

紅籌國企 高輪

張怡

回購添動力 神華有力彈



中國神華(1088)近期股價低迷，除了被剔出恒指成分股的因素外，業績表現平平，都影響投資者追捧意欲。神華日前公布上半年業績，截至6月30日止中期純利按年跌16%，至203.7億元(人民幣，下同)...

展望下半年，隨着內地經濟回暖的支撐，用電量增速可望繼續好轉。預計下半年用電量增速將較上半年有所回升，全年全社會用電量同比增長1.5%至3%。裝機規模保持增長，增速小幅下降，電力供需總體平衡偏寬鬆...

看好騰訊留意購輪 23591

騰訊控股(0700)昨收報539元，升1.6%，成交106億多元，再度成為港股成交額最大股份。若繼續看好騰訊後市反彈行情，可留意騰訊麥銀購輪(23591)...

股市 縱橫

韋君

推進回歸A股 吉利可跟進

汽車股昨日不乏炒作熱點，獲瑞銀上調目標價的長城汽車(2333)一舉升穿52周高位的8.8元，高見9.25元，收報9.16元，仍升0.75元或8.92%...

近日獲熱錢追入

作為板塊龍頭股的吉利汽車

(0175)，也隨同業造好，近高收17.1元，升0.72元或4.4%，論表現無疑唔算突出，但因有回歸A股市場的消息跟尾，在熱錢紛紛追入一線板塊強勢股下，料其有望上試年內高位...

業績方面，受新冠肺炎疫情打擊，吉利第一季銷量大下滑，拖累上半年營業額按年下跌22.6%至368.2億元(人民幣，下同)...

量減少，但在內地市佔率提高，以批發市場銷量計，吉利上半年市佔率按年增0.4百分點至6.5%，在中國自主品牌乘用車的市場佔有率就由去年同期的15.3%增至17.9%...

有望挑戰 19.36元

吉利公布中期業績後，大行對其前景多表樂觀，尤以花旗較進取，維持「買入」評級，料股價有機會於年底前翻番，目標價30元(港元，下同)...

港股透視



葉尚志 第一上海首席策略師

9月1日，港股經歷了周一的高開後倒跌之後，呈現窄幅縮量震盪的行情。恒指微漲不足10點，仍企25,000點以上水平，而大市成交量則明顯縮減至不足1,400億元...

但可喜的是，汽車股和金礦股有突出表現，給了資金有一些新出路，緩了一下盤面的擠壓狀態。

恒指出現窄幅震盪，在開盤初段曾一度稍稍失守25,000點關口，但是沽壓未有即時加劇，百勝中國(9987)開始招股、港交所(0388)除淨後再度向上突破創新高...

市場穩定性仍待恢復

分別緊接於本周四和本周五上市，加上小米-W(1810)和阿里巴巴-SW(9988)，也即將於下周一正式成為恒指成份股...

汽車股金礦股跑出

另外，汽車股和金礦股有相對突出表現。比亞迪股份(1211)披露，寧鄉動力電池生產基地即將完工，「刀片電池」生產線設備預計可於下月15日前進場安裝...

意味著將正式遞交科创板招股說明書，吉利連漲第二日再漲了有4.39%。至於金礦股方面，美聯儲主席鮑威爾表示將採取平均通脹目標的新監控措施...

免費聲明：此報告所載的內容、資料及材料只提供給閣下作參考之用，閣下不應依賴報告中的任何內容作出任何投資決定...

金匯 動向

馮強

歐元區製造業PMI持穩 歐元續上行

歐元兌美元上周四守穩1.1760美元水平後走勢偏強，上周尾段顯著重上1.19美元水平，本周早段升幅擴大，周二曾向上逼近1.2000美元水平...

此外，布蘭特期油過去兩個月大部分時間窄幅徘徊每桶41至45美元水平之後，歐盟統計局本周二公布8月份歐元區通脹率為負0.2%，明顯低於7月份的0.4%升幅...

美元急跌 金價彈升

現貨金價本月初在1,954美元獲得較大支持，周二曾迅速走高至1,992美元水平近兩周高位，有重上2,000美元水平傾向...

金匯 出擊

英皇金融集團 黃楚淇

央行政策更趨鴿派 澳元升勢暫緩

美元本周續見承壓，此前美聯儲的通脹政策發生轉變，因投資人押注美國聯邦儲備理事會(FED)的新政策架構意味着美國利率將在更長時間內維持於低檔...

日圓本周仍處走穩，市場認為日本下任領導人將堅持「安倍經濟學」經濟復甦計劃。美元兌日圓走勢，圖表見MACD指標剛下破訊號線，而RSI及隨機指數出現回落...

支撐位看 0.7270 美元

澳元兌美元周二觸及兩年高位，美國維持弱勢，歷過澳洲央行態度鴿派轉變的影響。澳洲央行堅持其2-3%的通脹目標，並在周二的每月政策會議後決定維持指標利率在紀錄低點0.25%不變...

投資 觀察

製造業數據支撐A股牛市



曾永堅 圓通環球金融集團行政總裁

A股的牛市格局，實際得經濟基本面支撐。中國近日發布的經濟數據進一步展示經濟復甦的態勢中...

內地需求繼續恢復

根據國家統計局數據，雖然8月中國製造業PMI實際表現略低於市場預期，更較7月略跌0.1個百分點，但整體表現反映製造業總體平穩運作...

質穩外資政策效應持續釋放，製造業出口進一步改善，8月新出口定單指數為49.1，高於上月0.7個百分點...

市場需求逐步轉好除帶動價格指數上升外，經營預期亦改善，企業信心增強。數據還顯示，新動能發展加快，轉型升級也持續推進...

小企亟待政策加強扶持

然而，仍值得注意的是，8月小型企業PMI為47.7，除繼續處於盛衰分界線以下外，更較7月下降0.9個百分點...

股市 領航

新創建現價可防守性收集



黃敏碩 寶銀證券董事及集團首席投資總監

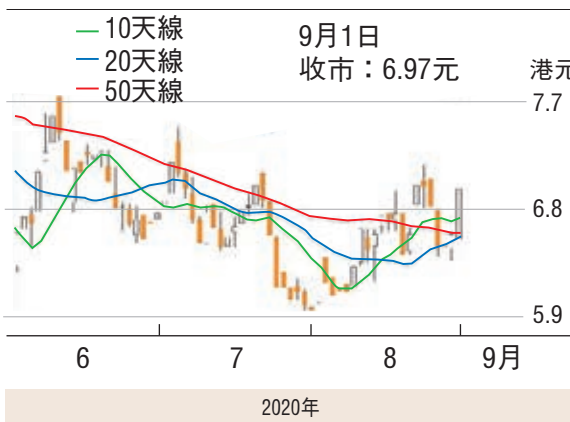
新創建(0659)近年專注公路及建築等核心業務，亦積極整合資產，除於2015年進軍飛機租賃行業，和去年以逾210億元收購富通保險...

停止收費，飛機租賃則面臨航空業頻臨破產威脅，僅建築為影響較少業務。

目標價 8.5 元

不過踏入下半年其有多條高速公路已重新收費，加上旗下亞洲貨物物流中心亦錄得穩定收益...

新創建集團(0659)



厘，現價可防守性收集，目標價8.5元。(筆者為證監會持牌人士，本人及/或有聯繫者沒有於以上發行入或新上市申請人擁有財務權益)