅拉手機售價較高。展望15財年末季和16財年上半年，聯想會再次在中國引進摩托羅拉品牌...