



本周重点业绩公布

星期一：阅文集团(0772)

星期二：*银河娱乐(0027)、*万洲国际(0288)、*李宁(2331)、*舜宇光学(2382)、金蝶国际(0268)

星期三：*港交所(0388)、*腾讯(0700)、创科实业(0669)、中国联通(0762)、华润电力(0836)

星期四：*中国平安(2318)、联想集团(0992)

星期五：华润啤酒(0291)、中国奥园(3883)

本港及主要海外市场指数

	收市价	升(跌)%
恒生指数	25,495	0.76
国企指数	9,903	0.38
上证综合指数	2,816	0.25
深证成指	9,010	0.48
美国道琼斯指数	25,579	0.39
美国纳斯达克指数	7,767	(0.09)
美国标普500指数	2,848	0.25
日经225指数	20,367	(0.19)
英国FTSE100指数	7,067	(1.13)
德国DAX指数	11,413	(0.70)
美元指数	98	0.08

恒生指数期货

	即月
上交易日结算价	25,270
较上日	(158)
日内最高	25,486
日内最低	25,105
成交张数	260,658

商品现货

	收市价	较上日%
COMEX黄金	1,524.60	0.33
COMEX白银	17.30	0.47
LME铜 3M	5,751.00	(0.24)
LME铝 3M	1,782.00	0.39
WTI原油	54.97	0.92
布兰特原油	58.59	0.62
纽约天然气	2.21	(0.94)
纽约燃油	164.52	0.54
CBOT小麦	470.75	0.37
CBOT玉米	363.00	0.62

外汇

	收市价	较上日%
美元/人民币	7.05	(0.00)
美元/日元	106.14	(0.02)
欧元/美元	1.11	(0.08)
英镑/美元	1.21	(0.02)
澳元/美元	0.68	0.07
美元/加币	1.33	(0.07)
美元/瑞士法郎	0.98	(0.09)

市场展望

持续受本港社会问题、贸易争端及全球经济风险拖累，恒指今日或将横行。

中美元首通话：美国总统特朗普称短期内将与国家主席习近平通话，料贸易战不会长时间持续。中国政府此前表示美国拟新加征的10%关税违背两国元首共识，将不得不采取反制措施。

美国零售数据超预期：美国7月零售销售按月增长0.7%，为4个月来最佳；第2季非农业生产生产力增长较首季的3.5%放缓至2.4%，但仍胜预期。

香港宣布经济刺激计划：香港政府将今年经济增长率预测下调至0到1%，并宣布价值逾20亿美元的经济刺激计划。

关注人民币汇率：在岸人民币(CNY)报7.0333；离岸人民币(CNH)报7.0494；人民币对美元汇率中间价报7.0312。中国银行隔夜回购利率周四录得六日来首跌，央行昨日同时进行逆回购和MLF操作，但未调整利率。

是日关注股份

港股	评级	目标价	前收市价
腾讯(00700.HK)	买入	440.00	330.40

- (1) 中期业绩预告盈利同比增长12%至30%，收入稳定增长
- (2) 公司新型靶点抗肿瘤药物获临床许可，全球尚无同类产品上市
- (3) 逾80%收入源自国内市场，外围波动市况下具防守性

中国平安(02318.HK)	评级	目标价	前收市价
	买入	108.00	87.20

- (1) 上半年业绩亮眼，净利润按年增长68.1%至976.76亿人民币
- (2) 向高价值业务转型，新业务价值率具上升空间
- (3) 融合金融、科技、生态，提升客户体验和营运效率

沪深股通	评级	目标价	前收市价
用友网络(600588.SH)	买入	31.50	30.95

- (1) 国家政策支持力度大，将受惠于行业规模高速增长
- (2) NC Cloud国产化解决方案推进理想，与华为合作进展顺利
- (3) 公司连续三年施行股权激励方案，吸引保留人才

板块及公司新闻

中国平安(02318)公布，至6月底止中期业绩，纯利为976.76亿元人民币，按年升68.13%，每股盈利为5.48元人民币。中期息0.75元人民币。上年同期派0.62元人民币。

华润置地(01109)公布，今年7月份实现总合同销售金额约126.5亿元人民币，总合同销售建筑面积约720,168平方米，分别按年下降40.9%及8.6%。

永利澳门(01128)公布6月止六个月中期业绩，经调整EBITDA录得50.61亿港元，按年下降4.5%。纯利28.16亿港元，按年倒退7%，每股盈利54港仙。派中期息45港仙。

中国人民保险集团(01339)公布今年首七个月三间子公司人保财险、人保健康及人保寿险的原保险保费收入分别为2,651.9亿元(人民币，下同)、162.07亿元及744.43亿元，总计3,558.4亿元人民币，按年增长12.24%。

中国人寿(02628)公布，首七个月原保险保费收入约为4,051亿元人民币，按年升5.11%。

焦点个股

股份编号	股份	现价	目标价 (港元)	上行%	股份编号	股份	现价	目标价 (人民币)	上行%
港股					A股				
5.HK	汇丰控股	56.80	72.60	27.8%	000333.CH	美的集团	49.96	63.00	26.1%
6.HK	电能实业	53.25	60.00	12.7%	000858.CH	五粮液	125.98	145.00	15.1%
11.HK	恒生银行	169.40	215.00	26.9%	000977.CH	浪潮信息	20.61	30.00	45.6%
16.HK	新鸿基地产	112.70	154.00	36.6%	001979.CH	招商蛇口	19.54	24.00	22.8%
27.HK	银河娱乐	45.65	60.00	31.4%	002013.CH	中航机电	6.24	9.80	57.1%
66.HK	港铁公司	47.30	51.00	7.8%	002120.CH	韵达股份	35.20	40.00	13.6%
288.HK	万洲国际	6.20	9.00	45.2%	002179.CH	中航光电	38.40	45.00	17.2%
388.HK	香港交易所	238.00	300.00	26.1%	002271.CH	东方雨虹	21.04	28.00	33.1%
700.HK	腾讯控股	330.40	440.00	33.2%	002415.CH	海康威视	29.83	38.00	27.4%
763.HK	中兴通讯	18.54	28.00	51.0%	002460.CH	赣锋锂业	20.60	30.00	45.6%
778.HK	置富产业信托	9.51	11.00	15.7%	300015.CH	爱尔眼科	31.65	40.00	26.4%
788.HK	中国铁塔	1.84	2.40	30.4%	300750.CH	宁德时代	74.17	83.00	11.9%
823.HK	领展房产基金	90.45	110.00	21.6%	600009.CH	上海机场	82.07	85.00	3.6%
941.HK	中国移动	66.10	92.00	39.2%	600019.CH	宝钢股份	5.85	8.20	40.2%
1038.HK	长江基建集团	54.50	76.00	39.4%	600031.CH	三一重工	13.30	17.00	27.8%
1093.HK	石药集团	11.96	16.00	33.8%	600036.CH	招商银行	34.87	38.00	9.0%
1109.HK	华润置地	30.40	40.00	31.6%	600048.CH	保利地产	13.95	20.00	43.4%
1113.HK	长实集团	51.50	76.00	47.6%	600271.CH	航天信息	20.66	32.00	54.9%
1211.HK	比亚迪	42.35	60.00	41.7%	600276.CH	恒瑞医药	69.00	80.00	15.9%
1299.HK	友邦保险	74.80	91.00	21.7%	600323.CH	瀚蓝环境	16.80	19.30	14.9%
1810.HK	小米集团	8.81	12.00	36.2%	600487.CH	亨通光电	14.52	18.00	24.0%
1928.HK	金沙中国有限公司	34.35	43.00	25.2%	600491.CH	龙元建设	6.54	8.60	31.5%
2313.HK	申洲国际	105.30	120.00	14.0%	600585.CH	海螺水泥	38.61	50.00	29.5%
2318.HK	中国平安	87.20	108.00	23.9%	600588.CH	用友网络	30.95	31.50	1.8%
2319.HK	蒙牛乳业	29.75	35.00	17.6%	600597.CH	光明乳业	10.31	14.00	35.8%
2331.HK	李宁	20.35	22.00	8.1%	600600.CH	青岛啤酒	46.05	58.00	26.0%
2382.HK	舜宇光学科技	95.40	100.00	4.8%	601318.CH	中国平安	86.31	97.00	12.4%
6823.HK	香港电讯 - S S	12.60	14.00	11.1%	601688.CH	华泰证券	19.26	25.00	29.8%
6869.HK	长飞光纤	12.86	17.00	32.2%	601888.CH	中国国旅	87.43	95.00	8.7%
					603288.CH	海天味业	97.76	104.00	6.4%
股份编号	股份	现价	目标价 (美元)	上行%					
美股									
GOOGL.US	Alphabet公司	1169.32	1347.37	15.2%					
*FB.US	Facebook公司	182.59	185.83	1.8%					
*MSFT.US	微软	133.68	125.14	-6.4%					
AMZN.US	亚马逊公司	1776.12	2147.95	20.9%					
NFLX.US	奈飞公司	295.76	396.7	34.1%					
BABA.US	阿里巴巴	166.97	201.62	20.8%					

☐ 股份目标价正在重新评估



参考资料来源

彭博、公司资料、年度报告、新闻稿

联络资料

香港总办事处:	香港皇后大道中181号新纪元广场低座21楼	(852) 2287 8788
香港服务中心:	九龙旺角弥敦道683-685号美美大厦6楼	(852) 2748 0110
中国内地服务中心:	深圳市福田区华富路1018号中航中心1004A室	(86-755) 2216 5888
	上海市黄浦区黄陂南路838号中海国际中心A座 2501室	(86-21) 3227 9888

免责声明:

上述资料由时富金融服务集团有限公司(「时富」)提供及分发。上述内容仅供参考。而此述之资料及意见(无论为明示或暗示)均不应视作任何建议、邀约、邀请、宣传、劝诱、推介或任何种类或形式之陈述。此述资料均来自时富或其附属公司认为可靠之来源,但不代表其为准确或完整及应被依赖。时富对任何因信赖或参考有关内容所导致的直接或间接损失,概不负责。此述资料如有任何更改,恕不另行通知。报告所述及的证券只限于合法的司法地域内交易。除非得到时富事先许可,客户不得以任何方式将任何此述资料分发予他人。时富对该些未经许可之转发不会负上任何责任。证券交易服务由时富证券有限公司(根据证券及期货条例获发牌进行第一类受规管活动之持牌法团)提供。