

耀才證券

BRIGHT SMART SECURITIES

香港交易所上市公司(1428)成員

每日投資錦囊

每日報告焦點

- ◆ 道指升 55 點，納指創收市新高
- ◆ 港股 ADR 微升 184 點，報 28322 點
- ◆ 長城汽車發盈喜，中期盈利預期增 52%

港股前瞻

美股周二先跌後升，納指再創盤中及收市歷史新高，因投資者期待一系列企業業績理想及美國昨日公布的經濟數據樂觀，加上聯儲局主席鮑威爾表示美國經濟增長相當強勁，央行計劃維持穩定的加息步伐，道指升 55.53 點，收報 25119.89 點，標普 500 指數升 11.12 點，收報 2809.55 點，納指升 49.4 點，收報 7855.12 點。聯儲局主席鮑威爾周二在美國國會參議院銀行業委員會發表證詞稱，央行仍然計劃繼續以每三個月加息一次的步伐加息，經濟增長前景大致平衡，認為難以預計貿易政策會給美國經濟帶來什麼樣的影響，但最近的經濟數據表明美國經濟在第二季度仍將強勁，近期通脹數據鼓舞人心。港股氣氛相對淡靜，資金只炒個別板塊及股份，騰訊(00700)亦遭中金降目標價，另舜宇光學(02382)更被沽空機構 GMT 指對公司財務部分內容表示擔憂，最終大跌收市，舜宇光學晚上公告澄清網上帖文內的指控為不準確、不真實及沒有根據。

從技術上看，港股走勢短線繼續偏軟，隨時有機會再失守 28000 點，恆指預期持續反彈在 28500 至 29500 上落，初步阻力在 20 日線的 28700。

恆指日線圖



(來源：Bloomberg)

恆指走勢預測

即市阻力	29400	中線阻力	30000
即市支持	28000	中線支持	27000
即市阻力	11000	中線阻力	12000
即市支持	10500	中線支持	10000

週邊新聞

- 美股先跌後升，科技股造好，企業季業亦支持大市向上。道指走勢反復，收市報 25119 點，上升 55 點，升幅逾 0.2%。納指再創新高，收報 7855 點，上升 49 點，升幅逾 0.6%。標指數收報 2809 點，上升 11 點，升幅 0.4%。
- 美元上升，聯儲局主席鮑威爾在國會聽證會上表示美國目前經濟增長強勁，未來數年通脹率將維持在 2% 附近，將保持漸進加息的步伐。美元指數升 0.5%，報 94.995。美元兌日圓升至 1 月以來最高位，最新報 112.91 日圓。
- 比特幣價格延續升勢，衝破 7000 美元心理關口，24 小時內升 10.3%，報 7346.70 美元，單日升幅創 4 月 12 日以來新高。
- 油價輕微回升，市場關注委內瑞拉原油供應，紐約期油收報每桶 68.08 美元，升 2 美仙。布油曾跌至 71.35 美元的 3 個月低位，收報 72.16 美元，升 32 美仙。但其後美國石油協會公布，上星期美國原油庫存增幅超出預期。

港股回顧

7月17日	收報	升/跌	升/跌	(升)	(跌)	(不變)
恒生指數	28181.68	-357.98	-1.25	7	42	1
國企指數	10591.72	-112.54	-1.05	10	38	2
成交金額				782.39 億		

國際油價急挫，恒指低開 88 點，早段跌幅曾收窄，但中段跌幅擴大，最多急跌 401 點，低見 28137，收報 28181 點，跌 357 點，跌幅 1.25%。國企指數收市報 10591 點，跌 112 點，跌幅 1.05%。主板成交 782.39 億元，增逾一成。

國際油價急挫至三個月低位，「三桶油」受累全線下跌。中海油（0883）收市跌 3.39%，報 12.56 元。中石油（0857）收市跌 2.80%，報 5.56 元，中段曾跌至 5.51 元的一個月低位。中石化（0386）靠穩，收市跌 0.42%，報 7.05 元。

舜宇（2382）被個別沽空機構狙擊指其財務數據造假，一度跌 7.03%，低見 141.60 元；收市仍跌 6.76%，報 142.00 元。瑞聲科技（2018）收報 107.80 元，跌幅為 2.09%。丘鈦科技（1478）昨日發盈警急瀉逾一成後再跌 8.42%，收市報 4.35 元。

物管股早段升勢凌厲。雅生活（3319）日前發盈喜，料中期純利增長 150%，公司股價一度破頂並急升近一成，高見 17.08 元；午後升幅顯著收窄，收市報 15.90 元，升 2.05%。碧桂園服務（6098）早前獲大股東增持連升兩日，破頂後高見 13.5 元，收市報 13.12 元，升幅 2.34%。

其他重磅股方面，個別大行再下調騰訊（0700）目標價至 502 元，公司股價收市報 375.80 元，跌幅 1.47%。小米（1810）早段一度升 3.09%，惟午後倒跌，收市報 20.90 元，跌幅 0.71%。

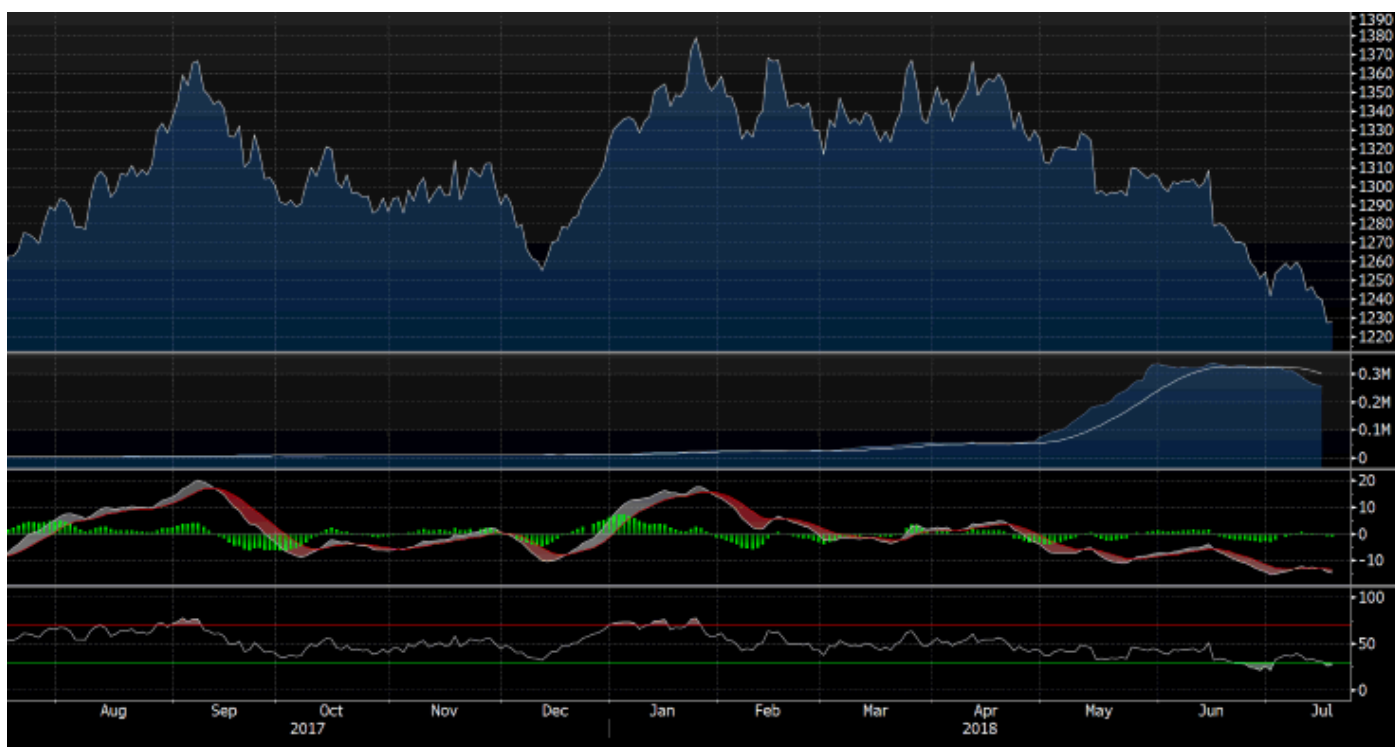
週邊主要股市表現

	收報	升/跌	升/跌(%)
道指	25119.89	55.53	0.22
標普 500	2809.55	11.12	0.40
納指	7855.12	49.40	0.63
富時 100	7626.33	25.88	0.34
巴黎 CAC	5422.54	13.11	0.24
德國 DAX	12661.54	100.52	0.80

主要 ADR 收市表

折合港元	收市價	升/跌	升/跌(%)
匯控 (0005)	73.84	+0.69	+0.95
中移動 (0941)	68.69	+0.39	+0.58
中海油 (0883)	12.65	+0.09	+0.69
中石化 (0386)	7.06	+0.01	+0.18
中聯通 (0762)	9.43	+0.08	+0.90
中人壽 (2628)	19.68	+0.08	+0.43
中石油 (0857)	5.58	+0.02	+0.33
建設銀行(0939)	6.83	+0.04	+0.57
工商銀行(1398)	5.51	+0.02	+0.36
港交所 (0388)	232.8	+0.80	+0.34
友邦 (1299)	68.74	+0.59	+0.86
中銀香港(2388)	35.81	+0.06	+0.18
中國銀行(3988)	3.59	+0.01	+0.41
騰訊 (0700)	380.28	+4.48	+1.19
長和 (0001)	82.96	-0.44	-0.52
ADR 港股比例	28363	+181.9	+0.64
ADR 國企比例	10633	+41.03	+0.39

黃金市場回顧及前瞻



(來源：Bloomberg)

金價週五上升

金價周二連續第三個交易日收跌，聯儲局主席鮑威爾在國會證詞中支持以穩定的步伐加息，其言論推動美元走強、令金價承壓。數據方面，美國公布的 6 月工業產出月率錄得 0.6%，與預期持平，美國 6 月工業產出穩固增長，表明經濟動能受到採礦業及製造業產出產出增長的支撐。而 7 月美國全國房屋建築商協會月度信心指數維持在 68，這些數據維持樂觀一定程度上也支持美元上升。現貨金報 1227.20 美元，跌 13.00 美元，紐約期金收報 1227.30 美元，跌 12.4 美元。另外原油期貨價格周二小幅攀升，因交易商仍然擔心全球原油生產局勢變化以及經濟與政治方面的不確定性，最近利比亞又傳出生產中斷的消息，提醒交易商原油市場的整體供應狀況仍然緊張。

金價持續下跌，目前交投於 1 年低位附近，目前走勢極為看空，雖然已經跌至超賣水平，但弱勢不易逆轉，金價直指 1200 美元大關，今晚仍需關注聯儲局主席鮑威爾將在參議院銀行委員會作半年度證詞。

主要商品收市表現

商品	收市價	升/跌	升/跌
現貨金	1241.95	-2.39	-0.19%
現貨銀	15.77	-0.04	-0.25%
紐約期金	1227.30	-12.40	-1.00%
紐約期銀	15.62	-0.19	-1.23%
紐約期油	68.08	0.02	0.03%

現貨金走勢預測

即市阻力	1270	中線阻力	1420
即市支持	1246	中線支持	1200

內地股市回顧

內地股市表現

	收報	升/跌	升/跌(%)	全日高位	全日低位
上證綜指	2798.13	-15.92	-0.57	2806.92	2774.76
深證成指	9285.16	-32.19	-0.35	9307.66	9175.66
滬深 300	3449.38	-22.71	-0.65	3467.19	3420.97
創業板指	1621.63	4.72	0.29	1622.09	1597.88

市場消息

發改委發言人表示，上半年投資、社零資料下滑並不意味經濟回落，民間投資增速仍較高，中國有足夠的政策空間來應對世界經濟不確定性衝擊，下半年要增強宏觀經濟政策的靈活性，爭取吸引更多外資。

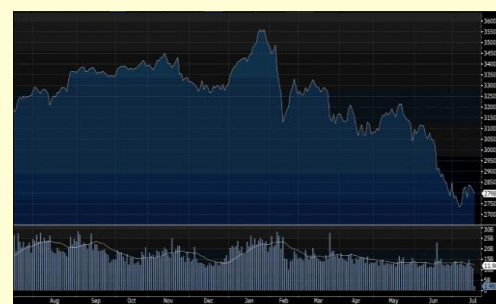
市場分析

大小指數分化，滬指受壓 20 日線，創業板指尾盤拉升。兩市成交金額降至 3086 億元；滬股通淨流出 8700 億，深股通淨流出 4 億。從板塊漲幅上看，石墨烯、農機、養殖、化工新材料、5G、互聯網彩票等漲幅居前；鋼鐵、超級品牌、白酒、煤炭、海南、醫藥電商等板塊跌幅居前。通信股持續上漲，5G 牌照派發時間臨近，市場憧憬拉動通信實質建設需求，個股中興通訊（000063.SZ）漲停，深股通買入 6541 萬元並賣出 1622 萬元。石墨烯股掀起漲停潮，杭電股份（603618.SH）漲停，消息面，日前全球石墨烯春季大會上，中國企業獲頒全球首張石墨烯材料產品認證證書。工業互聯網概念股尾盤拉升，用友網絡（600588.SH）漲停，公司中報預告顯示業績扭虧，預計營業收入增速超過 35%，其中雲服務業務收入高速增長，軟體業務收入較快增長。鋰電池概念股尾盤拉升，當升科技（300073.SZ）漲停，惟當天龍虎板顯示三家機構賣出，日前公司中報預告顯示，扣除非經常性損失的淨利同比大增，因報告期內，正極材料業務持續增長，新產能逐步釋放，銷售收入及利潤同比大幅上升。農機股異動，吉峰農機（300022.SZ）漲 5.1%，消息上，鄉村振興戰略規劃已於近期由中共中央、國務院印發實施。受利比亞港口重開，美國醞釀動用油儲，美俄傳能源合作，伊朗有望恢復部分原油出口，全球原油供給有望舒緩，國際油價重挫，拖累油股，中國石油（601857.SH）跌 2.54%。

市場前瞻

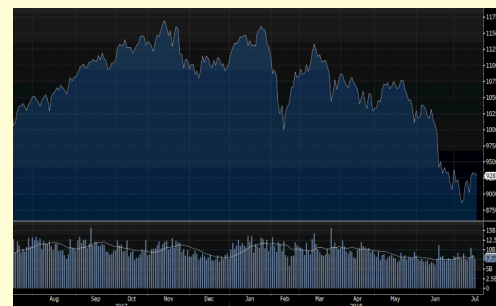
市場交投低迷，依靠創藍籌帶動人氣。展望 7 月中下旬，重要年中經濟會議將召開，市場維穩需求強烈。滬指考驗 2800 點支撐。

上證指數日線圖



(來源：Bloomberg)

深證成指日線圖



(來源：Bloomberg)

A 對 H 股十大溢價

股份名稱	H 股代號	股價(HKD)	升幅(%)	A 股代號	股價(RMB)	升幅(%)	溢價(%)
綠色動力環保	01330.HK	3.84	-2.29%	601330.SH	23.77	-4.54%	627.20%
洛陽玻璃股份	01108.HK	2.78	-0.71%	600876.SH	14.09	-0.14%	495.42%
浙江世寶	01057.HK	1.35	0.00%	002703.SZ	5.09	1.60%	342.94%
山東墨龍	00568.HK	1.27	0.00%	002490.SZ	4.14	-0.48%	282.96%
莊園牧場	01533.HK	6.92	0.00%	002910.SZ	21.17	1.00%	259.40%
京城機電股份	00187.HK	1.77	2.31%	600860.SH	4.75	0.42%	215.27%
天津創業環保股份	01065.HK	3.52	-0.85%	600874.SH	9.42	-0.21%	214.39%
上海電氣	02727.HK	2.58	1.98%	601727.SH	6.34	0.00%	188.69%
第一拖拉機股份	00038.HK	2.55	0.79%	601038.SH	5.95	4.39%	174.12%
拉夏貝爾	06116.HK	8.13	-0.37%	603157.SH	17.5	4.29%	152.87%

H 對 A 股十大溢價

股份名稱	H 股代號	股價(HKD)	升幅(%)	A 股代號	股價(RMB)	升幅(%)	溢價(%)
昆明機床	00300.HK	2.49	0.00%	600806.SH	1.47	N/A	44.22%
海螺水泥	00914.HK	43.1	-0.92%	600585.SH	33.58	1.39%	9.28%
鞍鋼股份	00347.HK	7.08	-1.67%	000898.SZ	5.7	-1.21%	5.75%
中國平安	02318.HK	70	-0.92%	601318.SH	58.02	0.52%	2.72%
國泰君安	02611.HK	16.52	5.76%	601211.SH	14.29	-0.56%	-1.57%
中國石油化工股份	00386.HK	7.04	-0.57%	600028.SH	6.2	-2.05%	-3.33%
濰柴動力	02338.HK	9.49	-0.11%	000338.SZ	8.65	0.00%	-6.59%
招商銀行	03968.HK	27.75	-1.42%	600036.SH	25.37	-1.17%	-6.87%
福耀玻璃	03606.HK	27.95	-0.53%	600660.SH	25.57	-0.78%	-6.94%
萬科企業	02202.HK	25.05	-1.57%	000002.SZ	22.98	-0.73%	-7.19%

近日停牌股份

代號	股份	停牌日期	停牌前價格
8011	百田石油	16/7/2018	0.242
0591	中國高精密	16/7/2018	1.22
0933	光匯石油	16/7/2018	1.50
8273	浙江展望	13/7/2018	1.18
2789	遠大中國	13/7/2018	0.09
3886	康健國際醫療	11/7/2018	0.69
1322	創達科技控股	11/7/2018	0.231
0587	華瀚健康	6/7/2018	0.53

近日復牌股份

代號	股份	覆牌日期	復牌前價格
8195	樂亞國際	16/7/2018	0.044
1707	致浩達控股	16/7/2018	0.435
6288	迅銷有限公司	13/7/2018	33.5
0699	神州租車	13/7/2018	7.14
0729	五龍電動車	13/7/2018	0.129
2212	高鵬礦業	11/7/2018	0.183
2200	浩沙國際	11/7/2018	0.29
0402	天下圖控股	11/7/2018	0.035

近日配股股份

編號	配股股份	宣佈日期	配售股數 (百萬股)	配股價格 (元)	占擴大後股份發行量 (%)	備註
6122	九台農商銀行	12/7/2018	400	-	-	發行內資股
6122	九台農商銀行	12/7/2018	152	-	-	配售H股
2312	中國金融租賃	12/7/2018	267	0.175	16.62%	配售新股
0729	五龍電動車	11/7/2018	17500	0.06	4.27%	配售新股
1099	國藥控股	11/7/2018	205	24.97	6.88%	發行內資股
3638	華邦金融	10/7/2018	320	0.50	7.26%	配售新股

每日投資錦囊 耀才證券市場研究部團隊 (852) 2532 7888

植耀輝 研究部總監
stanley.chik@bsgroup.com.hk

陳偉聰 研究部副總監
jason.wc.chan@bsgroup.com.hk

譚智樂 研究部副經理
arnoldtam@bsgroup.com.hk

黃澤航 研究部分析員
mark.huang@bsgroup.com.hk

鄭銳敏 研究部分析員
michelle.zheng@bsgroup.com.hk



www.bschannel.com

耀才財經台 歡迎致電即場問股專線 (852) 2804 6566

免責聲明：本報告是由耀才證券國際(香港)有限公司“耀才證券”所發表。本研究以相信為可靠的資料來源為依據，但本公司不對其準確性、完整性及正確性作出任何的陳述、保證或擔保。報告內的意見如有更改，恕不另行通知。任何於本報告內所作的建議及分析並沒有特定的投資目的、財務立場及任何特定收件者之特定需要。本報告只供收件者參閱及並不構成收件者作出判斷的替代，收件者應另行尋求獨立的法律或財務意見。任何因使用本報告所引起之直接或間接的損失，耀才集團及/或耀才證券概不負責。本報告不能視為提出有關任何證券買賣的邀約或有關招攬。本報告在沒有獲得耀才證券的同意之前，不可複製、分發或發表。耀才集團、耀才證券及其聯營公司、其董事及/或雇員與報告所提及的證券可能持有倉位及可能進行交易，並可能為有關報告中所提及的公司提供或尋求提供經紀及其他服務。

風險披露聲明：證券價格有時可能會非常波動。證券價格可升可跌，甚至變成毫無價值。買賣證券未必一定能夠賺取利潤，反而可能會招致損失。創業板股份涉及很高的投資風險。尤其是該等公司可在無需具備盈利往績及無需預測未來盈利的情況下在創業板上市。創業板股份可能非常波動及缺乏流通性。你只應在審慎及仔細考慮後，才作出有關的投資決定。創業板市場的較高風險性質及其他特點，意味著這個市場較適合專業及其他熟悉投資技巧的投資者。假如你對創業板市場的性質及在創業板買賣的股份所涉風險有不明白之處，應尋求獨立的專業意見。