

港股晨报

中州国际证券有限公司 研究部



环球市场指数

涨跌(日) 涨跌(年)

香港股市

恒生指数	29,466	0.2%	-6.5%
H股指数	11,687	0.1%	-7.7%

中国股市

上海综合指数	3,091	-0.2%	-5.7%
深圳综合指数	1,689	0.2%	-9.6%
沪深300指数	3,834	-0.5%	-5.9%

其他新兴国家

俄罗斯RTS指数	1,220	0.5%	-1.7%
巴西IBOVSPA指数	99,588	-0.4%	18.7%
印度Sensex30指数	38,363	0.7%	16.5%

亚洲股市

日经指数	21,567	-0.1%	0.4%
韩国综合指数	2,178	-0.1%	-12.0%
富时新加坡指数	3,221	0.2%	-7.9%

欧美股市

道琼斯工业指数	25,887	-0.1%	5.2%
标普500指数	2,833	0.0%	4.4%
纳斯达克指数	7,724	0.1%	5.2%
英国富时100指数	7,324	0.3%	4.0%
德国DAX指数	11,788	1.1%	-3.5%
法国CAC40指数	5,426	0.2%	3.9%

恒生指数成份股表现排名

股价 涨跌(日) 涨跌(年)

表现最佳前三

万洲国际(0288)	8.67	5.5%	43.8%
中国生物制药(1177)	7.38	5.1%	43.0%
石药集团(1093)	14.42	3.3%	27.6%

表现最差前三

恒安国际(1044)	65.15	-2.3%	14.3%
申洲国际(2313)	107.10	-2.0%	20.7%
舜宇光学科技(2382)	97.25	-1.1%	39.7%

香港市场主要指数概览

成交金额

类别	(亿)	PE	PB
恒生指数	993.3	11.1	1.25
H股指数	260.6	9.8	1.13
红筹指数	55.8	12.2	1.24

数据来源: Wind, 中州国际

中州国际 www.ccnew.com.hk

● 市场判断及回顾

- 市场判断及投资策略: 料A股炽热仍支撑港股
- 市场回顾: 港股再破9个月高位
- 外围市况: 传担心中国谈判不让步拖累美股

● 港股行业聚焦

- 表现最佳板块/公司: 医药股、核电股
- 行业/公司消息
 - 中电信(00728): 去年多赚14%至212亿元人民币, 每股盈利0.26元, 派末期息每股0.125港元

● 今日焦点

- 金利来集团(533)

● 新股动态

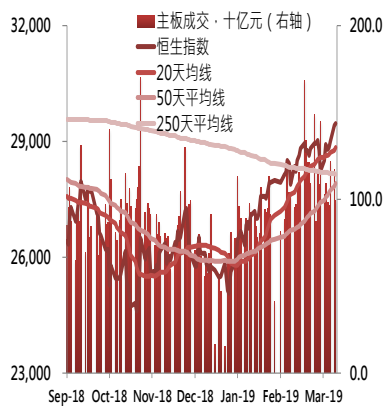
- 中智全球(6819)

● 市场数据

- 沪/深港通情况
 - 沪深港通成交数据
 - 使用额度统计
 - 十大成交股份
 - 主要持股股份
- AH溢价指数
- 人民币兑港元汇价
- 中国宏观数据
- 河南省上市企业表现

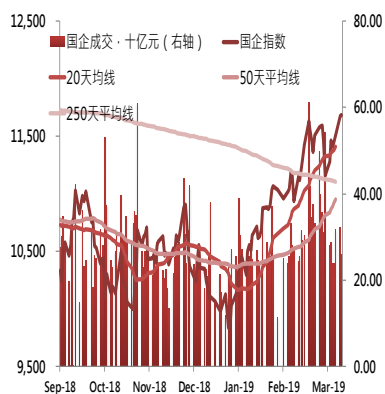
市场判断及回顾

恒指走势及成交



数据来源：Wind、中州国际

国指走势及成交



数据来源：Wind、中州国际

市场判断

传中美贸易谈判有进展，加上市场憧憬内地措施如减税等可刺激经济，利好中港股市；且A股交投仍炽热，料短期后市仍大涨小回，为港股带来支撑作用。

市场回顾

周一环球股市造好，港股恒指昨高开10点，早段曾再创9个月新高，中段一度倒跌，午后回升，惟整体市况波幅不大；恒指收报29466点，升57点或0.19%。大市升跌股比例为48：52，成交额再缩减至约993亿元。

国企指数报11686点，升11点或0.10%。

即月期指收市升109点，报29494点，高水28点。

A股轻微回吐，沪指跌0.18%；深成指跌0.04%。

外围市况

隔晚美股三大指数收市涨跌不一，尾段走势较弱，因有传担心中国在贸易谈判中会取消部分让步，美股道指最终跌27点或0.10%，收报25887点；标普500跌0.4点或0.01%，收报2833点；纳指升9点或0.12%，收报7724点。

港股行业聚焦

香港市场上日表现最佳板块

	昨日变化(%)	五天变化(%)	一个月变化(%)
核电股	3.5	2.1	5.8
公路及铁路股	1.5	2.5	4.2
内地电讯股	1.4	5.1	7.1
食品股	1.4	1.8	7.8
汽车股	1.2	0.3	-1.5
航空股	1.1	2.4	5.1
电力设备股	0.9	1.7	5.4
香港地产股	0.9	1.8	3.8
医药股	0.9	2.0	3.8

数据来源：Wind、中州国际

医药股

药明生物(002269)及石药(01093)去年业绩佳，刺激医药股造好；前者去年纯利大升1.5倍，股价升2.9%；后者升3.3%。蓝筹中生制药(01177)升5.1%；信达生物(01801)肿瘤药美临床试验完成试药，股价升7%；基石药业(02616)升7.1%；君实生物(01877)升2.3%；四环(00460)去年多赚12%，股价升10.5%。

核电股

内地两核电项目拟年中开工，带动核电股走高，中广核电力(01816)升3.2%；中广核矿业(01164)升13.4%；中广核新能源(01811)升1.6%；上海电气(02727)升1%；东方电气(01072)升2.5%。

今日焦点

关注重点

- 去年收入及盈利稳步增长
- 息率高及业务稳定，甚具防守性

金利来集团（533）主要业务包括分销及制造「金利来」品牌之服装服饰及配件，主要市场包括中国大陆、香港、新加坡及马来西亚；以及在香港及中国从事物业投资。

集团去年营业额增长 4.9% 至 16.8 亿港元，毛利增长 7.9% 至约 9.8 亿港元，毛利率增长 1.6 个百分点至 58.1%，主因录得存货减值拨备回拨 84.2 万港元，而

去年的拨备则为 4040.8 万港元。年内国内服装服饰销售业务毛利率约 52.3%，上升约 1.5 个百分点，惟若撇除存货减值拨备影响后则为 52.4%，略低于去年约 1.3 个百分点，主因提供较高折扣以清理过季货品。股东应占溢利则增长 16.7% 至约 3.8 港元。

财务状况方面，截至去年底止，银行存款及现金约 13.3 亿港元，投资物业约 28.5 亿港元，并无短期或长期借款。

集团服装业务属上班族必需品之一，加上物业收租等收入，均属稳定类别，故不要期望有爆发性增长。惟其现价计息率逾五成，加上业务稳定，值得中长线投资者记存。

新股动态

代号	名称	行业	上市日期	发售价	每手股数	入场费	保荐人
2718	东正金融	汽车金融	2019/03/26	4.20-6.30	1000	6363.49	中金香港证券、瑞信（香港）
1865	管道工程	建筑	2019/03/27	0.55-0.65	4000	2626.20	富强金融资本
6819	中智全球	医疗保健	2019/03/27	5.32-7.19	500	3631.23	中信里昂证券
6185	康希诺生物-B	生物科技	2019/03/28	21.0-22.0	200	4444.34	摩根士丹利、中信里昂证券

重点新股概览

中智全球（6819）：

中智全球控股经营就医疗护理行业合规性及安保目的而设的资格认证平台，根据报告，于2017年按付费会员人数及供货商资格认证收益计，旗下平台于美国供货商资格认证市场中遥遥领先。

集团的平台根据医疗场所，包括医院及提供医疗护理服务的其他类别地点的不同要求收集、处理及核实数据及数据，务求令有关数据及数据值得信赖，从而确定会员是否符合要求。

集团的平台目前主要提供两大服务：供货商资格认证解决方案及医疗资格认证解决方案。在过往2015至2017年及截至2018年10月止期间，各年度总收益约95%源自付费会员就供货商资格认证解决方案支付的年费。于2018年3月，集团推出医疗资格认证解决方案，尽管医疗资格认证解决方案于截至2018年10月止十个月的所得收益不多，于2019年1月底有逾800间医疗场所采纳其医疗资格认证解决方案。

集团向付费会员收取固定年费。截至2019年3月8日，有超过12万名付费会员。付费会员包括制药、医疗器械及其他医疗护理供货商的代表以及包括医生、护士、技术人员以及其他医疗护理从业员在内的医务人员。目前并无向注册医疗场所收费。

沪/深港通情况

成交状况

沪市港股通(亿元, 港元)

日期	期间总成交金额	期间买入成交金额	期间卖出成交金额	成交净买入
2019-03-19	73.9283	35.7166	38.2117	-2.4951
2019-03-18	112.2269	52.2748	59.9521	-7.6773
2019-03-15	70.1651	32.5116	37.6535	-5.1419
2019-03-14	58.3828	25.6867	32.6961	-7.0094
2019-03-13	59.2076	29.7685	29.4391	0.3294

深市港股通(亿元, 港元)

日期	期间总成交金额	期间买入成交金额	期间卖出成交金额	成交净买入
2019-03-19	40.3004	22.0683	18.2321	3.8362
2019-03-18	57.6069	31.3875	26.2194	5.1681
2019-03-15	43.0168	23.7783	19.2385	4.5398
2019-03-14	33.2955	16.2475	17.0480	-0.8005
2019-03-13	39.5882	21.5309	18.0573	3.4736

沪股通(亿元, 人民币)

日期	期间总成交金额	期间买入成交金额	期间卖出成交金额	成交净买入
2019-03-19	271.7984	135.7875	136.0109	-0.2234
2019-03-18	345.7030	189.1813	156.5217	32.6596
2019-03-15	288.0687	154.0797	133.9890	20.0907
2019-03-14	277.7794	144.3753	133.4041	10.9712
2019-03-13	306.2881	150.6206	155.6675	-5.0469

深股通(亿元, 人民币)

日期	期间总成交金额	期间买入成交金额	期间卖出成交金额	成交净买入
2019-03-19	254.6224	119.4286	135.1938	-15.7652
2019-03-18	266.2595	133.7384	132.5211	1.2173
2019-03-15	254.4269	128.6107	125.8162	2.7945
2019-03-14	252.0458	132.2013	119.8445	12.3568
2019-03-13	286.6813	134.1284	152.5529	-18.4245

数据来源: Wind, 中州国际

剩餘額度

沪市港股通(亿元,人民币)

日期	已用額度	已用額度占比(%)	額度余額	額度余額占比(%)	累計已用額度
2019-03-19	2.27	0.54	417.73	99.46	8,679.39
2019-03-18	-0.42	-0.10	420.42	100.10	8,677.12
2019-03-15	0.18	0.04	419.82	99.96	8,677.54
2019-03-14	-2.61	-0.62	422.61	100.62	8,677.36
2019-03-13	3.78	0.90	416.22	99.10	8,679.97

深市港股通(亿元,人民币)

日期	已用額度	已用額度占比(%)	額度余額	額度余額占比(%)	累計已用額度
2019-03-19	6.30	1.50	413.70	98.50	2,871.34
2019-03-18	8.77	2.09	411.23	97.91	2,865.04
2019-03-15	6.89	1.64	413.11	98.36	2,856.27
2019-03-14	1.70	0.40	418.30	99.60	2,849.38
2019-03-13	5.72	1.36	414.28	98.64	2,847.68

沪股通(亿元,人民币)

日期	已用額度	已用額度占比(%)	額度余額	額度余額占比(%)	累計已用額度
2019-03-19	2.00	0.38	518.00	99.62	6,236.17
2019-03-18	36.19	6.96	483.81	93.04	6,234.17
2019-03-15	23.89	4.59	496.11	95.41	6,197.98
2019-03-14	14.02	2.70	505.98	97.30	6,174.09
2019-03-13	-2.58	-0.50	522.58	100.50	6,160.07

深股通(亿元,人民币)

日期	已用額度	已用額度占比(%)	額度余額	額度余額占比(%)	累計已用額度
2019-03-19	-14.27	-2.74	534.27	102.74	3,659.66
2019-03-18	3.78	0.73	516.22	99.27	3,673.93
2019-03-15	4.68	0.90	515.32	99.10	3,670.15
2019-03-14	13.93	2.68	506.07	97.32	3,665.47
2019-03-13	-17.20	-3.31	537.20	103.31	3,651.54

数据来源: Wind, 中州国际

十大成交股份

沪市港股通

代码	证券名称	排名	成交金额(亿)	买入金额(亿)	卖出金额(亿)	成交净买入(亿)	涨跌幅(%)
0288.HK	万洲国际	1	5.2168	4.3015	0.9154	3.3861	5.47
0939.HK	建设银行	2	4.8437	0.6515	4.1921	-3.5406	0.28
3333.HK	中国恒大	3	3.7793	0.2035	3.5758	-3.3724	5.34
0700.HK	腾讯控股	4	2.8479	2.0166	0.8313	1.1852	0.33
1398.HK	工商银行	5	2.5125	0.6651	1.8474	-1.1824	0.17
1918.HK	融创中国	6	2.1217	1.1127	1.0090	0.1037	-1.05
1336.HK	新华保险	7	2.0863	0.8191	1.2672	-0.4480	-0.26
2601.HK	中国太保	8	1.5234	1.1697	0.3536	0.8161	-0.50
0688.HK	中国海外发展	9	1.5085	0.5920	0.9165	-0.3246	0.33
2333.HK	长城汽车	10	1.4667	1.3285	0.1382	1.1903	2.55

深市港股通

代码	证券名称	排名	成交金额(亿)	买入金额(亿)	卖出金额(亿)	成交净买入(亿)	涨跌幅(%)
0268.HK	金蝶国际	1	2.1479	0.8196	1.3283	-0.5087	-2.96
0700.HK	腾讯控股	2	1.9149	1.1620	0.7529	0.4090	0.33
1336.HK	新华保险	3	1.3405	0.4457	0.8948	-0.4491	-0.26
1177.HK	中国生物制药	4	1.0443	0.6584	0.3859	0.2725	5.13
6881.HK	中国银河	5	0.8288	0.7846	0.0442	0.7404	-0.37
6098.HK	碧桂园服务	6	0.8239	0.1889	0.6350	-0.4461	-6.88
2208.HK	金风科技	7	0.8213	0.4826	0.3387	0.1439	-0.90
1918.HK	融创中国	8	0.8101	0.4031	0.4070	-0.0040	-1.05
2001.HK	新高教集团	9	0.6628	0.2018	0.4610	-0.2592	-10.73
1044.HK	恒安国际	10	0.6332	0.5998	0.0334	0.5664	-2.25

沪股通

代码	证券名称	排名	成交金额(亿)	买入金额(亿)	卖出金额(亿)	成交净买入(亿)	涨跌幅(%)
601318.SH	中国平安	1	22.1150	16.2187	5.8963	10.3224	0.47
600519.SH	贵州茅台	2	12.9394	6.0839	6.8555	-0.7717	-2.16
600030.SH	中信证券	3	5.2725	2.4524	2.8201	-0.3676	-1.62
600585.SH	海螺水泥	4	5.0733	2.1031	2.9702	-0.8672	-0.06
600276.SH	恒瑞医药	5	5.0140	1.4883	3.5257	-2.0373	-2.70
600887.SH	伊利股份	6	4.4101	2.1445	2.2655	-0.1210	-1.79
600031.SH	三一重工	7	3.9614	2.0361	1.9252	0.1109	-1.46
600036.SH	招商银行	8	3.8125	1.3735	2.4389	-1.0654	-1.02
600048.SH	保利地产	9	3.3387	2.0682	1.2706	0.7976	-1.11
601166.SH	兴业银行	10	3.0752	0.8129	2.2622	-1.4493	-0.21

深股通

代码	证券名称	排名	成交金额(亿)	买入金额(亿)	卖出金额(亿)	成交净买入(亿)	涨跌幅(%)
000858.SZ	五粮液	1	24.8637	6.1591	18.7046	-12.5455	-0.76
000651.SZ	格力电器	2	8.2897	1.8883	6.4014	-4.5131	-1.44
000333.SZ	美的集团	3	7.1132	4.8925	2.2207	2.6718	-0.14
000860.SZ	顺鑫农业	4	4.5578	3.0635	1.4943	1.5692	2.74
000568.SZ	泸州老窖	5	4.4842	1.6693	2.8149	-1.1456	0.96
000002.SZ	万科A	6	4.1656	2.4713	1.6943	0.7770	-0.75
002304.SZ	洋河股份	7	3.8279	1.5437	2.2843	-0.7406	-1.86
002415.SZ	海康威视	8	3.3074	1.2541	2.0533	-0.7991	-0.90
000001.SZ	平安银行	9	2.7779	0.9053	1.8726	-0.9673	-0.93
000063.SZ	中兴通讯	10	2.2709	1.0436	1.2273	-0.1836	-0.55

数据来源: Wind·中州国际

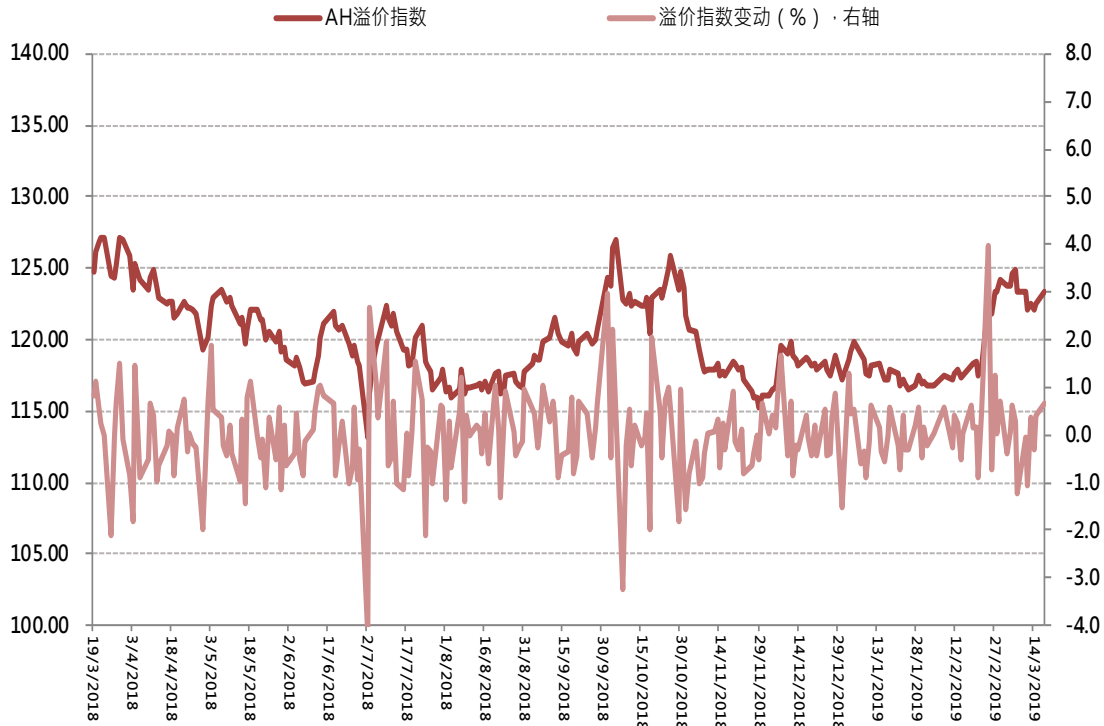
內地資金透過港股通持股比例（按佔港股股數計）

证券代码	证券简称	系统持股量	占港股总股数(%)
0861.HK	神州控股	731,833,650.00	43.63
0719.HK	山东新华制药股份	76,095,400.00	39.02
2333.HK	长城汽车	1,132,639,286.00	36.53
1108.HK	洛阳玻璃股份	80,620,000.00	32.23
3958.HK	东方证券	321,414,200.00	31.29
0279.HK	民众金融科技	489,324,000.00	31.20
3823.HK	德普科技	2,414,168,000.00	30.17
0895.HK	东江环保	58,640,400.00	29.30
2208.HK	金风科技	187,094,281.00	28.78
1336.HK	新华保险	295,392,282.00	28.55
0553.HK	南京熊猫电子股份	68,594,000.00	28.34
0874.HK	白云山	60,836,975.00	27.65
0588.HK	北京北辰实业股份	194,820,000.00	27.54
0902.HK	华能国际电力股份	1,281,574,361.00	27.25
0564.HK	郑煤机	65,500,800.00	26.92
0607.HK	丰盛控股	5,163,487,500.00	26.16
1558.HK	东阳光药	58,774,600.00	26.02
2880.HK	大连港	1,284,984,000.00	24.90
2196.HK	复星医药	132,193,543.00	23.94
1072.HK	东方电气	80,782,140.00	23.75

数据来源：Wind·中州国际

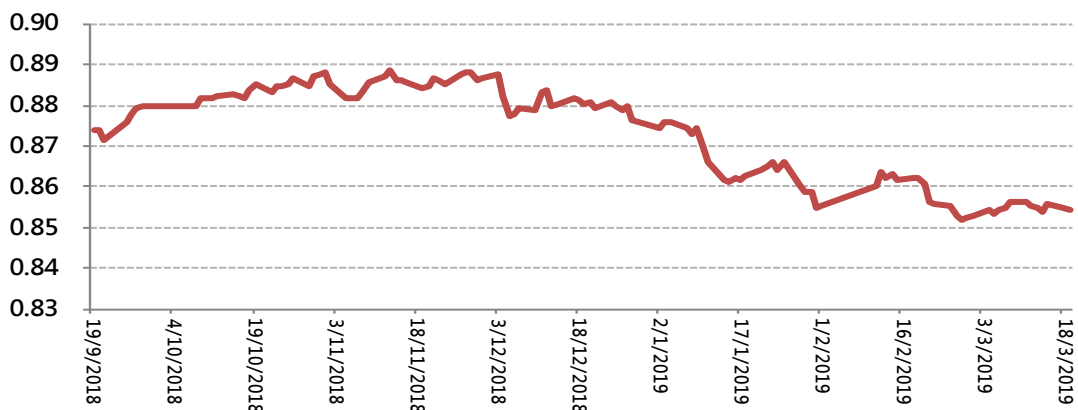
市场数据

AH溢价指数变动



数据来源：Wind、中州国际

人民币兑港币中间价变动



数据来源：Wind、中州国际

市场数据

中国宏观数据

时间	事件	预测值	实际值	上期值	去年同期值
18/3/2019 15:05	国内信贷(亿元) 2019/02	--	--	2005795.4	1825612.4
18/3/2019 17:00	银行售汇:当月值(亿美元) 2019/02	--	--	1689.9	1324.6
18/3/2019 17:00	银行代客涉外收付款差额:当月值 (亿美元) 2019/02	--	--	413.4	-61.7
18/3/2019 17:00	银行结售汇差额:当月值(亿美元) 2019/02	--	--	120.50	-82.20
18/3/2019 17:00	银行结汇:当月值(亿美元) 2019/02	--	--	1810.4	1242.4
20/3/2019 15:00	全社会用电量:累计同比(%) 2019/02	--	--	--	13.3
22/3/2019 17:00	外汇市场即期交易额:当月值(亿 美元) 2019/02	--	--	10,897.50	6,044.00
22/3/2019 17:00	外汇市场交易额:当月值(亿美元) 2019/02	--	--	28,834.30	14,931.90
27/3/2019 9:30	工业企业利润:累计同比(%) 2019/02	--	--	--	16.10
28/3/2019 17:00	服务贸易差额:当月值(亿美元) 2019/02	--	--	-227.6	-273.4
29/3/2019 17:00	登记外债余额(亿美元) 2018/12	--	--	--	--
29/3/2019 17:00	外债余额(亿美元) 2018/12	--	--	19132	17106
29/3/2019 17:00	国际投资净头寸(亿美元) 2018/12	--	--	16928	18141
29/3/2019 17:00	未列入官方储备的外币资产(亿美 元) 2019/02	--	--	1839.4	1857.2
29/3/2019 09:30	对外金融负债(亿美元) 2018/12	--	--	53,545.00	51,115.00

数据来源: Wind

市场数据

河南省港股上市企业表现

序号	代码	公司名称	所在城市	收盘价	涨跌幅 (%)	市盈率TTM	市净率LP	52周最高价	52周最低价	30日均成交额 (千股)	30日均成交额 (HKD 百万)	总市值 (HKD 亿)	
1	0038.HK	第一拖拉机股份	洛阳	2.10	(1.41)	(4.40)	0.37	3.10	1.73	1,107.23	2.35	46.40	
2	0564.HK	郑煤机	郑州	3.67	(0.81)	8.60	0.49	4.92	3.02	997.32	3.73	117.87	
3	0832.HK	建业地产	郑州	3.76	1.62	9.06	0.97	4.63	2.74	734.04	2.57	102.70	
4	1108.HK	洛阳玻璃股份	洛阳	2.61	0.00	(77.50)	1.03	4.20	2.04	916.05	2.40	54.28	
5	1252.HK	中国天瑞水泥	汝州	6.58	(0.90)	13.97	1.54	7.59	4.70	689.12	4.16	193.34	
6	1269.HK	首控集团	南阳	3.44	0.58	(22.48)	4.67	8.24	2.88	6,205.92	21.23	172.93	
7	1375.HK	中州证券	郑州	2.44	(2.79)	37.41	0.83	3.12	1.59	10,549.43	27.52	219.13	
8	1570.HK	伟业控股	郑州	4.65	(1.06)	4.70	2.89	4.70	2.89	17.21	0.07	8.60	
9	1600.HK	天伦燃气	郑州	9.27	(2.22)	17.87	2.60	10.90	5.29	2,528.01	23.31	91.74	
10	1866.HK	中国心连心化肥	新乡	2.70	(2.88)	4.74	0.74	3.75	2.37	484.14	1.34	31.63	
11	2889.HK	中国镍资源	郑州	0.24	0.00	(1.79)	(0.72)	0.24	0.24	0.00	0.00	7.54	
12	3330.HK	灵宝黄金	灵宝	1.42	(2.74)	(73.07)	0.84	2.20	1.22	354.45	0.49	12.27	
13	3836.HK	和谐汽车	郑州	3.17	(0.31)	4.70	0.62	5.55	2.58	2,831.27	9.07	48.41	
14	3993.HK	洛阳铝业	洛阳	3.46	0.58	12.53	1.59	6.83	2.62	53,599.96	195.86	1,155.52	
15	6196.HK	郑州银行	郑州	3.69	0.54	4.41	0.65	6.08	3.10	408.09	1.51	374.58	
16	0578.HK	融信资源	郑州	0.07	0.00	(0.41)	(2.27)	0.14	0.04	254.69	0.02	0.76	
17	3633.HK	中裕燃气	郑州	7.73	0.91	23.63	5.39	9.22	5.05	1,925.75	15.62	196.13	
18	0262.HK	迪臣发展国际	开封	0.23	(0.43)	3.87	0.14	0.35	0.21	2,217.14	0.56	2.29	
19	0288.HK	万州国际	漯河	8.67	5.47	17.23	2.10	9.68	5.11	65,150.56	498.38	1,272.41	
20	6169.HK	宇华教育	郑州	3.24	(0.61)	17.43	2.66	6.34	2.67	14,556.48	47.41	106.43	
21	1216.HK	中原银行	郑州	2.32	0.00	9.89	0.89	2.60	2.12	271.24	0.62	465.74	
22	3616.HK	恒达集团	许昌	1.07	4.90	7.02	2.23	1.21	0.68	174.18	0.17	12.84	
创业板	1	8165.HK	华普智通	郑州	0.04	0.00	(18.09)	3.05	0.04	0.03	0.00	0.00	0.86

数据来源: Wind、中州国际

免责声明

本文纯粹为提供数据而编写，并未经过任何司法管辖区的任何监管机构审阅。本文所载数据可随时更改，而无须事前另行通知。中州国际证券有限公司谨慎地编写本文，然而中州国际证券有限公司及其关联公司、其董事或雇员（「相关方」）并不就本文所载之声明、数据、数据及内容的准确性、及时性和完整性做出任何明示或隐含之声明或保证。本文亦不构成所涉及的任何买卖或交易之要约。阁下应进行独立的评估及适当的研究，以对内容加以参考取舍。因此，如对任何因信赖或参考本文章内容所导致的损失，相关方将不会对您或任何第三方承担任何及所有直接或间接因此而产生的责任。

风险披露

金融产品价格可能会波动，任何个别金融产品的价格可升亦可跌，甚至在某些情况下可变成毫无价值。买卖金融产品存有潜在风险，所以未必一定能够赚取利润，反而可能会招致损失。互联网通讯并不完全稳妥或保密，相关通讯可能会被截断、干扰或在传送时失败以及亦可能会被误解或出现错误。本文所列载的商标、标识及服务商标乃本文所有内容的版权均属于本公司拥有，阁下在未取得本公司书面同意前不得更改、复制、发放、刊登或下载，或用于商业或公众用途。