

資本一週(2019年1月10日)



投資氣氛改善 港股重上二萬六 中移動具5G概念 伺機跟進

中 美副部長級貿易磋商延長一日，美國總統特朗普更形容「談判進展非常好」，市場憧憬會談達成協議。再加上發改委副主任寧吉喆表示，今年將制定出台促進汽車、家電等熱點產品消費的措施，資金流入相關消費概念股。投資氣氛見改善，恒生指數週三裂口高開，重上二萬六點關口，成交金額亦見增加。中移動(00941)近期表現強勢，週三曾高見80元水平。市場估計，內地將在2020年開始大規模啟動5G商用。工信部早前向三大電信商發放5G系統試驗頻率使用許可，預期進一步推動5G產業鏈發展。另外，中移動日前與字節跳動簽訂戰略合作框架，雙方將整合各自的能力和資源，在精細化廣告宣傳、聯名流量卡和5G等多個領域展開深入合作。集團的客戶群龐大，在行業具領先優勢。2018年11月份，集團淨增客戶數267.3萬戶，期末客戶總數達9.22億戶。至於4G客戶在11月份淨增413.2萬戶，為半年最少，惟4G客戶數達到近7.05億戶。2018年前三季度，集團EBITDA按年增加1.3%至2,141億元，純利升3.1%至950億元，包括暫估的中國鐵塔(00788)首次公開發行股票所產生的一次性收益。2018年6月底，銀行存款和現金及現金等價物合計3,819億元人民幣；憧憬經營現金流持續充裕的情況下，集團將增加派息比率。本週買入中移法興九五購A(16018)，行使價82.88元，實際槓桿比率8.57倍，到期日2019年5月27日。

中移法興九五購A(16018)
買入股數：10,000
買入價：0.4元
止賺價：0.8元
止蝕價：0.2元