

廣發證券(1776)有望受惠 CDR 落地

股價上望\$15.30



資料來源：Et Net

廣發證券(1776) 主要於中國從事投資銀行、財富管理、交易及機構客戶服務與投資管理等業務。

集團近日公布，4 月份營業收入 6.78 億人民幣，錄得純利 3.18 億元，按年分別下降 42.7% 及 39.8%。

今年首季受到金融監管政策不斷出台等因素影響，內地股市表現走弱，拖累券商的投行業務及投資收益，券商板塊已維持多月下行的趨勢，估值普遍低。隨著內地今年年中有望啟動 CDR，預期將增加證券行業收入 46 億元至 123 億元人民幣。集團 2017 在 IPO 承銷項目數及承銷額上分別列行業第一和第二位，相信將顯著受惠 CDR 落地。投資者可考慮於 \$13.80 附近吸納，股價上望 \$15.30，若跌穿 \$12.30 宜先止蝕。

環球焦點

環球 - 美德法傳就伊朗核協議達成共識

紐約期油收報 70.73 美元

據悉，美國和德法兩國就伊朗核協議接近達成共識，特朗普或被說服不要中止現存伊朗核協議，惟特朗普是否轉而維持現存伊朗核協議尚存不確定性；特朗普將在本港時間周三宣布伊朗核協議的決定。紐約期油收市報每桶 70.73 美元，升 1.01 美元，升幅 1.5%，是 2014 年 11 月後首次升穿 70 美元。美國三大股指造好，道指最高升超過 210 點，收升 94 點或 0.39%，報 24357 點；納指升 0.77%，報 7265 點；標普 500 指數升 0.35%，報 2672 點。

中國 - 內地債券今年至今違約逾百億

根據不完全統計，自年初至今，國內已有 19 只債券出現違約，涉及公司包括四川煤炭、大連機床、丹東港、億陽集團、中城建、神霧環保、富貴鳥、春和集團、中安消等近 10 家公司，涉及金額合計超過 130 餘億元人民幣。

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：26.75
 折讓：5%
 年度化收益率：16.64%

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：ET Net

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：\$3.45
 折讓：5%
 年度化收益率：23.90%

基建業務快速增長 預期未來可轉化為盈利

金隅股份(2009) 去年上半年撇除投資物業公允價值的稅後淨收益，核心純利 16.53 億元，按年增長 30.6%。近期發布的《雄安新區綠色金融規劃報告》，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：\$13.46
 折讓：5%
 年度化收益率：19.00%

美國原油庫存降 油價有支持

美國石油協會(API)數據顯示，美國 3 月中原油庫存意外結束連增三周，按周轉降 273.9 萬桶，市場原先預期續增 260 萬桶，為油價帶來支持。中海油 2018 年預測市盈率約 9.2 倍，股值屬吸引水平。



資料來源：ET Net

08/05/18

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	中國石化	1,041,318,338,627	8.00	7.66	(0.26)
992 HK Equity	聯想集團	43,253,249,810	7.36	3.60	(2.70)
4 HK Equity	九龍倉集團	76,742,248,640	6.31	25.20	(1.18)
1088 HK Equity	中國神華	488,822,552,676	5.93	18.92	(0.42)
836 HK Equity	華潤電力	73,407,371,472	5.73	15.26	2.01
3328 HK Equity	交通銀行	513,364,151,349	5.69	6.19	(0.32)
5 HK Equity	匯豐控股	1,508,967,326,198	5.31	75.10	(3.35)
3988 HK Equity	中國銀行	1,341,416,925,457	5.24	4.14	(0.72)
6 HK Equity	電能實業	124,214,028,263	4.81	58.20	0.26
144 HK Equity	招商局港口	56,309,499,746	4.71	17.18	(1.04)

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	%
1833 HK Equity	平安好醫生	4/5/2018	54.80	54.80	0.00	52.75	-3.74
1671 HK Equity	天保能源	27/4/2018	1.90	1.79	-5.79	1.53	-19.47
1726 HK Equity	HKE HOLDINGS	18/4/2018	0.55	0.56	1.82	0.49	-10.91
1735 HK Equity	泓盈控股	29/3/2018	1.50	1.51	0.67	1.45	-3.33
1716 HK Equity	毛記葵涌	28/3/2018	1.20	6.38	431.67	3.07	155.83
2116 HK Equity	江蘇創新	28/3/2018	1.25	1.22	-2.40	0.74	-40.80
2779 HK Equity	中國新華教育	26/3/2018	3.26	3.26	0.00	3.11	-4.60
2363 HK Equity	通達宏泰	16/3/2018	2.30	2.40	4.35	1.57	-31.74
2377 HK Equity	博奇環保	16/3/2018	2.40	2.38	-0.83	1.9	-20.83
6036 HK Equity	光麗科技	16/3/2018	0.50	0.90	80.00	0.39	-22.00
1705 HK Equity	實仕國際	14/3/2018	1.00	3.98	298.00	2.1	110.00
1737 HK Equity	亞洲實業集團	14/3/2018	0.48	0.53	10.42	0.31	-35.42
1815 HK Equity	金貓銀貓	13/3/2018	2.38	2.39	0.42	1.74	-26.89
2182 HK Equity	天長集團	8/3/2018	0.71	0.73	2.82	0.47	-33.80
1621 HK Equity	域高國際控股	5/3/2018	0.35	0.39	10.00	0.26	-25.71
1933 HK Equity	元力控股	2/3/2018	0.95	1.53	61.05	0.75	-21.05
1183 HK Equity	澳能建設	13/2/2018	1.25	1.37	9.60	1.57	25.60
1729 HK Equity	匯聚科技	13/2/2018	0.50	0.43	-15.00	0.42	-16.00
3319 HK Equity	雅生活服务	9/2/2018	12.3	9.46	-23.09	10.96	-10.89
6829 HK Equity	龍昇集團控股	8/2/2018	0.40	0.42	3.75	0.49	22.50
1711 HK Equity	歐化	29/1/2018	0.56	1.60	185.71	0.50	-10.71
2683 HK Equity	華新手套國際控股	22/1/2018	1.18	1.21	2.54	0.91	-22.88
1665 HK Equity	檳傑科達	19/1/2018	1.00	0.98	-2.00	1.12	12.00
2139 HK Equity	甘肅銀行	18/1/2018	2.69	2.88	7.06	2.71	0.74
6182 HK Equity	乙德投資控股	17/1/2018	0.65	0.67	3.08	0.52	-20.00
2292 HK Equity	晉安實業	16/1/2018	1.24	1.31	5.65	1.55	25.00
2448 HK Equity	恆宇集團	16/1/2018	1.20	0.99	-17.50	1.24	3.33
3699 HK Equity	光大永年	16/1/2018	1.41	1.41	0.00	0.90	-36.17
6158 HK Equity	正榮地產	16/1/2018	3.99	4.00	0.25	4.82	20.80
3309 HK Equity	希瑪眼科	15/1/2018	2.90	5.11	76.21	8.78	202.76
2025 HK Equity	瑞豐動力	5/1/2018	1.68	1.70	1.19	1.39	-17.26
3738 HK Equity	阜博集團	4/1/2018	2.58	3.10	20.16	2.91	12.79
1730 HK Equity	LHN	29/12/2017	1.90	3.25	71.05	0.97	-48.95
784 HK Equity	凌銳控股	28/12/2017	0.50	0.50	0.00	0.66	32.00
2708 HK Equity	艾伯科技	28/12/2017	1.50	2.16	44.00	1.92	28.00
3878 HK Equity	VICON HOLDINGS	22/12/2017	1.20	1.26	5.00	2.60	116.67
1789 HK Equity	愛康醫療	20/12/2017	1.75	2.64	50.86	3.86	120.57
839 HK Equity	中教控股	15/12/2017	6.45	6.33	-1.86	11.30	75.19
1722 HK Equity	建鵬控股	15/12/2017	0.48	0.41	-15.63	0.50	4.17
1727 HK Equity	河北建設	15/12/2017	4.46	4.46	0.00	6.70	50.22
2022 HK Equity	遊萊互動	15/12/2017	0.63	0.68	7.94	1.11	76.19

資料來源：Bloomberg, DAS Research

上市公司消息

<重要新聞>

- 特朗普指周二就伊朗核協議作出決定 油價升破 70 美元
- 金價下跌 紐約期金收報 1314.1 美元跌 60 美仙
- 白宮宣布劉鶴下周訪美繼續貿易磋商
- 高通據報計劃退出服務晶片業務
- 畢菲特睇好蘋果 稱想全資擁有
- 畢菲特、蓋茨看淡 比特幣在接近 1 萬美元止步
- 達拉斯聯儲行長認為毋須調整加息步伐
- 蘋果及油價帶動美股高收 歐洲主要股市上升
- 港股 ADR 個別發展 騰訊(00700)升 1.03% 夜期低水 146 點
- 俄羅斯外貿銀行取消對中國華信的 50 億歐元信貸額
- 市建局以每方呎 2.4 萬元向崇慶里/桂香街項目業主提收購
- 《新股情報》歌禮成首家未有收入的生物科技公司申港上市
- 特朗普政府擬削減兒童醫保開支 70 億美元
- 特朗普稱調查失誠信 暗示會入稟阻「通俄門」續查
- 李克強訪印尼同意增進口農產品 今將轉往日本
- 「御半山」收 3200 票用家主導
- 南豐傲騰廣場據報中資 80 億元洽至尾聲
- 李兆基捐 1 億元支持恒管長遠發展

<重要通告>

- 劍虹集團(01557)獲陳融聖入主並溢價 6.85%提全購 今復牌
- 錢唐(01466)股東每股 2.16 元折讓 62.5%出售控股權 今復牌
- 宏利(00945)擬發行 6 億加元後償綠色債券
- 《新股情報》TL Natural Gas(08536)今起招股 入場費 4848.37 元
- 《新股情報》聚利寶(08527)公開發售超購 9.8 倍 以下限 0.5 元定價
- 《公司盈警》申西控股(08377)料首季虧損同比大幅增加
- 綠色動力環保(01330)中標河南省生活垃圾焚燒發電項目
- 瑞安建業(00983)就修訂優先票據契約徵求同意
- 西證國際證券(00812)建議發行美元債券
- 中國擎天軟件(01297)中標甘肅公共法律服務平台軟件項目

資料來源：infocastfn

08/05/18

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