

日期: 2019-03-22

自聯準會（Fed）週三（20日）宣佈鴿派言論及相關停止升息政策後，市場預期本年聯準會不會再作出任何影響股市的行動，好消息推動美股週四（21日）市場；蘋果將於下週發佈春季發表會，隨即吸引市場買盤，一度支撐科技股走高，美股三大指數全面收漲，美股道瓊指數再次升穿 26,000 點大關。

港股方面，恒指昨日高開 101 點後震盪走低，早盤曾跌穿 29,000 大關，午後跌幅收窄並倒升，收市報 29,113 點，全日升 41 點，大市成交額 1,077 億元；國企指數全日跌 26 點，收市報 11,517 點；滬港通南向流入 7.79 億元，深港通南向流入 1.47 億元。

個股方面，中國房地產一直是中國最大內需，未來內地公司企業亦會因經濟止跌而受惠，中央如要支持內地經濟，預期估計對內房政策會有所放鬆，不會再過份打壓內地房地產市場，預期本年中央將推出更有利的政府以及信貸環境來復興房地產市場，中國內房地產板塊因去年股市大跌而估值接近最低位，加上人口持續增長，相信樓市會有不錯發展，現階段內房股板塊極具吸引力。

佳兆業（1638）公布去年 2018 全年業績，總合約銷售約 700.59 億元（人民幣，下同），按年增加約 56.7%；在土地價值上，截止二零一八年六月底，集團以總代價人民幣約 5,371.5 百萬元，合共收購 14 幅地塊，其中絕大部分土地位於大灣區及長三角地區；土地儲備方面，截止二零一八年六月底，本集團土地儲備合計 22.2 百萬平方米，其中大灣區土地儲備達 57.0%；可見集團在香港上市的內房中，在粵港澳大灣區擁有比例最多的土地儲蓄，未來隨著大灣區政策落地有利集團未來收入持續增長，前景具有充份潛力，現階段集團股價仍未能充份反映利好因素，有進一步上升空間。

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。