



明報網站

新聞

訂戶

財經

教育

旅遊

OL·消閒

健康

求職增值

會員

萬華媒體

訂閱/更改資訊電郵

電子報|新聞|即時新聞|財經|易博網|健康|MP Travel|清明假期|OL|教育|親子|求職增值|亞洲週刊|明月|書店|讀書|Video



讀者報料 | 二手成交 | 財經討論區 | 環球市況 | 異動股輪 | 簡體版

明報理財 登記電郵: [input] 密碼: [input] 登入 [忘記密碼] [新登記]

查詢股輪 [input] 文章搜尋 [input]

進階搜尋 | 基金資料 | 強積金資料

主頁 即時資訊 財經新聞 專家觀點 股票認股證 新股 焦點專題 理財 強積金 互動區 錄像區 地產 企業創富

主頁 > 專家觀點 > 富強論壇

2014年1月2日 星期四

輸入股票號碼 [input] 查詢 最近搜尋的股份

股份	現價
2310 申基國際	1.800

富強論壇

[昔日新聞]

廣告

》 2014年投資展望——從霧霾說起 (2014/01/02)



2014年投資展望——從霧霾說起

2014年1月2日

文章相關股份

2013年從霧霾開始，以霧霾結束。12月，內地已有25個省份被霧霾籠罩，中東部地區的PM2.5濃度高達300至500微克立方米，局部地區空氣品質指數更達六級嚴重污染，香港近來的空氣質素亦不遑多讓。

市場動向

恆指走勢	國指走勢
23,295.95 ↓ -10.44	10,689.80 ↓ -126.34

環保新能源

筆者想帶出的是，2014年將有很多投資題材，但估計環保及新能源行業勢將突圍而出。筆者翻查去年的各項調研，發現環境指標已經成為考察各地政府政績的重要指標之一，相信環保及新能源行業會得到當地政府持續支持。筆者建議，關注已經明確出治埋污染方案的地方性企業，例如未來五年，北京投入資金估計會達到「上萬億」元人民幣。在新能源方面，筆者建議關注今年表現滯後的核電。

行業整合

筆者預期，傳統污染型經濟將出現更進一步的行業整合——中大型的企業合併以及小廠的關閉。在現有股份中，筆者看好水泥行業，主要基於行業整合以及水泥供應下降帶來價格上的支持。其實，鋼鐵及水泥等行業的整合，對於有經驗的投資者而言，已是老生常談。但是中國人做事喜歡一窩蜂，整合趨勢一旦冒起，必將極速完成。化解落後產能，正是2013年底中央經濟工作會議提出的工作重點之一。

市場風險

中國經濟正處於轉型期，2014年是改革政策開始的元年。地方債務問題以及地產泡沫等，仍然是中期的最大風險，其中筆者比較關注土地流轉對於地產行業以及宏觀經濟的長期影響。但就今年而言，最大的風險及變數，乃來自於國外。

美國聯儲局推出的量化寬鬆(QE)措施的規模，將於今年開始正式削減，並有望於年底徹底退出。大部分市場觀點認為，由於中國資本不開放，因此對中國的影響

有限。但筆者相信，在現今全球一體化時代，美國的任何變化，對全世界都有牽一髮動全身之效。

例如美國經濟持續向好，將會帶動原油需求增加，從而令原油價格上漲，這將為全世界包括中國在內，帶來通貨膨脹壓力以及貨幣政策的調整。但眾所周知，中國貨幣政策的調整空間已經非常有限，因此QE退出的影響，我們應該牢牢跟蹤。

中國富強金融集團(0290)投資經理 陳賀亦



財星教理財之人生財富

瘦價難炒 恆指樂觀見3萬 股評人胡孟青看好明年港股
今年聖誕節前後，應該再沒有人提起「聖誕鐘買匯豐」這句傳統投資格言。但不少股民應該還記得胡孟青（人稱青姐）。胡孟青當年看匯控（0005）股價跌至33元流下眼淚的一幕，當時紅爆youtube，點擊率超過10萬次。當日一滴淚不單紅透股壇，今日更獲得大家樂的垂青，讓胡孟青成為該公司最新廣告主角，重演流淚的一幕，被封為「樂淚股評人」。青姐三句不離本行，談及股市即時滔滔不絕，認為2014年港股很大機會重上27,000點，樂觀估計3萬點不難，可在清明節前後趁調整吸納。……

詳情

》 即市快狠準 唯有《明報財經網》

股壇名家

[更多]



黃瑋傑

師傳話齋

》 主打中價表時計實不受反貪

影響

閱讀

普通話英語 非一般語言中心

www.hkedc.com

三人班 一對一 免除背誦拼音 集中聽講 英語一對一 外國導師初中高級退款保證

