

2019年1月18日

勝利證券

電話：(852)25252437 電郵：enquiry@victorysec.com.hk

上一個交易日市場統計

每日評論

指數	收市	變化	成交量(億)
恒指	26755	-0.54%	974
國指	10512	-0.41%	292
上證	2559	-0.42%	1275
恆指平均線			
5天	26690	50天	26107
10天	26377	100天	26377
20天	25975	250天	28657

隔夜美股全線走好，科技股與工業股偏好。市場消息稱美國將逐步取消對中國加征關稅部分，刺激市場氣氛繼續回升。為應對經濟下行，中國金融鬆動、減稅新政與消費刺激計畫等，中國銀行間利率處於低位，流動性充裕，有望在利好政策驅動下資金流入股市。市場反應來看，人民幣兌美元連續回升，有資金流入人民幣資產，利好港股與A股。預計恒指短期偏樂觀，關注27000點阻力位，短期關注金融股回暖，中長期投資者可分批佈局超跌優質成長股。

其他市場資料

數據	收市	變化
道指	24370	+0.67%
納指	7084	+0.71%
標普	2635	+0.76%
FTSE100	6834	-0.40%
德DAX	10918	-0.12%
法CAC	4794	-0.34%
日經225	20573	+0.84%
紐約原油	52.78	+0.82%
黃金 美元	1290	-0.11%
美元指數	96.04	-0.04%

個股點評：陽光100中國 (2608)

集團為中國房地產開發商，旗下「陽光100」品牌享譽全國。集團於一九九四年開始營業，是國內首批在發展迅速的二三線城市發展大規模多用途商務綜合體(通常著重寫字樓，附帶零售店鋪、酒店、公寓及配套設施)的房地產開發商之一，亦一直致力發展複合性社區(一般包含商住混合物業)。集團股價暴跌後出通告表示集團運營正常，擬進行股份回購，預計有報復式反彈，可密切關注尋短線交易機會。

資料來源：萬得資訊、香港交易所

報告下載地址：

<http://www.victorysec.com.hk/>

環球市場重要新聞資訊及解讀

- **【接近央行人士：國債不是“准貨幣” 目前沒必要QE】**據財新報導，近日，有財政部官員在公開場合發言，稱將“使國債達到准貨幣的效果”。從接近央行人士處獲悉，國債無風險、流動性好，被監管視為優質流動性資產，但並不是清償手段和支付工具，與通常意義上講的貨幣存在明顯差距，更不是所謂的“准貨幣”；第二，央行已經採取了一系列逆週期調節措施，目前流動性保持合理充裕，為實體經濟提供了足夠的金融支持，沒有必要通過QE的手段大規模投放流動性。
- **【國家組織藥品集中採購和使用試點方案：帶量採購 以量換價】**國家組織藥品集中採購和使用試點方案指出，在試點地區公立醫療機構報送的採購量基礎上，按照試點地區所有公立醫療機構年度藥品總用量的60%—70%估算採購總量，進行帶量採購，量價掛鉤、以量換價，形成藥品集中採購價格，試點城市公立醫療機構或其代表根據上述採購價格與生產企業簽訂帶量購銷合同。剩餘用量，各公立醫療機構仍可採購省級藥品集中採購的其他價格適宜的掛網品種。
- **【首單永續債落地！中國銀行獲批發行400億元無固定期限資本債券】**銀保監會17日批准中國銀行發行不超過400億元無固定期限資本債券。這是我國商業銀行獲批發行的首單此類新的資本工具，有利於進一步充實資本，優化資本結構，擴大信貸投放空間，提升風險抵禦能力。同時也有利於豐富債券市場投資品種，滿足投資者多樣化需求。
- **【人民時評：藥價降了 配套改革得抓緊】**17種抗癌藥經談判平均降56.7%，25種藥品在國家組織的藥品集中採購11個試點城市平均降52%，其中有的藥品降幅達96%。前不久召開的中央經濟工作會議明確提出，“把更多救命救急的好藥納入醫保”。這對老百姓來說，是重大利好消息。也應看到，藥價下降、進醫保只是一個方面，還應降低看病總費用，包括藥費、檢查化驗費、耗材費等。否則，即便藥費降了，如果其他費用高了、看病總費用沒有實質降低，就會抵銷藥價下降的紅利，影響群眾獲得感。
- **【上海帶量採購要求未中選品種降價10%~30% 未過一致性評價的藥品亦需全面降價】**據財聯社：關於帶量採購未中選品種該如何降價，目前上海已完成相關細則的制定並下達至企業。按照上海的要求，在“4+7”帶量採購中未中選的最高價藥品，將根據其與同品種中標價的差額大小，降價10%~30%。對於未中選的非最高價藥品，則需在該品種2018年在上海的中標價(掛網價)，或2017年在4+7城市的最低中標價(掛網價)的基礎上降價10%(原則上不會高於前述調整後的未中選的最高價藥品掛網價)。

大行推薦：

公司名稱	股票代碼	報告出處	最新評級	當前價格(元)	目標價格(元)
華興資本控股	01911	大摩	買入	20.65	24.88
中國恒大	03333	美林	買入	22.45	29.00
中國南方航空股份	01055	滙證	持有	5.42	5.70
北京汽車股份	01958	瑞信	持有	4.69	5.30
中國東方航空股份	00670	滙證	買入	4.71	5.40

2019年1月18日

勝利指標

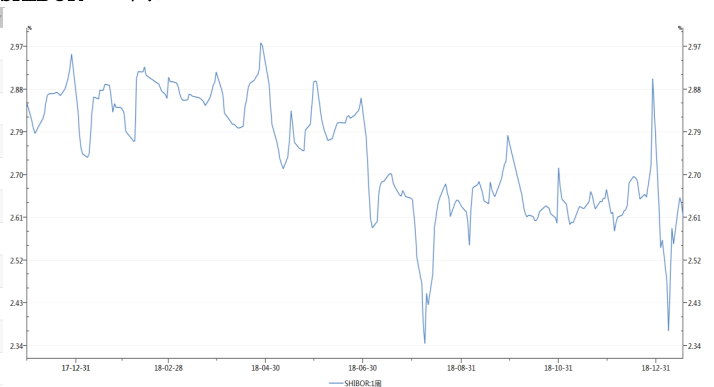
恆生指數 (日線) (10/20/50/100/250日平均線)



恆指行業指數表現

序号	代码	名称	现价	涨跌	涨跌幅	金额	年初至今
1	HSESI	恒生能源业	-	0.00	0.00%	0	5.90%
2	HSTSI	恒生电讯业	-	0.00	0.00%	0	5.60%
3	HSGSI	恒生工业	-	0.00	0.00%	0	3.25%
4	HSCGSI	恒生消费品制造业	-	0.00	0.00%	0	3.24%
5	HSPCSI	恒生地产建筑业	-	0.00	0.00%	0	2.86%
6	HSFSI	恒生金融业	-	0.00	0.00%	0	2.82%
7	HSUSI	恒生公用事业	-	0.00	0.00%	0	2.81%
8	HSITSI	恒生资讯科技业	-	0.00	0.00%	0	2.63%
9	HSCSI	恒生综合业	-	0.00	0.00%	0	2.17%
10	HSCIMT	恒生原材料业	-	0.00	0.00%	0	1.63%
11	HSCISV	恒生消费者服务业	-	0.00	0.00%	0	0.72%

SHIBOR (一周)



牛熊證街貨分佈

27,700 - 27,799	421 [+30]
27,600 - 27,699	716 [+39]
27,500 - 27,599	重貨區 1,347 [+115]
27,400 - 27,499	606 [+75]
27,300 - 27,399	878 [+88]
27,200 - 27,299	1,126 [+96]
27,100 - 27,199	最多新增 767 [+328]
27,028 - 27,099	698 [-280]

上日收市價	牛熊證街貨比例 (以相對期指張數計算)
26,755.63	46% (8673張) / 54% (10171張)
26,500 - 26,559	最多新增 781 [+592]
26,400 - 26,499	81 [+50]
26,300 - 26,399	160 [+8]
26,200 - 26,299	273 [+159]
26,100 - 26,199	73 [0]
26,000 - 26,099	50 [+41]
25,900 - 25,999	494 [-89]
25,800 - 25,899	重貨區 980 [-60]
25,700 - 25,799	236 [-18]

大市沽空比率 : 19.63%

大市短評: 恆指全日收報26755點, 跌146點, 成交升至974億。大市沽空比率維持近20%水平, 牛熊證街貨比例與前日相約, 現為46:54。醫藥股板塊利空已盡出, 龍頭股獲追捧, 但短期可能出現回調。中美談判已定於1月尾, 預計大市短期偏向樂觀, 新經濟股大跌後彈力亦相對較強, 可尋求短線交易機會。關注恆指27000點附近阻力位。

全球重要指數一覽

美元兌港幣



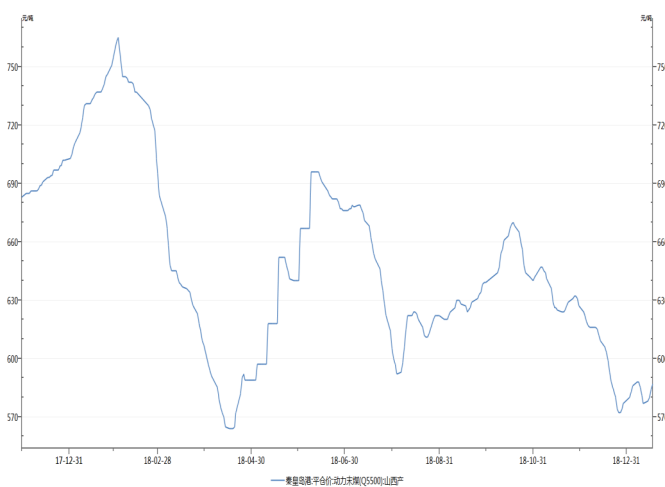
COMEX金



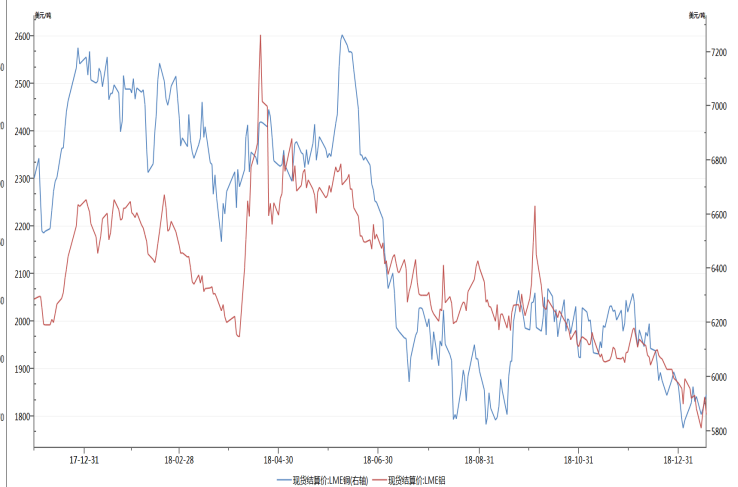
NYMEX原油



秦王島煤價



LME銅/鋁



【免責聲明】：本文之內容僅供參考用，並不構成任何投資的建議。本公司對所提供的財經資料已力求準確，但對其中全部或部分內容的準確性、完整性或有效性，不承擔任何責任或提供任何形式之保證，如有錯失遺漏，本公司恕不負責。另請注意證券價格可升可跌，投資者應自行承擔投資風險！