

紙價短線回上 理文造紙(2314)上望 8.9 元



資料來源：Megahub

理文造紙(2314) 主要從事生產及銷售紙張、生產及銷售木漿。

集團於 2017 純利為 29.8 億港元，同比增長 35.9%。期內，淨利息收入上升 43.1% 至 163.7 億港元，毛利率下跌 1.7% 至 25.2%。

集團純利於 2017 年上升，主要是由於去產能的政策下令供應減少，從而令龍頭行業直接受惠，雖然人民幣貶值對一眾紙業股影響比較大，但現時龍頭紙業股的股價近期經過調整後已變得吸引，投資者可於 8.1 元左右買入，中線上望 8.9 元，跌穿 7.8 元考慮止蝕。

環球焦點

環球 - 美聯儲議息聲明暗示下月加息 美國 7 月 ADP 私營部門就業人數增 21.9 萬人勝預期
 美聯儲發表 FOMC 議息會議聲明，暫時不進行加息，符合市場預期，並表示由於經濟保持強勁，暗示下月可能加息；美滙指數暫時波動不大，徘徊在 94.6 附近。美國 7 月 ADP 私營部門就業人數增加 21.9 萬人，遠高於增加 17.8 萬人的預期。美股三大股指個別發展，道指收跌 81 點或 0.32%，報 25333 點；納指收升 0.46%，報 7707 點；標普 500 指數收跌 0.1%，報 2813 點。

中國 - 外交部稱美方若升級關稅舉動中方將反制

就美國計劃於周三晚些時候宣布對價值 2000 億美元中國輸美商品徵收關稅，稅率從 10% 上調至 25%，外交部回應稱，中方在中美經貿問題的立場是非常堅定明確，沒有改變，美方的施壓和訛詐不會起作用。如果美方採取進一步升級舉動，中方必然會予以反制。

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：\$23.40

折讓：5%

年度化收益率：16.90%

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：ETNet

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：\$3.07

折讓：5%

年度化收益率：17.39%

基建業務快速增長 預期未來可轉化為盈利

《雄安新區綠色金融規劃報告》中，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：\$12.98

折讓：5%

年度化收益率：21.00%

集團首季產量達標 市盈率相對吸引

集團首季實現總淨產量約 1.2 億桶油當量，按年上升 0.8%，達到全年生產目標的 25%，相信正邁向達標方向；另一方面，集團 2018 年預測市盈率約 11.17 倍，股值相對吸引。



資料來源：ET Net

02/08/18

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	中國石油化工股份	924,649,993,427	8.05	7.59	1.07
1088 HK Equity	中國神華	399,781,180,023	6.10	17.66	(1.34)
4 HK Equity	九龍倉集團	79,971,342,334	6.06	26.25	(0.38)
3328 HK Equity	交通銀行	450,974,610,571	6.00	5.62	(0.18)
836 HK Equity	華潤電力	71,675,611,726	5.87	14.90	(3.75)
3988 HK Equity	中國銀行	1,170,869,595,676	5.65	3.68	(0.54)
5 HK Equity	匯豐控股	1,480,330,081,742	5.37	74.25	(0.60)
6 HK Equity	電能實業	117,597,817,135	5.08	55.10	(1.52)
144 HK Equity	招商局港口	53,792,445,849	5.01	16.18	(0.74)
1928 HK Equity	金沙中國有限公司	321,597,790,342	5.00	39.80	(1.36)

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	%
2048 HK Equity	易居企業控股	20/7/2018	14.38	14.18	-1.39	11.94	-16.97
1576 HK Equity	齊魯高速	19/7/2018	2.50	2.30	-8.00	2.07	-17.20
797 HK Equity	第七大道	18/7/2018	1.50	1.47	-2.00	1.42	-5.33
3302 HK Equity	光控精技	18/7/2018	1.17	1.23	5.13	1.16	-0.85
1715 HK Equity	米技國際控股	16/7/2018	0.30	0.32	5.00	0.47	56.67
1721 HK Equity	FSM HOLDINGS	16/7/2018	0.53	0.61	15.09	0.67	26.42
1968 HK Equity	興紡控股	16/7/2018	1.12	2.87	156.25	3.37	200.89
1731 HK Equity	其利工業集團	13/7/2018	0.89	1.12	25.84	0.94	5.62
1775 HK Equity	精英匯集團	13/7/2018	1.08	1.32	22.22	0.86	-20.37
2051 HK Equity	5 1 信用卡	13/7/2018	8.50	9.10	7.06	7.85	-7.65
1739 HK Equity	齊屹科技	12/7/2018	4.85	4.54	-6.39	3.93	-18.97
1760 HK Equity	英恆科技	12/7/2018	2.90	2.90	0.00	3.23	11.38
1773 HK Equity	天立教育	12/7/2018	2.66	3.19	19.92	3.21	20.68
1996 HK Equity	弘陽地產	12/7/2018	2.28	2.56	12.28	3	31.58
3700 HK Equity	映客	12/7/2018	3.85	4.26	10.65	3.1	-19.48
6860 HK Equity	指尖悅動	12/7/2018	2.07	2.18	5.31	2.17	4.83
1652 HK Equity	福森藥業	11/7/2018	2.08	2.54	22.12	2.08	0.00
1746 HK Equity	萬順集團控股	11/7/2018	0.52	0.36	-30.77	0.265	-49.04
6190 HK Equity	九江銀行	10/7/2018	10.6	10.6	0.00	10.6	0.00
1810 HK Equity	小米集團	9/7/2018	17.00	16.80	-1.18	17.86	5.06
1763 HK Equity	中國同輻	6/7/2018	21.60	20.10	-6.94	16.74	-22.50
2262 HK Equity	梁志天設計集團	5/7/2018	0.88	1.15	30.68	0.89	1.14
1592 HK Equity	基石控股	4/7/2018	0.40	0.28	-30.00	0.44	10.00
6100 HK Equity	有才天下獵聘	29/6/2018	33.00	32.50	-1.52	27.30	-17.27
1620 HK Equity	加達控股	28/6/2018	0.36	0.36	-1.39	0.27	-26.39
1587 HK Equity	欣融國際	27/6/2018	0.75	0.58	-22.67	0.73	-2.67
1749 HK Equity	杉杉品牌	27/6/2018	3.78	3.49	-7.67	2.28	-39.68
1916 HK Equity	江西銀行	26/6/2018	6.39	6.41	0.31	6.45	0.94
2003 HK Equity	維信金科	21/6/2018	20.00	20.45	2.25	15.64	-21.80
1806 HK Equity	匯付天下	15/6/2018	7.50	6.62	-11.73	5.00	-33.33
1757 HK Equity	俊裕地基	7/6/2018	0.34	0.36	5.88	0.42	22.06
1451 HK Equity	萬成集團股份	1/6/2018	1.34	1.38	2.99	0.97	-27.61
1978 HK Equity	敘福樓集團	30/5/2018	1.10	1.54	40.00	0.84	-23.64
1598 HK Equity	2 1 世紀教育	29/5/2018	1.13	1.71	51.33	1.32	16.81
3613 HK Equity	同仁堂國藥	7/5/2013	3.04	6.53	114.80	16.52	443.42
1742 HK Equity	HPC HOLDINGS	11/5/2018	0.45	0.41	-10.00	0.26	-43.33
1750 HK Equity	全達電器集團控股	11/5/2018	0.30	0.31	3.33	0.30	0.00
1752 HK Equity	澳洲成峰高教	11/5/2018	0.33	0.40	19.70	0.54	63.64
2119 HK Equity	捷榮國際控股	11/5/2018	1.98	2.37	19.70	1.59	-19.70
1833 HK Equity	平安好醫生	4/5/2018	54.80	54.80	0.00	47.60	-13.14
1671 HK Equity	天保能源	27/4/2018	1.90	1.79	-5.79	1.02	-46.32

資料來源：Bloomberg，DAS Research

上市公司消息

<重要新聞>

- 美聯儲局會議後聲明措辭甚「鷹」 今年餘下時間料加息 2 次
- 美國政府證實上調 2000 億美元中國商品關稅至 25%
- 馬納福特受審令特朗普受壓 促停止米勒「通俄門」調查
- 蘋果股價首突破 200 美元 市值迫近 1 萬億美元
- Tesla 維持下半年實現盈利預期 股價市後先抑後揚
- WhatsApp 明年起向企業用戶收費並投放廣告
- Google 據報測試審查版搜尋引擎 或再進軍中國
- 人行指下半年實施穩健貨幣政策 積極防範化解金融風險
- 美股 3 大指數個別發展 歐洲主要股市下跌
- 港股 ADR 普遍下跌 惟騰訊(00700)升 0.48% 夜期低水 195 點
- 美國上周原油庫存增加 380.3 萬桶較預期多
- 油價下跌 紐約期油收報 67.66 美元跌 1.1 美元
- 金價下跌 紐約期金收報 1227.6 美元跌 6 美元
- 美國 7 月私人機構就業職位增加 21.9 萬個
- 美國 7 月製造業 PMI 終值下修至 55.3
- 美國 7 月 ISM 製造業指數跌至 58.1 遜預期
- 巴西央行維持利率不變符合預期
- 津巴布韋示威增至 3 人死 反對派抨擊當局派軍鎮壓
- WeChat Pay HK「加班」今日中午加推美心流心奶黃月餅
- 《新股情報》傳中國鐵塔(00788)人人有份

<重要通告>

- 瑞港建設(06816)獲主席提全購要約每股 1.3175 元 今復牌
- 《公司盈喜》九龍建業(00034)料上半年溢利按年顯著上升
- 《公司盈喜》保利達資產(00208)料上半年溢利按年顯著上升
- 《新股情報》希望教育(01765)公開發售超購逾 17 倍 以上限定價
- 英恒科技(01760)獲部分行使超額配股權涉 3597.5 萬股
- 綠城(03900)委任張亞東為執董及行政總裁 接替曹舟南
- 匯控(00005)再回購近 397 萬股
- 永利澳門(01128)第 2 季多賺 56% 經調整物業 EBITDA 增 18%
- 路勁基建(01098)附屬獲 CVC 基金斥 20 億入股 適時併購一帶一路項目
- 中國家居：中匯安達料本月底前發出就烽火指控的初步調查報告

02/08/18

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