

資金持續避險 長江基建(1038)上望 62 元



資料來源：Megahub

長江基建(1038)業務集中於基建之發展、投資及經營，分佈範圍遍及香港、中國內地、英國、歐洲大陸、澳洲、新西蘭及北美洲。

集團於 2018 年上半年純利為 63.4 億港元，同比增長 6.9%。期內，營業額上升 39.2% 至 194.5 億港元。

雖然長江基建於 2018 年純利增長放緩，但集團主要的業務是全球公共事業，即使環球經濟波動，集團亦能保證相對穩定的盈收，加上現價股息率為 4.2% 估值合理，投資者可於 57 元左右買入，中線上望 62 元，跌穿 55 元考慮止蝕。

環球焦點

環球 - 美國中期選舉今日展開 民調顯示民主黨有望奪眾議院控制權

美國中期選舉今日展開，根據近期公布的民調和機構觀點來看，目前市場普遍的預期是共和黨較大機會維持參議院多數席位，而民主黨則奪得眾議院控制權；如果結果符合 il 特朗普的執政權力將受到削弱，其財政刺激等政策或更難獲國會通過。美國 10 月 Markit 綜合 PMI 終值 54.9，初值 54.8；美國 10 月 Markit 服務業就業分項指數創 1 月份以來新低。美股三大股指個別發展，道指收升 190 點或 0.76%，報 25461 點；納指跌 0.38%，報 7328 點；標普 500 收升 15 點，報 2738 點。

中國 - 科技企業科孵化器收入免徵增值稅

財政部網站消息顯示，自 2019 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，對國家級、省級科技企業孵化器、大學科技園和國家備案眾創空間自用以及無償或通過出租等方式，提供給在孵對象使用的房產、土地，免徵房產稅和城鎮土地使用稅；對其向在孵對象提供孵化服務取得的收入，免徵增值稅。

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：17.94
 折讓：5%
 年度化收益率：18.24%

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。阿里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：\$2.30
 折讓：5%
 年度化收益率：26.34%

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：\$13.52
 折讓：5%
 年度化收益率：25.00%

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

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	852,949,576,198	10.14	6.66	4.23
836 HK Equity	華潤電力	65,999,288,113	6.38	13.72	0.88
5 HK Equity	匯豐控股	1,305,278,050,766	6.10	65.50	0.69
3988 HK Equity	中國銀行	1,162,363,045,893	6.09	3.41	1.19
4 HK Equity	九龍倉集團	60,942,546,540	6.00	20.00	0.40
1928 HK Equity	金沙中國有限公司	274,331,375,649	5.86	33.95	6.76
1088 HK Equity	中國神華	438,151,553,754	5.81	18.56	1.75
2007 HK Equity	碧桂園	195,437,089,923	5.74	9.02	(1.53)
3328 HK Equity	交通銀行	470,771,858,748	5.68	5.94	1.54
6 HK Equity	電能實業	111,408,458,339	5.36	52.20	1.06

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	%
1801 HK Equity	信達生物-B	31/10/2018	13.98	16.58	18.60	18.72	33.91
1034 HK Equity	富匯建築控股	30/10/2018	0.32	0.46	43.75	0.83	159.38
1653 HK Equity	MOS HOUSE	19/10/2018	0.19	0.35	84.21	0.33	73.68
1825 HK Equity	STERLING GP	19/10/2018	0.40	0.39	-3.75	0.415	3.75
1741 HK Equity	成志控股	16/10/2018	0.63	0.63	0.80	0.84	34.40
1894 HK Equity	恆益控股	12/10/2018	0.85	0.88	3.53	0.83	-2.35
1939 HK Equity	東京中央拍賣	11/10/2018	1.50	1.56	4.00	1.48	-1.33
3990 HK Equity	美的置業	11/10/2018	17.00	15.88	-6.59	16.68	-1.88
6111 HK Equity	大發地產	11/10/2018	4.20	4.20	0.00	4.61	9.76
1809 HK Equity	浦林成山	9/10/2018	5.89	4.38	-25.64	5.37	-8.83
1540 HK Equity	澳獅環球	8/10/2018	1.00	0.84	-16.00	0.66	-34.00
1781 HK Equity	新昌創展控股	4/10/2018	1.10	1.27	15.45	1.11	0.91
1911 HK Equity	華興資本控股	27/9/2018	31.80	24.70	-22.33	16.92	-46.79
1723 HK Equity	港亞控股	27/9/2018	1.00	2.12	112.00	2.46	146.00
1748 HK Equity	信源企業集團	26/9/2018	1.50	1.51	0.67	1.49	-0.67
6862 HK Equity	海底撈	26/9/2018	17.80	17.82	0.11	17.22	-3.26
3690 HK Equity	美團點評-W	20/9/2018	69.00	72.65	5.29	61.35	-11.09
2552 HK Equity	華領醫藥-B	14/9/2018	8.28	8.28	0.00	7.65	-7.61
2680 HK Equity	創陸控股	14/9/2018	1.8	0.98	-45.56	0.63	-65.00
1969 HK Equity	中國春來	13/9/2018	2.08	1.74	-16.35	1.60	-23.08
1615 HK Equity	奧邦建築	10/9/2018	0.67	0.63	-5.97	0.31	-54.48
1869 HK Equity	利寶閣集團	30/6/2016	0.36	2.28	542.25	0.31	-12.68
1783 HK Equity	金侖控股	22/8/2018	0.55	0.49	-10.91	0.28	-50.00
1725 HK Equity	恆達科技控股	16/8/2018	1.75	1.45	-17.14	1.09	-37.71
788 HK Equity	中國鐵塔	8/8/2018	1.26	1.26	0.00	1.15	-8.73
1765 HK Equity	希望教育	3/8/2018	1.92	1.87	-2.60	1.33	-30.73
1672 HK Equity	歌禮製藥-B	1/8/2018	14.00	14.00	0.00	6.20	-55.71
1758 HK Equity	博駿教育	31/7/2018	2.36	2.87	21.61	2.09	-11.44
2048 HK Equity	易居企業控股	20/7/2018	14.38	14.18	-1.39	14.50	0.83
1576 HK Equity	齊魯高速	19/7/2018	2.50	2.30	-8.00	1.84	-26.40
797 HK Equity	第七大道	18/7/2018	1.50	1.47	-2.00	1.45	-3.33
3302 HK Equity	光控科技	18/7/2018	1.17	1.23	5.13	0.92	-21.37
1715 HK Equity	米技國際控股	16/7/2018	0.30	0.32	5.00	0.29	-5.00
1721 HK Equity	FSM HOLDINGS	16/7/2018	0.53	0.61	15.09	0.56	5.66
1968 HK Equity	興紡控股	16/7/2018	1.12	2.87	156.25	0.55	-50.89
1731 HK Equity	其利工業集團	13/7/2018	0.89	1.12	25.84	1.35	51.69
1775 HK Equity	精英匯集團	13/7/2018	1.08	1.32	22.22	0.57	-47.22
2051 HK Equity	51信用卡	13/7/2018	8.50	9.10	7.06	4.52	-46.82
1739 HK Equity	齊屹科技	12/7/2018	4.85	4.54	-6.39	3.11	-35.88
1760 HK Equity	英恆科技	12/7/2018	2.90	2.90	0.00	2.83	-2.41
1773 HK Equity	天立教育	12/7/2018	2.66	3.19	19.92	1.46	-45.11

資料來源：Bloomberg，DAS Research

上市公司消息

<重要新聞>

- 長實(01113)洽購倫敦豪宅項目估值逾 70 億元
- 平保(02318)增持匯控(00005)至逾 7%成最大股東
- 歐元區財長促意大利尊重歐盟規定修改預算案
- 美國重啟對伊朗制裁 覆蓋石油、銀行及運輸業
- 特朗普指會慢慢實施對伊朗石油禁運免抬高油價
- 伊朗央行稱已採取必要措施維持和夥伴國貿易
- 伊朗外長稱願與美國就新的核問題協議展開談判
- 特朗普強調與中國的貿易協議必須公平
- 馬雲指中美貿易戰是世上最愚蠢的事
- 巴西候任總統歡迎中國投資
- 愛爾蘭總理與文翠珊討論「脫歐」 促英守諾避免硬邊界
- 蘋果據報取消 iPhone XR 增加組裝線的計劃
- 特朗普指密切關注 Google、亞馬遜、Facebook 的壟斷問題
- 美股收市個別發展 歐洲股市變動不大
- 港股 ADR 普遍造好 騰訊(00700)升 1.31% 夜期高水 14 點
- 油價個別發展 紐約期油收報 63.1 美元跌 0.04 美元
- 金價下跌 紐約期金收報 1232.3 美元跌 1 美元
- 李小加指上海推出科創板可有「一石三鳥」的效果
- 聯邦快遞上調美國運費 4.9%
- 禹洲(01628)重申有信心達到全年合同銷售目標 600 億元人民幣

<重要通告>

- 阜博(03738)收購軟件、相關代碼、版權及商標無形資產
- 龍光地產(03380)首 10 月合約銷售額同比增逾七成 單 10 月升 43%
- 《新股情報》HON CORP(08259)公開發售超購 21.53 倍 以下限 0.5 元定價
- 匯力資源(01303)料 12 月 10 日或之前公布業績 續停牌

來源：infocastfn

06/11/18

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