

本地市場導報

2020 年 6 月 4 日

張健民
研究部主管
ivan.cheung@sinopac.com

■ 大市分析

永豐金證券亞洲 – 6 月 4 日 (四) 本地市場導報

是日推介：

每日觀察名單

是日推介

濰柴動力 (2338)

有利好消息及可留意

翰森製藥 (3692)

有利淡消息及應特別避免

建生國際 (224) 、嘉藝 (1025) 、
永義 (1218)

發佈營運數據留意股價波動

越秀地產 (123) 、建業地產
(832) 、禹洲地產 (1628)

異動板塊及可留意股份

電訊服務: 香港電訊 (6823)
保險: 中國平安 (2318)

股價異動及可留意

閱文集團 (772)

市場評論及展望：

[升市未宜估頂] 昨早提出「成交稍減，但短線仍易升難跌；回落不失 23,500 仍可看好」，隔晚美股做好利好市場氣氛，恒指高開 308 點報 24,304 後再走高至 24,364 點 (+1.5%) 後有回吐，最低見 24,220 升 224 點 (+0.9%)，全日波幅僅 144 點，恒指收市升 330 點 (+1.4%) 報 24,326 點貼近全日高位，亦連續兩天收復位於 23,500-23,830 區域的三條主要移動平均線收市；成交扭轉兩連跌，按日回升兩成二至 1,395 億，屬甚活躍；指數短線仍將反覆上升，維持「短期易升難跌」的看法，升市未宜估頂；50 檔價藍籌 36 升 13 跌 1 持平，表現不俗，盤中有中生製藥 (1177) 及港交所 (388) 曾破頂；友邦 (1299) 大升 5.3% 突破大阻力 70 元關，短線宜守穩該位置。

中海油 (883) 借油價反彈曾創月高，大升 4.6% 收市，留意股份今天除淨末期息 45 仙；中銀香港 (2388) 四連升再漲 2.8%，留意 24.25 元以上的裂口阻力區；領展 (823) 昨早有回調但收市倒升 1%，68 元大型下跌裂口上沿仍有大阻力；龍頭騰訊 (700) 升 0.5%，漸有回吐壓力，仍看站穩 420 元以上則上升勢頭未被破壞；阿里巴巴 (9988) 及美團 (3690) 升 4.8-5.6% 跑贏；電訊服務板塊內兩藍籌中國電信 (728) 及中國聯通 (762) 升 2-3%，行業內我們仍喜歡具防守性的香港電訊 (6823)；保險板塊由友邦 (1299) 帶領，落後實力份子可留意中國平安 (2318)；異動股包括曾破頂的敏華控股 (1999)、五月銷售額僅微跌的美的置業 (3990)、落後甚多的中國宏橋集團 (1378) 及閱文集團 (772)，可留意閱文集團 (772)。

美股昨晚再下一城三連升，三大指數升 0.8-2% 升幅擴大，繼續以道指表現較佳屬追落後補回升幅，ADR 指數再升 278 點 (+1.1%) 報 24,603，夜市期貨更升 357 點 24,602 高水 276 點；ADR 股價除中海油 (883) 因除淨 0.45 港元下跌外普遍上升，以匯豐控股 (5)、中聯通 (762) 及友邦 (1299) 升幅較大。

本地市場導報

2020 年 6 月 4 日

今天有利好/利淡消息及發佈營運數據的公司：

利好消息：翰森製藥（3692）治療抑鬱藥准臨床試驗、永順控股（8421）香港下周四轉主板上市、五洲國際（1369）3019 萬人幣售投資物業、紅星美凱龍（1528）擬配售 A 股集資 40 億人幣；其中可留意：翰森製藥（3692）。

利淡消息：建生國際（224）料全年少賺逾 92%、國藝娛樂（8228）遭廉署要求提供部分資料、嘉藝（1025）料全年轉蝕 3000 萬、永義（1218）全年轉蝕近 3 億、同方康泰（1312）料首季盈利大跌；其中應特別避免：建生國際（224）、嘉藝（1025）、永義（1218）。

營運數據：德信中國（2019）5 月銷售額增 62%、中梁控股（2772）首 5 月銷售額 430 億人幣、時代中國（1233）首 5 月銷售額跌 2%、正榮地產（6158）首 5 月銷售額跌 11%、雅居樂（3383）首 5 月預售金額跌 12%、越秀地產（123）5 月銷售額增 47%、建業地產（832）5 月銷售額增 18%、首創置業（2868）首 5 月累計簽約額跌 21%、禹洲地產（1628）5 月銷售額增逾倍；其中留意股價波動：越秀地產（123）、建業地產（832）、禹洲地產（1628）。

本地市場導報

2020 年 6 月 4 日



資料來源：永豐金證券研究部、經濟通



資料來源：永豐金證券研究部、經濟通

本地市場導報

2020 年 6 月 4 日

免責聲明

本報告所載資訊、工具及資料僅作參考資料用途，並不用作或視作為銷售、提呈或招攬購買或認購本報告所述證券、投資產品或其他金融工具之邀請或要約，也不構成對有關證券、投資產品或其他金融工具的任何意見或建議。編制本研究報告僅作一般發送。並不考慮接獲本報告之任何特定人士之特定投資對象、財政狀況及特別需求。閣下須就個別投資作出獨立評估，於作出任何投資或訂立任何交易前，閣下須就本報告所述任何證券諮詢獨立財務顧問。

本報告所載資訊、工具及資料並非用作或擬作分派予在分派、刊發、提供或使用有關資訊、工具及資料抵觸適用法例或規例之司法權區或導致永豐金證券(亞洲)及／或其附屬公司或聯屬公司須遵守該司法權區之任何註冊或申領牌照規定的有關司法權區的公民或居民。

本報告所載資料及意見均獲自或源於永豐金證券(亞洲)可信之資料來源，但永豐金證券(亞洲)並不就其準確性或完整性作出任何聲明，於法律及／或法規准許情況下，永豐金證券(亞洲)概不會就本報告所載之資料引致之損失承擔任何責任。本報告不應倚賴以取代獨立判斷。永豐金證券(亞洲)可能已刊發與本報告不一致及與本報告所載資料達致不同結論之其他報告。該等報告反映不同假設、觀點及編制報告之分析員之分析方法。

主要負責編制本報告之研究分析員確認：(a) 本報告所載所有觀點準確反映其有關任何及所有所述證券或發行人之個人觀點；及 (b) 其於本報告所載之具體建議或觀點於過去、現在或將來，不論直接或間接概與其薪酬無關。

過往表現並不可視作未來表現之指標或保證，亦概不會對未來表現作出任何明示或暗示之聲明或保證。

永豐金證券(亞洲)之董事或僱員，如有投資於本報告內所涉及的任何公司之證券或衍生產品時，其所作出的投資決定，可能與這報告所述的觀點並不一致。

一般披露事項

永豐金證券(亞洲)及其高級職員、董事及僱員（包括編制或刊發本報告之相關人士）可以在法律准許下不時參與及投資本報告所述證券發行人之融資交易，為有關發行人提供服務或招攬業務，及／或於有關發行人之證券或期權或其他有關投資中持倉或持有權益或其他重大權益或進行交易。此外，其可能為本報告所呈列資料所述之證券擔任市場莊家。永豐金證券(亞洲)可以在法律准許下，在本報告所呈列的資料刊發前利用或使用有關資料行事或進行研究或分析。永豐金證券(亞洲)一名或以上之董事、高級職員及／或僱員可擔任本報告所載證券發行人之董事。永豐金證券(亞洲)在過去三年之內可能曾擔任本報告所提供之任何或所有實體之證券公開發售之經辦人或聯合經辦人，或現時為其證券發行建立初級市場，或正在或在過去十二個月內就本報告所述投資或一項有關投資提供重要意見或投資服務。

本研究報告的編制僅供一般刊發。本報告並無考慮收取本報告的任何個別人士之特定投資目標、財務狀況及個別需要。本報告所載資料相信為可予信賴，然而其完整性及準確性並無保證。本報告所發表之意見可予更改而毋須通知，本報告任何部分不得解釋為提呈或招攬購買或出售任何於報告或其他刊物內提及的任何證券或金融工具。本公司毋須承擔因使用本報告所載資料而可能直接或間接引致之任何責任。

根據香港證券及期貨事務監察委員會規定之監管披露事項

永豐金證券(亞洲)有限公司（「永豐金證券(亞洲)」）之政策：

- 刊發投資研究之研究分析員並不直接接受投資銀行或銷售及交易人員監督，並不直接向其報告。
- 研究分析員之薪酬或酬金不應與特定之投資銀行工作或研究建議掛鉤。
- 禁止研究分析員或其聯係人從事其研究／分析／涉及範圍內的任何公司之證券或衍生產品的買賣活動。
- 禁止研究分析員或其聯係人擔任其研究／分析／涉及範圍內的任何公司之董事職務或其他職務。

永豐金證券(亞洲)集團於香港從事投資銀行、坐盤交易、市場莊家或促銷或代理買賣之公司〔包括永豐金證券(亞洲)〕（「該等公司」）並非本報告所分析之公司證券之市場莊家。

該公司與報告中提到的公司在最近的 12 個月內沒有任何投資銀行業務關係。

截至 2020 年 6 月 4 日，若永豐金證券(亞洲)有限公司擁有上述任何公司的財務權益，其合計總額未有相等於或高於上述任何公司市場資本值的 1%。

分析員認證：

本研究報告中所表達的意見，準確地反映了分析員對於有關證券或發行人的個人觀點。研究分析員的薪酬與在報告中表達的具體建議或觀點沒有任何直接或間接的相關。

©2017 永豐金證券(亞洲)有限公司。保留所有權利。除非特別允許，該報告任何部分不得未經永豐金證券(亞洲)有限公司事先書面許可以任何方式進行複製或分發。永豐金證券(亞洲)有限公司概不承擔第三方此方面行為的任何責任。