

港股 透視

資金輪流避 彈性仍受制



葉尚志 第一上海首席策略師

3月15日。港股經歷了上周五的急挫後，表現出縮量震盪的行情，恒指漲了90多點，但仍受制於29,000點關口以下來收盤...

至於升跌股數比例是927:994，日內漲幅超過12%的股票有44隻，而日內跌幅超過10%的股票有30隻。

資金參與積極性現下降

港股在2月18日高見31,183點後開始掉頭向下，到目前為止，已調整了有接近一個月時間。影響所及，市場氣氛已變得見謹慎...

內銀股表現仍相對堅挺

盤面上，市場有繼續輪流避的操作模式，內銀股表現仍相對堅挺，其中，建行和工行，分別漲了3.28%和2.19%...

操作上，建議仍要保持謹慎警惕性，未宜過於激進撈底，而美聯儲將於本周召開議息會議...

然而，高估值成長股的壓力未散，互聯網科技股仍處調整估值行情階段。恒指收盤報28,834點，上升94點...

股票分析

香港智選

北水加持 新城悅可續跟進

新城悅服務(1755)2月26日獲納入港股通，昨日正式生效。公司上周五發布年度業績，高增速未改...

2020年全年，新城悅服務營業收入同比增長約41.6%至約28.66億元(人民幣，下同)...

併購助力在管規模高增長

公司於2020年完成了上市以來的第一單和第二單併購(分別於2020年5月和11月完成了對誠悅時代和大連華安的併購)...

約1,600萬平方米的在管面積，實現了辦公樓和產業園業態的戰略性布局，以及在環渤海區域的戰略布局...

另一方面，新城悅服務之關聯公司新城控股2020年累計簽約金額約2,509.6億元...

增值服務方面，公司主要經營物業開發商增值服務、社區增值服務及智慧園區服務三大業務板塊...

同大增加約118.6%至約4.97億元，主要由於新增團餐業務以及系統性地開展了面向成熟社區的各類設施設備業務...

據悉，新城悅服務的子公司江蘇若鴻智能科技有限公司於今年年初已經成功進行高新技術企業備案...



稅收優惠下，料未來智慧園區業務利潤率將有提升。

當前地產行業監管趨緊已成常態，城市更新獲國策大力支持，存量時代下物管板塊價值凸顯...

投資觀察

A股明星股再現大舉賣壓



曾永堅 圓通環球金融集團行政總裁

滬深股市震盪，其後白酒板塊跟一眾高估值明星股顯著下跌，令滬市亦受影響...

茅台再棄守兩千關

創業板指數昨天終盤大幅下跌4.09%，為今年2月中旬以後第十個大挫交易天...

其他明星股如石頭科技(滬688169)下跌5.1%，終盤於963.25元再失千元關...

「愛美客(深300896)股價再下挫5.6%，終盤於750.88元；寧德時代(深300750)下挫8.5%...

半導體股跌幅居前

科技股板塊中的半導體股類跌幅亦居前，士蘭微(滬600460)跌停...

美國聯邦通信委員會(FCC)表示，將五家中資企業列入危害美國國家安全的名單...

筆者為證監會持牌人士，未持有上述股份權益。

滬深股市 述評

興證國際

抱團股再領跌 滬指險守3400點

A股昨日震盪走軟，上證指數一度下探至3,392點，創業板指最多跌超5%...

高估值品種紛受挫

近期市場總體以殺估值為主，無論是海外還是國內，市場迎來大分化的同時...

恐慌盤料還未殺出

而從歷史探底的規律看，市場還有待恐慌盤的進一步出盡，才有可能迎來調整的充分...

證券分析

融創中國大降負債超預期

融創中國(1918)2020年收入同比增36.2%至2,305.9億元(人民幣，下同)...

下降至20年的21.0%，剔除業務合併收益對公允價值影響，20年毛利率為26.5%...

權貨值3.1萬億元，平均成本4,270元/平方米；2021年預計總可售貨值9,058億元...

22年「三條紅線」料達標

公司目標2021年銷售目標6,400億元，隱含同比增達11%，隱含去化率70%...

中泰國際

經調整資產負債率低於70%的目標。我們繼續看好公司充沛優質的土地儲備...

考慮公司盈利預測調整與市場無風險利率上行，我們下調目標價至46.9港元...

心水股

Table with 3 columns: 股份, 昨收報(元), 目標價(元). Includes entries for 新城悅服務, 康健國際, 紫金礦業.

股市縱橫

韋君

康健國際醫療(3886)



港股表現持續反覆，不少早前大幅炒高而近期急速回調的股份正提供低吸的良機...

歷經重大蛻變 康健可吼

康健自2017年11月27日起暫停買賣，並一直就復牌申請事宜與證監進行溝通...

可受惠與國壽多領域合作

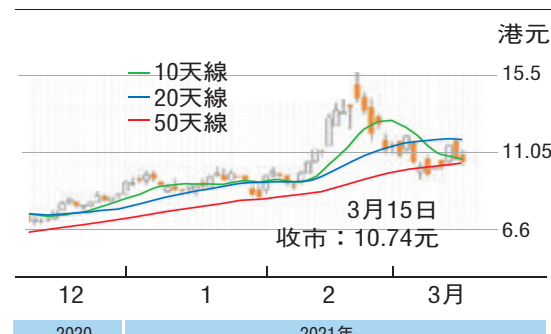
此前，康健已與國壽展開大健康領域的不同合作，積極發揮協同效應...

康健復牌後，股價波動較大，最低見0.275元，最高0.95元...

紅籌國企 高輪

張怡

紫金礦業(2899)



內地上市證綜指曾失守3,400關，低見3,393點，最後以3,420點收市...

紫金消化沽壓可趁低吸

紫金較早前發盈喜，預計2020年度實現歸屬股東淨利潤調升64.5億-66.5億元...

美銀證券在日前發表的研究報告中，上調紫金今年明兩年盈利預測...

看好建行留意購輪22794

建設銀行(0939)昨走高至6.61元報收，升0.21元或3.28%