



紅籌國企 窩輪

張怡

內地股市昨終現反彈走勢，上證綜指重返3,000點關口，近高收3,083點，急升5.34%；至於這邊的港股也現報復性反彈行情，在市場氛圍改善下，有表現的中資股也告明顯增多。個股方面，剛公佈業績的中興通訊(0763)，半年賺16.16億元人民幣，符合上月下旬業績快報16.13億元人民幣，花旗重申「買入」，該股昨走高至16.2元報收，升17.22%。

此外，中海油(0883)中期純利雖倒退56.1%至147.3億元人民幣，跌56.1%，惟瑞信發表報告，將其評級由「中性」調高至「跑贏大市」，目標價由11.3元升至12元，該股昨日亦見發力，收報9.22元，升14.39%。中石化油服(1033)周三受業績未如理想的影響，股價曾創出1.91元的年低位，在昨日反彈市中，該股也見造好，收報2.2元，升0.2元，升幅達1成，反映市場已漸消化業績的利淡因素。

中石化油服截至6月底止中期業績，虧損擴大至12.5億元(人民幣，下同)，上年同期為虧4.6億元；每股虧損9分；不派中期息。期內，營業額231.21億元，按年跌32.3%。據悉，上半年國際原油價格總體低位運行，國際國內油公司普遍大幅削減上游勘探開發資本支出，致令全球油田服務行業持續低迷，油田服務市場面臨量價齊跌的不利局面。不過，集團認為，隨着境內天然氣、頁岩氣等清潔能源開發步伐的加快，境內油服市場也有新的發展機遇。

中石化油服股價已回落至重組前的偏低水平，而該股現時H股較A股折讓達72.58%，也是其具吸引之處。趁股價反彈初現跟進，博反彈目標為近期壓力位的3.17元(港元，下同)，惟失守1.91元支持則止蝕。

中海油勁彈 購輪揀18441

中海油彈力強橫，若繼續看好該股後市表現，可留意海油匯豐購輪(18441)。18441昨收0.062元，其於今年12月17日到期，換股價為9.49元，兌換率為0.1，現時溢價9.65%，引伸波幅40.93%，實際槓桿7.39倍。此證仍為價外輪，但數據尚算合理，交投也較暢旺，故為可取的吸納之選。

上海股市盤面評述

【大盤】：A股昨日早段數次衝上3,000點後均未站穩，午後一度轉跌，最低下滑至2,906點，之後續優藍籌股全線上升，帶動指數快速向上。截至收市，上證綜指升156.30點或5.34%，報3,083.59點。深證成指升3.58%，報10,254.35點。兩市全天成交約7,643億元(人民幣，下同)，上日為8,925億元。中小板指收市升3.85%。創業板指升3.67%。

【板塊方面】：非銀行金融板塊升8%，銀行板塊升7.6%。中國平安、中國人壽、新華保險、光大證券、華泰證券、平安銀行、北京銀行、寧波銀行、南京銀行升停板。建築裝飾、汽車、食品飲料、紡織服裝均升5%左右。概念股方面，迪士尼、上海自貿區、滬股通50、國資改革均大升6%左右。股指期貨方面，滬深300、上證50、中證500股指期貨主力合約收市分別上升7.32%、9.33%、6.48%。

【投資策略】：內地尾市迎來大幅反彈，並收復3,000點大關，技術上，短期阻力位在5天平均線(3,150點)，較大的阻力位是前製頂位(3,200點)，若能突破該水平，很大機會可以重上3,500點。不過現時仍不可斷言內地股市已見底，因為大陸資金流並未如預期般有改善，中小型股亦明顯跑輸大市，反映是次屬技術性反彈，加上人民幣貶值下，增加了變數，建議投資者暫不宜大手入市，並逢高套現較佳。 ■統一證券(香港)

8月27日收市價 *停牌
人民幣兌換率0.82669 (16:00pm)

名稱	H股(A股) 代號	H股價 (港元)	A股價 (人民幣)	H比A 折讓%
洛陽玻璃	1108(600876)	5.15	26.02	83.64
廣汽集團	2238(601238)	5.39	17.40	74.39
中石化油服	1033(600871)	2.20	6.65	72.65
洛陽鋼業	3993(603993)	4.35	11.64	69.11
山東墨龍	0568(602490)	2.86	7.50	68.48
東北電氣	0042(600585)	2.05	5.08	66.64
南京金龍電子	0553(600775)	5.09	12.58	66.55
大連港	2880(601880)	2.52	5.94	64.93
上海電氣	2727(601727)	4.41	10.15	64.08
北京北辰實業	0588(601588)	2.14	4.84	63.45
晨鳴紙業	1812(600488)	3.11	7.03	63.43
兗州煤業股份	1171(600188)	3.76	8.04	61.34
第一拖拉機股份	0038(601189)	4.56	9.50	60.32
中船防務	0317(600685)	19.66	40.70	60.07
上海石化化工	0338(600688)	2.76	5.64	59.55
天津創業環保	1065(600874)	4.04	8.21	59.32
中國鋁業	2600(601600)	2.55	5.00	57.84
中海油田服務	2883(601808)	8.04	15.60	57.39
鄭煤機	0564(601717)	3.64	6.80	55.75
紫金礦業	2899(601899)	1.87	3.49	55.70
馬鞍山鋼鐵	0323(600808)	1.77	3.20	54.27
四川成渝高速	0107(601107)	2.52	4.40	52.65
海信科龍	0921(600921)	4.59	8.00	52.57
中煤能源	1898(601898)	3.61	6.28	52.48
大康發電	0991(601991)	3.08	5.18	50.85
安徽皖通公路	0995(600012)	6.02	10.12	50.82
中國東方航空	0670(600115)	4.40	7.39	50.78
中聯重科	1157(600015)	3.13	5.25	50.71
金隅股份	2009(601992)	5.00	7.61	45.68
比亞迪股份	1211(002594)	32.25	48.81	45.38
中國南方航空	1055(600029)	5.14	7.59	44.02
經緯織織	0350(600666)	11.44	15.98	40.82
白雲山	0874(600332)	18.96	26.30	40.40
東方電氣	1072(600875)	8.90	12.29	40.13
廣深鐵路股份	0525(601333)	3.18	4.37	39.84
中國中鐵	0390(601390)	7.26	9.94	39.62
中國石油股份	0857(601857)	6.55	8.78	38.33
東江環保	0895(602672)	12.14	16.22	38.13
鞍鋼股份	0347(600989)	3.57	4.70	37.21
長城汽車	2333(601633)	18.98	24.77	36.66
中信銀行	0998(601998)	4.77	6.22	36.60
中集集團	2039(000039)	14.12	18.18	35.79
江西銅業股份	0358(600362)	9.74	12.52	35.69
深圳高鐵	0548(600548)	4.89	6.17	34.48
中國航	0753(601111)	6.00	7.20	31.11
中國交通建設	1800(601800)	9.45	10.93	28.53
中國鐵建	1186(601186)	10.52	12.01	27.59
新華保險	1336(601336)	30.60	34.84	27.39
中國中車	1766(601766)	9.68	10.99	27.19
中國神華	1088(601088)	13.20	14.50	24.74
金風科技	2208(6002202)	13.40	14.45	23.34
上海醫藥	2607(601607)	16.66	17.91	23.10
華泰動力	2338(600338)	8.14	8.67	22.39
民生銀行	1988(600016)	7.76	8.25	22.24
中國銀行	3988(601988)	3.68	3.89	21.79
海通證券	6837(600837)	11.56	12.16	21.41
華電國際電力	1071(600027)	6.70	6.82	18.79
復星醫藥	2196(600196)	22.10	21.99	16.92
廣發證券	1776(600776)	13.10	13.00	16.70
中興通訊	0763(600063)	16.20	15.95	16.04
招商銀行	3968(600036)	18.34	17.63	14.00
交通銀行	3228(601328)	5.92	5.67	13.69
中國石油化	0386(600288)	5.04	4.75	12.28
農業銀行	1288(601288)	3.17	2.98	12.06
華能國際電力	0902(600011)	8.84	8.29	11.85
建設銀行	0939(601939)	5.58	5.14	10.26
工商銀行	1398(601398)	4.71	4.25	8.38
中信證券	6030(600030)	17.26	15.39	7.29
中國人壽	2628(601628)	27.10	24.15	7.23
青島啤酒股份	0168(600600)	37.35	33.13	6.80
江蘇寧滬高速	0177(600377)	8.81	7.33	6.64
中國太保	2601(601601)	27.55	22.00	3.52
萬科企業	2202(000002)	17.28	13.18	8.38
中國平安	2318(601318)	38.05	29.00	8.47
安徽海鰻	0914(600585)	23.05	17.32	10.02
京城機電股份	0187(600860)	*	*	-
昆明机床	0300(600806)	*	*	-
山東新華製藥	0719(600756)	*	*	-
重慶鋼鐵股份	1053(601005)	*	*	-
浙江世寶	1057(602703)	*	*	-
中海發展股份	1138(600026)	*	*	-
中國中冶	1618(601618)	*	*	-
中國遠洋	1919(601919)	*	*	-
中海集運	2866(601866)	*	*	-
麗珠醫藥	1513(600513)	*	*	-

股市 縱橫

內房股回揚 中駿績佳追落後

承接美股道指急漲3.95%，一直尋底的上證綜指昨日終發威大升5.34%，利好市場氛圍。港股昨日也不執輸，單日勁升700點，市場投資情緒改善，不少個股或板塊紛紛錄得不俗的升幅。內房板塊為其中亮點，當中一線內房股的華潤置地(1109)單日大升10.52%報收。

半年賺6.3億恢復派息

二線內房股的中駿置業(1966)昨曾高見1.81元，最後以1.71元報收，升0.02元或1.18%，成交397萬元。中駿昨日彈力雖不算突出，但集團業績理想，股價在近期的大跌市中抗跌力不俗，在人行進一步減息及資金回流房地

產，後市不難破位擴升勢。

中駿置業截至6月底止的上半年度，銷售收入59.95億元(人民幣，下同)，較去年同期勁升1.79倍；純利按年上升1倍至6.29億元；每股盈利為18.4分。派中期股息每股5港仙，去年同期則沒派息。集團恢復派發中期息，也反映管理層對公司前景抱有信心。

中駿上半年確認物業銷售收入達58.80億元，較去年同期激增約1.84倍；交付予買家的物業面積為78.3萬平方米，更按年大增4.02倍。銷售方面，截至今年6月底，中駿及其合營公司實現累計合同銷售面積66萬平方米，按年增長約5%；合同銷售金額約

54.12億元，按年則減少約3%；期內，物業銷售均價為每平方米8,193元。

下半年推6盤 京滬佔四個

講開又講，集團上半年因割價