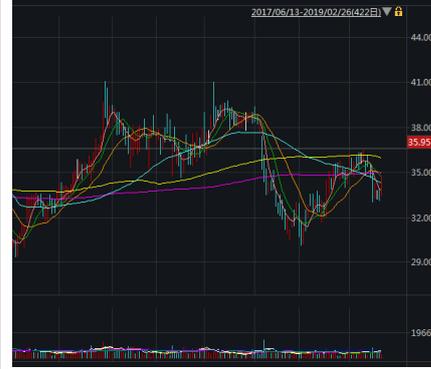


## 午間市場速遞

2019.02.26

### 短線機會：

		
股票代碼：1177HK（兗州煤業） 買入理由：資源股強勢	股票代碼：1053.HK（重慶鋼鐵股份） 買入理由：資源股強勢	股票代碼：1099.HK（國藥控股） 買入理由：醫藥股強勢
本公司所管理資金或撰寫此等概況人員于 2019 年 2 月 25 日沒有持有上述股份。		

### 市場熱點板塊及個股：

#### A 股市場

1. 昨日 A 股大漲，兩市成交額破萬億，創出 3 年多來的最大量；兩融餘額連續攀升至 7651.5 億元。從投資者開戶量到機構數據，均透露出積極信號。據證券時報，有券商單日新增開戶量近萬戶。最新市場開戶數據雖未披露，但開戶量大增已被預見。僅銀河證券單日開戶量增量近萬戶，節後一周開戶數環比大增 3.2 倍。而中國結算披露的數據顯示，從 2 月 11 日至 2 月 15 日一周時間，A 股新增投資者 20.66 萬戶。最新消息顯示，多家券商手機登錄系統出現故障，據知情人士透露，開盤後數分鐘，自己的券商客戶端 APP 不能如往常一樣正常登錄。據反映，登錄不上的券商有中信建投證券、華西證券、海通證券。（萬得資訊）
2. 據中證報，用來提示風險的“業績爆雷指數”力壓兩市主要指數，2 月以來已經大漲 30.58%。其中，因 31 億元應收賬款爆雷而預虧最多 55 億元的華映科技，在最近 14 個交易日裏，公司市值從 51 億元漲至 106 億元，恰巧把虧損給“漲”回來了。因為商譽爆雷而預虧最多高達 78 億元的天神娛樂，2 月以來也大漲 36.81%。（萬得資訊）
3. 臨近午盤，煤炭板塊快速拉升，平莊能源、雲煤能源封漲停，陝西黑貓、鄭州煤電、美錦能源等跟隨大漲。（萬得資訊）
4. 兩市維持活躍交投，股指表現稍顯分化，半日成交額超 6700 億，量能小幅放大。滬指最高觸及 2987 點，上證 50 最大跌幅超 1%。不過，成長股繼續沖高，創業板指、創業板 50 升幅仍超 1%，中證 500 亦漲 1%。券商指數升超 3%，銀行、保險則回調，鋼鐵、養殖、煤炭、有色、基建等板塊輪動拉升。東方財富、中信證券、京東方 A 等成交額破百億，兩市約 100 股漲停。（萬得資訊）

## H 股市場

5. 瑞銀發表研究報告，因應近期升幅，國航(00753.HK)市賬率升至 1.1 倍，接近中周期的表現，目前股價亦已反映該行股本回報率預期。綜合對供需、油價、外匯展望預期，降國航評級至“中性”，目標價由 8.7 港元升至 9.2 港元，以反映市賬率預期提升。(萬得資訊)
6. 野村發表研究報告指，中電(00002.HK)2018 財年業績遜預期，預料今年純利仍疲弱，惟派息將穩定增長，將中電目標價由 86.6 港元升至 93.9 港元，升幅 8.4%，評級維持“中性”，于本港公用股中較偏好長建(01038.HK)。(萬得資訊)
7. 里昂發表研究報告，指瑞聲科技(02018.HK) 發盈警，預計 3 月底止第一季度溢利將按年下跌 65-75% 至 2.8-3.9 億元人民幣。該行將瑞聲 2018 至 2020 年純利預測下調 6.8%、29%及 22%，以反映 iPhone 銷售及 Android 需求疲弱的因素。目標價相應由 50 港元降至 35.27 港元，相當于 2019 年每股盈利預測 11 倍，重申“沽售”評級。(萬得資訊)
8. 受惠于交易結算、上市收入及保證金投資收益支撐下，港交所(00388.HK)將于明天(27 日)公布公司截至 2018 年全年業績。綜合 12 間券商對其評級及目標價。摩根士丹利給予“增持”評級，目標價為 340 港元。(格隆匯)

## 海外市場

9. 匯豐分析師在一份致客戶的報告中寫道，由于沒有必要太著急，決策者們可能等到 4 月份才會就定向長期再融資操作 (TLTRO) 發表全面的聲明，希望歐洲央行于 3 月份有所行動的一些市場人士可能因此感到失望。新一輪低成本融資似乎是“抵禦信貸環境可能收緊的最有效工具”，尤其是在歐元區外圍國家。(萬得資訊)
10. 2 月 22 日，由劉強東擔任總經理的京東雲計算有限公司和京東龍雲科技有限公司分別新增對外投資，前者成立京東雲計算（北京）有限公司，註冊資本 1000 萬元；後者成立京東鴻雲計算（北京）有限公司，註冊資本 100 萬元，法定代表人皆為張雱，劉強東任經理。兩家新公司的經營範圍包括“數據處理、計算機系統服務等”。(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
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	24.51%
軟件	12.78%
技術硬體	9.63%

個股	代碼	所屬行業	5 日
東方金鈺	600086	耐用消費品	61.86%
岷江水電	600131	公用事業	61.17%
立華股份	300761	食品	61.07%

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
光啓科學	0439	電信服務	34.43%
中州證券	1375	多元金融	32.06%
南京熊貓電子	0553	信息技術	27.09%