

紅籌國企 窩輪

張怡

行業續復甦 濰柴動力看漲

上證綜指昨收報3,340點，跌6點或0.17%。相比之下，港股的表現則較為遜色，最後以全日最低位收市，報27,422點，跌221點或0.8%，成交891.6億元。大市投資氣氛轉弱，致令有表現的中資股也告大為減少，當中華潤燃氣(1193)、粵海投資(0270)、深圳國際(0152)、中國電信(0728)漲逾1%，為升幅較大的國指或紅指成份股。

濰柴動力(2338)中期息人民幣15分或17.655港仙於昨日除淨，觀乎該股全日均能逆市向好，一度高見8.5元，收報8.4元，仍升0.117元或1.41%。濰柴動力較早前公佈6月止上半年業績，按中國會計準則，實現營業收入723.13億元(人民幣，下同)，按年增加69.9%。錄得純利26.5億元，增長147.4%，每股盈利33分。

據管理層估計，下半年重型卡車行業將延續復甦態勢，預計行業全年銷售超過100萬輛，同比增長約36%。明年銷售量料仍會在高位，預計未來兩年不會發生大波動。另外，工程機械行業將持續回暖，料行業全年銷售可超過70萬台，同比增長約30%，主要受到「一帶一路」基建工程建設與內地對外工程承包增長，帶動產品及服務收入大增。

至於濰柴動力下半年業績料將比上半年更佳，會加快「智能物流」、「整車整機」、「動力總成」協同發展，三大業務未來收入及淨利佔比各三分之一。趁股價逆市向好跟進，上望目標為52周高位的9.5元(港元，下同)，惟失守8元支持則止蝕。

金沙逆市強 看好吼購輪16701

港股出現調整壓力，相比之下，濠賭股表現較佳，尤以金沙中國(1928)逆市走高至40.35元，升0.5元或1.26%較突出。根據過去一個股證資金流向顯示，有361萬元資金流入金沙購輪，為期間第二多資金流入相關資產。若看好該股後市表現，可留意交投較暢旺的金沙瑞銀購輪(16701)。16701昨收0.138元，其於今年11月21日最後買賣，行使價為41.46元，兌換率為0.1，現時溢價6.17%，引伸波幅28.4%，實際槓桿12.6倍。

滬深股市盤面述評

【大盤】：滬深兩市昨早盤小幅低開，隨後表現有所分化。滬指繼續呈現窄幅震盪，全天振幅之小再度打破周三紀錄；創指震盪走高後回落，晶片、半導體等題材板塊漲幅回落明顯，而具備防禦屬性的白酒板塊午後持續走高，周期股、金融股全天表現萎靡。截至收盤，滬指報3,339.64，跌0.17%；深成指報11,031.42，跌0.05%；創指報1,854.73，跌0.01%。從盤面上看，白酒、汽車整車、酒店餐飲居板塊漲幅榜前列，鋼鐵、房地產、煤炭概念居板塊跌幅榜前列。

【後市預測】：前期推動行情上漲的主要動力源自於大金融、強周期股、次新股，但走勢並不同步，顯示出大盤上方壓力山大，存在調整需求。昨日盤中強周期板塊輪動至水泥建材，煤炭、鋼鐵、有色、釀酒出現調整，滬指依舊沒有突破3,400點，大盤連續13個交易日高位橫盤，投資者要提防可能出現的調整。操作上，建議投資者重點關注有業績支撐的底部小市值品種，尤其是景氣度高漲的行業。

■綜合報道

AH股 差價表

9月28日收市價

人民幣兌換率0.85475 (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(%)
洛陽玻璃股份	1108(600876)	4.45	22.67	83.22
浙江世寶	1057(002703)	2.96	11.58	78.15
山東藥業	0568(6002490)	1.40	4.96	75.87
天津創環保	1065(600974)	4.90	16.02	73.86
京城機電股份	0187(600860)	2.60	7.46	70.21
南京熊猫電子	0553(600775)	4.88	11.72	64.41
中石化油服	1033(600871)	1.31	3.11	64.00
上海電氣	2727(601727)	3.43	8.13	63.94
第壹拖拉機股份	0038(601038)	3.72	8.64	63.20
安徽皖通高速	0995(600012)	5.80	13.74	62.27
中遠海發	2866(601866)	1.77	3.81	60.29
大連港	2880(601880)	1.36	2.91	60.05
山東新華製藥	0719(000756)	7.56	15.64	58.68
中國中冶	1618(601618)	2.55	5.12	57.43
北京北辰實業	0588(601588)	2.96	5.81	56.45
大唐發電	0991(601991)	2.50	4.42	51.65
中國東方航空	0670(600115)	3.83	6.75	51.50
兗州煤業股份	1171(601088)	7.69	13.04	49.59
中煤能源	1898(601898)	3.70	6.20	48.99
洛陽钼業	3993(603993)	4.66	7.77	48.74
中遠海控	1919(601919)	4.18	6.90	48.22
中國石油股份	0857(601857)	4.91	8.00	47.54
中海油服	2883(601808)	7.09	11.38	46.75
金陵股份	2009(601992)	3.90	6.18	46.06
中國交通建設	1800(601800)	9.71	15.29	45.72
海信科龍	0921(000921)	8.63	13.37	44.83
中國南方航空	1055(600029)	5.38	8.25	44.26
廣汽集團	2238(601238)	17.70	26.96	43.88
江西銅業股份	0358(600362)	12.14	18.34	43.42
四川成渝高速	0107(601107)	3.09	4.59	42.46
中遠海運	1138(600026)	4.31	6.33	41.80
紫金礦業	2899(601999)	2.67	3.87	41.03
東江環保	0895(002672)	11.30	16.16	40.23
華能國際電力	0902(600011)	4.82	6.89	40.20
華電國際電力	1071(600027)	3.12	4.40	39.39
中國中車	1766(601766)	6.91	9.72	39.24
百雲山	0874(600332)	20.10	27.83	38.27
上海石油化	0338(600688)	4.64	6.33	37.35
中國國航	0753(601111)	6.43	8.68	36.68
農飼業	1812(000488)	14.40	19.35	36.39
金風科技	2208(002202)	9.79	13.13	36.27
中聯重科	1157(000157)	3.34	4.47	36.13
中國中鐵	0390(601390)	6.46	8.64	36.09
東方電氣	1072(600875)	7.83	10.42	35.77
深圳高速公路	0548(600548)	7.50	9.69	33.84
新華保險	1336(601336)	44.50	57.24	33.55
中信銀行	0998(601998)	4.94	6.31	33.08
長城汽車	2333(601633)	9.60	12.25	33.02
中集集團	2039(000039)	14.54	18.18	31.64
上海醫藥	2607(601607)	18.96	23.65	31.48
馬鞍山鋼鐵股份	0323(600808)	3.78	4.58	29.45
中國鐵建	1186(601186)	9.81	11.87	29.36
中國人壽	2628(601628)	23.25	27.92	28.82
海通證券	6837(600837)	12.56	14.73	27.12
中國神華	1088(601088)	18.44	21.24	25.79
中興通訊	0763(000633)	24.65	28.15	25.15
廣深鐵路股份	0525(601333)	4.50	5.04	23.68
交通銀行	3238(601328)	5.67	6.33	23.44
民生銀行	1988(600016)	7.29	8.00	22.11
農業銀行	1288(601288)	3.50	3.84	22.09
中國大保	2601(601601)	33.45	36.69	22.07
建設銀行	0939(601939)	6.46	6.98	20.89
中國銀行	3988(601988)	3.85	4.14	20.51
工商銀行	1398(601398)	5.74	6.06	19.04
中信證券	6030(600030)	17.10	18.05	19.02
復星醫藥	2196(601966)	32.35	33.99	18.65
中國石油化	0386(600028)	5.76	5.90	16.55
青島啤酒股份	0168(600600)	29.90	30.60	16.48
鞍鋼股份	0347(600098)	6.86	6.54	10.34
招商銀行	3968(600036)	27.30	25.16	7.25
比亞迪股份	1211(002594)	75.10	68.95	6.90
中國平安	2318(601318)	59.40	53.72	5.49
濰柴動力	2338(600338)	8.40	7.37	2.58
海螺水泥	0914(600585)	31.50	25.33	-6.30
江蘇寧滬高速	0042(600377)	12.26	9.80	-6.93
東北電氣	0042(600358)	1.96	*	-
中船防務	0317(600685)	14.00	*	-
鄭煤機	0564(601717)	5.15	*	-
重慶鋼鐵股份	1053(601005)	1.55	*	-
中國鉑業	2600(601600)	6.64	*	-
昆明機床	0300(600806)	*	*	-

*停牌

股市縱橫

新業務理想 中國太平博彈

港股在昨日日期指結算日高開低走，早段曾高見27,665點，其後掉頭向下，尾市沽壓最明顯，收報27,422點，跌221點或0.8%，成交891.6億元。大市投資氣氛轉弱，致令有表現的中資股也告大為減少，當中華潤燃氣(1193)、粵海投資(0270)、深圳國際(0152)、中國電信(0728)漲逾1%，為升幅較大的國指或紅指成份股。

濰柴動力(2338)中期息人民幣15分或17.655港仙於昨日除淨，觀乎該股全日均能逆市向好，一度高見8.5元，收報8.4元，仍升0.117元或1.41%。濰柴動力較早前公佈6月止上半年業績，按中國會計準則，實現營業收入723.13億元(人民幣，下同)，按年增加69.9%。錄得純利26.5億元，增長147.4%，每股盈利33分。

據管理層估計，下半年重型卡車行業將延續復甦態勢，預計行業全年銷售超過100萬輛，同比增長約36%。明年銷售量料仍會在高位，預計未來兩年不會發生大波動。另外，工程機械行業將持續回暖，料行業全年銷售可超過70萬台，同比增長約30%，主要受到「一帶一路」基建工程建設與內地對外工程承包增長，帶動產品及服務收入大增。

至於濰柴動力下半年業績料將比上半年更佳，會加快「智能物流」、「整車整機」、「動力總成」協同發展，三大業務未來收入及淨利佔比各三分之一。趁股價逆市向好跟進，上望目標為52周高位的9.5元(港元，下同)，惟失守8元支持則止蝕。

金沙逆市強 看好吼購輪16701

港股出現調整壓力，相比之下，濠賭股表現較佳，尤以金沙中國(1928)逆市走高至40.35元，升0.5元或1.26%較突出。根據過去一個股證資金流向顯示，有361萬元資金流入金沙購輪，為期間第二多資金流入相關資產。若看好該股後市表現，可留意交投較暢旺的金沙瑞銀購輪(16701)。16701昨收0.138元，其於今年11月21日最後買賣，行使價為41.46元，兌換率為0.1，現時溢價6.17%，引伸波幅28.4%，實際槓桿12.6倍。

一樣不派中期息。期內淨費收入及保單費收入1,111.77億元，按年增長21.84%。給付、賠款及費用