

中國神華(1088) 受惠行業結構優化 股價上望\$21.50



資料來源：Et Net

中國神華(1088) 主要從事煤炭生產與銷售、電力生產與銷售、煤炭的鐵路及港口和船隊運輸等業務。

截至今年第一季，集團實現營業收入 629.79 億人民幣，按年增加 3.1%；純利 122.03 億元，倒退 5.7%，每股盈利 61.4 分。

國務院辦公廳日前公布了 2017 年落實有關重大政策措施明顯的地方名單及激勵措施，在政策的支持和激勵的背景下，今年煤炭化解過剩產能及淘汰落後產能將取得較大進展。隨著煤炭行業向結構性優化產能轉化，不排除兼併重組的集團股份受資金炒作。投資者可考慮於 \$20.30 附近吸納，股價上望 \$21.50，若跌穿 \$18.50 宜先止蝕。

環球焦點

環球 - 美國制裁伊朗後油價走高 美國 10 年期國債收益率一度升至 3% 以上

美國總統特朗普表示準備制裁伊朗、限制該國石油出口後，紐約 6 月期油收報每桶 71.14 美元，升 2.08 美元或 3.01%，創 2014 年 11 月 26 日以來收市新高，為今年 4 月 10 日以來最大單日升幅；布蘭特 7 月期油收報每桶 77.21 美元，升 2.36 美元或 3.15%。由於投資者在美國政府拍賣價值 250 億美元的長期債券之前拋售 10 年期美國國債，美國 10 年期國債收益率一度升至 3% 之上。美股三大股指造好，道指收市升 182 點或 0.75%，報 24542 點；納指收升 1%，報 7339 點；標普 500 指數升 0.97%，報 2697 點。

中國 - 海南推進自貿區建設

海南自貿區建設持續推進，海南騰訊生態村、中國遊戲數碼港、中國智力運動產業基地三個 100 億級項目以及配套學校微城未來學校在海南生態軟件園集體開工建設，今年總體開工面積 100 萬平方米，投資 50 億元人民幣。

海爾電器(1169) 股票掛鈎票據(ELN)

建議：海爾電器(1169) 股票掛鈎票據(ELN)
 現價：26.50
 折讓：5%
 年度化收益率：16.78%

白色家電步入更新周期 料可帶動集團銷售

內地 2009 年推出「家電下鄉」政策，白色家電開始步入更新周期，料將利好海爾電器(1169)的盈利表現。阿裏巴巴年初增持海爾旗下物流公司，憧憬雙方會加強合作，相信阿裏巴巴的軟體、渠道等方面的優勢可帶動海爾的業績造好。



資料來源：ET Net

金隅股份(2009) 股票掛鈎票據(ELN)

建議：金隅股份(2009) 股票掛鈎票據(ELN)
 現價：\$3.49
 折讓：5%
 年度化收益率：23.59%

基建業務快速增長 預期未來可轉化為盈利

金隅股份(2009) 去年上半年撇除投資物業公允價值的稅後淨收益，核心純利 16.53 億元，按年增長 30.6%。近期發布的《雄安新區綠色金融規劃報告》，預計未來五年內，雄安新區所需的綠色投資總額或高達一萬億元人民幣。由于金隅股份地處京津冀地區，而水泥有一定的銷售半徑及定價權，料可受惠國策。



資料來源：ET Net

中海油(883)股票掛鈎票據(ELN)

建議：中海油(883) 股票掛鈎票據(ELN)
 現價：\$13.88
 折讓：5%
 年度化收益率：15.90%

美國原油庫存降 油價有支持

美國石油協會(API)數據顯示，美國 3 月中原油庫存意外結束連增三周，按周轉降 273.9 萬桶，市場原先預期續增 260 萬桶，為油價帶來支持。中海油 2018 年預測市盈率約 9.2 倍，股值屬吸引水平。



資料來源：ET Net

10/05/18

每日市場速報



十大高息恒指成份股

股份編號	股份名稱	市值	股息率 %	上日收市價	變動 %
386 HK Equity	中國石化	1,048,220,699,606	7.78	7.88	2.87
992 HK Equity	聯想集團	44,574,876,888	7.14	3.71	3.06
4 HK Equity	九龍倉集團	77,199,047,739	6.27	25.35	0.60
836 HK Equity	華潤電力	71,868,029,476	5.86	14.94	(2.10)
1088 HK Equity	中國神華	498,443,408,563	5.68	19.76	4.44
3328 HK Equity	交通銀行	519,458,072,580	5.61	6.28	1.45
5 HK Equity	匯豐控股	1,528,797,685,390	5.24	76.10	1.33
3988 HK Equity	中國銀行	1,356,214,272,038	5.22	4.16	0.48
6 HK Equity	電能實業	126,348,289,917	4.73	59.20	1.72
144 HK Equity	招商局港口	56,899,471,222	4.67	17.36	1.05

資料來源：Bloomberg, DAS Research

半新股追蹤

股票號碼	公司名稱	上市日期	發行價	首日收市價(\$)	%	上日收市價	%
1833 HK Equity	平安好醫生	4/5/2018	54.80	54.80	0.00	54.7	-0.18
1671 HK Equity	天保能源	27/4/2018	1.90	1.79	-5.79	1.57	-17.37
1726 HK Equity	HKE HOLDINGS	18/4/2018	0.55	0.56	1.82	0.52	-5.45
1735 HK Equity	泓盈控股	29/3/2018	1.50	1.51	0.67	1.5	0.00
1716 HK Equity	毛記葵涌	28/3/2018	1.20	6.38	431.67	3.06	155.00
2116 HK Equity	江蘇創新	28/3/2018	1.25	1.22	-2.40	0.69	-44.80
2779 HK Equity	中國新華教育	26/3/2018	3.26	3.26	0.00	3.06	-6.13
2363 HK Equity	通達宏泰	16/3/2018	2.30	2.40	4.35	1.57	-31.74
2377 HK Equity	博奇環保	16/3/2018	2.40	2.38	-0.83	1.86	-22.50
6036 HK Equity	光麗科技	16/3/2018	0.50	0.90	80.00	0.39	-22.00
1705 HK Equity	實仕國際	14/3/2018	1.00	3.98	298.00	2.09	109.00
1737 HK Equity	亞洲實業集團	14/3/2018	0.48	0.53	10.42	0.335	-30.21
1815 HK Equity	金貓銀貓	13/3/2018	2.38	2.39	0.42	1.71	-28.15
2182 HK Equity	天長集團	8/3/2018	0.71	0.73	2.82	0.5	-29.58
1621 HK Equity	域高國際控股	5/3/2018	0.35	0.39	10.00	0.29	-17.14
1933 HK Equity	元力控股	2/3/2018	0.95	1.53	61.05	0.91	-4.21
1183 HK Equity	澳能建設	13/2/2018	1.25	1.37	9.60	1.69	35.20
1729 HK Equity	匯聚科技	13/2/2018	0.50	0.43	-15.00	0.44	-12.00
3319 HK Equity	雅生活服务	9/2/2018	12.3	9.46	-23.09	10.9	-11.38
6829 HK Equity	龍昇集團控股	8/2/2018	0.40	0.42	3.75	0.49	21.25
1711 HK Equity	歐化	29/1/2018	0.56	1.60	185.71	0.59	5.36
2683 HK Equity	華新手套國際控股	22/1/2018	1.18	1.21	2.54	0.95	-19.49
1665 HK Equity	檳傑科達	19/1/2018	1.00	0.98	-2.00	1.14	14.00
2139 HK Equity	甘肅銀行	18/1/2018	2.69	2.88	7.06	2.72	1.12
6182 HK Equity	乙德投資控股	17/1/2018	0.65	0.67	3.08	0.52	-20.00
2292 HK Equity	晉安實業	16/1/2018	1.24	1.31	5.65	1.53	23.39
2448 HK Equity	恆宇集團	16/1/2018	1.20	0.99	-17.50	1.26	5.00
3699 HK Equity	光大永年	16/1/2018	1.41	1.41	0.00	0.95	-32.62
6158 HK Equity	正榮地產	16/1/2018	3.99	4.00	0.25	4.90	22.81
3309 HK Equity	希瑪眼科	15/1/2018	2.90	5.11	76.21	8.59	196.21
2025 HK Equity	瑞豐動力	5/1/2018	1.68	1.70	1.19	1.40	-16.67
3738 HK Equity	阜博集團	4/1/2018	2.58	3.10	20.16	3.21	24.42
1730 HK Equity	LHN	29/12/2017	1.90	3.25	71.05	1.00	-47.37
784 HK Equity	凌銳控股	28/12/2017	0.50	0.50	0.00	0.76	52.00
2708 HK Equity	艾伯科技	28/12/2017	1.50	2.16	44.00	1.83	22.00
3878 HK Equity	VICON HOLDINGS	22/12/2017	1.20	1.26	5.00	2.75	129.17
1789 HK Equity	愛康醫療	20/12/2017	1.75	2.64	50.86	3.89	122.29
839 HK Equity	中教控股	15/12/2017	6.45	6.33	-1.86	11.78	82.64
1722 HK Equity	建鵬控股	15/12/2017	0.48	0.41	-15.63	0.51	6.25
1727 HK Equity	河北建設	15/12/2017	4.46	4.46	0.00	6.60	47.98
2022 HK Equity	遊萊互動	15/12/2017	0.63	0.68	7.94	1.20	90.48

資料來源：Bloomberg, DAS Research

上市公司消息

<重要新聞>

- 美國 10 年期國債孳息升穿 3%
- 美聯儲局前副主席費希爾指新興市場須盡快應對美匯升勢
- 亞特蘭大聯儲行長警告貿易政策是美國經濟的風險
- 伊朗最高精神領袖哈梅內伊指從頭一天開始已不信任美國
- 特朗普指 3 日內公布美朝會時間地點 料新加坡機會高
- 北韓釋放美國公民 特朗普親往機場迎接
- 大馬「希望聯盟」勝選 92 歲馬哈蒂爾可望出任總理
- 安邦董事長吳小暉據報今日將於上海宣判
- 石油股上升 道瓊斯指數升 0.75%
- 港股 ADR 個別發展 匯控(00005)升 2.19% 夜期低水 126 點
- 美國上周原油庫存減少 219.7 萬桶 減幅較預期多
- 油價上升 紐約期油收報 71.14 美元升 2.08 美元
- 金價下跌 紐約期金收報 1313 美元跌 70 美仙
- 沃爾瑪以 1248 億港元收購印度電商 Flipkart 77% 股權
- Vodafone 以 225 億美元收購 Liberty 資產
- 中興(00763)一筆 4.5 億美元貸款或陷入技術性違約
- 中興(00763)指主要經營活動已無法進行
- 時富金融(00510)成立數字貨幣交易服務公司
- 和電(00215)指將利用 5G 新無線電設備進行室外和室外測試
- 李鄭屋 538 萬元連地價易手膺公屋王 「御半山」收逾 4400 票
- 海航據報組基金買旗下資產套現
- 李嘉誠今將退休 早上指對李澤鉅接班「沒信心是假的」

<重要通告>

- 匯豐控股(00005)回購 394 萬股 每股最高價格 7.203 英鎊
- 千百度(01028)購入 House of Fraser 51% 股權 今早復牌
- 合富輝煌(00733)今復牌 與保利房地產合拓房產代理業務
- 《新股情報》捷榮國際控股(02119)發售價定於 1.98 元
- 《新股情報》澳洲成峰高教(01752)發售價定於 0.33 元
- 《新股情報》全達電器集團控股(01750)發售價定於下限 0.3 元
- 《新股情報》HPC Holdings (01742)發售價定於 0.45 元
- 《新股情報》精雅印刷集團(08391)香港發售獲 6.94 倍超額認購

10/05/18

每日市場速報



權益披露

研究部分析員及其關連人士並沒有持有報告內所推介證券的任何及相關權益。

免責聲明

滙業證券有限公司（「滙業證券」，香港證監會 CE 編號: AAW265）的研究部提供以上資料。文內內容及資料未經香港證監會或任何監管機構審核，惟滙業證券會按“證券及期貨事務監察委員會持牌人或註冊人操守準則”內第 16 條有關分析員的操守準則編制以上資料。為此，以上資料（無論為明示或暗示）均不應視作任何建議、邀約、邀請、宣傳、勸誘、推介或任何種類或形式之陳述。滙業證券或其聯營公司對任何因信賴或參考有關內容所導致的直接或間接損失，概不負責。客戶如以任何方式將以上資料分發予他人，滙業證券或其聯營公司對該些未經許可之轉發不會負上任何責任。投資涉及風險。證券價格可升可跌，買賣證券可導致虧損或盈利。

版權所有

本報告受版權保護，據此，未經滙業證券有限公司明確表示同意，本報告不得用于任何其他目的，也不得出售、分發、出版、或以任何方式轉載。

地址：滙業證券有限公司，香港灣仔告士打道 72 號六國中心 5 樓