

張健民,CFA

研究部主管

ivan.cheung@sinopac.com

李文傑

研究員

mkli@sinopac.com

伍其峰

研究員

dkfng@sinopac.com

■ 大市分析

是日推介：

長江基建 (1038)、中海油田服務 (2883)、海通國際 (665)

推介版塊：

油服股、券商股

今天有正面消息的公司：

華虹半導體 (1347)、大連港 (2880)、中駿置業 (1966)

今天有負面消息的公司：

香港飛機工程 (44)

市場展望及評論：

恆指前日下破 28,100 證實是走勢陷阱，昨天向上突破十月高位 28,811，創 2015 年大時代以來的新高，走勢強橫。29,100-29,200 是下一個阻力；早前的 28,800 阻力將變升短線支持，做淡的投資者見價是好的投降點。石油 / 石化將繼續走強，中海油 (2883) 外可以留意落後股份中石化 (386) 及崑崙能源 (135)。科技股仍帶領大市，軟件孖寶金蝶 (268) 及金山 (3888)，前者可再試高位，後者可追落後。地產股亦發威，內房及本地地產股以雅居樂 (3383) 及恆地 (12) 基本面較好。

大市回顧：

恆指昨日高開高走，最多升約 400 多點，曾突破兩萬九千點，創近 10 年新高，收報 28,994 點，升 397 點 (1.4%)。國企指數表現較恆指差，高開後持續向上，收報 11,645 點，升 120 點 (1%)。大市成交額約 1,151.3 億港元，較上日增加。A 股市場方面反覆造好，上證指數升 25 點 (0.8%)，深成指亦上升，升 94 點 (0.8%)。兩市成交合計逾 5,258 億元人民幣，較上日增加約一成三。

科技股跑贏大市，長飛光纖光纜 (6869) 升 5.6%；瑞聲科技 (2018) 升 1.8%及騰訊 (700) 破頂升 3.7%，後者為大市貢獻 122 點。汽車股同樣造好，廣汽 (2238) 升 2.7% 及吉利汽車 (175) 升 5.6%，後者是表現最好的恆指成份股。石油石化股續升，中海油田服務 (2883) 升 4.6%、中石化 (386) 升 3.6%、中石油 (857) 升 2.5%。澳門賭業股受市場追捧，新濠國際 (200) 升 3.2%、永利澳門 (1128) 升 3.4%、銀河娛樂 (27) 升 2%。內房股亦向上，中國恒大 (3333) 升 9.4%，融創中國 (1918) 升 4.7%。電訊股表現不錯，中國聯通 (762) 升 2.4%；星辰通信 (1155) 升 3.3%。航空股個別發展，南方航空 (1055) 及國泰航空 (293) 分別跌 1%及 2.5%。航運股、食品股、內銀股、保險股及香港地產股大致向好。

長江基建 (1038) 八月起整固早前升幅已達三個多月，料已足夠；可望追落後，可於 \$67.50 左右買入。油服股-油組減產協議得以延續有利油價向好，石油相關股短線有支持，

每日觀察名單

| 公司 | 原因 |
|----------------|------|
| 華虹半導體 (1347) | 業績 |
| 大連港 (2880) | 股東增持 |
| 中駿置業 (1966) | 股東增持 |
| 香港飛機工程 (44) | 盈警 |
| 龍源電力 (916) | 營運數據 |
| 合照泰富 (1813) | 營運數據 |
| 閱文集團 (772) | 新股上市 |

數據速覽

| | |
|-----------------|------------|
| 昨天恆指 | 28,994 |
| 變動/% | 397/1.4% |
| 昨天國企指數 | 11,645 |
| 變動/% | 120/1% |
| 大市成交 (億港元) | 1,151.3 |
| 沽空金額 (億港元) | 118.3 |
| 佔大市成交比率 | 10.3% |
| 上證指數 | 3,414 |
| 變動/% | 25/0.8% |
| 昨晚道指 | 23,557 |
| 變動/% | 9/0% |
| 金價 (美元/安士) | 1,277 |
| 變動/% | -5/0.4% |
| 油價 (美元/桶) | 57.0 |
| 變動/% | -0.3/-0.6% |
| 美國 10 年債息 (%) | 2.31 |
| 變動 (點子) | ±0bpt |
| 人民幣兌換參考價格 | |
| 賣出 | 買入 |
| 1.18370 | 1.16810 |

可留意中海油田服務 (2883)，股價突破一個月高位後升勢持續，可現價買入。券商股-大市向好及新股反應熱烈刺激交投量大增，利好券商股，可選擇近日走勢比較落後的海通國際 (665)，現價買入。

利好消息方面，華虹半導體 (1347) 今年 9 月底止第三季業績，純利為 3530 萬美元，按年上升 18.5%。每股盈利為 0.03 美元。業績符合市場預期，純利按季亦有輕微上升，料對股價有正面影響。大連港 (2880) 有股東增持，控股股東大連港集團昨日增持該公司 900 萬股 H 股，佔總股本 0.0698%。交易完成後，控股股東持有該公司約 53.1 億股 A 股，約 5.97 億股 H 股，合共佔該公司總股本 45.81%。屬正面消息，但應對股價影響不大。中駿置業 (1966) 有股東增持，該公司執行董事、主席及控股股東黃朝陽全資持有之新昇，以每股平均價 3.4681 元，增持該公司 100 萬股，涉及金額 346.81 萬元。交易完成後，新昇持有該公司 19.7 億股，連同黃朝陽持有的 19.857 億股，合共相當於全部已發行股本約 51.93%。料股價在 3.46 元左右會有支持。

利淡消息方面，香港飛機工程 (44) 預期截至 12 月底止全年業績將錄得股東應佔綜合虧損，去年同期則為股東應佔溢利 9.75 億元。雖然虧損原因涉及一次性因素，但相信股價仍會受壓。營運數據方面，合景泰富 (1813) 上月的預售額表現強勁，按年升 9 成，按月亦上升兩成。龍源電力 (916) 上月的發電數字不錯，按月回升。

免責聲明

本報告所載資訊、工具及資料僅作參考資料用途，並不用作或視作為銷售、提呈或招攬購買或認購本報告所述證券、投資產品或其他金融工具之邀請或要約，也不構成對有關證券、投資產品或其他金融工具的任何意見或建議。編制本研究報告僅作一般發送。並不考慮接獲本報告之任何特定人士之特定投資對象、財政狀況及特別需求。閣下須就個別投資作出獨立評估，於作出任何投資或訂立任何交易前，閣下須就本報告所述任何證券諮詢獨立財務顧問。

本報告所載資訊、工具及資料並非用作或擬作分派予在分派、刊發、提供或使用有關資訊、工具及資料抵觸適用法例或規例之司法權區或導致永豐金證券（亞洲）及／或其附屬公司或聯屬公司須遵守該司法權區之任何註冊或申領牌照規定的有關司法權區的公民或居民。

本報告所載資料及意見均獲自或源於永豐金證券（亞洲）可信之資料來源，但永豐金證券（亞洲）並不就其準確性或完整性作出任何聲明，於法律及／或法規准許情況下，永豐金證券（亞洲）概不會就本報告所載之資料引致之損失承擔任何責任。本報告不應倚賴以取代獨立判斷。永豐金證券（亞洲）可能已刊發與本報告不一致及與本報告所載資料達致不同結論之其他報告。該等報告反映不同假設、觀點及編制報告之分析員之分析方法。

主要負責編制本報告之研究分析員確認：（a）本報告所載所有觀點準確反映其有關任何及所有所述證券或發行人之個人觀點；及（b）其於本報告所載之具體建議或觀點於過去、現在或將來，不論直接或間接概與其薪酬無關。

過往表現並不可視作未來表現之指標或保證，亦概不會對未來表現作出任何明示或暗示之聲明或保證。

永豐金證券（亞洲）之董事或僱員，如有投資於本報告內所涉及的任何公司之證券或衍生產品時，其所作出的投資決定，可能與這報告所述的觀點並不一致。

一般披露事項

永豐金證券（亞洲）及其高級職員、董事及僱員（包括編制或刊發本報告之相關人士）可以在法律准許下不時參與及投資本報告所述證券發行人之融資交易，為有關發行人提供服務或招攬業務，及／或於有關發行人之證券或期權或其他有關投資中持倉或持有權益或其他重大權益或進行交易。此外，其可能為本報告所呈列資料所述之證券擔任市場莊家。永豐金證券（亞洲）可以在法律准許下，在本報告所呈列的資料刊發前利用或使用有關資料行事或進行研究或分析。永豐金證券（亞洲）一名或以上之董事、高級職員及／或僱員可擔任本報告所載證券發行人之董事。永豐金證券（亞洲）在過去三年之內可能曾擔任本報告所提供及任何或所有實體之證券公開發售之經辦人或聯合經辦人，或現時為其證券發行建立初級市場，或正在或在過去十二個月內就本報告所述投資或一項有關投資提供重要意見或投資服務。

本研究報告的編制僅供一般刊發。本報告並無考慮收取本報告的任何個別人士之特定投資目標、財務狀況及個別需要。本報告所載資料相信為可予信賴，然而其完整性及準確性並無保證。本報告所發表之意見可予更改而毋須通知，本報告任何部分不得解釋為提呈或招攬購買或出售任何於報告或其他刊物內提述的任何證券或金融工具。本公司毋須承擔因使用本報告所載資料而可能直接或間接引致之任何責任。

根據香港證券及期貨事務監察委員會規定之監管披露事項

永豐金證券（亞洲）有限公司（「永豐金證券（亞洲）」）之政策：

- 刊發投資研究之研究分析員並不直接受投資銀行或銷售及交易人員監督，並不直接向其報告。
- 研究分析員之薪酬或酬金不應與特定之投資銀行工作或研究建議掛鉤。
- 禁止研究分析員或其聯係人從事其研究／分析／涉及範圍內的任何公司之證券或衍生產品的買賣活動。
- 禁止研究分析員或其聯係人擔任其研究／分析／涉及範圍內的任何公司之董事職務或其他職務。

永豐金證券（亞洲）集團於香港從事投資銀行、坐盤交易、市場莊家或促銷或代理買賣之公司〔包括永豐金證券（亞洲）〕（「該等公司」）並非本報告所分析之公司證券之市場莊家。

該公司與報告中提到的公司在最近的 12 個月內沒有任何投資銀行業務關係。

截至 2017 年 11 月 8 日，若永豐金證券（亞洲）有限公司擁有上述任何公司的財務權益，其合計總額未有相等或高於上述任何公司市場資本值的 1%。

分析員認證：

本研究報告中所表達的意見，準確地反映了分析員對於有關證券或發行人的個人觀點。研究分析員的薪酬與在報告中表達的具體建議或觀點沒有任何直接或間接的相關。

©2017 永豐金證券（亞洲）有限公司。保留所有權利。除非特別允許，該報告任何部分不得未經永豐金證券（亞洲）有限公司事先書面許可以任何方式進行複製或分發。永豐金證券（亞洲）有限公司概不承擔第三方此方面行為的任何責任。