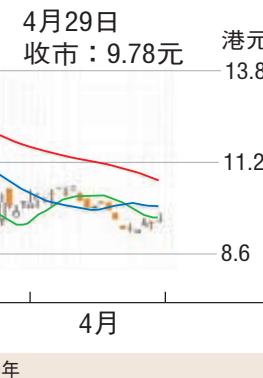


富力估值偏低可留意

富力地產(2777)



內地A股及港股昨日假期前均能保持反覆向好勢頭。上證綜指收報2,822點，升12點或0.44%。至於港股走勢頗見反覆，早市最多升279點，其後一度倒跌26點，收市報24,644點，續升68點或0.28%。市況向好，觀乎中資股依然不乏炒作熱點，尤以鋼鐵、汽車和內房等板塊表現較佳。內房股之中，雅居樂集團(3383)升3.07%，為表現較突出的股份。

富力地產(2777)昨日也隨同業造好，以近高位的9.78元報收，升0.28元或2.95%，因本身估值在同業中仍然偏低，股價又處於年內偏低水平，故不妨繼續留意。集團於4月初公佈3月份營運數據，權益合約銷售金額80.2億(人民幣，下同)，銷售面積658,700平方米，按月分別上升221%及217%。今年首三個月，累計權益合約銷售總金額167.1億人民幣，涉及面積約140.13萬平方米。

業績方面，集團去年錄得營業額908.14億元，按年升18.2%。純利96.72億元，按年升15.5%；每股盈利3.001元。派末期息0.86元，上年同期派0.83元。富力設定今年權益銷售目標為1,520億元，按年增長10%，為達成銷售目標將銷售逾230個項目，可售資源達2,700億元，並計劃於今年交付約939萬平方米可售面積的發展物業。富力往績市盈率2.92倍，市賬率0.4倍，在同業中處偏低水平。此外，該股股息率14.63厘，股息回報也十分吸引。趁股價未發力跟進，上望目標為100天線的11.46元(港元，下同)，惟失守9元關則止蝕。

看好美團留意購輪24091

美團點評-W(3690)昨走高至103.8元報收，升2.77%，表現跑贏大市。若繼續看好該股後市表現，可留意美團瑞信購輪(24091)。24091昨收0.107元，其於今年8月25日最後買賣，行使價113.98元，兌換率為0.5，現時溢價14.96%，引伸波幅37.94%，實際槓桿7.33倍。

AH股 差價表 4月29日收市價

人民幣兌換率0.91333(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)	2.29	12.88	83.76
浙江世寶	1057(002703)	0.75	4.02	82.96
山東墨龍	0568(002490)	0.66	3.16	80.92
中信建投證券	6066(601066)	7.16	33.98	80.76
拉夏貝爾	6116(603157)	0.71	3.06	78.81
第一拖拉機	0038(601038)	1.71	7.15	78.16
中州證券	1375(601375)	1.23	4.60	75.58
東北電氣	0042(000585)	0.40	1.36	73.14
中石化油服	1033(600871)	0.56	1.85	72.35
綠色動力環保	1330(601326)	3.20	9.30	68.57
天津創業環保	1065(600874)	2.47	6.94	67.49
中船防務	0317(600685)	4.90	13.57	67.02
福萊特玻璃	6865(601865)	4.79	12.60	65.28
中國人民保險	1339(601339)	2.54	6.22	62.70
大連港	2880(601880)	0.70	1.71	62.61
中國銀行	6881(601881)	3.96	9.56	62.17
山東新華製藥	0719(000756)	4.14	9.90	61.81
中遠海發	2866(601866)	0.80	1.90	61.54
東方證券	3958(600958)	3.99	9.25	60.60
申萬宏源	6806(000166)	1.87	4.28	60.10
光大證券	6178(601788)	4.84	10.92	59.52
京城機電股份	0187(600860)	1.40	3.07	58.35
新華文軒	0811(601811)	5.32	11.65	58.29
招商證券	6099(600999)	8.58	18.24	57.04
長飛光纖光纜	6869(601869)	14.40	30.32	56.62
秦港股份	3369(601326)	1.29	2.65	55.54
上海電氣	2727(601727)	2.40	4.87	54.99
昊生物	6826(688366)	37.95	76.95	54.96
重慶鋼鐵股份	1053(601005)	0.75	1.50	54.33
東方電氣	1072(600875)	4.14	8.22	54.00
莊園牧場	1533(002910)	5.14	9.88	52.48
四川成渝高速	0107(601107)	2.00	3.82	52.18
中海油田服務	2883(601808)	6.02	11.39	51.73
中國中冶	1618(601618)	1.35	2.52	51.07
上海石油化工	0338(600688)	2.13	3.95	50.75
大唐發電	0991(601991)	1.13	2.08	50.38
中煤能源	1898(601898)	2.07	3.76	49.72
海通證券	6837(600837)	7.07	12.63	48.87
鄭州銀行	6196(002936)	2.16	3.82	48.36
中興通訊	0763(000663)	22.20	38.74	47.66
中國人壽	2628(601628)	16.54	28.75	47.46
大眾公用	1635(600635)	2.43	4.22	47.41
中國鋁業	2600(601600)	1.65	2.80	46.18
中遠海能	1138(600026)	5.09	8.61	46.01
東江環保	0895(602672)	5.86	9.83	45.55
新華保險	1336(601336)	26.90	44.91	45.29
江西銅業股份	0358(600362)	7.58	12.51	44.66
金隅集團	2009(601992)	1.97	3.20	43.77
鄭煤機	0564(601717)	3.18	5.14	43.49
晨鳴紙業	1812(200048)	2.99	4.78	42.87
中遠海控	1919(601919)	2.24	3.55	42.37
中國石油股份	0857(601857)	2.79	4.38	41.82
中國通號	3969(688009)	3.83	6.00	41.70
中信證券	6030(600030)	14.96	23.39	41.58
重慶鋼鐵股份	1053(601005)	0.75	1.50	41.33
東方電氣	1072(600875)	4.14	8.22	40.40
莊園牧場	1533(002910)	5.14	9.88	40.24
四川成渝高速	0107(601107)	2.00	3.82	40.00
中國交通建設	1800(601800)	5.19	7.89	39.92
長城汽車	2333(601633)	5.18	7.82	39.50
中國泰安	2611(601211)	11.16	16.74	39.11
中國中車	1766(601766)	4.11	6.13	38.76
百雲山	0874(600332)	20.50	30.45	38.51
中廣核電力	1138(600026)	5.09	8.61	38.01
新華保險	1336(601336)	2.60	4.49	37.95
東方電氣	1072(600875)	4.14	8.22	37.72
莊園牧場	1533(002910)	5.14	9.88	37.57
四川成渝高速	0107(601107)	2.00	3.82	37.00
中國交通建設	1800(601800)	5.19	7.89	36.92
長城汽車	2333(601633)	5.18	7.82	36.75
中國南航	1056(600029)	3.87	5.16	36.00
中國東方航空	6198(601088)	1.17	1.57	30.37
中國東方航空	0670(600161)	3.23	4.16	29.99
海信家电	0921(009211)	7.47	9.48	28.03
海信科儀	2208(6002202)	7.61	9.59	27.52
中國航材	0753(601111)	5.57	6.85	25.73
鞍鋼股份	0347(70008989)	2.11	2.59	25.59
紫金礦業	2899(601899)	3.20	3.92	25.44
中國太保	0930(601390)	4.66	5.68	25.07
比亞迪股份	2601(601601)	25.70	30.75	23.67
麗珠集團	1211(002694)	49.80	58.00	23.16
中國電信	1513(601513)	34.45	40.41	22.14
華電國際	3988(601988)	2.97	3.46	21.60
安徽通高速	2196(601961)	29.60	34.00	20.49
廣汽集團	2234(601238)	6.99	9.40	20.08
上海醫藥	2607(601607)	13.66	18.28	19.75
中國南方航空	1056(600029)	3.87	5.16	19.00
中國東方航空	6198(601088)	13.86	15.65	19.11
江蘇滙澤高速	0177(600377)	9.25	10.44	19.08
福耀玻璃	3606(600600)	17.10	19.13	18.36
中國銀行	1658(601658)	4.65	5.13	17.21
深圳高速公路	0548(600548)	8.83	9.63	16.25
浙商銀行	2016(601916)	3.74	4.07	16.07
青島啤酒股份	0168(600600)	47.15	51.05	15.64
中集集團	2039(600039)	6.92	7.38	14.36
農業銀行	1288(601288)	3.26	3.44	13.45
交通銀行	3328(601328)	4.92	5.18	13.25
萬科企業	2202(600002)	25.80	26.88	12.27
建設銀行	0939(601939)	6.32	6.42	10.09
民生銀行	0998(600016)	5.80	5.87	9.76
馬鞍山鋼鐵	0323(600808)	2.51	2.53	9.39
中聯重科	1157(600157)	6.24	6.22	8.37
海螺水泥	0914(600585)	61.00	60.00	7.15
工商銀行	1398(601398)	5.27	5.15	6.54
渤海金控	2338(600038)	13.56	13.01	4.81
招商銀行	3968(600036)	37.15		