

## 憧憬加大基建投資 海螺水泥(00914)上望 46.9 元



資料來源：Megahub

海螺水泥(00914)主要從事生產和銷售熟料和水泥製品。

集團於 2018 年上半年純利為 129.6 億元人民幣，同比增幅 92.4%。期內，營業額上升 43.4% 至 457.4 億元人民幣，毛利率增加 11.8% 至 42.8%。

由於經濟增長差過預期，市場憧憬中國政府或會加大基建投資去維持經濟增長，投資者可於 42 元買入，中線上望 46.9 元，跌穿 40 元止蝕 2.7 元考慮止蝕。

### 環球焦點

#### 環球 - 英國與歐盟安排達成協議將召開內閣會議討論 油價重創紐約期油跌至 55 美元關口

英國首相府宣布，已與歐盟就脫歐安排達成協議，內閣將於星期三下午召開緊急會議審議協議草案，以決定下一步舉措；歐盟據報亦將召集 27 國外交官在周三下午開會，原本會議的議程是關於無協議脫歐下的場景，但不排除是次會議將展示協議草案。國際油價重創，市場憂慮明年油市供過於求，紐約期油跌幅一度擴大至 8%，挫至每桶 55 美元關口，創 2015 年 2 月以來最大跌幅，收報 55.69 美元一桶，跌 4.24 美元或 7.1%，連續 12 個交易日下跌。美股三大股指下跌，道指收市跌 100 點或 0.4%，報 25286 點；標普 500 微跌 0.15%，報 2722 點，納指無起跌，報 7200 點。

#### 中國 - 減稅效應顯現 內地財政收入一年來首次出現負增長

財政部公布 10 月財政收支情況，受減稅降費影響，10 月財政預算收入一年來首現負增長；當月地方支出增速回落，不排除將拖累基建投資。其中，受減稅降費影響，10 月個稅同比增長 7%，增幅比上月回落 13.8 個百分點。

## 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：17.28

折讓：5%

年度化收益率：20.54%

### 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：\$2.35

折讓：5%

年度化收益率：25.90%

### 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：\$13.32

折讓：5%

年度化收益率：24.06%

### 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

14/11/18

## 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	834,798,519,267	10.47	6.66	0.30
836 HK Equity	華潤電力	70,713,522,978	5.98	14.7	0.41
5 HK Equity	匯豐控股	1,290,332,118,887	6.08	64.75	-0.46
1928 HK Equity	金沙中國有限公司	254,535,497,717	6.24	31.5	0.16
3988 HK Equity	中國銀行	1,138,304,539,794	6.28	3.34	0.00
2007 HK Equity	碧桂園	192,199,458,283	5.82	8.88	1.60
4 HK Equity	九龍倉集團	62,466,110,204	5.84	20.5	-0.49
3328 HK Equity	交通銀行	464,297,410,922	5.77	5.89	-0.17
1088 HK Equity	中國神華	430,798,997,083	5.93	18.48	-0.86
939 HK Equity	建設銀行	1,620,871,662,356	5.38	6.44	0.31

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	%
1755 HK Equity	新城悅	6/11/2018	2.90	3.01	3.79	3.49	20.34
1712 HK Equity	龍資源	5/11/2018	2.03	2.11	3.94	1.75	-13.79
1801 HK Equity	信達生物-B	31/10/2018	13.98	16.58	18.60	18.5	32.33
1034 HK Equity	富匯建築控股	30/10/2018	0.32	0.46	43.75	0.76	137.50
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	0.73	82.50
1741 HK Equity	成志控股	16/10/2018	0.63	0.63	0.80	0.97	55.20
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	1.5	0.00
3990 HK Equity	美的置業	11/10/2018	17.00	15.88	-6.59	15.76	-7.29
6111 HK Equity	大發地產	11/10/2018	4.20	4.20	0.00	4.36	3.81
1809 HK Equity	浦林成山	9/10/2018	5.89	4.38	-25.64	4.9	-16.81
1540 HK Equity	澳獅環球	8/10/2018	1.00	0.84	-16.00	0.73	-27.00
1781 HK Equity	新昌創展控股	4/10/2018	1.10	1.27	15.45	1.15	4.55
1911 HK Equity	華興資本控股	27/9/2018	31.80	24.70	-22.33	19.86	-37.55
1723 HK Equity	港亞控股	27/9/2018	1.00	2.12	112.00	2.38	138.00
1748 HK Equity	信源企業集團	26/9/2018	1.50	1.51	0.67	1.63	8.67
6862 HK Equity	海底撈	26/9/2018	17.80	17.82	0.11	17.16	-3.60
3690 HK Equity	美團點評-W	20/9/2018	69	72.65	5.29	54.55	-20.94
2552 HK Equity	華領醫藥-B	14/9/2018	8.28	8.28	0.00	7.59	-8.33
2680 HK Equity	創陸控股	14/9/2018	1.80	0.98	-45.56	0.64	-64.44
1969 HK Equity	中國春來	13/9/2018	2.08	1.74	-16.35	1.62	-22.12
1615 HK Equity	奧邦建築	10/9/2018	0.67	0.63	-5.97	0.37	-44.78
1869 HK Equity	利寶閣集團	30/6/2016	0.36	2.28	542.25	0.31	-14.08
1783 HK Equity	金侖控股	22/8/2018	0.55	0.49	-10.91	0.30	-46.36
1725 HK Equity	恆達科技控股	16/8/2018	1.75	1.45	-17.14	1.33	-24.00
788 HK Equity	中國鐵塔	8/8/2018	1.26	1.26	0.00	1.16	-7.94
1765 HK Equity	希望教育	3/8/2018	1.92	1.87	-2.60	1.39	-27.60
1672 HK Equity	歌禮製藥-B	1/8/2018	14.00	14.00	0.00	8.45	-39.64
1758 HK Equity	博駿教育	31/7/2018	2.36	2.87	21.61	2.08	-11.86
2048 HK Equity	易居企業控股	20/7/2018	14.38	14.18	-1.39	14.38	0.00
1576 HK Equity	齊魯高速	19/7/2018	2.50	2.30	-8.00	1.71	-31.60
797 HK Equity	第七大道	18/7/2018	1.50	1.47	-2.00	1.34	-10.67
3302 HK Equity	光控精技	18/7/2018	1.17	1.23	5.13	0.98	-16.24
1715 HK Equity	米技國際控股	16/7/2018	0.30	0.32	5.00	0.30	0.00
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	0.54	-51.79
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	0.68	-37.04
2051 HK Equity	51 信用卡	13/7/2018	8.50	9.10	7.06	4.40	-48.24
1739 HK Equity	齊屹科技	12/7/2018	4.85	4.54	-6.39	3.09	-36.29

資料來源：Bloomberg，DAS Research

## 上市公司消息

### <重要新聞>

- 英歐就「脫歐」協議草案達共識 文翠珊今主持特別內閣會議
- 意大利據報拒歐盟要求 堅持明年預算不變
- 庫德洛指美中恢復很好的貿易磋商
- 特朗普據報有意撤換白宮幕僚長凱利
- 默克爾支持成立歐洲軍隊
- 美股個別發展道指低收百點 歐洲股市向好
- 港股 ADR 個別發展 中資油股跌 3-4% 夜期高水 169 點
- 油組料明年市場或供應過剩
- 紐約期油連跌 12 天 布蘭特期油亦跌入熊市
- 金價回落 紐約期金收報 1200 美元
- 鴻海第三財季多賺 18%仍遜預期
- 中國認為美國對福建晉華實施管制 違反世貿規則
- 亞馬遜證實分別於紐約和阿靈頓設新總部
- 星巴克擬全球裁員 5% 咖啡店員工不受影響
- 特朗普暗示若非美國協助 法國在兩次大戰中都會戰敗
- CNN 控告特朗普政府 要求恢復阿科斯塔白宮採訪證
- 斯里蘭卡最高法院頒令推翻總統解散國會決定
- 巴勒斯坦武裝組織接受埃及斡旋與以色列停火
- 《新股情報》寶寶樹(01761)明日招股集資大縮水 65-73%
- 《新股情報》找鋼網棄「同股不同權」上市
- 10 間公司申請虛擬銀行牌不獲金管局處理

### <重要通告>

- 萬輝化工(01561)控股權易手並獲提全購 今復牌
- 《新股情報》達力環保(01790)發售價訂為 0.58 元 延至 29 日上市
- 虎都(02399)擬夥上海瑞趨拓影視製作及發行業務
- 保誠(02378)首 9 月壽險新業務利潤上升 12%
- 合景泰富(01813)建議發行美元定息優先票據

來源：infocastfn

14/11/18

# 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