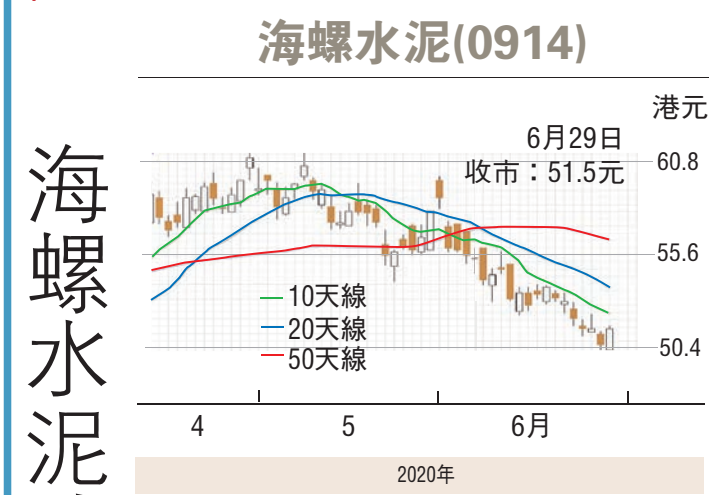


紅籌國企

富輪

張怡



海螺水泥沽壓收斂可吼

兩隻熱爆內地醫療新股於昨日登場，康基醫療(9997)收市較上市價漲近1倍，而海吉亞醫療(6078)亦升達四成。中資醫療新股表現吸晴，對板塊續有有利刺激，當中維亞生物(1873)便見急彈9.33%，而康方生物(9926)更創出上市新高。

海螺水泥(0914)昨日出現先低後高的走勢，早市退至50.3元的1個月低位獲支持，最後以51.5元報收，倒升0.9元或1.78%，短期沽壓似有收斂跡象，可考慮伺機收集博反彈。海螺水泥較早前公布截至今年3月底止首季業績，收入為232.07億元（人民幣，下同），按年下跌23.9%；淨利潤為49.1億元，按年下跌19.2%。收入及盈利倒退，主要受新冠疫情所影響。3月過後，經濟及社會生活回復正常，復工復產，海螺水泥的營運狀況有望改善。

里昂早前發表研究報告指出，海螺水泥在4月錄得創紀錄銷量後，5月份表現仍保持穩定。考慮到自3月以來，內地城市房地產庫存一直下降，對今年餘下時間新開工面積充滿信心。該行上調對海螺水泥今年度盈利預測約3.4%，目標價由69.5元上調至71.86元，重申「買入」評級。

海螺水泥往績市盈率7.26倍，市賬率1.78%，作為行業龍頭，論估值仍屬偏低。至於該股股息率4.34厘，論股息回報也合理。趁股價跌勢放緩跟進，博反彈目標為一個月高位阻力的60元(港元，下同)，惟跌穿50元支持則止蝕。

建行逆市穩 看好吼購輪 14718

建設銀行(0939)昨逆市向好，收報6.23元，升6仙或0.97%。若繼續看好該股後市表現，可留意建行中銀購輪(14718)。14718昨收0.136元，其今年11月16日最後買賣，行使價為6.69元，兌換率為1，現時溢價9.57%，引伸波幅26.91%，實際槓桿11.42倍。

AH股 差價表		6月29日收市價			
人民幣兌換率0.91328(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)	2.17	13.33	85.13	
浙江世寶	1057(002703)	0.73	4.28	84.42	
山東墨龍	0568(002490)	0.65	3.64	83.69	
第一拖拉機	0038(601038)	1.80	8.92	81.57	
拉夏貝爾	6116(603157)	0.68	3.06	79.70	
中信建投證券	6066(601066)	8.65	37.70	79.05	
中國證券	1375(601375)	1.27	4.61	74.84	
綠色動力環保	1330(601330)	2.71	9.47	73.86	
中石化油服	1033(600871)	0.50	1.68	72.82	
東北電氣	0042(000585)	0.42	1.37	72.33	
中船防務	0317(600685)	5.20	16.77	71.77	
天津創業環保	1065(600874)	2.33	6.62	67.86	
中國人保保險	1339(601339)	2.25	6.33	67.54	
京城機電股份	1017(600860)	1.40	3.86	66.88	
中國銀河	6881(601881)	4.15	11.28	66.40	
光大證券	6178(601788)	5.38	14.60	66.35	
莫海生物科技	6826(688366)	34.10	87.35	64.35	
山東新華製藥	0719(000756)	4.01	10.15	63.92	
中遠海發	2866(601866)	0.74	1.82	62.87	
招商證券	6099(600999)	8.50	20.52	62.17	
福萊特玻璃	6865(601865)	8.20	19.25	61.10	
申萬宏源	6806(000166)	2.07	4.81	60.70	
上海電氣	2727(601727)	2.19	5.02	60.16	
東方證券	3958(600958)	4.11	9.22	59.29	
東方電氣	1072(600875)	4.05	8.80	57.97	
鄭州銀行	6196(002936)	1.82	3.90	57.38	
中煤能源	1898(601898)	1.76	3.77	57.36	
香港股份	3369(601326)	1.18	2.50	56.89	
重慶鋼鐵股份	1053(601005)	0.71	1.50	56.77	
大唐發電	0991(601991)	1.00	2.10	56.51	
長飛光纖光纜	6889(601869)	14.82	30.62	55.80	
中國中冶	1618(601618)	1.22	2.50	55.43	
海通證券	6837(600837)	6.08	12.25	54.67	
金隅集團	2009(601992)	1.53	3.05	54.19	
新華文軒	0811(601811)	5.15	10.17	53.75	
中國通誠	3959(688009)	3.30	6.35	52.54	
四川成渝高速	1070(601107)	1.76	3.37	52.30	
中國鋁業	2600(601600)	1.45	2.75	51.85	
中國石油服務	2883(601808)	6.95	12.87	50.68	
上海石化化工	0338(600688)	1.86	3.44	50.62	
天眾公用	1635(600635)	2.47	4.54	50.31	
中遠海能	1138(600026)	3.48	6.35	49.95	
中國電力	1816(600381)	1.62	2.95	49.85	
江西銅業股份	0358(600362)	7.60	13.35	48.01	
晨鳴紙業	1812(000488)	2.82	4.93	47.76	
中國人壽	2628(601628)	15.56	27.20	47.75	
中國中車	1766(601766)	3.20	5.56	47.44	
新華保險	1336(601336)	25.65	43.88	46.61	
鄭煤煤	0564(601717)	3.43	5.81	46.08	
中國交通建設	1800(601800)	4.35	7.33	45.80	
南京熊貓電子	0553(600775)	4.87	8.18	45.63	
興通股份	0168(600063)	23.40	39.20	45.48	
東江環保	0895(002672)	5.35	8.95	45.41	
北京北辰實業	0588(601588)	1.68	2.80	45.20	
莊園牧場	1533(002910)	6.20	10.24	44.70	
中國石油股份	0857(601857)	2.57	4.24	44.64	
中信証券	6030(6000030)	14.44	23.50	43.88	
長城汽車	2333(601633)	4.88	7.92	43.73	
白雲山	0674(600032)	10.66	31.61	43.01	
國泰君安	2611(601211)	10.56	16.94	43.07	
廣深鐵路股份	0525(601333)	1.44	2.26	41.81	
廣汽集團	2238(601238)	5.75	8.99	41.59	
中遠海控	1919(601919)	2.20	3.41	41.08	
中信銀行	0998(601998)	3.40	5.24	40.74	
重慶農村商業	3618(601077)	3.10	4.70	39.76	
中國東方航空	0670(600115)	2.77	4.19	39.62	
奇州煤炭股份	1171(600188)	5.75	8.64	39.22	
中國南方航空	1055(600029)	3.41	5.12	39.17	
華電國際電力	1071(600027)	2.28	3.38	38.39	
HTSC	6886(601688)	12.54	18.56	38.29	
安徽皖通高速	0995(600012)	3.58	5.18	36.88	
華能國際電力	0902(600011)	2.91	4.19	36.57	
洛陽鉬業	3993(603993)	2.55	3.66	36.37	
中國國航	0753(601111)	4.60	6.58	35.96	
金科鈦業	2208(002202)	7.02	9.98	35.76	
中國鐵建	1186(601186)	5.95	8.36	35.00	
上海醫藥	2607(601607)	13.16	18.35	34.50	
青島港	6198(601298)	4.09	5.65	33.89	
鞍鋼股份	0347(000898)	1.84	2.49	32.51	
中國太保	2601(601601)	20.50	27.12	30.96	
海信家電	0921(000921)	8.84	11.66	30.76	
青島啤酒股份	0168(600600)	56.30	71.94	28.33	
海味藥業	1513(601513)	38.75	49.10	27.92	
復星醫藥	2196(600196)	26.75	33.88	27.89	
中國中鐵	0390(601390)	3.97	5.00	27.49	
中國光大銀行	6818(601818)	2.89	3.58	26.27	
紫金礦業	2899(601899)	3.54	4.37	26.02	
馬鞍山鋼鐵	0323(600808)	2.08	2.56	25.80	
中國銀行	3968(601968)	2.89	3.47	23.94	
中國石化化工	0396(600028)	3.27	3.92	23.82	
比亞迪股份	1211(002594)	59.65	70.60	22.84	
中國神華	1088(601088)	12.16	14.39	22.82	
浙商銀行	2016(601916)	3.34	3.93	22.38	
中集集團	2039(000039)	6.19	7.20	21.48	
福耀玻璃	3606(600660)	18.40	20.84	19.36	
工商銀行	1398(601398)	4.75	5.25	17.37	
江蘇寧滬高速	0177(600377)	8.91	9.79	16.88	
深圳高速公路	0548(600548)	8.16	8.96	16.83	
中聯重科	1157(000157)	5.80	6.21	14.70	
農業銀行	1288(601288)	3.15	3.37	14.63	
交通銀行	3328(601328)	4.79	5.12	14.56	
萬科企業	2202(000002)	24.45	25.92	13.85	
民生銀行	1988(600016)	5.46	5.66	11.90	
海螺水泥	0174(600585)	51.50	52.76	10.85	
建發股份	0939(601939)	6.23	6.28	9.40	
青島銀行	3866(002948)	5.09	5.07	8.31	
郵傳銀行	1658(601658)	4.59	4.55	8.37	
華明康德	2359(603259)	102.20	96.97	3.75	
萊寶動力	2338(000038)	14.34	13.51	3.06	
招商銀行	3968(600036)	35.80	33.64	2.81	
中國平安	2318(601318)	77.80	71.01	-0.06	