
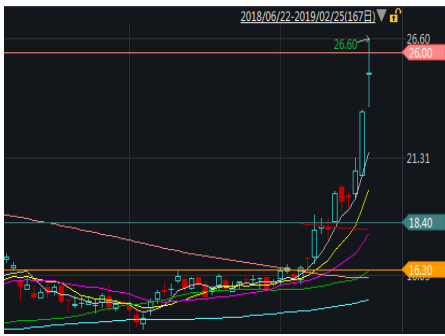


## 午間市場速遞

2019.02.25

### 短線機會：

		
股票代碼：2318HK（中國平安） 買入理由：保險股強勢	股票代碼：0763.HK（中興通訊） 買入理由：5G 概念股強勢	股票代碼：2628.HK（中國人壽） 買入理由：保險股強勢
本公司所管理資金或撰寫此等概況人員於 2019 年 2 月 22 日持有 2318.HK, 763.HK, 2628.HK。		

### 市場熱點板塊及個股：

#### A 股市場

1. 習近平在中共中央政治局第十三次集體學習時強調：深化金融供給側結構性改革，增強金融服務實體經濟能力；要注重在穩增長的基礎上防風險，防範化解金融風險特別是防止發生系統性金融風險，是金融工作的根本性任務；要建設一個規範、透明、開放、有活力、有韌性的資本市場，完善資本市場基礎性制度，把好市場入口和市場出口兩道關，加強對交易的全程監管。（萬得資訊）
2. 在 2019 年來的 33 個交易日裡，A 股發佈了 512 份減持計畫、涉及 278 股，平均每天發佈減持計畫 15.52 份。其中，有 80 起計畫屬於清倉式減持、涉及 51 股，其中，鵬鵠環保的減持比例較高，有 3 名股東計畫清倉，合計將減持總股本的 36.24%。（萬得資訊）
3. 中信證券認為，歷史上的 3 輪北上資金階段性集中淨流出只發生在明顯泡沫化或是全球共振的市場環境下，從未出現過因為短期快速的市場反彈就大幅減倉。在國內信用有望擴張迎來拐點的背景下，目前外資更有意願增配 A 股而非賣出。（萬得資訊）
4. 方正策略認為，在經歷了 2018 年估值大幅度下行之後，目前全部 A 股的估值水準處於歷史底部，但業績由於經濟的下滑仍面臨一定的下行壓力，做多機會基本來自於風險偏好的改善，觸發估值的提升，因此，2019 年大概率是震盪市。（萬得資訊）

#### H 股市場

5. 《粵港澳大灣區規劃綱要》提出擴大粵港跨境投資產品。香港財經事務及庫務局長劉怡翔表示，兩地正商討“理財通”，即互相買賣對方的理財投資產品，預計 2022 年前有成果。（萬得資訊）

- 港交所消息，債券通公司 22 日在香港金融大會堂舉辦一級市場訊息平臺上線儀式。債券通一級市場訊息平臺是首個集中發佈中國債券市場一級發行資訊的英文管道。該平臺向全球債券通用戶提供及時、準確的中國債券發行資訊。中國農業發展銀行（農發行）是第一個加入該平臺並發佈債券發行資訊的發行人。儀式上，債券通公司與農發行簽署了戰略合作協定，共同推動中國和其他國家和地區的一級債券市場的互聯互通。（萬得資訊）
- 信義香港(08328.HK)公佈，截至 2018 年 12 月 31 日止年度，實現收益 1.7 億港元，同比增長 54.51%；毛利 4600 萬港元，同比增長 91.81%；淨利潤 5909.6 萬港元，同比增長 5.29 倍；每股盈利 9.63 港仙，無派息。（萬得資訊）

## 海外市場

- 美聯儲發佈半年度貨幣政策報告：重申 FOMC 將在未來利率政策調整方面保持耐心；資產負債表規模將“明顯地超過”危機前水準；聯邦基金利率現在處於長期中性區間的下端；自 7 月份以來，金融條件不再那麼具有支持作用；資料表明，美國 2018 年 GDP 增幅略微低於 3%；自 2018 年中期以來，就業市場得到強化；薪資增速反彈。（萬得資訊）
- 微博回應明星帳號流量造假：在 2 月 3 日已經調整了對微博轉發、評論計數顯示方式；刷資料主要表現為刷轉發、刷評論，目前這種已經脫離常識的資料也都並非由真人粉絲完成，而主要是借助各種可以登錄多個微博帳號的“外掛”軟體完成，而“外掛”的開發運營者，則依靠登錄帳號的數量賺取利潤。（萬得資訊）
- 消息稱英國首相特雷莎·梅考慮延長脫歐兩個月。（萬得資訊）

## 長線邏輯：

- 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
材料	3.66%
公共事業	2.65%
科技	2.20%

個股	代碼	所屬行業	5 日
GARMIN	GRMN	可選消費	16.36%
ARISTA 網絡	ANET	技術硬體	14.20%
美國雅保	ALB	材料	10.89%

中國市場：

行業	5 日
非銀金融	15.24%
通訊	12.78%
計算機	11.06%

個股	代碼	所屬行業	5 日
華映科技	000536	技術硬體	61.86%
安信信託	600816	多元金融	51.43%
益生股份	002458	食品	44.19%

香港市場：

行業	5 日
原材料	6.18%
消費者服務業	5.86%
工業	4.37%

個股	代碼	所屬行業	5 日
丘鈦科技	1478	可選消費	28.92%
南京熊貓電子	0553	信息技術	33.22%
中信建投	6066	金融	26.37%