

## 水泥品種受政策影響升級帶動需求

## 華潤水泥(1313)上望 7.80 元



資料來源：etNet

**華潤水泥(1313)** 主要在中國從事生產及銷售水泥、熟料及混凝土產品。

截至今年 9 月底止首三季業績，集團營業額 275.38 億元，按年升 35.4%。純利 60.93 億元，按年升約 130%；每股盈利 91 仙。

由於內地當局公佈取消複合矽酸鹽水泥 32.5 強度等級(PC32.5R)，預期市場將升級至 42.5 強度等級並刺激相關需求，料帶動集團的水泥銷售，加上中國的基建需求開始回升，行業整體有望造好。投資者可於 7.00 元買入，短線上望 7.80 元，跌穿 6.30 元止蝕。

## 環球焦點

## 環球 - 美國 10 月耐用品訂單跌 4.4%遜預期

## 美聯儲傳早最明天春季停止加息

美國 10 月耐用品訂單按月下降 4.4%，為去年 7 月以來最差表現，遠遜預期的下降 2.6%，前值由增 0.7%修正為降 0.1%；美國 11 月 17 日當周初請失業金人數 22.4 萬人，高於預期 21.5 萬人，前值由 21.6 萬人修正為 22.1 萬人。外媒援引匿名美聯儲資深人士稱，美聯儲或開始考慮至少暫停對貨幣政策的逐步緊縮，並可能最早在明年春季停止加息周期；美聯儲 12 月加息幾乎已是毫無懸念，但關於暫停緊縮的討論將從明年 3 月份會議開始變得活躍起來。周三美股先升後回，道指一度漲 200 點，收跌 0.004%，報 24464 點；標普 500 升 0.304%，報 2641 點；納指升 0.918%，報 6908 點。由於感恩節假期，美國金融市場周四休市，周五亦將提前收市。

## 中國 - 標普指中國支持民企 短期違約風險料下降

評級機構標普發布報告，指中國正在為民營企業提供流動性支持，而在行業中處於市場領先地位的民企將獲益最大。標普全球評級企業評級董事黃馨慧表示，內地政府發出援助民企的訊號將增強市場信心、提振投資者情緒，因此大型民企的短期違約風險將下降；標普預料，基建、建築、製造、資本品及環保行業的企業應獲益最大。

## 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：17.68

折讓：5%

年度化收益率：18.66%

### 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：\$2.55

折讓：5%

年度化收益率：20.68%

### 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：\$12.72

折讓：5%

年度化收益率：30.60%

### 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

22/11/18

## 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	810,397,759,215	10.19	6.59	-1.35
836 HK Equity	華潤電力	71,194,567,352	5.87	14.8	-0.27
5 HK Equity	匯豐控股	1,306,892,660,795	6.08	65.3	0.31
1928 HK Equity	金沙中國有限公司	260,191,842,110	6.12	32.2	1.42
3988 HK Equity	中國銀行	1,142,126,694,527	6.15	3.38	0.60
2007 HK Equity	碧桂園	209,514,724,795	5.35	9.68	4.88
4 HK Equity	九龍倉集團	62,161,397,471	5.84	20.4	0.99
3328 HK Equity	交通銀行	466,649,832,012	5.70	5.92	0.00
1088 HK Equity	中國神華	427,132,177,359	5.82	18.74	0.43
939 HK Equity	建設銀行	1,635,538,205,038	5.29	6.5	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	%
1835 HK Equity	瑞威資管	13/11/2018	5.00	5.21	4.20	5.06	1.20
3616 HK Equity	恆達集團控股	12/11/2018	1.24	1.13	-8.87	1.07	-13.71
1755 HK Equity	新城悅	6/11/2018	2.90	3.01	3.79	3.12	7.59
1712 HK Equity	龍資源	5/11/2018	2.03	2.11	3.94	1.64	-19.21
1801 HK Equity	信達生物-B	31/10/2018	13.98	16.58	18.60	19.68	40.77
1034 HK Equity	富匯建築控股	30/10/2018	0.32	0.46	43.75	0.9	181.25
1653 HK Equity	MOS HOUSE	19/10/2018	0.19	0.35	84.21	0.375	97.37
1825 HK Equity	STERLING GP	19/10/2018	0.40	0.39	-3.75	1.12	180.00
1741 HK Equity	成志控股	16/10/2018	0.63	0.63	0.80	1.19	90.40
1894 HK Equity	恆益控股	12/10/2018	0.85	0.88	3.53	1.59	87.06
1939 HK Equity	東京中央拍賣	11/10/2018	1.50	1.56	4.00	1.49	-0.67
3990 HK Equity	美的置業	11/10/2018	17.00	15.88	-6.59	14.18	-16.59
6111 HK Equity	大發地產	11/10/2018	4.20	4.20	0.00	4.46	6.19
1809 HK Equity	浦林成山	9/10/2018	5.89	4.38	-25.64	4.99	-15.28
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	1.31	19.09
1911 HK Equity	華興資本控股	27/9/2018	31.80	24.70	-22.33	23.4	-26.42
1723 HK Equity	港亞控股	27/9/2018	1.00	2.12	112.00	2.79	179.00
1748 HK Equity	信源企業集團	26/9/2018	1.5	1.51	0.67	1.68	12.00
6862 HK Equity	海底撈	26/9/2018	17.80	17.82	0.11	17.02	-4.38
3690 HK Equity	美團點評-W	20/9/2018	69.00	72.65	5.29	59.70	-13.48
2552 HK Equity	華領醫藥-B	14/9/2018	8.28	8.28	0.00	8.00	-3.38
2680 HK Equity	創陸控股	14/9/2018	1.80	0.98	-45.56	0.65	-63.89
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	0.37	-45.52
1869 HK Equity	利寶閣集團	30/6/2016	0.36	2.28	542.25	0.30	-15.49
1783 HK Equity	金俞控股	22/8/2018	0.55	0.49	-10.91	0.29	-47.27
1725 HK Equity	恆達科技控股	16/8/2018	1.75	1.45	-17.14	1.44	-17.71
788 HK Equity	中國鐵塔	8/8/2018	1.26	1.26	0.00	1.14	-9.52
1765 HK Equity	希望教育	3/8/2018	1.92	1.87	-2.60	1.32	-31.25
1672 HK Equity	歌禮製藥-B	1/8/2018	14.00	14.00	0.00	8.19	-41.50
1758 HK Equity	博駿教育	31/7/2018	2.36	2.87	21.61	1.94	-17.80
2048 HK Equity	易居企業控股	20/7/2018	14.38	14.18	-1.39	13.42	-6.68
1576 HK Equity	齊魯高速	19/7/2018	2.50	2.30	-8.00	1.65	-34.00
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	0.93	-20.51
1715 HK Equity	米技國際控股	16/7/2018	0.30	0.32	5.00	0.32	6.67
1721 HK Equity	FSM HOLDINGS	16/7/2018	0.53	0.61	15.09	0.74	39.62
1968 HK Equity	興紡控股	16/7/2018	1.12	2.87	156.25	0.63	-43.75
1731 HK Equity	其利工業集團	13/7/2018	0.89	1.12	25.84	1.23	38.20
1775 HK Equity	精英匯集團	13/7/2018	1.08	1.32	22.22	0.72	-33.33

資料來源：Bloomberg，DAS Research

## 上市公司消息

### <重要新聞>

- 美聯儲局據報最早於春季暫停加息周期
- 文翠珊料周六再會容克討論完成「脫歐」協議
- 意大利將今年 GDP 預測降至增長 1.1% 明年增長 1.3%
- 歐盟執委指意大利面臨超額赤字程序
- 美中在世貿爭端解決會議上針鋒相對
- 特朗普指無意因卡舒吉被殺懲罰沙地 又感謝沙地讓油價跌
- 鴻海據報擬於明年削減 200 億元人民幣成本
- 宜家傢俬全球削減 7500 個職位以配合新策略
- 阿布扎比國有基金控告高盛涉一馬事件
- 美股回穩道指反覆平收 歐洲股市上升
- 港股 ADR 個別發展 騰訊(00700)升 0.47% 夜期低水 68 點
- 美國上周原油庫存增 485.1 萬桶 增幅較預期多
- 油價上升 紐約期油收報 54.63 美元升 1.2 美元
- 金價上升 紐約期金收報 1228 美元升 6.8 美元
- 美國 10 月份耐用品訂單跌幅遜預期至逾一年低位
- 上交所及深交所就公司停牌申請公開徵求意見
- 消息指日產有意任命西川廣人為臨時董事長
- 渣打(02888)違規監察期年底屆滿
- 龍湖(00960)料 2020 年商業項目租金收益為 60 億元人民幣
- 浸大學生慶生潑麵粉懷疑搶火 12 人傷兩人二級燒傷
- 劉強東性侵案 女事主供詞傳增檢控難度
- 「泓碧」推高成數樓按
- 劉迺強病逝 終年 71 歲

### <重要通告>

- 高山企業(00616)今復牌 向永義(01218)出售延文禮士道物業
- 永義國際(01218)今復牌 向高山(00616)出售永義廣場
- 正通汽車(01728)已就分拆上海東正汽車金融主板上市提交申請
- 港鐵(00066)為車站二維碼付費乘車再引進 TNG、銀聯及 WeChat Pay
- 綠景中國地產(00095)取得修訂契約所需之優先票據必要同意
- 東方明珠石油(00632)已發信要求呈請人士取消聲稱股東特別大會
- 北控清潔能源(01250)獲批發行熊貓債券

22/11/18

# 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