

受惠中央擴大內需

蒙牛乳業(2319)上望 26.0 元



蒙牛乳業(2319)主要在中國從事生產及銷售乳製品，包括液體奶、冰淇淋及其他乳製品。

截至六月止上半年業績，集團收入 344.74 億人民幣，按年增加 17%；期內，毛利 135.22 億元，增加 28.8%，錄得純利 15.62 億元，增長 38.5%。

受惠中央政策支持，集團的上游供需關係改善，加上下游產品種類創新，集團的市場份額和盈利水平有望持續提高；另一方面，在貿易戰前景不明朗下，中央支持擴大內需，相關內需股有望受到炒作。投資者可於 24.0 元左右買入，中線上望 26.0 元，跌穿 21.5 元考慮止蝕。

環球焦點

環球 - 美國上周初領失業救濟 21.4 萬人符預期

美聯儲宣佈維持利率不變

美國勞工部公布，截至 11 月 3 日止當周，美國初領失業救濟人數 21.4 萬人，按周減少 1000 人，符合市場預期。美聯儲結束一連兩天的議息會議，維持利率不變，符合市場預期，會後聲明預計將「進一步漸進式加息」，重申美國經濟前景所面臨的風險「似乎大致平衡」。道指收市升 10 點或 0.04%，報 26191 點；標普 500 指數跌 0.25%，報 2806 點；納指收市跌 0.53%，報 7530 點。

中國 - 世界互聯網大會藍皮書：中國數字經濟達 27.2 萬億

中國發佈《世界互聯網發展報告 2018》和《中國互聯網發展報告 2018》藍皮書，數據顯示，2017 年中國數字經濟總量達 27.2 萬億元；2017 年全球電子商務市場交易額達 2.3 萬億美元，亞洲、拉丁美洲、中東、非洲等新興市場成爲新的增長點。截至今年 6 月，中國 4G 用戶滲透率進入全球前五位，5G 研發進入全球領先梯隊，電子商務市場規模位居全球首位。

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：17.48
 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：\$2.29
 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：\$14.16
 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

09/11/18

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	846,973,583,949	10.14	6.81	0.74
836 HK Equity	華潤電力	67,731,047,859	6.22	14.08	3.53
5 HK Equity	匯豐控股	1,313,249,214,435	6.10	65.90	(0.08)
1928 HK Equity	金沙中國有限公司	263,424,038,907	6.22	32.60	(3.41)
3988 HK Equity	中國銀行	1,159,589,702,992	6.09	3.44	0.29
2007 HK Equity	碧桂園	196,095,393,248	5.82	9.06	0.33
4 HK Equity	九龍倉集團	63,532,604,768	5.74	20.85	2.21
3328 HK Equity	交通銀行	473,679,385,121	5.62	6.01	1.01
1088 HK Equity	中國神華	451,266,993,038	5.74	19.12	0.10
939 HK Equity	建設銀行	1,659,726,041,886	5.28	6.59	0.92

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	17.1	22.32
1034 HK Equity	富匯建築控股	30/10/2018	0.32	0.46	43.75	0.68	112.50
1653 HK Equity	MOS HOUSE	19/10/2018	0.19	0.35	84.21	0.29	52.63
1825 HK Equity	STERLING GP	19/10/2018	0.40	0.39	-3.75	0.6	50.00
1741 HK Equity	成志控股	16/10/2018	0.63	0.63	0.80	0.88	40.80
1894 HK Equity	恆益控股	12/10/2018	0.85	0.88	3.53	1.29	51.76
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	16.06	-5.53
6111 HK Equity	大發地產	11/10/2018	4.20	4.20	0.00	4.43	5.48
1809 HK Equity	浦林成山	9/10/2018	5.89	4.38	-25.64	5.2	-11.71
1540 HK Equity	澳獅環球	8/10/2018	1.00	0.84	-16.00	0.72	-28.00
1781 HK Equity	新昌創展控股	4/10/2018	1.10	1.27	15.45	1.16	5.45
1911 HK Equity	華興資本控股	27/9/2018	31.80	24.70	-22.33	18.5	-41.82
1723 HK Equity	港亞控股	27/9/2018	1.00	2.12	112.00	2.39	139.00
1748 HK Equity	信源企業集團	26/9/2018	1.50	1.51	0.67	1.73	15.33
6862 HK Equity	海底撈	26/9/2018	17.80	17.82	0.11	17.06	-4.16
3690 HK Equity	美團點評-W	20/9/2018	69.00	72.65	5.29	59.8	-13.33
2552 HK Equity	華領醫藥-B	14/9/2018	8.28	8.28	0.00	7.69	-7.13
2680 HK Equity	創陸控股	14/9/2018	1.8	0.98	-45.56	0.67	-62.78
1969 HK Equity	中國春來	13/9/2018	2.08	1.74	-16.35	1.55	-25.48
1615 HK Equity	奧邦建築	10/9/2018	0.67	0.63	-5.97	0.34	-49.25
1869 HK Equity	利寶閣集團	30/6/2016	0.36	2.28	542.25	0.32	-9.86
1783 HK Equity	金侖控股	22/8/2018	0.55	0.49	-10.91	0.31	-44.55
1725 HK Equity	恆達科技控股	16/8/2018	1.75	1.45	-17.14	1.21	-30.86
788 HK Equity	中國鐵塔	8/8/2018	1.26	1.26	0.00	1.19	-5.56
1765 HK Equity	希望教育	3/8/2018	1.92	1.87	-2.60	1.40	-27.08
1672 HK Equity	歌禮製藥-B	1/8/2018	14.00	14.00	0.00	7.90	-43.57
1758 HK Equity	博駿教育	31/7/2018	2.36	2.87	21.61	2.07	-12.29
2048 HK Equity	易居企業控股	20/7/2018	14.38	14.18	-1.39	14.28	-0.70
1576 HK Equity	齊魯高速	19/7/2018	2.50	2.30	-8.00	1.68	-32.80
797 HK Equity	第七大道	18/7/2018	1.50	1.47	-2.00	1.28	-14.67
3302 HK Equity	光控科技	18/7/2018	1.17	1.23	5.13	0.95	-18.80
1715 HK Equity	米技國際控股	16/7/2018	0.30	0.32	5.00	0.30	-1.67
1721 HK Equity	FSM HOLDINGS	16/7/2018	0.53	0.61	15.09	0.59	11.32
1968 HK Equity	興紡控股	16/7/2018	1.12	2.87	156.25	0.56	-50.00
1731 HK Equity	其利工業集團	13/7/2018	0.89	1.12	25.84	1.30	46.07
1775 HK Equity	精英匯集團	13/7/2018	1.08	1.32	22.22	0.64	-40.74
2051 HK Equity	51信用卡	13/7/2018	8.50	9.10	7.06	4.53	-46.71
1739 HK Equity	齊屹科技	12/7/2018	4.85	4.54	-6.39	3.19	-34.23
1760 HK Equity	英恆科技	12/7/2018	2.90	2.90	0.00	2.85	-1.72
1773 HK Equity	天立教育	12/7/2018	2.66	3.19	19.92	1.64	-38.35

資料來源：Bloomberg，DAS Research

上市公司消息

<重要新聞>

- 美聯儲局維持利率不變 指企業固定投資增長放緩
- 美國兩年期國債孳息率升至 10 年半新高
- 英國政府據報下周公布「脫歐」協議
- IMF 指意大利應趁經濟增長高於潛在水平削減財赤
- 匯豐指有不法份子登入極少數 PayMe 賬戶
- 金管局指 PayMe 有戶口被盜用 已要求匯豐跟進
- 迪士尼第四財季業績勝預期 電影與樂園收入齊升
- Facebook 擬在都柏林新建逾 5 萬平方米辦公園區
- Google 據報擬擴張紐約分部 新增 1.2 萬個職位
- 美股及歐洲股市個別發展
- 港股 ADR 下跌 騰訊(00700)跌 2.69% 夜期低水 139 點
- 紐約期油跌入熊市 12 月份期油收報 60.67 美元跌 1 美元
- 金價下跌 紐約期金收報 1225.1 美元跌 3.6 美元
- 中弘股份被深交所終止上市 是首隻跌穿 1 元人民幣退市 A 股
- 習近平會見卡內爾 讚揚古巴堅持走自己的路
- 習近平指中國願與美國友好協商 解決兩國關係問題
- 李克強指要幫助民營及小微企業克服困難
- 國際刑警秘書長指必須接受孟宏偉辭職
- 美國宣布就克里米亞事件實施新一輪制裁
- 特朗普下令下半旗 3 日 向南加州槍擊案死者致哀
- 馬凱據報昨以遊客身份來港被拒入境
- 傳華信 3.8 億元沽貝沙灣

<重要通告>

- 友邦(01299)上季新業務價值按年增長 16% 符預期
- 《新股情報》恒達(03616)公開發售超購 0.86 倍 定價略高於中間價
- 平安好醫生(01833)夥聯合醫務(00722)及鄭和醫健拓業務合作
- 昆明機床(00300)涉合同糾紛案 3 銀行賬戶被法院凍結
- 昆明機床(00300)首 10 月營業收入約 3.366 億元人民幣
- 老恒和釀造(02226)控股股東增持 75 萬股 持股升至 49.12%
- 首控集團(01269)買賣澳洲 G8 教育股份 料蝕 780 萬澳元

來源：infocastfn

09/11/18

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