

紅籌國企 高輪

張怡

新奧能源重組利業務擴展

新奧能源(2688)



港股昨再現近700點大升市，市場投資氣氛持續改善，有利資金重投已作回氣的實力中資股。

雖然新奧能源(2688)、中國燃氣(0384)和華潤燃氣(1193)等公司的股價在過去一個月內反覆回落，但花旗仍然堅持對中國下游天然氣行業的12個月樂觀預期。

新奧能源於周二跌至79.55元獲支持，造出1個月以來低位，該股於周內其後的3個交易日均告反彈，昨收報84.45元。

實現上中下一體化佈局

最新公佈，轉讓代價258.4億元(人民幣，下同)，支付方式包括：資產置換(買方持有全資附屬聯信創投的100%股權)。

野村發表報告也認為，有關安排對新奧能源的基本面無負面影響，因此維持新奧能源「買入」投資評級。

根據聯交所資料顯示，摩根大通於12月2日大手增持新奧能源3,588萬股或3.18%，每股平均價84.5125元。

看好友邦留意購輪13331

友邦保險(1299)昨重上80元樓上，收報82.65元，升2.9元或3.64%，已企於多條重要平均線之上。

板塊 透視

顯示屏行業靜待拐點 新型技術引關注

耀才證券研究部高級分析員 黃澤航

自2017年以來，在技術掌握提升和產業鏈東移支持下，中國顯示屏產商持續增加產能。

據China Knowledge統計，就出貨量而言，全球第一大LCD廠商京東方已將其10.5代生產線的產量減少25%。

當前，市場或博奕明年整體經濟復蘇，將帶動顯示屏需求改善，加上新型顯示技術替代趨勢下，中外廠商正達成共識。

另外，港股本板成交金額進一步增加至1,171億多元，而沽空金額有181.1億元。

以0.8%的負複合年增長率下降。市場調研公司DSCC指出，2020年韓國LCD生產力將進一步下滑。

自發光顯示屏成趨勢 摩根士丹利最新研究報告亦指出，在產能下降和65吋電視熱銷預期下。

從技術來看，一方面，顯示屏正在從背光源向自發光演變，自發光OLED替代LCD的趨勢在智能手機市場愈發明顯。

從技術來看，一方面，顯示屏正在從背光源向自發光演變。

港股透視



葉尚志 第一上海首席策略師

12月13日，港股放量連升第三日，恒指再漲了有接近700點。

然而，隨着港匯走強回穩舒緩了市場對於資金外流的憂慮。

另外，港股本板成交金額進一步增加至1,171億多元，而沽空金額有181.1億元。

資金湧入 大市上攻勢頭仍在

12月13日，港股放量連升第三日，恒指再漲了有接近700點，並且回企至250日線27,465點以上。

然而，隨着港匯走強回穩舒緩了市場對於資金外流的憂慮，加上中美貿易磋商出現了新進展。

另外，港股本板成交金額進一步增加至1,171億多元，而沽空金額有181.1億元。

181.1億元，沽空比例15.46%。至於升跌股數比例是1,208:625。

資金流入是對股市的最大推動力，尤其是港股的低估值，就更加需要資金流入來發現價值。

A股兩融餘額趨升 A股的兩融餘額在9,600億至9,700億元人民幣水平。

另外，港股本板成交金額進一步增加至1,171億多元，而沽空金額有181.1億元。

證券 分析

丘鈦科技有望受惠5G換機潮提前

丘鈦科技(1478)早前發佈盈喜，預期19年度淨利潤將達5億-5.2億元人民幣。

首11月銷量表現強勁 19年1-11月攝像頭模組銷售數量為3.7億件。

然而，隨着港匯走強回穩舒緩了市場對於資金外流的憂慮，加上中美貿易磋商出現了新進展。

行業 分析

後供給側改革紅利時代 煤炭板塊回歸理性

2019年下半年煤炭新增產能進一步投放，而需求增速同比放緩。動力煤行業整體延續了此前供需雙弱的行情。

後供給側改革紅利時代 煤炭板塊回歸理性 2019年下半年煤炭新增產能進一步投放。

在紅利逐步消退的當下，供給端釋放，煤炭供給在2020年將大概率進一步寬鬆。

中泰國際

劇情峰回路轉 市場賺錢效應擴散

滬深股市 述評 滬深兩市昨日跳空高開，全天放量震盪上行。

上調目標價至14.5元 考慮到公司盈喜所述盈利改善原因及公司1-11月主要產品銷售量數據。

然而，隨着港匯走強回穩舒緩了市場對於資金外流的憂慮，加上中美貿易磋商出現了新進展。

興證國際

投資者宜適當調倉 總體來看，周末外圍信息面預計仍會有反覆。

然而，隨着港匯走強回穩舒緩了市場對於資金外流的憂慮，加上中美貿易磋商出現了新進展。

然而，隨着港匯走強回穩舒緩了市場對於資金外流的憂慮，加上中美貿易磋商出現了新進展。

工銀國際研究部 盧莎麗、趙東晨

AH股 差價表

Table with columns for company name, H share price, A share price, and AH premium/discount. Includes companies like 洛陽玻璃股份, 浙江世寶, etc.