

## 尿素價格穩步上升，心連心有力再上



資料來源：Megahub

**中國心連心化肥(1866)** 主要業務是生產及銷售尿素、複合肥、甲醇、液氨、三聚氰胺、糠醇及及氨溶液

集團於 2017 為 4.49 億元人民幣,比去年同期增長近 14 倍. 期內,營業額上升 32.4% 至 75.6 億元人民幣,毛利率增加 3.1% 至 21.0%.

2017 年受惠於去產能和環保政策趨嚴,2017 年中國尿素產量為 5835 萬噸,較 2016 年下降 16.5%,由於產量大幅下滑,2018 年國內庫存水位處於歷史新低,由於尿素開工率仍然低迷,全國尿素庫存難以累積,行業現時的庫存量為歷史新低,有利集團純利增長,投資者可於 3.4 元左右買入,中線上望 4 元跌穿 3.2 元止蝕.

### 環球焦點

#### 環球 - 美國初領失業救濟金人數 23.4 萬人遜預期 特朗普取消與金正恩峰會

美國勞工部公布，截至 5 月 19 日止當周，美國初領失業救濟金人數為 23.4 萬人，按周增加 1.1 萬人，差過市場預期。特朗普致函北韓領導人金正恩，表示取消與金正恩原定於 6 月 12 日的峰會，主要原因是認為目前不適合舉行峰會；特朗普其後在白宮的談話中論調軟化，表示或在稍晚舉行「特金峰會」，未來仍「敞開大門」。道指一度挫 280 點，其後回穩，收市僅跌 75 點或 0.3%，報 24811 點；標普 500 指數跌 0.2%；納指低收 1 點。

#### 中國 - 國家能源局：禁止煤電產能過剩地區建設新煤電項目

國家能源局發布 2021 年煤電規劃建設風險預警的通知，預計至 2021 年，將有 21 個省份或地區的煤電產能過剩，禁止這些地區建設新煤電項目。歸入紅色和橙色等級的地區，須要暫緩建設新項目，直至煤電產能過剩問題得到解決；上海、湖北和浙江為綠色等級地區，允許在國家指導下增加煤電產能。

## 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：\$26.70  
 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：\$3.60  
 折讓：5%  
 年度化收益率：20.81%

### 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：\$13.60  
 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

25/05/18

## 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	1,020,119,259,191	7.95	7.70	(6.21)
992 HK Equity	聯想集團	46,016,651,882	6.92	3.83	1.59
4 HK Equity	九龍倉集團	77,513,760,472	6.25	25.45	(1.93)
1088 HK Equity	中國神華	479,600,887,643	5.67	19.76	(10.18)
3328 HK Equity	交通銀行	514,762,719,140	5.60	6.28	(1.10)
836 HK Equity	華潤電力	76,293,637,716	5.52	15.86	2.45
3988 HK Equity	中國銀行	1,341,367,365,147	5.23	4.14	(1.66)
5 HK Equity	匯豐控股	1,555,341,256,833	5.15	77.50	0.32
6 HK Equity	電能實業	116,744,112,474	5.12	54.70	-
1398 HK Equity	工商銀行	2,514,822,323,507	4.47	6.63	(1.78)

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	%
1742 HK Equity	HPC HOLDINGS	11/5/2018	0.45	0.41	-10.00	0.355	-21.11
1750 HK Equity	全達電器集團控股	11/5/2018	0.30	0.31	3.33	0.28	-6.67
1752 HK Equity	澳洲成峰高教	11/5/2018	0.33	0.40	19.70	0.87	163.64
2119 HK Equity	捷榮國際控股	11/5/2018	1.98	2.37	19.70	2.19	10.61
1833 HK Equity	平安好醫生	4/5/2018	54.80	54.80	0.00	50.4	-8.03
1671 HK Equity	天保能源	27/4/2018	1.90	1.79	-5.79	1.83	-3.68
1726 HK Equity	HKE HOLDINGS	18/4/2018	0.55	0.56	1.82	0.54	-1.82
1735 HK Equity	泓盈控股	29/3/2018	1.50	1.51	0.67	1.59	6.00
1716 HK Equity	毛記葵涌	28/3/2018	1.20	6.38	431.67	2.88	140.00
2116 HK Equity	江蘇創新	28/3/2018	1.25	1.22	-2.40	0.73	-41.60
2779 HK Equity	中國新華教育	26/3/2018	3.26	3.26	0.00	4.3	31.90
2363 HK Equity	通達宏泰	16/3/2018	2.30	2.40	4.35	1.41	-38.70
2377 HK Equity	博奇環保	16/3/2018	2.40	2.38	-0.83	2.12	-11.67
6036 HK Equity	光麗科技	16/3/2018	0.50	0.90	80.00	0.485	-3.00
1705 HK Equity	賓仕國際	14/3/2018	1.00	3.98	298.00	2.16	116.00
1737 HK Equity	亞洲實業集團	14/3/2018	0.48	0.53	10.42	0.33	-31.25
1815 HK Equity	金貓銀貓	13/3/2018	2.38	2.39	0.42	1.76	-26.05
2182 HK Equity	天長集團	8/3/2018	0.71	0.73	2.82	0.58	-18.31
1621 HK Equity	域高國際控股	5/3/2018	0.35	0.385	10.00	0.32	-8.57
1933 HK Equity	元力控股	2/3/2018	0.95	1.53	61.05	1.06	11.58
1183 HK Equity	澳能建設	13/2/2018	1.25	1.37	9.60	1.66	32.80
1729 HK Equity	匯聚科技	13/2/2018	0.50	0.43	-15.00	0.46	-8.00
3319 HK Equity	雅生活服务	9/2/2018	12.30	9.46	-23.09	12.48	1.46
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	0.52	-7.14
2683 HK Equity	華新手袋國際控股	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	1.26	26.00
2139 HK Equity	甘肅銀行	18/1/2018	2.69	2.88	7.06	2.69	0.00
6182 HK Equity	乙德投資控股	17/1/2018	0.65	0.67	3.08	0.51	-21.54
2292 HK Equity	晉安實業	16/1/2018	1.24	1.31	5.65	1.57	26.61
2448 HK Equity	恆宇集團	16/1/2018	1.20	0.99	-17.50	1.20	0.00
3699 HK Equity	光大永年	16/1/2018	1.41	1.41	0.00	0.93	-34.04
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	8.89	206.55
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	3.05	18.22
1730 HK Equity	LHN	29/12/2017	1.90	3.25	71.05	0.95	-50.00
784 HK Equity	凌銳控股	28/12/2017	0.50	0.50	0.00	0.81	62.00
2708 HK Equity	艾伯科技	28/12/2017	1.50	2.16	44.00	1.93	28.67
3878 HK Equity	VICON HOLDINGS	22/12/2017	1.20	1.26	5.00	2.80	133.33
1789 HK Equity	愛康醫療	20/12/2017	1.75	2.64	50.86	4.15	137.14

資料來源： Bloomberg , DAS Research

## 上市公司消息

### <重要新聞>

- 羅斯指美國考慮向中興(00763)派駐監察員取代制裁
- 美朝峰會取消 北韓指極度遺憾 稱仍願意會談
- 亞特蘭大聯儲行長重申美國今年加息 3 次
- 大陸讚賞布基納法索與台灣斷交 蔡英文稱不再認讓
- 美股及歐洲股市低收
- 港股 ADR 下跌 騰訊(00700)跌 0.06% 夜期低水 173 點
- 油價下跌 紐約期油收報 70.71 美元跌 1.13 美元
- 金價上升 紐約期金收報 1304.4 美元升 14.8 美元
- 歐洲央行會議紀錄指區內經濟增長或進一步放緩
- 百思買首財季多賺 11% 盈利及收入均勝預期
- 俄鋁(00486)多名高層辭任 歐柏嘉傳求助俄羅斯政府
- Facebook、Twitter、Google 擬為政治廣告提供背景搜尋
- 旺角取消行人專用區 美聯指街舖租金或受壓

### <重要通告>

- 新秀麗(01910)就 Blue Orca 指控或採取法律行動 今復牌
- 恒基發展(00097)3 億元收購 UNY 香港零售業務 今復牌
- 中國全通(00633)8 億人民幣購青海聚光商新科技股權 今復牌
- 保利達：澳門海一居收地案有理據要求澳門政府賠償 今復牌
- 九建(00034)今復牌 附屬保利達(00208)澳門海一居收地案敗訴
- 匯控(00005)回購近 253 萬股
- 俄鋁：歐柏嘉辭任董事 制裁對業務及前景構成重大不利影響
- 山水水泥(00691)罷免主席李留法及多名董事 常張利任新主席
- 中交建(01800)因加拿大監管機構要求終止收購 Aecon 交易

資料來源：infocastfn

25/05/18

# 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

匯業證券有限公司（「匯業證券」，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，惟匯業證券會按“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。匯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，匯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，未經匯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：匯業證券有限公司，香港灣仔告士打道 72 號六國中心 5 樓