

紅籌國企 高輪 張怡

神華高息吸引走勢轉好



中國神華(1088) 5月29日 18:44 港幣 收市: 14.16元... 港股昨日觀望氣氛濃厚，惟部分中資板塊及個股依然不乏炒作對象...

首季營收及盈利，神華分別下降10.4%及22.4%至510.77億元及99.8億元，每股盈利50.2分。最新營運數據顯示，集團4月份商品煤產量2,220萬噸...

友邦博反彈 吼購輪23917

友邦保險(1299)昨隨大市回落，收報62.85元，跌1.85元或2.86%。若看好該股後市反彈行情，可留意友邦瑞信購輪(23917)...

板塊 透視

內地樓市竣工回暖 可關注家裝A股

5月份，內地A股家裝板塊走強，室內精裝三大龍頭企業歐派家居(603833.SH)、顧家家居(603816.SH)、索菲亞(002572.SZ)過去一個月股價升幅分別為12.14%、16.64%和42.50%...

筆者認為，中短期家裝市場需求放量帶來估值修復，成為板塊升勢主要原因，近期市場炒作內需進一步透支溢價空間...



葉尚志 第一上海首席策略師

5月29日，港股持續回壓回整的行情，恒指走了一波三連跌，再跌了有170多點，失守23,000點關口來收盤...

總體上，恒指目前的反彈阻力區維持在23,500至23,800點區間，估計仍處於二度探底、將以逐步陰跌的狀態朝21,139點來進發...

空頭正積累隨時發難

是919:878，日內漲幅超過12%的股票有41隻，而日內跌幅超過10%的股票有41隻。

近日沽空比例呈超標 走勢上，恒指仍處於回壓回整、二度探底的行情，估計仍將朝着3月19日的盤中低位21,139點來進發...

另外，港股主板上成交金額進一步增加至1,789億多元，而沽空金額亦同步增加到369億元，沽空比例更是上升至超標的20.62%...

精裝房政策中線利好

此外，精裝房政策和滲透率提升給家裝板塊帶來中線利好。據悉，精裝房是減少裝修過程中資源浪費與無序化的重要途徑...

近年來，內地大力推行精裝房，2017年住建部發布《建築業發展十三五規劃》，明確提出到2020年，新開工全裝修成品住宅面積達到30%...

據，2019年精裝修項目共3,581個，總規模達到319萬套，同比增長26%；2019年精裝房滲透率提升至32%，遠低於發達國家80%~100%的比例...

地產商家裝品牌商合作

值得注意的是，2019年以來行業比較明顯的趨勢是地產商開始積極與家裝品牌商合作。近日，保利發展控股集團和碧桂園集團直屬投資機構保利資本及碧桂園創投，共同設立「產業鏈賦能」基金...

(筆者為證監會持牌人士，無持有上述股份權益)

AH股 差價表 5月29日收市價

Table with columns: Name, H Share Price, A Share Price, A Share Price (RMB), and H to A Premium. Lists various companies like 洛陽玻璃股份, 浙江世寶, etc.

滬深股市 述評



5月份平穩收官 騎牆心態推升內需板塊

A股昨日早盤三大股指低開後迅速上行，午後企穩。最終，上證指數收於2,852點，漲幅0.22%，成交2,337.99億元...

興證國際

是跌幅不大；總體看來，雖然昨日個股下跌數量與指數並不匹配(指數表現好，個股下跌數量多)...

北向資金持續淨流入

北向資金尾盤巨幅流入，短期仍是內需確定風格。昨日尾盤發生神奇一幕，截至14時56分，北向資金淨流入量不過50億元...

申萬一級行業指數漲跌比為3:1，漲幅最大的三個行業分別為休閒服務、傳媒和商業貿易...

五月順利收官，廣電系、在線旅遊持續高熱。概念板塊上，各省廣電傳媒發起組建中國廣電網絡股份有限公司...

證券分析

石藥首季主業務穩健 新藥研發如期推進

石藥集團(1093)於5月27日公布2020財年1季度業績，營業額同比增长11.5%至約61.3億元人民幣...

重申「買入」目標價21.68港元

考慮到在疫情情況下的公司的腫瘤藥與恩必普銷售情況仍然優於預期，我們將2020-22E收入預測分別上調3.4%/3.5%/3.1%...

中泰國際

工銀國際研究部 鄧朗言、李啓浩

行業分析

新固廢法將健全廢物管理機制

全國人大常委會審議並通過新修訂的《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》，並將於2020年9月1日起施行...

東、江蘇、浙江和廣東；ii)大量危廢產生但處理率低的省份，如雲南、甘肅、青海和新疆...

促地方設垃圾分類收費

其次，垃圾發電項目回報預期將維持平穩，國補下降被項目的垃圾處理費提高抵消。新法例引導地方政府基於願者自付原則設置垃圾分類收費機制...

收費機制有望維持不在《生活垃圾焚燒發電中長期專項規劃》的項目的回報率，主要因為垃圾處理的付費責任向居民轉移...

建築垃圾處理加快發展

最後，值得注意的是在新法例下建築垃圾污染防治獨立成章，強調分類和資源利用機制，並加強對違法處置和無設置建築垃圾處理規劃的罰則...