

透視 港股

盤內擠壓更見加劇



葉尚志 第一上海首席策略師

5月10日。港股繼續震盪回整的行情走勢，恒指跌10多點，日內跌幅不大，但盤內的擠壓卻更趨加劇...

互聯網龍頭股持續受壓

美團-W走了一波九連跌，再跌7.07%至262.8元收盤，進一步跌穿了公司早前配股集資的配售價273.8元...

大宗商品股成追捧焦點

一些前期熱點板塊，如互聯網科技股、汽車股以及光伏股等等，目前都已明顯的掉頭下來了...

走勢，其中，特步(1368)跌了14.73%，李寧(2331)也跌了有5.83%...

另外，受到國際油價的推動，石油化工股亦見伸延升勢，中石油(0857)和中海油(0883)都漲了逾4%...

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...

心水股

Table with 3 columns: 股份, 昨收報(元), 目標價(元). Rows include 361度(1361), 中國宏橋(1378), 南方鋳業(1091).

股市縱橫

韋君

中國宏橋(1378)



擁成本優勢 宏橋看漲

倫敦金屬交易所鋁價從年初至今已升約25%，接近每噸2,500美元；上海鋁價亦由年初的每噸15,290元...

宏橋是內地最大的電解鋁上市公司，擁有鋁土礦-氧化鋁-電解鋁上下游一體化的完整產業鏈...

集團去年收入861.45億元，按年增加2.3%；毛利193.55億元，按年升17.6%...

集團在雲南的綠色鋁創新產業園已部分投產，估計約有三成產能即約200萬噸轉至當地...

受惠平均鋁價上升趨勢

宏橋對鋁價的敏感度高，估計鋁價每升1%，將帶動集團盈利增加4%；而在平均鋁價上升的趨勢下...

股價昨天收報14.06元(港元，下同)，升2.93%。現價市盈率9.7倍，估值吸引...

股市領航

競爭力續增強 361度具上升潛力

今年以來持續獲資金偏愛的體育用品股昨日普遍下挫，此番調整或帶來布局機會...

2020年全年，361度實現營收約51.3億元(人民幣，下同)，毛利約19.4億元...

且經營溢利率、股東應佔溢利率均有所提升，反映出一定的經營韌性。公司今年4月發布的公告顯示...

361度的產品包括鞋類和服裝兩大核心產品，以及獨立經營的童裝

產品，三大產品佔總收入比例分別約為40.7%、39.0%、18.2%。

產品力獲多維度賦能

去年公司升級了主品牌和童裝品牌門店，分別推出了第九代形象店和第四代形象店...

產品打造方面，361度通過科技與IP授權聯名雙重賦能。針對產品的功能性，公司加大研發力度...

備受好評。

361度(1361)

361度把握電商新風口，加大了直播帶貨的開發力度，並於去年7月投資成立了一家電商平台合夥企業...

走勢上，公司股價年初至今上漲約2倍，目前市盈率約12倍，市賬



率約0.8倍，估值仍低估明顯。內地體育行業政策利好不斷，新疆棉事件更添國產體育品牌發展機會...

香港智選

投資觀察

收緊流動性憂慮約束A股表現



曾永堅 圓通環球金融集團行政總裁

中國4月貿易出口表現令市場喜出望外，部分由美國經濟復甦帶動，加強市場對內地經濟持續復甦的信心...

白酒股連續四日下挫

白酒股類連續四日顯著下跌，當中瀘州老窖(深000568)挫4.8%，四天內蒸發14%市值...

(滬600519)跌1.84%，終盤於1,868元，乃自去年12月末以來首次股價跌穿1,900元關...

黑色系商品價格昨天走高，鋼鐵板塊近期則持續獲資金追捧，首鋼股份(深000959)、金嶺礦業(深000655)、河鋼資源(深000923)和重慶鋼鐵(滬601005)等11股漲停...

另一邊廂，世界衛生組織上周五發布，將國藥集團中國生物北京生物製劑研究所研發的新冠疫苗列入「緊急使用清單」...

(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

周期板塊續活躍 局部熱點延熱度

A股昨日震盪收漲，北向資金開盤即流入，各指數收盤盤整。上證指數收報3,428點，漲0.27%，成交額3,997億元...

煤飛色舞行情再現

指數震盪盤整，資源股全天領漲。盤面上，煤飛色舞行情再現，周期股嗨翻天...

中澳貿易關係的冷戰加劇了市場對鐵礦石供應的緊張，加之鋼廠高利潤的情況下對鐵礦石需求更加旺盛...

從全年的維度看，鐵礦石供需偏緊，供給端高度集中，但主權權由賣方掌握，市場的高度預期可能存在炒作的成分...

與此同時，受美國對疫苗專利的放寬，醫藥疫苗股重振雄風，直逼漲停。但是，其影響有限...

從短期來看，順周期板塊將繼續保持不錯的走勢，但周期參與需要時刻保持警惕...

證券分析

國策利好 龍源可收集

中國龍源(0916)發電量按年增長22.8% (或比2019年同期增長21.8%)。其中，風力發電按年增長22.8%，煤炭發電增長18.2%...

得益新增裝機容量增加

事實上，得益於新增的裝機容量，2021年第一季總發電量按年增長

也很強勁。龍源2021年第一季收入按年增長28.1%至92億元(人民幣，下同)，而淨利潤也按年增長28.2%至25.5億元。

26.9%。此外，收入增長與發電量增長相若，反映電價按年持平。國家能源局在2月份發布了一份諮詢文件...

最新的方案，已刪除這項不利政策。將為包括龍源在內的可再生能源股股價，帶來支持。得益於裝機容量的增加，龍源的淨利潤預計將在21財年按年增長21%...

紅籌國企 高輪

張怡

板塊熱炒 南方鋳業走強

南方鋳業(1091)



資源股昨日續成市場焦點所在，個股炒味見升溫，當中南方鋳業(1091)便升穿1個月高位阻力，高見0.64元...

前稱中信大錳的南方鋳業，原大股東為中信系下子中中信資源(1205)。中信資源是於去年7月表示，與「兩名獨立買方」簽訂協議...

市場熱炒資源股，南方鋳業業績具改善空間，都是其具值得之處。趁股價走強跟進，上望目標為新主入貨價的0.92元...

平保博反彈 留意購輪21869 中國平安(2318)昨回試81.05元的1個月低位獲支持，收報81.75元...

凱基證券

本版文章為作者之個人意見，不代表本報立場。