



## 2019 年重點推介板塊及個股

2019 年 1 月 3 日

分析員：熊麗萍 張嘉奇

### ● 5G 設備股

- 中國三大運營商已獲得分配全國 5G 的頻譜資源，加快內地 5G 發展
- 電訊商增加 5G 設備投資，上游的網絡設備，光纖股率先受惠

推介：中國鐵塔（00788）、京信通信（02342）、中興通訊（00763）

### ● 內房股

- 樓價升幅及銷售增長放緩，樓市調控暫告一段落
- 個別城市需加快銷售去庫存，個別城市料逐步放寬銷售限制
- 不會全面放寬限制，但保持樓市穩定以支撐經濟

推介：中國海外（00688）、龍湖（00960）、  
華潤置地（01109）、龍光地產（03380）

### ● 軟件及遊戲股

- 國策支持軟件企業開發雲端服務，以協助傳統企業運用人工智能、大數據、雲計算等新式軟件技術，提升企業生產效率

推介：騰訊（00700）、金蝶（00268）

短炒：創夢天地（01119）

### ● 中資電訊服務股

- 相關企業需為 5G 發展投入資金，增加資本開支，但相關股份將是繼 5G 設備板塊股份下一步受惠。
- 三大電訊商有望落實於 2019 年 5G 測試商用和 2020 年 5G 商用，長遠受惠物聯網等新領域業務

推介：中國移動（00941）、中國電信（00728）



### ● 防守性股份

- 今年上半年市況反覆偏弱，加上美國債息回落，公用及防守性的高息股仍可吸納，個別公用股亦已由高位回調，股值及股息吸引

推介：香港電訊（06823）、粵海投資（00270）、  
置富產業信託（00778）、越秀房託（00405）

### ● 區域性股份

天津概念股：

- 天津經濟經過過去三年整頓，重新進入新發展格局
- 智能科技產業料再受政府支持發展，企業盈利料逐步回復增長

推介：天津創業（01065）、天津港（03382）

### ● 其他推介股份

聯想集團（00992）、金界控股（03918）、嘉里物流（00636）

#### 權益披露

本報告分析員及其聯繫人並無持有報告內所推介證券的權益。

#### 免責聲明

本報告的資料及分析由鼎成證券有限公司（鼎成證券）研究部提供及發佈，報告的資料及意見僅供參考。鼎成證券致力確保該等有關信息的準確性，但不保證經濟匯報信息、材料或數據是準確、可靠或最新的。本報告所載的資料及分析均不應視作任何建議、邀約、邀請、宣傳、勸誘、推介或任何種類或形式之陳述。鼎成證券及其聯營公司、其信息提供者及其特許人對任何因信賴或參考有關內容所導致的直接或間接損失，概不負責。投資涉及風險，證券價格可升可跌，買賣證券可導致虧損或盈利。

#### 版權所有

未經鼎成證券明確表示同意，本報告不得用於任何其他目的，也不得出售、分發、出版、或以任何方式轉載。