
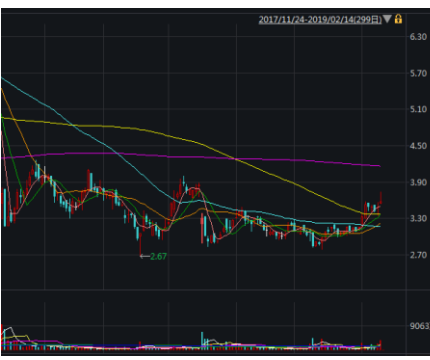



## 午間市場速遞

2019.02.14

### 短線機會：

		
股票代碼：839.HK（中教控股） 買入理由：教育股近段時間強勢	股票代碼：6169.HK（宇華教育） 買入理由：教育股近段時間強勢	股票代碼：6068.HK（睿見教育） 買入理由：教育股近段時間強勢
本公司所管理資金或撰寫此等概況人員於 2019 年 2 月 13 日沒有持有上述股份。		

### 市場熱點板塊及個股：

#### A 股市場

1. 中國 1 月出口同比(按美元計) 9.1%，預期 -3.3%，前值 -4.4%。中國 1 月進口同比(按美元計) -1.5%，預期 -10.2%，前值 -7.6%。中國 1 月貿易順差 391.6 億美元，預期順差 343 億美元，前值順差 570.6 億美元。華泰宏觀李超團隊指出，在全球經濟和貿易形勢并不樂觀的情況下，我國出口增長錄得超預期增速，主要原因在于：今年春節在 2 月初，受春節“錯月”效應影響，各企業節前搶出口，因此 1 月份出口數據表現良好。預計 2 月出口數據仍存在下行壓力。此外，在擴內需穩增長的減稅降費等政策尚未發揮效果之前，進口數據受經濟下行壓力影響將持續承壓。（華爾街見聞）
2. 中民投總裁呂本獻表示：“早在 2017 年，我們就已經出售 45% 的董家渡股權。可以這麼理解，中民投是資源整合者、平臺運營者，而不是產業經營者；作為投資集團，我們的屬性是發現價值、提升價值或實現價值。”（華爾街見聞）
3. 1 月國內手機市場總體出貨量 3404.8 萬部，同比下降 12.8%，環比下降 4.6%。（華爾街見聞）
4. 此次央行發行的兩期央票認購倍數均超過六倍。央行稱此次發行吸引離岸市場很多投資者踴躍認購，發行央票符合市場需求，豐富了香港市場高信用等級人民幣投資產品系列及人民幣流動性管理工具，亦有利完善香港人民幣債券收益率曲線，推動人民幣國際化。（華爾街見聞）

#### H 股市場

5. 高盛發表報告表示，下調港交所(00388.HK)投資評級，由原來“買入”降至“中性”，指該股價近期抽升後，相信已反映正常定價水平，并輕微調低對其目標價，由原來 275 港元降至 272 港元，此相當預測今年市盈率 34 倍。(萬得資訊)
6. 舜宇光學科技(02382.HK)今日低開。舜宇光學科技昨晚發布了一則盈利警告，根據公告內容顯示，舜宇光學預計集團 2018 年錄得股東應占溢利約 24.7 億元至 25.5 億元，較 2017 年的約 29.02 億元減少約 12%至 15%。董事會認為有關預期減少主要是：2018 年人民幣貶值，導致外匯虧損淨額約為 3.8 億元；手機攝像頭模組業務由于毛利率預期下降，導致 2018 年的毛利較 2017 年預期減少。(萬得資訊)
7. 野村發表報告指，莎莎國際(00178.HK)昨日(13 日)公布今年農曆新年銷售表現，港澳同店銷售按年下跌 7.9%。雖然新年期間內地訪港旅客按年大增 31.6%，但集團銷售表現遜于管理層之預期。維持對莎莎的“中性”評級及目標價 3 港元。(萬得資訊)

## 海外市場

8. 美國政府不大可能再次關門，美股延續上日上漲態勢，標普漲 0.27%，道指漲約 100 點，納指漲 0.08%。參議員 Rubio 稱將提出一項議案，對回購股份徵收與股息一樣的稅，這令美股盤中一度走低。昨日大漲近 20%後，趣頭條今日大跌 10%。布油漲近 2%。美國 1 月名義 CPI 同比增長 1.6%，創 2017 年 6 月來新低；但核心 CPI 同比增長 2.2%。美債下跌，美元上漲。(萬得資訊)
9. 本周，包括美聯儲主席鮑威爾在內的多位美國貨幣政策制定者密集發聲，他們在支持對進一步加息采取“觀望模式”之餘，仍認為美國經濟強勁，至少兩位官員公開呼籲今年再加息一次。但市場主流預期，今年不會加息。(萬得資訊)

## 長線邏輯：

1. 央企：央企擁有優質資源，若提升運營效率，將會迎來價值重估，如中國食品，中化化肥等。

## 行業及個股升幅前三：

### 美國市場：

行業	5 日
能源	4.25%
工業	3.62%
醫療	3.22%

個股	代碼	所屬行業	5 日
美泰公司 (MATTEL)	MAT	可選消費	24.63%
科蒂集團	COTY	日常消費	23.74%

哈尼斯品牌服裝	HBI	可選消費	17.45%
---------	-----	------	--------

中國市場：

行業	5 日
半導體	13.90%
黑色家電	13.44%
電子設備	12.96%

個股	代碼	所屬行業	5 日
銀星能源	000862	公用事業	61.62%
新乳業	002946	食品	61.16%
康龍化成	300759	製藥	61.01%

香港市場：

行業	5 日
消費品製造	3.09%
公用事業	2.67%
原材料	2.53%

個股	代碼	所屬行業	5 日
美團公司	01357	信息技術	25.77%
信利國際	0732	技術硬件	21.82%
中糧肉食	1610	食品	16.88%