



每日市場評論 — 2018 年 7 月 11 日

各地主要指數

	收報	變動	變幅
恒生指數	28,682	-6	-0.02%
中國企業指數	10,824	+56	+0.53%
港中資企業指數	4,322	+5	+0.12%
創業板指數	224	-2	-0.96%
主機板總成交金額	986.6 億元		
內地指數	收報	變動	變幅
上證綜合指數	2,827	+12	+0.45%
上海 A 股指數	2,961	+13	+0.45%
上海 B 股指數	291	+0.89	+0.31%
深圳 A 股指數	1,658	+11	+0.72%
深圳 B 股指數	1,055	-4	-0.39%
滬深 300	3,467	+8	+0.24%
環球指數	收報	變動	變幅
道瓊斯	24,919	+143	+0.58%
納斯達克	7,759	+3	+0.04%
標普 500	2,793	+9	+0.35%
倫敦富時 100	7,692	+4	+0.05%
法蘭克福 DAX	12,609	+65	+0.53%
巴黎 CAC40	5,434	+36	+0.67%
日經平均指數	22,196	+144	+0.66%
首爾 KOSPI 指數	2,294	+8	+0.37%
台北加權指數	10,756	+36	+0.34%
悉尼普通股指數	6,342	-23	-0.37%
海峽時報指數	3,269	+40	+1.26%

香港股市概要

港股高開低走，恒指高開 212 點後一度高見 28,981 點，惟兩萬九點阻力大，午後升幅顯著收窄，收市回吐 6 點至 28,682 點，主板總成交金額 986.6 億元。蒙牛（2319）挫 3.9% 至 25.7 元，為最大跌幅藍籌股。水泥股造好，海螺水泥（914）發盈喜，預期中期純利按年升 80% 至 100%，股價升 3.1% 至 44.75 元，華潤水泥（1313）和中國建材（3323）分別升 4.7% 和 2.3%。國際油價上揚，中海油（883）及中石油（857）分別升 2.5% 和 2.3%，為兩大升幅藍籌股。小米（1810）獲納入恒指綜合指數外，富時指數公司亦將其納入富時中國 50 指數，股價彈 13.1% 至 19 元。



恒指技術分析：
28,000 點支持

外國市場摘要

百事可樂（US: PEP）業績優於市場預期，股價升 4.8%，市場繼續憧憬其他的企業業績強勁。挪威一個油田因為工人罷工要關閉，加上利比亞石油產量大幅減少，國際油價上升，紐約期油收市升 26 美仙至每桶 74.11 美元；能源股造好，雪佛龍（US: CVX）和埃克森美孚（US: XOM）分別升 1.3% 和 0.9%。美股上揚，其中道指一度升 168 點，收市升 143 點至 24,919 點。不過，美國發布新的 2,000 億美元中國貨品關稅清單，中美貿易戰再添不明朗因素，拖累亞太股市表現。



雅仕維 (1993)

買入價：2.05 元

目標價：2.55 元

止蝕位：1.9 元



資料來源：Bloomberg

雅仕維 (1993) 主要業務為在內地及香港，從事戶外廣告媒體的發展及運營業務，在大中華地區具領先優勢。截至去年 12 月底，集團通過公開投標，獲授權獨家使用及經營天津地鐵 2 號線和 3 號線的廣告及媒體資源，另外與杭州地鐵簽訂獨家廣告媒體營運合約，獲授獨家專營權就杭州地鐵二號線第一及第二期，以及杭州地鐵四號線第一期營運主流廣告媒體。另外，集團亦連續第二年，獲委任為 2017 國際汽聯香港電動方程式賽車錦標賽的獨家廣告代理。隨著未來更多獨家廣告業務落實，將利好集團盈利表現。

截至去年 12 月底，集團為內地 38 座城市的 16 條地鐵綫及 27 個機場，提供獨家廣告服務。集團獨家經營權覆蓋的所有機場之全年總客運量，於去年底達到 2.28 億人次，相當於已掌握國內所有機場之總客運量約五分之一。去年度，集團的機場及地鐵廣告業務收入，分別按年增長 23.1% 及 25.5%，至 8.44 億元和 5.75 億元；在大中華地區眾多私營媒體公司中，集團繼續於相關市場分別穩佔首位及第二位。早前集團公佈，現正與三名獨立第三方進行磋商，可能收購一間主要從事提供告示牌及市貌陳設設計、工程及顧問服務之香港公司 51% 權益，前景值得留意。

華潤水泥控股 (1313)

買入價：7.5 元

目標價：10 元

止蝕位：6.9 元



資料來源：Bloomberg

華潤水泥 (1313) 早前發盈喜，預期截至今年 6 月底止中期，純利將按年顯著增加，主要由於期內水泥產品售價較高。今年 1 至 5 月，集團水泥產品的平均售價為 387.4 元，較 2017 年同期的 290.5 元上升 33.4%。自中央提出的供給側改革，淘汰落後產能，加上新增產能未有大幅增加，有助水泥價格定向上。

華南市場水泥需求強勁，亦為集團業務的核心地區。去年 12 月底，集團經營 95 條水泥粉磨線及 45 條熟料生產線，水泥及熟料的年產能分別為 8,330 萬噸及 6,130 萬噸，亦擁有 60 座混凝土攪拌站，混凝土年產能為 3,650 萬立方米。去年度，集團水泥、熟料及混凝土生產線的利用率為 96.3%、111.5% 及 37.2%。不過，集團早前以折讓近 1 成配售，隨即令股價受壓。集團所得款項淨額 41.8 億元，擬將用作集團發展装配式建築及骨料業務、償還債務及一般營運資金。



今日焦點

長城汽車(2333) 公布，與寶馬(荷蘭)簽署合資經營合同，合資公司投資總額為 51 億元（人民幣，下同），註冊資本為 17 億元，雙方將各自出資註冊資本的 8.5 億元，各持股 50%，投資總額的其餘投資額由合資公司自籌。合資公司名稱中文名稱「光束汽車有限公司」，英文名稱「Spotlight Automotive Ltd.」，經營範圍包括研發和生產新能源汽車、研發和生產內燃機汽車等，標準產能預計為 16 萬輛。

西部水泥(2233) 發盈喜，預期截至今年 6 月底止中期，純利大幅增加，主因水泥平均售價適度上漲。集團至 5 月底止收益按年升 20%。

浩沙國際(2200) 公布，由於公司股價下跌，股東浩邦及偉邦存入證券公司作為保證金證券的股份已於上月底被證券公司售出。因此，浩邦及偉邦持股分別由 42.59%及 7.19%，減至 42.35%及 6.77%。此外，董事長施洪流為分派其資產予家人，分別向施翠蓮（其中一名弟弟的妻子）及施鴻雁（其另一名弟弟）餽贈 14,000 股及 9,400 股浩邦股份。轉讓後，施翠蓮及施鴻雁分別持有浩邦 14%及 35.63% 股權。公司股份今早恢復買賣。

重要經濟資料

	結果	預測
歐元區 7 月 ZEW 經濟景氣指數	-18.7	N/A
美國上周 API 原油庫存變化	-679.6 萬桶	-420 萬桶

今日重要經濟資料，包括：美國上周 EIA 原油庫存變化，美國上周 EIA 汽油庫存變化等。

昨日十大成交股份

股份	收報(元)	變幅	成交額
騰訊控股 (700)	386.800	-2.32%	104.37 億元
小米集團-W (1810)	19.000	+13.10%	97.51 億元
中國平安 (2318)	71.100	+0.21%	23.59 億元
建設銀行 (939)	6.990	+0.72%	19.42 億元
工商銀行 (1398)	5.650	+0.71%	16.07 億元
滙豐控股 (5)	73.900	+0.75%	12.82 億元
中國銀行 (3988)	3.710	+0.54%	12.16 億元
香港交易所 (388)	234.000	+0.43%	11.81 億元
友邦保險 (1299)	67.950	-0.88%	10.78 億元
吉利汽車 (175)	20.250	+1.66%	9.43 億元

昨日十大升幅股份

股份	收報(元)	變幅
俊裕地基 (1757)	0.540	+33.33%
基地錦標集團 (8460)	0.580	+24.73%
凱順能源 (8203)	0.400	+21.21%
基石控股 (1592)	0.490	+19.51%
天利控股集團 (117)	1.110	+19.36%
哈薩克礦業-S (847)	87.000	+19.18%
綠領控股 (61)	0.160	+18.52%
榮豐集團亞洲 (8526)	0.485	+16.87%
瑞強集團 (8427)	0.280	+16.67%
黎氏企業 (2266)	0.870	+16.00%

昨日十大跌幅股份

股份	收報(元)	變幅
志道國際 (1220)	0.630	-36.36%
集一家居股權 (2951)	0.019	-34.48%
中國幸福投資 (8116)	0.026	-33.33%
樹熊金融集團 (8226)	0.036	-30.77%
東駿控股 (8383)	0.226	-29.38%
廣泰國際控股 (844)	0.560	-21.13%
金利通 (8256)	0.028	-20.00%
傳遞娛樂 (1326)	0.305	-17.57%
永保林業 (723)	0.017	-15.00%
創達科技控股 (1322)	0.222	-14.62%