

滬深港通 每周精選



滬股通 錦囊

宋清輝

在許多內地投資者因低迷的A股飽受折磨、正想着法子炒港股和美股的同時，海外資金卻在這個時候湧入A股市場。

觀念不同、想法不同、操作方式不同，在不同的市場也就有不同的獲利機會。

成功納入國際指數

外資敢於將資金配置在陌生的資本市場，表示其在一定程度上對A股表示認可。

A股機構化是大勢所趨

當然，很多人都會質疑「健康」和「良性循環」，原因是A股在2018年走出了非常偏強、無視利好的熊市行情。

就在這種行情下，湧入A股市場的外資卻在不斷增多，QFII的額度也不斷提升。

外資青睞大消費股

外資進入A股是一個中長期的過程，不會一蹴而就，目前中國內資對市場的主導性更強。

作者為著名經濟學家，著有《強國提速：一本書讀懂中國經濟熱點》。

本欄逢周一刊出



張賽娥 南華金融副主席

資金面寬鬆，A股和港股上周均上漲。回顧上周，恒指全周升423點，收報27,091點；國指升182點，收報10,637點；上證指數升43點，收報2,596點。

股份推介：三生製藥(1530)創新能力

創新能力強 三生製藥可吸

較強，如公司主要產品特比澳為集團自主研發的專利產品，主要用於兩種適應症：治療化療引起的小血小板減少症及治療ITP。

創新藥不受帶量採購影響

同時，2018年12月7日公佈的「4+

7」的藥品帶量採購結果的31個品種中，有25個擬中選，成功率為81%。

集團2018年上半年收入同比增長27.4%至21.74億元(人民幣，下同)；股東應佔溢利同比上升30.9%至5.14億元。

保目錄正式實施後，相關銷售加速增長。2018年上半年，醫保帶來的增長完全體現於財報，其中特比澳的收入同增長70.7%至8.41億元。

市場預測集團2018財年盈利為人民幣13.4億元，按年增長40.2%；每股盈利約人民幣0.45元。

(筆者為證監會持牌人士，無持有上述股份權益)

波司登羽絨服業務績佳



黎偉成 資深財經評論員

市場對中美於1月底的貿易磋商有憧憬，亦為港股反覆上升之因。恒生指數於1月18日收盤27,091，升335點，即日市中、短線技術指標尚可。

股份推介：波司登(3998)的股東應佔溢利於截至2018年9月底為止的18年度至19年度達2.51億元(人民幣，下同)。

32.9個百分點之普，因(一)羽絨服業務業績表現相當突出：收入17.72億元同比增长19.5%。

受惠兩大品牌銷情理想

主要受惠於兩大品牌銷情理想，特別是(1)波司登品牌的收入15.51億元同比增长24.1%。

(筆者為證監會持牌人士，無持有上述股份權益)

新創建購富通提升盈利



鄧聲興 香港股票分析師協會主席

料與現有業務相輔相成

股份推介：新創建(0659)最近與新世界發展(0017)公佈，斥資215億元收購富通保險。

中美貿易問題有很大進展，減低後市不明朗因素。港股半個月內已顯著改善。

至於收購代價215億元將由新創建內部資源及銀行融資支付。該收購項目作價相對合理。

總括而言，新創建積極開拓其它收入途徑，公用股定位更為清晰。

股市 縱橫

韋君

紅籌國企 推介

張怡

北水追捧 工行撲6元關

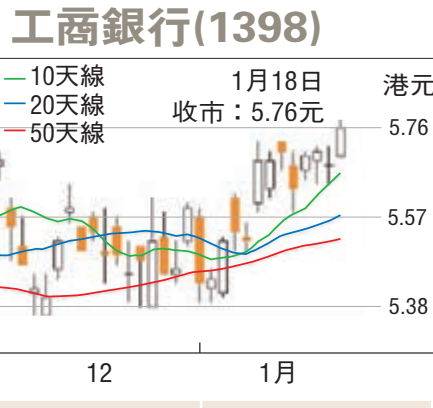
美股道指上周尾市藉中美貿易談判有良好進展的消息而大升300多點，在夜期大炒高水270點，港股本周有望進一步向27,300/27,500推進。

工 行在新一年的最新動作，是向子公司工銀亞洲增資10億美元，藉以進一步提升工在香港地區的市場地位和競爭能力。

平在四行中表現突出。人行在上周二落實首階段降準0.5個百分點後，在本周五再降準0.5個百分點。

估值仍吸引可中線

筆者在1月7日推薦工行情時，股價在5.52元(港元，下同)水平，兩週以來，股價升4.3%。



此外，在港資北上掃A股之中，工行(600139.SH)亦上十大增持榜，涉逾1.2億元人民幣。

輪商 推介

法興證券上市產品銷售部

穩步回升 留意騰訊購證16214

內地近日頻頻放水，市場憧憬中央出招支撐經濟，港股氣氛持續好轉，恒指上周表現反覆向好。

騰訊的相關認購證及牛證過去一周分別錄得約3,500萬元及27,260點推進，預料27,000點關口附近阻力不輕。

恒指熊證街貨主要分佈在收回恒指熊證街貨主要分佈在收回

證券 分析

石藥併購動力持續具吸引

衛健委發佈關於監控輔助用藥名單的通知，我們認為石藥主要產品之中，1) 恩必普被廣泛接受，列入輔助用藥名單的可能性較低。

房地產股偏好新地和世茂

香港房地產：天鑽首批單位於1月12日售出96.5%，中海外(0688)加推162

交銀國際

5G概念股當旺 中興可留意

中美月底可達成貿易協議，加上市場憧憬中央出手谷經濟，都利好市場氣氛。

人於上周三起正式「放水」，中資金融股普遍造好，四大內險股中，以國壽(2628)全周累漲9.64%最突出。

5G 概念股股過早熱炒後，近日似進入整固階段，當中中興通訊於前周攀高至1個月高位。

看好建行吼購輪16295

建設銀行(0939)上周五曾見6.66元，突破1個月高位阻力，收報6.63元。

中興通訊(0763)

