



滬深港通 每周精選

滬股通 錦囊

宋清輝

2019年8月6日，中國國務院印發《中國(上海)自由貿易試驗區臨港新片區總體方案》(以下簡稱「方案」)，正式確定在上海浦東臨港新片區先行啟動面積為119.5平方公里、對標國際公認的競爭力最強的自由貿易園區。...

與此同時，在臨港新片區的政策中，對其未來的發展階段也進行了明確：第一個階段是2025年形成比較成熟的制度體系，第二個階段是2035年成為深度融入經濟全球化的重要載體。...

設立臨港新片區，是中央總攬全局、科學決策作出的進一步擴大開放重大戰略部署。從該政策中，可以看到內地擴大開放的堅定決心，亦體現出中央對於建設上海自貿區新片區的信心。...

對我而言，最關注的是臨港新片區能否有效配置全球資源，實現再造一個新浦東的願景。觀察到，臨港新片區總體方案有很多制度創新和突破，定位更高更明確，在全國層面來說，很多也屬於獨此一份，它未來很可能是另一個香港。...

多個領域可提前佈局

從投資層面來看，臨港新片區將迎來哪些機會？對此，《方案》中也有明確的表示，例如，一是要建設集成電路綜合性產業基地，推動核心芯片、特色工藝、關鍵裝備和基礎材料等重點領域發展；二是建設人工智能創新及應用示範區，推動智能汽車、智能製造、智能機器人等新產業新業態發展等。...

作者為著名經濟學家宋清輝，著有《強國提速：一本書讀懂中國經濟熱點》。本欄逢周一刊出



張賽娥 南華金融副主席

中國將採取措施應對3,000億美元關稅，內地及港股上周漲跌不一。恒指上周全周跌205點，收報25,734點；國指跌29點，收報9,964點。...

股份推介：福壽園(1448)主營殯葬業務，已進入中國十五個省、市，共覆蓋

福壽園全力併購具潛力

三十餘城市，為殯葬業龍頭。集團2019年上半年歸母淨利潤2.97億元(人民幣，下同)，同比增加13.3%。淨利潤率同比上升0.3個百分點至41.9%。...

持近20億淨現金利拓展

雖然中國經濟有所放緩，但是城鎮化程度不斷提高和人口老齡化的逐步深入，催生了人們對殯葬服務的龐大需求，而截至今年上半年底，集團淨現金約19.95億元，每股淨現金為0.89元，有利未來業務發展。...

集團市值為153億港元，市場預測截至2019年底盈利為5.96億人民幣，同比增22.1%，預測市盈率為22.45倍。

2019年、2020年及2021年預測每股盈利為0.27元、0.32元及0.36元，年均複合增長率為17.5%，PEG為1.3倍。...

美國10年期國債與2年期國債利差在周四曾再次倒掛，30年期債息美市進一步跌至1.926厘，創下歷史新低，10年期國債息也跌至3年低位。...

減稅有助推動內需消費 隨著未來貿易形勢更為複雜多變，相對貨幣政策，政府更積極推動財政政策。...

長和略多賺抗世界經濟低迷



黎偉成 資深財經評論員

港股8月16日收盤25,734.22，升238.76點，陰陽燭日線圖呈陽燭錘頭，即日市中、短線技術指標高差。...

市、騰訊成立合營企業，在廣東投資開設超級超市。和(二)港口業務的營業額基本持平於上年同期的175.5億元，EBITDA64.5億元仍增3.2%和較上年同期少增6.4個百分點。...

歐洲3集團有良好業務發展 (三)歐洲3集團，在增持後的Wind Tre 提供額外50%的貢獻，有良好的業務發展和業績表現，營業額434.64億元同比增27%和多增18個百分點。...

需求支持 青啤產銷看好



鄧聲興 銳進證券聯合創辦人及首席執行官

內地方社會消費零售總額為人民幣3.31萬億元，同比升7.6%，低於預期。雖然7月社零總額增速放緩，不過生活必需品，包括食品、飲料和藥品期內均錄得雙位數左右的穩定增長。...

需求支持 青啤產銷看好 青島啤酒(0168)上半年純利同比增長25.2%，銷售增長10%，次季銷售及純利增長8%及29.5%，均勝市場預期。...

滬臨港新片區面臨新機遇

股市 縱橫

業績對辦 光國反彈可期

美股上周五受債息反彈帶動，三大指數升1%，道指升逾306點，有利今天亞股回升，而港股上周五的反彈走勢可望延續，短期向收復26,000關推進。...

光大國際主要有四大業務板塊，包括環保能源項目建造及運營、環保水務項目建造及運營、綠色環保項目建造及運營、環保科技研發設計裝備建造。...

按年增7.61%至24.85億元。不過受人民幣貶值影響，匯兌損失3.84億元。此外，公司平均噸垃圾發電量已超過400千瓦時，綜合廠用電率維持在15%。...

預測PE6.36倍 潛在升幅4成

光大國際在過去一個月受大跌市影響，股價由7.41元急跌至6.36元始喘定，期間累跌14.17%，以上周五收市6.45元計，仍累跌12.95%，14天RSI跌至



25.47的嚴重超買水平，現價往績PE為7.41倍，預測PE為6.36倍，息率3.88厘(預測4.16厘)，市賬率只有1.1倍，估值吸引。...

輪商 推介

法興證券上市產品銷售部

資金流入部署 留意騰訊購輪19494

恒指過去一周呈現觸底企穩跡象，上周四曾跌破25,000點，但迅速扭轉跌勢，至周五進一步反彈，最高逼近25,800點附近。...

個股方面，截至上周四前一周，騰訊的相關認購證及牛證合共錄得約1.38億元資金淨流入部

證券 分析

中泰國際

遠大醫藥創新藥進收穫期

遠大醫藥(0512)2019年上半年收入35.9億元，同比增長10.9%；毛利22.7億元，同比增長21.7%；公司股東應佔溢利為5.5億元，同比73.4%；每股盈利0.17元。...

公司近兩年持續調整產品結構，醫藥及器械板塊收入同比28.4%達20億元人民幣，佔公司主營業務的64.4%，其中耳鼻喉呼吸及五官科獨家產品「切諾」、心腦血管產品增勢迅猛。...

洲Sirtex(權益49%)晚期肝癌靶向治療產品SIR-Spheres-Y-90樹脂微球有望2021年上市，預計中國市場滲透率達5.5%，五年實現收入2倍-3倍數增長。...

業績穩定 盈利能力續增

公司業績穩定盈利能力在持續增強，資產負債率趨降，研發產品線豐富，「內生外延」的發展戰略值得期待。...

中國太平似漸見底可吼

本港暴力衝突未止，縱使中美雙方已展開對話，但市場氣氛仍相當謹慎，港股上周再跌205點或0.79%，為連跌四周。...

中國太平(0966)上周先尋底後反彈，曾造出18.32元的52周低位，最後以19.02元收市，短期的尋底似獲支持。...

集團已定於本月28日公布上半年業績表。大和總研較早前發表的研究報告指出，中國太平上半年保費按年增長11.3%，主要受個人恒常保費按年增長11%所支持。...

該股今年預測市盈率約7.7倍，市賬率1.12倍，估值在同業中仍處偏低水平。...

看好友邦留意購輪22347

友邦保險(1299)上周也現先低後高的走勢，收報76元。若看好該股短期反彈走勢，可留意友邦摩通購輪(22347)。...

