

紅籌國企 窩輪

張怡

受惠A股入摩 申萬宏源博彈

A股成功入摩，獲納入MSCI新興市場指數，滬深兩市昨齊高開，上證綜指反覆以接近全日高位收市，報3,156點，升16點或0.52%。

據MSCI明晨表示，明年6月起正式將A股納入旗下新興市場及ACWI全球指數。A股成功「入摩」，對券商股有正面的刺激作用。

申萬宏源昨早一度搶高至3.17元，最後回順至3.1元報收，收窄至升0.05元或1.64%，論表現仍跑贏大市。

騰訊購輪 16733 鎊氣鈞

騰訊(0700)昨升至281.6元水平受壓，收報279.2元，倒跌0.8元或0.29%，論技術走勢仍未轉弱。

滬深股市盤面述評

【大盤】：A股昨日清晨成功「入摩」，被納入了MSCI新興市場指數。滬深股市昨天早盤滬指應聲高開，隨後全天都維持強勢震盪。

盤面上，通用航空、滬企國改、生物識別、智慧城市、安防、保險、釀酒、鋼鐵、家電等板塊漲幅居前。

【後市預測】：總體來看，A股被納入MSCI，市場高開之後雖然表現溫和，但是中長期對行情形成強化，A股之中績優、穩定的個股更容易受到資金青睞。

股市 縱橫

韋君

訂單前景佳 中建築可低吸

明晨昨公佈納入A股為MSCI新興市場指數，不過港股昨日卻借好消息出現獲利回吐。

中國建築(3311)主要在內地從事基建投資，亦在港澳地區從事房屋工程和土木工程等。

借力PPP 具增長潛力

發改委較早前公佈 1,043 個

PPP項目，涉及投資總計達19,700億元人民幣，遍及內地29個省市。

2017年5月份主要新增合約包括，山東省臨沂市安置房及基礎設施投資建設項目。

設施以及180,000平方米的景觀工程，建設期約為36個月。

業績方面，截至去年12月底止全年，中國建築純利按年升13.4%至51.3億元。

中國建築(3311)



主營業務相關。中國建築昨收報12.54元，跌0.14元或1.04%。



美股隔晚受油價急跌拖低能源股影響，三大指數俱調整，道指跌0.29%，收報21,467。

國際油價突受利比亞和尼日利亞產量恢復影響，令油組在5月原油供應跳升。

內地A股第四次入摩終於成事，但權重、啟動時間比預期有落差。

港資北上買A股再活躍

互通機制的正面發展，以及中國交易所放寬對涉及A股的全球金融產品。

換言之，中證監之前要求對涉及A股的金融產品預先審批作出讓步。

事實上，A股被衍生的金融產品在外圍掛牌買賣，中證監亦管不了。

北上掃海康格力的

A股入摩消息公佈後，港資北上資

金再度增加，昨天有13.73億元淨流入，其中深股佔9.85億元。

路勁基建(1098)分拆公路上市剛獲批之際，昨天夥拍深控(0604)成功奪得屯門管翠路地皮。

港股 透視



葉尚志 第一上海首席策略師

6月21日，MSCI明晨宣佈把中國A股納入其新興市場指數。

恒指出現反覆震盪走低的行情，在盤中曾一度下跌267點低見25,576。

倘失25,600將下探25,000

隨着英國大選結果塵埃落定(本月8日)，美聯儲宣佈了年內第二度加息(本月14日)。

但估計短期內該會有分曉，而恒指能否繼續守穩25,600。

目前，恒指又再一舉跌回10日和20日線交匯處25,800以下。

在大盤短期波動性風險未能解除之前，操作上，比較穩妥的，建議還是該維持倉位的調控。

面態看法，如果股價受到大盤走勢影響而出現強勢回整的話。

投資 觀察



曾永堅 麒麟金融集團主席 兼董事總經理

中央近日加大推進「一帶一路」力量，繼早前落實基建及金融服務業後。

科技板塊受青睞

上半年隨着外圍科技板塊調整，內地、香港科技股份表現回落。

中國技術轉移成經濟增長點

科技政策。上海市科委宣佈建設科技創新中心。

參考去年數據，上海市登記技術性合同成交額超過820億元人民幣。

目標於2020年建設上海成為全球技術轉移網絡樞紐。

民信證券

AH股 差價表

6月21日收市價 人民幣兌換率0.87552 (16:00pm)

Table with 5 columns: Name, H股(A股)代號, H股價(港元), A股價(人民幣), H比A折讓(%). Lists various stocks like 洛陽玻璃, 天津創業環保, etc.

證券 分析

舜宇光學(2382)於6月9日收市後公佈其5月份的月度出貨數據。

手機鏡頭銷售強勁 舜宇享高溢價

逐步回升，或預示着內地大型手機品牌稍早時候的庫存調整已告一段落。

我們認為，舜宇光學本年迄今為止的出貨量叫滿意。

雖然本行早已預計公司的光學零件業務(即手機鏡頭及車載鏡頭)及光

光學零件毛利率近40%

達48%。公司現時的估值相當於22.1倍2018年市盈率。

達48% 公司現時的估值相當於22.1倍2018年市盈率。

由於公司的市場份額持續提升及未來仍有眾多的新增長點。