

紅籌國企 高輪

張怡

洛鋁積極拓展可留意

洛陽鋁業(3993)



外圍美股出現獲利回吐，昨日A股及港股在早市受壓後紛紛接近收復失地。港股最多跌248點，收市跌幅收窄至跌45點或0.16%，主板成交919億多元。

洛陽鋁業(3993)昨日以反覆調整為主，一度低見2.89元，收報2.95元，跌0.05元或1.67%，因仍企於10天及20天線之上，而且本身基本因素尚佳，不妨伺機跟進博反彈。

IXM主要從事銅、鋅、鉛精礦、粗銅和精煉基本金屬採購、混合、出口、運輸和貿易，在十五個國家和地區營運，產品主要銷往歐洲和亞洲各地。

連番收購助提升市場規模

此外，集團日前又公佈，向BHR Newwood收購BHR Newwood DRC全部股份，現金代價11.36億美元(約89.05億港元)，將透過現金儲備及銀行借款支付。

儘管集團連番巨資外拓，但因早前在內地A股市場完成定向增發，以每股3.82元人民幣向八間機構投資者合共發行了47.12億股，得款淨額約為178.58億元人民幣。

業績方面，洛鋁截至去年9月止首三季顯示，按中國會計準則，實現營業收入200.84億元(人民幣，下同)，按年增加13.4%。

看好友邦可留意購輪16371

友邦保險(1299)昨隨大市調整，收報68.65元，跌1.79%。若繼續看好其後市表現，可留意友邦瑞信購輪(16371)。

股市縱橫

韋君

受惠二手車減稅 永達延續反彈

受隔晚美股跌逾200點以及華為事件升溫影響，港股昨天曾跌逾200點，不過市場對中美貿易談判傾向正面，尾市跌幅收窄至45點，收報27,531點，主板成交919億多元。

雷克薩斯(凌志)等。發改委昨天公佈促進汽車消費中，提出加快繁榮二手車市場，進一步落實全面取消二手車限遷政策。

去年二手車銷售增長快

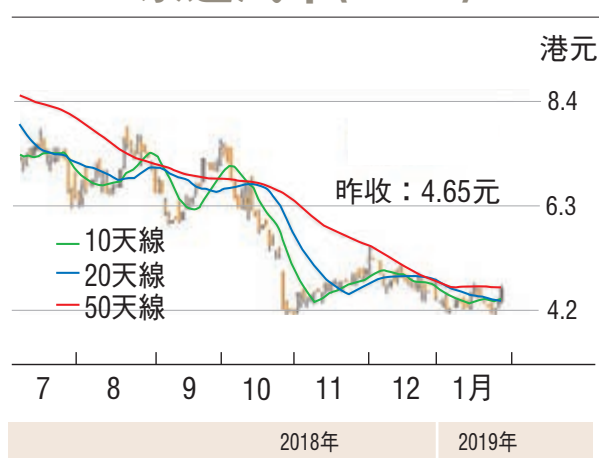
上述政策大為有利二手車業務發展。永達汽車截至去年6月30止中期業績，集團營業額上升12.4%至249.2億元(人民幣，下同)。

家二手車零售網點，包括品牌官方認證經營網點83家及「永達二手車商城」連鎖網點29家。

永達汽車昨天逆市上升，曾見4.74元(港元，下同)，收報4.65元，升0.27元或6.16%，成交3,989萬元。

永達在過去一個月曾低至4.12元，貼近52周低位4.11元，近日股價

永達汽車(3669)



價位反彈，已重越10天、20天線，現價站上50天線4.65元水平。受惠繁榮二手車政策，不妨順勢跟進，有望向100天線5.25元推進，跌穿4.12元止蝕。

港股 透視



葉尚志 第一上海首席策略師

港股昨繼續高位震盪的走勢，恒指小幅下跌40多點，在27,500點水平繼續多空博弈。目前，港股仍處於階段性偏高水平，我們還是維持這個觀點。

恒指繼續高位震盪的行情發展，在盤中曾一度下跌248點低見27,328點，隔晚美股下跌帶來影響拖累，但是權重股騰訊(0700)打低後仍見承接，防守性股份如領展房產基

港股續高位整固待變

元，而沽空金額有114.5億元，沽空比例12.45%。至於升跌股數比例是788:761，日內漲幅超過10%的股票有29隻，而日內跌幅超過10%的股票有14隻。

或進入階段性偏高水平

如果以去年10月全球股市崩跌前的水平來做一個劃分、比較，美股道指在26,951點(歷史高位)，現時在24,528點；A股上綜指在2,827點，現時在2,594點；而港股恒指在28,000點，現時在27,531點。

況下，要注意港股有進入了階段性偏高水平機會，市況出現高位震盪、整理整固的可能性，相信也將有所增加。

關注5G概念股低吸機會

盤面上，個股分化的情況來得比較明顯。醫藥股出現強力反彈，石藥(1093)和中生製藥(1177)，分別漲了3%和6.3%。

投資觀察

中證監關謠助穩定A股



曾永堅 協同博動金融集團行政總裁

行高級別中美貿易談判之際，美國發佈正式對華為副董事長孟晚舟、華為及其兩間附屬公司提出刑事起訴，合共提出23項罪名，消息隨即冷卻市場近期對中美貿易磋商走向正面進展的憧憬。

華為事件不單拖低昨天A股主要股指表現，A場科技板塊及中小創新板塊因而於早盤曾大跌3.6%。

中證監於昨天中午急澄清，新任主席易會滿並未表示今年主要工作是推行做空機制，當局新聞發言人並指出，希望媒體準確客觀報道，大家不

信謠不傳謠，共同營造健康的資本市場輿論環境。中證監的聲明隨即解解市場近日對新任主席將部署引進股市做空機制的憂慮。

事實上，官方近日亦發佈將進一步推行穩增長政策的消息。國家發改委會同有關部門制定《進一步優化供給推動消費平穩增長促進形成強大國內市場的實施方案(2019年)》。

政策推動 家電潛力巨

方案提出，促進家電產品更新換代，有條件的地方可對消費者交售舊家電(冰箱、洗衣機、空調、電視機、抽油煙機、熱水器、灶具、計算機)並購買新家電產品給予適當補貼，推動高質量新產品銷售。

(筆者為證監會持牌人士，未持有上述股份權益)

滬深股市述評

興證國際

規避業績變臉個股及爆炒題材

三大股指昨日早盤漲跌不一，隨後三大股指小幅跳水後有所企穩回升。昨日表現強勢的高送轉等板塊有所回調，賽馬、銀行、白酒板塊延續強勢。

經過一小段時間企穩後，三大指數再度下探，市場恐慌情緒再度蔓延。午後，市場情緒稍有好轉，三大股指持續緩慢回升。

盤面上看，權重股整體表現強勢。銀行、保險發力

臨近春節 市場趨謹慎

整體看，隨著春節假期臨近，市場謹慎情緒有所回升，對投資風險偏好產生抑制。從技術面看，本周指數仍然運行在壓力密集區，以上證指數為例，而2018年10月留下的跳空缺口壓力下沿是2,703附近。

鼓勵險資買股大藍籌

消息面上，銀保監會鼓勵險資增持優質上市公司股票，利於大藍籌企穩。目前市場風險在於業績地雷的引爆以及前期爆炒的題材股殺跌，投資者注意規避，繼續關注績優超跌小市值品種。

股市領航



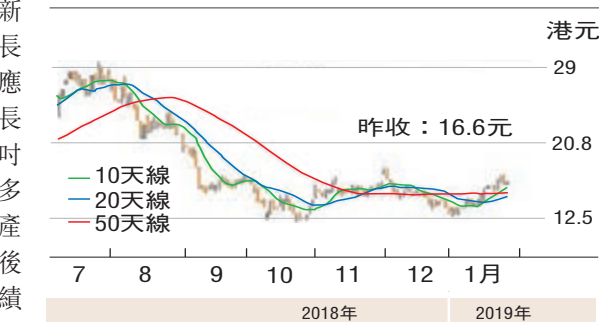
黃敏碩 康證有限公司董事

華虹半導體產能不斷提升 前景看俏

環球半導體股近期領漲，加上華為發佈首款5G晶片「天罡」，其運算能力較以往強逾2.5倍，及能支持200M寬頻帶，預計可把5G基站重量減少一半，消息帶動晶片股持續反彈。

集團去年第三季度銷售收入創新高，較同期增長14.9%，期內股東應佔溢利增長36.7%，配合其8吋晶圓代工受惠於多樣化產品及調整產品結構，預計稍後公佈的第四季業績應有不俗表現，配合旗下新廠預期內投產，前景看俏。可考慮小注低吸，建議可於16元以下收集，上望目標18元，跌穿15元止蝕。

華虹半導體(1347)



15元止蝕。(筆者為證監會持牌人士，無持有上述股份權益)

AH股 差價表 1月29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(%). Lists various stocks and their prices.