

重機逆市破頂續看俏

紅籌國企 高輪

張怡

本地投資氛圍轉弱，導致昨日中資股紛紛出現較明顯的調整，而觀乎弱市下，個別強勢股表現仍佳，當中元征科技(2488)和事安集團(0378)便分別升7.32%和9.54%。

重慶機電(2722)昨日抗跌力頗見不俗，曾創出1.97元的年內新高，最後回順至1.89元報收，仍升0.06元，升幅為3.28%，成交亦顯增至3,411萬股，反映該股破頂獲大成交配合。

集團於四年期間向全球最大的暖通空調和冷凍設備供應商美國開利公司的附屬子公司開利亞洲，以代價1.77億人民幣，出售重慶美的通用三成五權益，料出售後有助集團集中資源發展其他業務。

另外，重機在本月初宣布與睿安特訂立合資合同，於重慶市綦江區成立合資公司，將承接綦江傳動二十萬台中重型車用變速器項目，料有助提升盈利能力。

國企指數昨退至14,183點報收，跌3.53%。若繼續看淡國指短期走勢，可留意中企法興油輪(20964)。

20964昨收0.196元，其於今年11月27日到期，行使價為13,000，現時溢價13.87%，引伸波幅34.23%。

此證雖仍為價外輪，但因數據尚算合理，交投在同類股證中又為最暢旺的一隻，故不失為淡市下較可取的吸納之選。

上海股市盤面述評

【大盤】截至昨日收盤，上證綜指跌321.44點或6.50%，報4,620.27點；深證成指跌1,050.57點或6.19%，報15,912.95點，均結束連續七日上漲。

【板塊方面】：行業板塊全數下滑，非銀金融、國防軍工、採掘、商業貿易、鋼鐵、建築裝飾等跌幅領先；Wind概念股中，智慧農業、大央企重組、航軍、水利水電建設、生物育種等大幅回調。

【投資策略】：昨天指出上證很大機會在5,000點關口前調整，隨後便大挫超過6%，展望後市，中期市場方向仍未改變，「互聯網+」為代表的創新方向也不會改變。

AH股 差價表 5月28日收市價

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

敏華龍頭優勢有利反彈

韋君



內地股市經過連續7日急升，短期累積漲幅已大，加上多項所謂淡消息一口氣湧出，致令市況逆轉，也導致上證綜指昨日終週較明顯的調整壓力。

美國市場復甦提升需求 敏華較早前派發成績表，截至今年3月底止，集團全年盈利增長10%，若撇除利息收入的減少(上半年度派發特別息)及匯兌收益，核心利潤則增加17.4%；內地和美國市場繼續錄得可喜增長。

少房屋陸續落成，料勢將大為提升對集團的傢具需求。另一方面，敏華本年度加添兩項新發展，其一是拓展O2O網上銷售平台「淘美居」，自三月上線以來每日生意額上百萬元。

高於歷史水平，但作為內地的行業龍頭，該股現價相對於A股同業，則顯得十分偏低，也是其具吸引之處。講開又講，集團大股東主席、執行董事兼總裁黃敏利近日已3度在市場增持，累計三個交易日，他以約445萬元，增持500萬股股份。

也談淡鯉反敗為勝

美股三大指數雖然顯著反彈，道指升0.67%收報18,162，不過周四亞太區股市普遍下跌，日股受惠匯匯急跌連升10天，衝上20,511，創15年新高。

內地股市連升七日斷蹶，由升穿4,500後，狂升上4,900大關，累積了巨大的升幅，當市場憧憬挑戰5,000大關之際，中央匯金大手減持工行、建行A股的消息，猶如天降冰雹，令熾烈的A股驟然降溫。

人行突然定向正回購的消息，市傳涉及千億，被市場解讀為人行收緊銀根而成為跌市藉口之一，不過其後有媒體報道，這次正回購並非央行主動，而是部分機構因資金充裕，轉而向央行主動申請。

6月期指昨日全日高低位為27,173/27,118，收報27,112，全日跌728點，成交8.88萬張，較恒指低水342點，月內重磅股內銀三大行(工、中、建)、中移動(0941)除息，尤其內銀三大行今年只派一次息，故末期息相當於股價逾一成。

數碼收發站

美股三大指數雖然顯著反彈，道指升0.67%收報18,162，不過周四亞太區股市普遍下跌，日股受惠匯匯急跌連升10天，衝上20,511，創15年新高。

藉匯金減持工建行與波瀾

其實，中央匯金這次減持套現只不過35億元人民幣，分別是減持工行0.11%至45.89%，套現逾16億元人民幣；減持建行由5%降至2.14%，套現19億元人民幣。

北水南下基本未動搖

講開又講，中央匯金減持的日期為5月26日，即外資所持QFII大手減持內銀獲利，適逢港股期指在周四結算，有關的消息及沽貨行動，對期指結算有極大左右作用。

國指受壓 沽輪20964 鑷氣鉤

國企指數昨退至14,183點報收，跌3.53%。若繼續看淡國指短期走勢，可留意中企法興油輪(20964)。



港股透視

5月28日 在多項利空同時爆發的情況下，港股大盤「不吐不快」，恒指一度急跌超過800點，回跌至早前的盤整區間內。

港交所守穩290元續看漲

港交所(0388)昨日下午跌1.8%至300.2元收盤，在盤中最低曾見295.8元，而10日和20日線目前正交匯於290元水平，守穩其上，可望保持突破後的上升態勢。

華電福新估值被低估

華電福新(0816)昨收4.13元，今年迄今為止股價上升13.2%，但表現遜於同行亦跑輸大市。中國龍源(0916)，華能(0958)和大唐新能源(1798)今年迄今為止股價漲幅為26.1%-33.9%。

國造資本

華電福新(0816)昨收4.13元，今年迄今為止股價上升13.2%，但表現遜於同行亦跑輸大市。中國龍源(0916)，華能(0958)和大唐新能源(1798)今年迄今為止股價漲幅為26.1%-33.9%。

利淡湧現 港股回吐現放大

27,454，下跌627點或2.23%，而國指收盤報14,183，下跌519點或3.52%。另外，港股本板成交空回升至2,060億多，沽空金額有180.3億元，沽空比例8.75%。

A股4500關料有承接力

期指市場在昨日已完成結算，掉期買賣活動引致的技術性波動因素將淡出。值得注意的是，由於指數股在6月派息的關係，6月期指的合理低水值，估計約為340點。

水電及風力發電健康發展

華電福新乃華電集團旗下新能源項目的上市平台。公司於2012年上市，主要業務為電力生產及銷售。截至2014年年底，公司累計控股裝容機組達12,312.8兆瓦，其中火力發電、風力發電、水力發電、太陽能發電及其他清潔能源所佔比重分別為31%、40%、20%、6%及3%。

證券分析

康哲初現反彈伺機吸納 康哲藥業(0867)主要引進海外醫藥產品，透過直接網絡和代理商網絡在內地銷售，另外擁有4個生產基地。

證券分析

康哲初現反彈伺機吸納 康哲藥業(0867)主要引進海外醫藥產品，透過直接網絡和代理商網絡在內地銷售，另外擁有4個生產基地。

康哲初現反彈伺機吸納

康哲藥業(0867)主要引進海外醫藥產品，透過直接網絡和代理商網絡在內地銷售，另外擁有4個生產基地。

新購資產助改善病死率

集團去年營業額29.45億元(人民幣，下同)，按年上升31%，純利升64.4%至10.46億元，若然扣除因投資西藏藥業自可供出售投資轉為聯營公司時的收益，溢利升30.3%至8.28億元。

新購資產助改善病死率

集團去年營業額29.45億元(人民幣，下同)，按年上升31%，純利升64.4%至10.46億元，若然扣除因投資西藏藥業自可供出售投資轉為聯營公司時的收益，溢利升30.3%至8.28億元。