

日期: 2019-01-24

美國外媒傳出中美貿易會談已被美方單方面取消，儘管其後美國總統顧問庫德洛否認報道不實，但受假消息影響，美股三大指數全面收跌，道瓊指數盤中一度跌超過 400 點。現階段美股市場極度受政治市影響，從美股更多波動性中觀察投資者不安成份；全球經濟數據放緩，中美貿易談判及美國政府持續關門等問題仍然是市場所憂慮。

個股方面，自內地銀行本年初起積極放水並放寬首付貸款批核程序，如中美雙方終達成貿易協議，中國要支持內地經濟，內地樓市調控政策有機會放鬆，為中國一大內需的房地產行業必定復甦。今天就來分析一下中內地房龍頭股碧桂園（2007）。



碧桂園去年房地產銷售量為7,287億元（人民幣，如下），首次超過7,000元大關，為2018年的房地產銷售量冠軍，遙遙領先第二名萬科企業（2202）的1,200億元。截至2018年12月31日，集團去年共實現歸屬該公司股東權益的合同銷售金額約5,018.8億元，同比增長31.25%。

集團董事局主席楊國強在較早前的公司年會上表示，在現在中國經濟形勢，內地房地產的走向應該採取更積極的態度，更透露去年農業公司和機器人公司框架已經搭建，未來集團將會重視集團地產、農業業務架構、機械人業務發展，簡稱「三駕馬車」。

楊國強於去年6月提出集團現代農業發展：引入頂尖農業生產技術、設備，組成企業與農戶結合的新模式，並進軍農機業和種子產業，打造農產品品質與產量兼具的安全體系。在機械人業務方面，集團計劃在未來五年內在機械人業務內投入800億元，廣泛將機械人運用在建築業、社區服務、生活起居等各領域中。

蔡夏晉(TSOI HA CHUN, ROMAN) –中達證券客戶經理

● 本人為證券及期貨事務監察委員會（證監會）註冊的持牌人士（中央編號 BJB404），現持有就證券及期貨條例（香港法例第571章）之第一類規管活動（證券交易）及第四類受規管活動（就證券提供意見）的牌照。

免責聲明及風險披露：

- 本研究報告(●報告●)由中達證券投資有限公司(●中達證券●)發行，所載之資料和意見乃根據中達證券認為可靠之資料來源，以高度誠信來編製，惟中達證券不擔保、保證表述內容之準確性、完整性或正確性，而報告內容均可在不作另行通知之下作出更改。
- 本研究報告純粹為提供資訊，並非及不應被解作為提供明示的買入或沽出任何產品的要約，任何人因使用本報告內資料而蒙受的任何直接或間接的損失，中達證券或任何附屬成員、分支機構、分析員、高級人員、僱員在法律上均不負責。報告只供指定人使用，未經中達證券許可，不得翻印、分發或作任何用途。
- 中達證券、其董事、高級人員、分析員或僱員可能持有所述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與所述公司有關的衍生金融工具等。
- 所有投資均有風險，證券交易的虧蝕風險可以極大，投資者參閱報告後，請先評估風險再作投資。