

## 藥企受貿易戰影響微

## 東瑞製藥(2348)上望 5.5 元



**東瑞製藥(2348)** 主要從事非專利藥物開發、製造及銷售，包括中間體、原料藥及成藥。

集團於 2017 年純利為 2.93 億元人民幣，同比增長 10.2%。期內，營業額上升 7.1% 至 8.82 億元人民幣，毛利率增加 1.6% 至 63.6%。

集團的王牌產品「雷易得」於去年直接由集團處理營銷工作後，取得較預期理想的成果，相信已完全消化了兩票制之影響，加上貿易戰對藥企影響不大，市盈率現時為 11 倍左右，估值合理，投資者可於 4.9 元買入，短線上望 5.5 元，跌穿 4.7 元止蝕。

## 環球焦點

**環球 - 特朗普支持國會儘快通過外國收購美國關鍵技術法案 美國庫存減少紐約期油上升**

特朗普發表聲明稱，支持國會儘快通過《外國投資風險評估現代化法》，以限制外國實體收購美國關鍵技術，意味美國政府暫時不會單獨出台限制外國投資的額外行政措施。美國能源信息署(EIA)的數據顯示，上星期美國原油庫存減少近一千萬桶，為 2016 年 9 月以來最大跌幅；紐約期油一度漲至三年半以來新高 73.06 美元/桶，收報每桶 72.76 美元，升 2.23 美元。美股三大股指先升後跌，道指一度急升超過 280 點，收市跌 165 點或 0.68%，報 24117 點；納指收跌 1.54%，報 7445 點；標普 500 指數收跌 0.86%，報 2699 點。

**中國 - 棚改將按計劃執行至 2020 年**

就媒體近日報道國開行相關領導人稱「國開行全部收回棚改審批權限等事宜」，國開行表示，從未授權任何代表發表棚改言論。據媒體報道，國開行總行已收回棚改融資審批權限，棚改會按計劃做到 2020 年，在此之前並不會停止，將控制貨幣化安置比例。

## 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：\$25.71  
 折讓：5%  
 年度化收益率：19.29%

### 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：\$2.80  
 折讓：5%  
 年度化收益率：16.90%

### 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：\$12.98  
 折讓：5%  
 年度化收益率：15.90%

### 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

28/06/18

## 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	871,088,755,401	8.86	7.00	(0.71)
836 HK Equity	華潤電力	67,442,421,235	6.24	14.12	(0.84)
4 HK Equity	九龍倉集團	78,905,057,769	6.14	25.90	(0.77)
3328 HK Equity	交通銀行	481,402,858,975	5.63	6.05	(1.79)
3988 HK Equity	中國銀行	1,240,079,336,443	5.44	3.86	(1.03)
5 HK Equity	匯豐控股	1,469,782,757,226	5.43	73.90	(0.67)
1088 HK Equity	中國神華	462,658,926,568	5.35	20.30	(2.40)
6 HK Equity	電能實業	118,238,095,632	5.05	55.40	1.47
144 HK Equity	招商局港口	52,573,013,732	5.05	16.32	(1.69)
1398 HK Equity	工商銀行	2,256,255,668,873	4.85	5.92	(1.82)

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	%
1587 HK Equity	欣融國際	27/6/2018	0.75	0.58	-22.67	0.58	-22.67
1749 HK Equity	杉杉品牌	27/6/2018	3.78	3.49	-7.67	3.49	-7.67
1916 HK Equity	江西銀行	26/6/2018	6.39	6.41	0.31	6.41	0.31
2003 HK Equity	維信金科	21/6/2018	20.00	20.45	2.25	18.7	-6.50
1806 HK Equity	匯付天下	15/6/2018	7.50	6.62	-11.73	6.9	-8.00
1757 HK Equity	俊裕地基	7/6/2018	0.34	0.36	5.88	0.4	17.65
1451 HK Equity	萬成集團股份	1/6/2018	1.34	1.38	2.99	1.16	-13.43
1978 HK Equity	敘福樓集團	30/5/2018	1.10	1.54	40.00	1.05	-4.55
1598 HK Equity	21世紀教育	29/5/2018	1.13	1.71	51.33	1.69	49.56
3613 HK Equity	同仁堂國藥	7/5/2013	3.04	6.53	114.80	15.94	424.34
1742 HK Equity	HPC HOLDINGS	11/5/2018	0.45	0.41	-10.00	0.28	-37.78
1750 HK Equity	全達電器集團控股	11/5/2018	0.30	0.31	3.33	0.255	-15.00
1752 HK Equity	澳洲成峰高教	11/5/2018	0.33	0.40	19.70	0.62	87.88
2119 HK Equity	捷泰國際控股	11/5/2018	1.98	2.37	19.70	1.72	-13.13
1833 HK Equity	平安好醫生	4/5/2018	54.80	54.80	0.00	49.65	-9.40
1671 HK Equity	天保能源	27/4/2018	1.90	1.79	-5.79	1.25	-34.21
1726 HK Equity	HKE HOLDINGS	18/4/2018	0.55	0.56	1.82	0.58	5.45
1735 HK Equity	泓盈控股	29/3/2018	1.50	1.51	0.67	1.4	-6.67
1716 HK Equity	毛記葵涌	28/3/2018	1.2	6.38	431.67	1.98	65.00
2116 HK Equity	江蘇創新	28/3/2018	1.25	1.22	-2.40	0.62	-50.40
2779 HK Equity	中國新華教育	26/3/2018	3.26	3.26	0.00	3.58	9.82
2363 HK Equity	通達宏泰	16/3/2018	2.30	2.40	4.35	1.46	-36.52
2377 HK Equity	博奇環保	16/3/2018	2.40	2.38	-0.83	1.79	-25.42
6036 HK Equity	光麗科技	16/3/2018	0.50	0.90	80.00	0.47	-7.00
1705 HK Equity	賓仕國際	14/3/2018	1.00	3.98	298.00	1.49	49.00
1737 HK Equity	亞洲實業集團	14/3/2018	0.48	0.53	10.42	0.26	-45.83
1815 HK Equity	金貓銀貓	13/3/2018	2.38	2.39	0.42	1.95	-18.07
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	-27.14
1933 HK Equity	元力控股	2/3/2018	0.95	1.53	61.05	0.80	-15.79
1183 HK Equity	澳能建設	13/2/2018	1.25	1.37	9.60	1.60	28.00
1729 HK Equity	匯聚科技	13/2/2018	0.50	0.43	-15.00	0.42	-17.00
3319 HK Equity	雅生活服務	9/2/2018	12.30	9.46	-23.09	14.44	17.40
6829 HK Equity	龍昇集團控股	8/2/2018	0.40	0.42	3.75	0.41	1.25
1711 HK Equity	歐化	29/1/2018	0.56	1.60	185.71	0.43	-23.21
2683 HK Equity	華新手機國際控股	22/1/2018	1.18	1.21	2.54	0.86	-27.12
1665 HK Equity	檳傑科達	19/1/2018	1.00	0.98	-2.00	0.98	-2.00
2139 HK Equity	甘肅銀行	18/1/2018	2.69	2.88	7.06	2.60	-3.35
6182 HK Equity	乙德投資控股	17/1/2018	0.65	0.67	3.08	0.49	-25.38
2292 HK Equity	晉安實業	16/1/2018	1.24	1.31	5.65	1.39	12.10
2448 HK Equity	恆宇集團	16/1/2018	1.20	0.99	-17.50	0.98	-18.33

資料來源：Bloomberg, DAS Research

## 上市公司消息

### <重要新聞>

- 特朗普政府對遏制中國對美國技術投資的立場軟化
- 特朗普重申哈利電單車應百分美國製造
- 美國兩大汽車商會警告進口車稅危及 19.5 萬個職位
- 豐田警告若向進口汽車徵關稅 誓必轉嫁消費者
- 美俄稍後公布兩國峰會時間及地點
- 美國司法部批准迪士尼購 21 世紀霍士資產
- 世盃巴西 E 組首名晉級 衛冕冠軍德國 F 組出局
- 美股先升後跌 歐洲股市造好
- 港股 ADR 個別發展 騰訊(00700)跌 0.54% 夜期低水 26 點
- 美國上周原油庫存減少近 1000 萬桶為近兩年最大跌幅
- 油價上升 紐約期油收報 72.76 美元升 2.23 美元
- 金價低收 紐約期金收報 1256.1 美元跌 3.8 美元
- 美國 5 月份耐用品訂單按月下降 0.6% 跌幅少過市場預期 1%
- 美國 5 月成屋銷售指數按月下降 0.5%
- 歐洲央行指歐元過去升值走勢仍可能拖累未來幾個季度通脹
- 最高法院大法官肯尼迪將退休 特朗普稱立即物色繼任人
- 福特汽車夥百度推動中國市場銷售
- 公共年金據報 7 月 19 日登場 做法如抽新股
- 《新股情報》人保新價值基金斥 3000 萬元入飛梁志天(02262)

### <重要通告>

- 中國油氣控股(00702)折讓 14% 配股 淨籌 1.189 億元
- 東方明珠石油(00632)擬折讓 11% 配股 淨籌 6770 萬元
- 敏實(00425)5644 萬元出售嘉興裕惠房地產開發
- 華寶(00336)近 45 億人民幣收購調味品生產商
- 金斯瑞與南京醫科大學附屬醫院成立細胞免疫療法臨床研究中心
- 陽光 100 中國(02608)向項目公司提供股東貸款及注資
- 禹洲地產(01628)控股股東林龍安斥 90.2 萬元增持 20 萬股

資料來源：infocastfn

28/06/18

# 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