

港股評論－恒指 30000 料有支持

(每周報告)

鼎成證券研究部

日期：2018 年 4 月 16 日

上周港股表現較預期為佳，主要因為國家主席習近平周二在《博鰲論壇》強調開放內地金融市場，紓緩市場對貿易戰的憂慮，加上人民銀行行長易綱公佈將滬、深股通及港股通每日交易額度大幅增至四倍，令內地及港股投資氣氛改善，恆指重上 30000 點後逐步回升，並曾一度升越 31000 點，港元匯價偏弱並觸及弱方保證 7.85 水平，但市場未有太大負面反應，全周恒指較前周上升 963 點，收市報 30808，國指收市報 12261，上升 294 點。

英美法聯手攻擊敘利亞，令上週五美股偏軟，今周仍需繼續觀察事態發展，本周焦點是港元匯價會否持續偏弱，與及內地本周二公布第一季本地生產總值 (GDP)、零售數字等，估計第一季經濟增長較去年第四季為慢，或影響內地 A 股及中資股表現，美國本周有 IBM、高盛等業績，預期在 31000 點需先作整固，30000 點有支持。

上周表現	收市價	升跌	(變幅%)*	高位	低位
恒生指數	30808	+963	+3.2%	31904	29909
國企指數	12261	+294	+2.5%	12420	11941
紅籌指數	4491	+ 80	+1.8%	4566	4409

上周表現	收市價	升跌	(變幅%)*	高位	低位
上證	3159	+28	+0.9%	3220	3110
上證 A 股	3308	+29	+0.9%	3373	3257
深證	10687	+2	+0.0%	10856	10571
深證 A 股	1918	+3	+0.2%	1942	1893
滬深 300	3871	+16	+0.4%	3958	3827

上周表現	收市價	升跌	(變幅%)*	高位	低位
杜指 DJI	24360	+427	+1.8%	24646	23954
標普 S&P	7107	+192	+2.8%	7184	6945
納指 NASDAQ	2656	+52	+2.0%	2680	2611
富時 FTSE	7265	+82	+1.1%	7275	7146
德國 DAX	12442	+201	+1.6%	12524	12205
法國 CAC	5315	+57	+1.1%	5339	5248
日經 Nikkei	21779	+211	+1.0%	21934	21518

*比對前周升跌幅

大型銀行受惠於銀行同業拆息上升，本港銀行股可望延續上周升勢，另一方面，中資股陸續公布第一季業績及發出第一季盈利預告，繼水泥股發出盈喜之後，重型機械股 — 中聯重科 (1157) 亦受惠於產品價格上升及產品組合調整，公司預期首季盈利增長逾三倍，重型機械股可留意，內房股續可買入新城控股 (1030)，藥股可續持有，若向上未能突破早前高位，才考慮套現。



市場焦點

- 阿里影業 (1060) 發盈警，預期截至今年3月底止15個月，將錄得淨虧損約16至17億元（人民幣·下同），而於2017年則虧損9.5億元，主要由於集團於農曆新年假期間，提供大量票務優惠推廣淘票票品牌，令市場推廣費用增加。
- 中國中藥 (570) 持股87.3%的天江藥業，以股權轉讓加增資的方式，向承天金嶺出資6961.5萬元，完成後將持有承天金嶺51%的股權。承天金嶺規劃和建設「福建光澤中藥產業園」，將覆蓋中藥的全產業鏈，包含種源及種植基地、中藥飲片生產中心、中藥配方顆粒生產中心、共享中藥·智能化配送中心等。

本周主要經濟數據及事項

日期	香港	中國	國際
16/4 (一)			
17/4 (二)	<ul style="list-style-type: none"> ● 業績(季)：中國建築(3311) 	<ul style="list-style-type: none"> ● 國內生產總值 GDP (首季) ● 社會消費品零售總額 (首季) 	<ul style="list-style-type: none"> ● 美股業績：Goldman Sachs、IBM、Johnson & Johnson
18/4 (三)	<ul style="list-style-type: none"> ● 業績(季)：鞍鋼(323) 		<ul style="list-style-type: none"> ● 歐元區：消費者物價指數(3月) ● 美股業績：Morgan Stanley
19/4 (四)	<ul style="list-style-type: none"> ● 業績(季)：ASM(522)、中興通訊(763)、中車時代(3898) ● 失業及就業不足率(首季) ● 失業率(3月) 		<ul style="list-style-type: none"> ● 美國：褐皮書
20/4 (五)	<ul style="list-style-type: none"> ● 業績(季)：華潤水泥(1313) 		<ul style="list-style-type: none"> ● G20 財長及央行總裁會議 (4月20-21日) ● 美股業績：General Electric、State Street



本周新股上市時間表

日期	首日公開認購	截止認購	首日掛牌
16/4 (一)	● 天保能源(01671)		● 英記茶莊(08241) ● MS CONCEPT(08447) ● 日光控股(08451) ● 愛世紀集團(08507)
17/4 (二)			
18/4 (三)			● HKE HOLDINGS(01726)
19/4 (四)		● 天保能源(01671)	
20/4 (五)			● ZC TECH GP(08511)

權益披露

本報告分析員及其聯繫人並無持有報告內所推介證券的權益。

免責聲明

本報告的資料及分析由鼎成證券有限公司（鼎成證券）研究部提供及發佈，報告的資料及意見僅供參考。鼎成證券致力確保該等有關信息的準確性，但不保證經濟匯報信息、材料或數據是準確、可靠或最新的。本報告所載的資料及分析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。鼎成證券及其聯營公司、其信息提供者及其特許人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。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

未經鼎成證券明確表示同意，本報告不得用於任何其他目的，也不得出售、分發、出版、或以任何方式轉載。