

# 晨訊

## 宏观焦点

美国股市周四上升，因企业发布乐观业绩，加上中美重启贸易磋商。道琼斯指数上升1.6%至25,559点；标准普尔指数上升0.8%至2,841点；纳斯达克指数上升0.4%至7,807点。

油价周四上升，因全球市场持稳。纽约9月期油上升0.7%至每桶65.46美元。金价下跌，纽约12月期金下跌0.1%至每盎司1,184.0美元。

香港和内地股市周四下跌。内房股逆市上升，其中中国恒大(3333.HK)与中科院签署合作项目，股价上涨7.6%；黄金股下跌。个股方面，中国农业部指黑龙江调往河南郑州生猪确诊发生非洲猪瘟，万洲国际(288.HK)股价下跌7.5%；联想(992.HK)首财季扭亏为盈，股价上升3.4%；创科实业(669.HK)上半年股东应占溢利按年增加24.6%且增派股息，股价大涨10.7%。恒生指数下跌0.8%至27,100点，国企指数下跌0.5%至10,480点，香港股市成交金额增加11.7%至1,245亿港元。上证综合指数下跌0.7%至2,705点，沪深两市成交金额减少2.7%至人民币2,693亿元。

## 行业及公司新闻

- 万洲国际(288.HK)发布澄清公告表示：公司执行董事马相杰先生关于预期公司2019年及2020年录得单位数字收入增长及Sullivan先生预期欧洲业务的盈利能力将于未来三年翻倍的表述不应视为预期公司未来收入及盈利能力的任何指标。另外黑龙江一家供应商向郑州屠宰场供应的一车260头生猪中合共30只死亡 随后被检测到非洲猪瘟；公司将于8月16日起暂时关闭郑州屠宰场六星期。
- 香港中旅(308.HK)公布2018年上半年业绩，收入20.8亿港元，同比下降11.7%，因毛利率按年改善及分占联营公司溢利大增，股东应占溢利按年上升1.2%至3.8亿港元，建议派发中期股息每股3港仙，与去年持平。
- 山东新华制药(719.HK)公布2018年上半年业绩，营业收入人民币26.9亿元，按年增加11.8%，股东应占溢利按年提高15.5%至人民币1.2亿元。
- IGG(799.HK)昨天回购100万股，相当于现有股本0.076%，累计未注销股份为0.696%。
- 重庆钢铁(1053.HK)公布2018年上半年业绩，营业收入人民币111亿元，按年增加145.3%，由于营业成本、管理费用增幅小于收入及财务费用按年大减，公司扭亏为盈录得股东应占溢利人民币7.6亿元(2017年上半年股东应占亏损人民币10.0亿元)。
- 港华燃气(1083.HK)公布2018年上半年业绩，营业额55.8亿港元，同比上升38.4%，因毛利率按年下跌，其他亏损净额按年增加，股东应占溢利按年上升10.1%至6.6亿港元。
- 平安好医生(1833.HK)公布2018年上半年业绩，收入人民币11.2亿元，按年大增1.5倍，不过毛利率按年下滑14.1个百分点至27.5%，股东应占亏损人民币4.4亿元，同比缩窄2.6%。同时，公司宣布以总代价人民币9.8亿元收购万家医院100%股权，万家医院主要业务是为中国初级医疗机构提供技术增值服务，2017年股东应占亏损人民币2.0亿元。
- 晶苑国际(2232.HK)公布2018年上半年业绩，收入12亿美元，同比增长16.8%，因毛利率按年倒退0.9个百分点至19.0%，加上行政及其他开支同比增加24.8%至1.3亿美元，公司盈录得股东应占溢利7,050万美元，同比仅增加2.0%。建议派发中期股息每股4港仙。

主要指数	收市价	日变动%	月变动%
恒生指数	27,100	-0.82	-3.84
国企指数	10,480	-0.53	-1.06
创业板指数	187	-1.44	-12.55
上证综合指数	2,705	-0.66	-3.32
沪深300指数	3,277	-0.46	-5.01
日经225指数	22,192	-0.05	-1.91
道琼斯指数	25,559	1.58	1.75
标普500指数	2,841	0.79	1.11
纳斯达克指数	7,807	0.42	-0.62
德国DAX指数	12,237	0.61	-3.35
法国CAC指数	5,349	0.83	-1.36
富时100指数	7,556	0.78	-0.92

波幅指数	收市价	日变动%	月变动%
VIX指数	13.45	-8.13	11.53
VHSI指数	21.46	0.23	10.50

商品	收市价	日变动%	月变动%
纽约期油	65.46	0.69	-2.56
黄金	1,184.00	-0.08	-4.31
铜	5,801.00	-4.02	-4.10
铝	2,025.00	-2.17	-0.34
小麦	562.00	1.86	9.96
玉米	379.75	1.00	5.35

恒生指数一年走势图



国企指数一年走势图



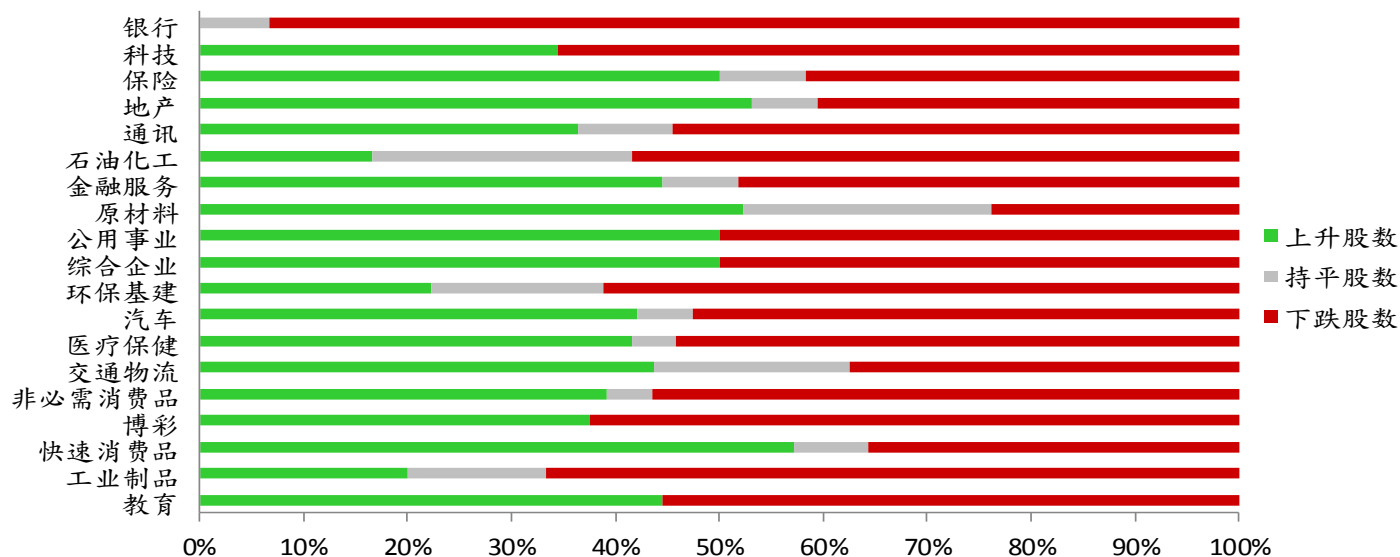
资料来源：彭博、西证证券经纪。

**港股概况**

指数	开市价	高位	低位	收市价	日变动 (%)	成交量 (亿股)	成交额 (亿元)	升股数	跌股数	持平数
恒生指数	26,871	27,405	26,871	27,100	-0.82	22.0	450.0	19	30	1
国企指数	10,365	10,604	10,360	10,480	-0.53	25.4	366.3	20	26	4

**行业表现**

行业	日变动%	上升股数	持平股数	下跌股数
银行	-0.83	0	1	14
科技	-0.71	10	0	19
保险	0.12	6	1	5
地产	1.07	17	2	13
通讯	-0.17	4	1	6
石油化工	-1.15	2	3	7
金融服务	-0.30	12	2	13
原材料	-0.29	11	5	5
公用事业	-0.50	9	0	9
综合企业	0.04	5	0	5
环保基建	-0.94	4	3	11
汽车	-1.10	8	1	10
医疗保健	-0.25	10	1	13
交通物流	0.27	7	3	6
非必需消费品	0.52	9	1	13
博彩	-0.96	3	0	5
快速消费品	0.21	8	1	5
工业制品	-0.97	3	2	10
教育	1.22	4	0	5



资料来源：彭博、西证证券经纪。

## 美国预托证券(ADR)

	代号	香港收市价	日变动%	ADR转换价	日变动%	溢价(%)
长和	1	89.15	0.28	88.70	0.85	0.51
中电控股	2	94.10	1.13	94.67	1.64	-0.60
中华煤气	3	15.86	-0.75	16.09	-1.20	-1.44
汇丰控股	5	70.15	-0.87	70.77	0.69	-0.88
电能实业	6	56.70	0.44	56.05	-0.14	1.17
恒生银行	11	206.80	-0.58	205.58	-0.43	0.59
恒基地产	12	41.15	-0.48	40.14	-1.27	2.51
新鸿基地产	16	118.70	-0.67	119.86	0.16	-0.97
新世界发展	17	10.58	-0.19	10.71	4.20	-1.26
太古股份	19	90.00	1.47	90.66	1.90	-0.73
银河娱乐	27	53.80	0.94	N/A	N/A	N/A
港铁公司	66	39.65	-0.88	N/A	N/A	N/A
信和置业	83	12.70	0.95	12.66	0.00	0.30
恒隆地产	101	15.50	-0.64	15.67	-0.94	-1.07
中国旺旺	151	5.88	0.86	7.01	0.00	-16.14
吉利汽车	175	15.20	0.26	15.30	2.04	-0.65
中信股份	267	11.04	0.73	11.07	1.66	-0.25
万洲国际	288	6.08	-7.46	6.07	-6.95	0.10
中国石化	386	7.19	-1.91	7.20	0.34	-0.20
港交所	388	218.80	-0.73	219.75	0.65	-0.43
中国海外	688	22.80	0.22	22.56	1.55	1.06
腾讯	700	325.80	-3.04	335.10	3.49	-2.78
中国联通	762	9.14	-1.30	9.24	1.90	-1.07
领展房产基金	823	77.20	0.00	N/A	4.28	N/A
华润电力	836	14.36	0.14	14.32	0.00	0.30
中国石油	857	5.74	-1.03	5.71	0.51	0.47
中海油	883	11.98	-2.28	11.98	-0.11	-0.04
建设银行	939	6.75	-0.59	6.76	0.53	-0.16
中国移动	941	72.50	1.54	72.72	2.59	-0.30
长江基建	1038	56.90	-0.18	58.68	0.00	-3.04
恒安国际	1044	66.00	2.17	66.72	3.16	-1.08
中国神华	1088	16.56	0.36	16.52	1.57	0.22
石药集团	1093	18.50	-0.75	N/A	N/A	N/A
华润置地	1109	26.35	0.76	26.30	-4.34	0.17
长实地产	1113	55.50	-0.18	N/A	N/A	N/A
中国生物制药	1177	9.36	-1.68	10.52	0.00	-11.01
友邦保险	1299	65.60	-1.94	65.87	-0.83	-0.41
工商银行	1398	5.60	-0.53	5.61	0.74	-0.19
金沙中国	1928	36.70	2.66	36.82	4.61	-0.32
九龙仓置业	1997	52.65	-0.38	N/A	N/A	N/A
碧桂园	2007	11.24	2.93	11.01	0.00	2.08
瑞声科技	2018	83.35	-0.89	83.68	0.90	-0.39
申洲国际	2313	92.10	-0.43	92.63	0.85	-0.57
中国平安	2318	68.45	-0.51	68.94	1.01	-0.71
蒙牛乳业	2319	21.85	1.63	24.29	0.00	-10.06
舜宇光学科技	2382	89.75	-1.43	90.07	0.00	-0.36
中银香港	2388	37.75	-0.40	37.75	0.16	-0.01
中国人寿	2628	18.50	0.22	18.65	1.97	-0.81
交通银行	3328	5.47	-0.73	5.75	0.00	-4.85
中国银行	3988	3.52	-0.28	3.52	0.67	-0.04

资料来源：彭博、西证证券经纪。

**AH股**

	H股 代号	H股 收市价	H股 日变动%	H股对A股 溢价%		H股 代号	H股 收市价	H股 日变动%	H股对A股 溢价%
第一拖拉机	38	2.28	-0.44	-62.69	中联重科	1157	2.96	0.00	-36.67
东北电气	42	0.76	0.00	-65.99	兖州煤业	1171	8.80	0.11	-31.45
四川成渝	107	2.41	0.00	-39.25	中国铁建	1186	9.30	-2.21	-22.75
青岛啤酒	168	37.00	0.41	-10.42	比亚迪	1211	42.55	1.31	-11.68
江苏宁沪	177	9.32	-0.11	-4.05	农业银行	1288	3.68	-1.34	-8.04
京城机电	187	1.73	-3.89	-69.22	新华保险	1336	32.60	2.03	-34.08
广州广船	317	7.32	-1.21	-48.80	工商银行	1398	5.60	-0.53	-6.79
马鞍山钢铁	323	3.88	0.00	-12.73	丽珠医药	1513	32.00	-1.69	-30.26
上海石油化工	338	4.36	-2.46	-26.60	中国中冶	1618	2.09	-3.69	-47.32
鞍钢股份	347	7.41	0.82	5.69	中国中车	1766	6.94	-1.84	-28.97
江西铜业	358	9.01	-0.77	-44.50	广发证券	1776	10.04	0.70	-32.98
中国石油化工	386	7.19	-1.91	-1.30	中国交通建设	1800	8.02	-1.11	-45.34
中国中铁	390	6.77	0.00	N/A	晨鸣纸业	1812	5.96	0.00	-28.19
广深铁路	525	3.60	-1.64	-21.45	中煤能源	1898	3.07	0.99	-44.71
深圳高速	548	6.80	-0.87	-23.92	中国远洋	1919	3.14	-0.32	-34.89
南京熊猫电子	553	2.37	-0.42	-64.52	民生银行	1988	5.51	-0.54	-16.96
郑煤机	564	3.75	-3.85	-43.48	金隅股份	2009	2.82	0.71	-29.73
山东墨龙	568	1.28	-3.03	-75.54	中集集团	2039	8.31	-0.72	-36.73
北京北辰实业	588	2.32	-7.20	-44.09	复星医药	2196	34.10	-0.29	-8.98
中国东方航空	670	4.45	3.49	-26.49	万科企业	2202	23.70	0.85	-8.50
山东新华制药	719	4.14	0.00	-45.47	金风科技	2208	8.10	-2.88	-40.89
中国国航	753	6.50	2.36	-21.14	广汽集团	2238	6.85	-2.56	-41.32
中兴通讯	763	13.02	1.24	-27.99	中国平安	2318	68.45	-0.51	5.37
中国石油	857	5.74	-1.03	-36.59	长城汽车	2333	4.51	0.67	-44.13
白云山	874	29.20	0.69	-24.40	潍柴动力	2338	8.28	-0.60	-5.06
东江环保	895	10.70	-4.80	-30.48	中国铝业	2600	3.04	0.00	-26.74
华能国际电力	902	5.02	0.20	-36.28	中国太保	2601	29.55	-1.34	-20.32
安徽海螺水泥	914	46.25	-2.32	10.81	上海医药	2607	19.48	-0.20	-19.97
海信科龙	921	6.01	-2.44	-31.54	中国人寿	2628	18.50	0.22	-25.63
建设银行	939	6.75	-0.59	-10.29	上海电气	2727	2.45	-2.78	-57.61
大唐发电	991	1.97	-1.50	-44.44	中海集运	2866	1.15	0.00	-57.44
安徽皖通高速	995	4.25	-0.93	-32.95	大连港	2880	1.07	0.00	-51.87
中信银行	998	4.82	-0.21	-26.47	中海油田	2883	7.00	-2.78	-41.30
仪征化纤	1033	1.02	0.00	-53.16	紫金矿业	2899	2.67	-1.48	-27.72
重庆钢铁	1053	1.24	1.64	-48.45	交通银行	3328	5.47	-0.73	-12.12
中国南方航空	1055	4.86	4.29	-34.82	福耀玻璃	3606	24.45	-4.12	-7.04
浙江世宝	1057	1.24	0.00	-76.96	招商银行	3968	28.45	0.00	-6.68
天津创业环保	1065	3.09	-2.83	-68.99	中国银行	3988	3.52	-0.28	-11.02
华电国际电力	1071	3.09	0.65	-28.67	洛阳钼业	3993	3.33	0.30	-39.90
东方电气	1072	4.46	-1.11	-45.21	中信证券	6030	14.08	0.00	-22.57
中国神华	1088	16.56	0.36	-15.89	中国光大银行	6818	3.16	-1.86	-20.58
洛阳玻璃	1108	2.70	-4.59	-83.62	海通证券	6837	7.11	0.71	-26.19
中海发展	1138	3.45	0.58	-27.60	华泰证券	6886	11.54	-0.69	-32.11

资料来源：彭博、西证证券经纪。

**企业活动**

日期	股票代码	公司名称	活动
17/08/2018	984	永旺	中期业绩/股息
17/08/2018	3883	中国奥园	中期业绩/股息
17/08/2018	291	华润啤酒	中期业绩/股息
17/08/2018	1193	华润燃气	中期业绩/股息
17/08/2018	3898	中车时代电气	中期业绩
17/08/2018	2008	凤凰卫视	中期业绩/股息
17/08/2018	387	力丰(集团)	中期业绩/股息
17/08/2018	1010	太睿国际控股	中期业绩/股息
17/08/2018	1665	槟杰科达	中期业绩/股息
17/08/2018	3628	仁恒实业控股	中期业绩/股息
17/08/2018	1308	海丰国际	中期业绩/股息
17/08/2018	410	S O H O 中国	中期业绩/股息
17/08/2018	1223	新津集团	中期业绩/股息
17/08/2018	146	TAI PING CARPET	中期业绩/股息
17/08/2018	1036	万科置业海外	中期业绩/股息
17/08/2018	610	WAI KEE HOLD	中期业绩
17/08/2018	2698	魏桥纺织	中期业绩/股息

**经济资料**

日期	国家	指数		预测	前值
17/08/2018	美国	密西根大学消费者信心指数	八月初值	98.05	97.90
17/08/2018	香港	综合利率	七月	--	0.62
17/08/2018	香港	失业率 经季调	七月	2.80%	2.80%
17/08/2018	欧元区	核心CPI(年比)	七月终值	1.10%	1.10%
17/08/2018	欧元区	CPI(月比)	七月	-0.26%	0.10%
17/08/2018	欧元区	CPI(年比)	七月终值	2.09%	2.00%

资料来源：彭博、西证证券经纪。

**西证国际证券股份有限公司**

电话：(852) 2802 8838

传真：(852) 2587 9115

电邮：enquiry@swsc.hk

**西证(香港)证券有限公司**

电话：(852) 2544 1040

传真：(852) 2544 1859

电邮：swsc.cr@swsc.hk

**西证(香港)期货有限公司**

电话：(852) 2802 8838

传真：(852) 2824 3937

电邮：swsc.cr@swsc.hk

**西证(香港)融资有限公司**

电话：(852) 2802 8838

传真：(852) 2824 0888

电邮：swsc.cr@swsc.hk

**西证(香港)资产管理有限公司**

电话：(852) 2802 8838

传真：(852) 2587 9115

电邮：swsc.cr@swsc.hk

**西证(香港)财务有限公司**

电话：(852) 2802 8838

传真：(852) 2877 7601

电邮：enquiry@swsc.hk

**市场分析部**

电话：(852) 2802 8838

传真：(852) 2824 3937

电邮：swsc.cr@swsc.hk

## 分析员核证

分析员（等）主要负责拟备本报告并谨此声明 -

- (1) 本报告所表达意见均准确反映分析员（等）对所述公司（等）及其证券之个人见解；
- (2) 分析员（等）之补偿与本报告的推荐或意见或企业融资部并没有直接或间接的关系；
- (3) 分析员（等）不是直接或间接地受企业融资部监管或隶属于企业融资部；
- (4) 分析员（等）就报告中论述的证券，并没有违反安静期限制；
- (5) 分析员（等）并没有任何与报告中论述的公司（等）的董事职衔或担任要员。

## 免责声明

本报告内容或意见仅供参考之用途，并不构成任何买入或沽出证券或其他金融产品之要约。过去之成绩不可作为未来成绩的指标，同时未来回报是不能保证的，你可能蒙受所有资金的损失。本报告并无顾虑任何特定收取者之特定投资目标、财务状况、或风险承受程度，投资者在进行任何投资前，必须对其投资进行独立判断或咨询所需之独立顾问意见。

虽然本报告资料来自或编写自「西证(香港)证券经纪有限公司」(「西证证券经纪」)相信为可靠之来源，惟西证证券经纪并不明示或暗示地声明或保证任何该等资料之准确性、完整性或可靠性。本报告内所提及之价格仅供参考之用途，投资产品之价值及收入可能会浮动。本报告内容或意见可随时更改，西证证券经纪并不承诺提供任何有关变更之通知。

西证证券经纪及其集团公司、要员、董事及雇员在任何时间可持有本报告所提及之任何证券、认股证、期货、期权、衍生产品或其他金融工具的长仓或短仓。西证证券经纪及其集团公司可能与报告中论述的公司（等）拥有或正寻求业务关系，包括但不限于企业融资业务关系。因此投资者应留意报告的客观性可能受潜在的利益冲突所影响。

西证证券经纪及其集团公司在任何情况下，均不会就由于任何协力厂商在依赖本报告内容时之作为或不作为而导致任何类型之损失（无论是直接、间接、随之而来或附带者），负上法律责任或具有任何责任。

对部分的司法管辖区或国家而言，分发、发行或使用本报告会抵触当地法律、法则、规定、或其他注册或发牌的规例。本报告不是旨在向该等司法管辖区或国家的任何人或实体分发或由其使用。

未经西证证券经纪事先书面授权，任何人不得为任何目的复制、发出、发表此报告，西证证券经纪保留一切权利。

## 评级定义

公司	行业
买入：未来一年，公司绝对收益率为 50%以上	买入：未来一年，行业整体绝对收益率为 50%以上
增持：未来一年，公司绝对收益率介于 20%与 50%之间	增持：未来一年，行业整体绝对收益率介于 20%与 50%之间
中性：未来一年，公司绝对收益率介于-20%与 20%之间	中性：未来一年，行业整体绝对收益率介于-20%与 20%之间
回避：未来一年，公司绝对收益率为-20%以下	回避：未来一年，行业整体绝对收益率为-20%以下