

天然氣價格上升 昆倫能源(0135)上望 9.8 元



資料來源：Megahub

昆倫能源(0135) 從事一系列石油相關業務，其收入來自四個營運板塊：勘探與生產、天然氣銷售、LNG 加工與儲運及天然氣管道。

集團於 2018 年上半年純利為 30.9 億元人民幣，同比增幅 21.4%。期內，營業額上升 21.8% 至 495.9 億元人民幣，毛利率減少 3.3% 至 26.5%。

由於俄羅斯跟歐美關係緊張，更表明會限制作為主要天然氣輸出國的俄羅斯，間接令氣價上升，投資者可於 9 元買入，中線上望 9.8 元，跌穿 8.6 元止蝕。

環球焦點

環球 - 油組據報達初步減產協議 未落實減幅

石油出口國組織（OPEC）達成初步減產協議，但減產數量未有定案。報道指出，減產數量的計算是以 2018 年 10 月的數量作為基準。油組周四結束在奧地利維也納的會議時，未有就減產問題達成協議。該組織將於周五與包括俄羅斯在內的其他主要產油國代表會面。相信油價短期走弱。

中國 - 藥費降價超預期 醫藥股走弱

北京、上海、天津、重慶、廣州等 11 個城市進行國家組織集中採購藥物試點。政府冀談判後降低藥價，業界原預期只減價三至四成，換來進入醫保報銷名單而需求大增，以抵消減價效應。但中生製藥（01177）旗下正大天晴生產的乙型肝炎藥「恩替卡韋」，以每片 0.62 元人民幣中標，較此前中標價 6.72 元劈價逾九成之多，觸發中港藥股全線急挫。

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：18.22
 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：\$2.52
 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：\$13.30
 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

07/12/18

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	803,299,263,044	10.20	6.65	0.91
1088 HK Equity	中國神華	406,765,122,672	6.14	17.38	0.00
3988 HK Equity	中國銀行	1,141,109,674,646	5.97	3.42	-0.29
5 HK Equity	匯豐控股	1,340,286,820,958	5.93	66.9	0.38
836 HK Equity	華潤電力	71,290,776,227	5.90	14.82	0.14
4 HK Equity	九龍倉集團	63,837,317,501	5.73	20.95	-1.64
1928 HK Equity	金沙中國有限公司	273,524,653,895	5.69	33.85	-0.59
3328 HK Equity	交通銀行	466,383,826,532	5.66	5.95	0.17
2007 HK Equity	碧桂園	208,224,974,911	5.34	9.62	1.58
6 HK Equity	電能實業	113,115,867,662	5.22	53	-0.84

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	%
1790 HK Equity	達力環保	29/11/2018	0.58	0.57	-1.72	0.55	-5.17
1761 HK Equity	寶寶樹集團	27/11/2018	6.80	6.87	1.03	6.83	0.44
780 HK Equity	同程藝龍	26/11/2018	9.80	12.40	26.53	11	12.24
2258 HK Equity	華滋國際海洋	19/11/2018	1.22	1.33	9.02	1.21	-0.82
6890 HK Equity	康利國際控股	19/11/2018	1.02	1.07	4.90	1.03	0.98
1835 HK Equity	瑞威資管	13/11/2018	5.00	5.21	4.20	5.03	0.60
3616 HK Equity	恆達集團控股	12/11/2018	1.24	1.13	-8.87	0.85	-31.45
1755 HK Equity	新城悅	6/11/2018	2.90	3.01	3.79	3.25	12.07
1712 HK Equity	龍資源	5/11/2018	2.03	2.11	3.94	1.5	-26.11
1801 HK Equity	信達生物-B	31/10/2018	13.98	16.58	18.60	21.25	52.00
1034 HK Equity	富匯建築控股	30/10/2018	0.32	0.46	43.75	0.79	146.88
1653 HK Equity	MOS HOUSE	19/10/2018	0.19	0.35	84.21	0.5	163.16
1825 HK Equity	STERLING GP	19/10/2018	0.40	0.39	-3.75	1.3	225.00
1741 HK Equity	成志控股	16/10/2018	0.63	0.63	0.80	1.13	80.80
1894 HK Equity	恆益控股	12/10/2018	0.85	0.88	3.53	1.3	52.94
1939 HK Equity	東京中央拍賣	11/10/2018	1.50	1.56	4.00	1.45	-3.33
3990 HK Equity	美的置業	11/10/2018	17.00	15.88	-6.59	15.1	-11.18
6111 HK Equity	大發地產	11/10/2018	4.20	4.20	0.00	4.35	3.57
1809 HK Equity	浦林成山	9/10/2018	5.89	4.38	-25.64	5.15	-12.56
1540 HK Equity	澳獅環球	8/10/2018	1.00	0.84	-16.00	0.82	-18.00
1781 HK Equity	新昌創展控股	4/10/2018	1.10	1.27	15.45	1.38	25.45
1911 HK Equity	華興資本控股	27/9/2018	31.80	24.70	-22.33	21.60	-32.08
1723 HK Equity	港亞控股	27/9/2018	1.00	2.12	112.00	2.95	195.00
1748 HK Equity	信源企業集團	26/9/2018	1.50	1.51	0.67	1.54	2.67
6862 HK Equity	海底撈	26/9/2018	17.80	17.82	0.11	17.36	-2.47
3690 HK Equity	美團點評-W	20/9/2018	69.00	72.65	5.29	52.45	-23.99
2552 HK Equity	華領醫藥-B	14/9/2018	8.28	8.28	0.00	7.60	-8.21
2680 HK Equity	創陸控股	14/9/2018	1.80	0.98	-45.56	0.66	-63.33
1969 HK Equity	中國春來	13/9/2018	2.08	1.74	-16.35	1.51	-27.40
1615 HK Equity	奧邦建築	10/9/2018	0.67	0.63	-5.97	0.38	-43.28
1869 HK Equity	利寶閣集團	30/6/2016	0.36	2.28	542.25	0.30	-16.90
1783 HK Equity	金僑控股	22/8/2018	0.55	0.49	-10.91	0.29	-48.18
1725 HK Equity	恆達科技控股	16/8/2018	1.75	1.45	-17.14	1.40	-20.00
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	1.26	-34.38
1672 HK Equity	歌禮製藥-B	1/8/2018	14.00	14.00	0.00	7.22	-48.43
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	13.50	-6.12
1576 HK Equity	齊魯高速	19/7/2018	2.50	2.30	-8.00	1.68	-32.80
797 HK Equity	第七大道	18/7/2018	1.50	1.47	-2.00	1.37	-8.67
3302 HK Equity	光控精技	18/7/2018	1.17	1.23	5.13	0.95	-18.80

資料來源：Bloomberg，DAS Research

上市公司消息

<重要新聞>

- 港股 ADR 個別發展 騰訊(00700)升 1.19% 夜期低水 219 點
- 美股收市個別發展 歐洲主要股市跌逾 3%
- 油價下跌 紐約期油收報 51.49 美元跌 1.4 美元
- 金價上升 紐約期金收報 1243.6 美元升 0.1%
- 快意佳士拿計劃在底特律建新 SUV 車廠
- 大眾汽車擬 2023 年前再節省 30 億歐元成本
- 內媒指三大電訊商獲發 5G 中低頻段試驗頻率
- 小米(01810)擬明年在歐洲推 5G 手機
- 外電指美國正調查華為疑利用匯控(00005)與伊朗作非法交易
- 拉加德認為全球經濟短期未見衰退跡象
- 利率期貨顯示聯儲局明年加息不多於一次
- 烏克蘭不延續與俄羅斯友好條約 同時單方面擴大領海範圍
- 德國基民盟將選出新主席接替默克爾
- 法國憂周末暴力示威持續 警籲巴黎商店及餐廳關門
- 據報安踏(02020)擬短期內公佈收購芬蘭運動品牌 Amer Sports

<重要通告>

- 彩客化學(01986)澄清電郵指控具誤導性 今復牌
- 泰加保險(06161)多名股東擬提現金要約 今復牌
- 國際天食(03666)委任孫勇為執董及行政總裁 王慧敏續任主席
- 龍光地產(03380)發行 3.7 億美元優先票據
- 毅德(01396)與深圳產學研合作促進會簽戰略合作協議
- 和美醫療(01509)澄清與報道的長春和美婦科醫院無任何關係
- 利時集團(00526)就收購天津汽車銷售業務訂立補充諒解備忘錄
- 旭輝(00884)首 11 個月合同銷售按年增 49% 完成全年目標約 94%

來源：infocastfn

07/12/18

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