

水泥價格靠穩 海螺水泥(0914)上望 52.5 元



資料來源：Megahub

海螺水泥(0914) 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，比去年同期增長 92.4%。期內，營業額上升 43.4% 至 457.4 億元人民幣。

受惠去年去產能的政策,加上本年中國政府亦重推大型基建項目,令水泥價格靠穩,預計海螺水泥於下半年純利亦會有一定保證.投資者可於 49 元買入,短線上望 52.5 元,跌穿 47.5 元考慮止蝕。

環球焦點

環球 - 土耳其 8 月經濟信心指數，跌至 2009 年以來最低水平，導致里拉陷入拋售危機。

2018 年以來，土耳其里拉兌美元已重貶近 40%。土耳其 8 月經濟信心指數為 83.9，遠低於 7 月的 92.2，創 2009 年 3 月以來新低。土耳其與美國之間的緊張關係持續升溫，導致經濟情勢動盪。美國總統川普於 8 月 10 日宣布，擬將土耳其的鋼鋁關稅加倍，消息一出，里拉應聲暴跌；疲弱的里拉，使土耳其企業在償還外幣債務時，更加困難；根據國際貨幣基金 (IMF) 估算，土耳其的外債占國內生產毛額 (GDP) 比重，達 5 成以上。這將會持續困擾後市。

中國 - 銀保監堅決遏制房地產泡沫化

中國銀保監表明要繼續做好防範化解金融風險各項工作，發揮好銀行保險監管部門職責，防控處置好互聯網金融風險；同時，要進一步完善差別化房地產信貸政策，堅決遏制房地產泡沫化。反映中央將持續對房地產進行調控。

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：21.80
 折讓：5%
 年度化收益率：18.79%

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：\$2.96
 折讓：5%
 年度化收益率：17.78%

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：\$13.72
 折讓：5%
 年度化收益率：18.80%

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

30/08/18

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	957,209,748,668	8.65	7.92	0.25
836 HK Equity	華潤電力	67,634,838,984	6.25	14.06	(1.13)
1088 HK Equity	中國神華	405,604,829,088	6.22	17.52	2.70
3328 HK Equity	交通銀行	457,056,703,866	5.81	5.76	0.17
5 HK Equity	匯豐控股	1,397,438,981,008	5.70	70.20	0.14
3988 HK Equity	中國銀行	1,169,159,036,375	5.68	3.63	0.83
4 HK Equity	九龍倉集團	68,255,652,125	5.36	22.40	(0.88)
1928 HK Equity	金沙中國有限公司	309,477,270,605	5.27	38.30	(1.29)
6 HK Equity	電能實業	117,704,530,218	5.07	55.15	(0.54)
144 HK Equity	招商局港口	53,061,028,167	5.06	15.96	-

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	%
1725 HK Equity	恆達科技控股	16/8/2018	1.75	1.45	-17.14	1.38	-21.14
788 HK Equity	中國鐵塔	8/8/2018	1.26	1.26	0.00	1.25	-0.79
6160 HK Equity	百濟神州-B	8/8/2018	108.00	107.00	-0.93	107.4	-0.56
1765 HK Equity	希望教育	3/8/2018	1.92	1.87	-2.60	1.7	-11.46
1672 HK Equity	歌禮製藥-B	1/8/2018	14.00	14.00	0.00	7.88	-43.71
1758 HK Equity	博駿教育	31/7/2018	2.36	2.87	21.61	2.26	-4.24
2048 HK Equity	易居企業控股	20/7/2018	14.38	14.18	-1.39	13.76	-4.31
1576 HK Equity	齊魯高速	19/7/2018	2.50	2.30	-8.00	2.07	-17.20
797 HK Equity	第七大道	18/7/2018	1.50	1.47	-2.00	1.43	-4.67
3302 HK Equity	光控精技	18/7/2018	1.17	1.23	5.13	1	-14.53
1715 HK Equity	米技國際控股	16/7/2018	0.30	0.32	5.00	0.315	5.00
1721 HK Equity	FSM HOLDINGS	16/7/2018	0.53	0.61	15.09	0.54	1.89
1968 HK Equity	興紡控股	16/7/2018	1.12	2.87	156.25	2.75	145.54
1731 HK Equity	其利工業集團	13/7/2018	0.89	1.12	25.84	0.99	11.24
1775 HK Equity	精英匯集團	13/7/2018	1.08	1.32	22.22	0.64	-40.74
2051 HK Equity	5 1 信用卡	13/7/2018	8.50	9.10	7.06	7.66	-9.88
1739 HK Equity	齊屹科技	12/7/2018	4.85	4.54	-6.39	3.99	-17.73
1760 HK Equity	英恆科技	12/7/2018	2.90	2.90	0.00	3.45	18.97
1773 HK Equity	天立教育	12/7/2018	2.66	3.19	19.92	2.27	-14.66
1996 HK Equity	弘陽地產	12/7/2018	2.28	2.56	12.28	3.02	32.46
3700 HK Equity	映客	12/7/2018	3.85	4.26	10.65	2.86	-25.71
6860 HK Equity	指尖悅動	12/7/2018	2.07	2.18	5.31	2.67	28.99
1652 HK Equity	福森藥業	11/7/2018	2.08	2.54	22.12	2.16	3.85
1746 HK Equity	萬順集團控股	11/7/2018	0.52	0.36	-30.77	0.28	-46.15
6190 HK Equity	九江銀行	10/7/2018	10.60	10.60	0.00	10.60	0.00
1810 HK Equity	小米集團	9/7/2018	17.00	16.80	-1.18	17.12	0.71
1763 HK Equity	中國同輻	6/7/2018	21.60	20.10	-6.94	17.86	-17.31
2262 HK Equity	梁志天設計集團	5/7/2018	0.88	1.15	30.68	0.92	4.55
1592 HK Equity	基石控股	4/7/2018	0.40	0.28	-30.00	0.40	0.00
6100 HK Equity	有才天下獵聘	29/6/2018	33.00	32.50	-1.52	25.35	-23.18
1620 HK Equity	加達控股	28/6/2018	0.36	0.36	-1.39	0.25	-30.83
1587 HK Equity	欣融國際	27/6/2018	0.75	0.58	-22.67	0.56	-25.33
1749 HK Equity	杉杉品牌	27/6/2018	3.78	3.49	-7.67	1.97	-47.88
1916 HK Equity	江西銀行	26/6/2018	6.39	6.41	0.31	6.19	-3.13
2003 HK Equity	維信金科	21/6/2018	20.00	20.45	2.25	11.50	-42.50
1806 HK Equity	匯付天下	15/6/2018	7.50	6.62	-11.73	3.65	-51.33
1757 HK Equity	俊裕地基	7/6/2018	0.34	0.36	5.88	0.35	2.94
1451 HK Equity	萬成集團股份	1/6/2018	1.34	1.38	2.99	0.74	-44.78
1978 HK Equity	敘福樓集團	30/5/2018	1.10	1.54	40.00	0.78	-29.09
1598 HK Equity	2 1 世紀教育	29/5/2018	1.13	1.71	51.33	1.09	-3.54
3613 HK Equity	同仁堂國藥	7/5/2013	3.04	6.53	114.80	15.70	416.45

資料來源：Bloomberg，DAS Research

上市公司消息

<重要新聞>

- IMF 證實專家組正審核阿根廷狀況 將盡快就撥款作決定
- 美、加、墨均稱對達成 NAFTA 三邊協議感樂觀
- 日本外務省事務次官到訪北京為實現安倍 10 月訪華準備
- 普京發表電視講話 同意修改具爭議的退休金改革
- 美參議院委員會下周聽證會 科企高層將出席
- 美股標普 500 指數及納指連續 4 日創新高 歐洲股市個別發展
- 港股 ADR 造好 騰訊(00700)升 0.5% 夜期高水 34 點
- 美國上周原油庫存減少 256.6 萬桶 減幅較預期多
- 油價上升 紐約期油收報 69.51 美元升 0.98 美元
- 金價下跌 紐約期金收報 1211.5 美元跌 2.9 美元
- 美國第二季 GDP 修正值增長 4.2% 高於預期
- 美國 7 月未完成交易二手樓銷售按月減少 0.7%
- 麥凱恩悼念活動在美國亞里桑那舉行
- 《新股情報》海底撈今闖關 美團或於下周五招股
- 香港接獲深圳通知深圳水庫排洪

<重要通告>

- 桐成控股(01611)逾七成股權易手至李林並獲提全購 今復牌
- 國能國際資產(00918)七成股權易手至張金兵並獲提全購 今復牌
- 中信資源(01205)出售中信海月能源料錄收益 25 億元 今復牌
- 漢思能源(00554)售番禺石化品碼頭料錄收益 8.7 億 今復牌
- 新昌集團(00404)擬出售新昌營造廠以解財困
- 融信中國(03301)建議額外發行於 2021 年到期之優先票據
- 富元國際集團(00542)逾 2 億元購成都兩住宅用地
- 第一拖拉機(00038)執董及副董事長王二龍辭任 由吳勇接任
- 中鋁國際(02068)完成發行 2.96 億股 A 股
- 鄭州銀行(06196)建議發行不超過 6 億股 A

資料來源：infocastfn

30/08/18

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