

本地市場導報

2020 年 6 月 30 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 30 日 (二) 本地市場導報

是日推介：

每日觀察名單

是日推介

信義能源 (3868)

有利好消息及可留意

中奧到家 (1538)、星光集團 (403)、耀才證券 (1428)、世茂集團 (813)

有利淡消息及應特別避免

專業旅運 (1235)、富臨集團 (1443)、卡撒天嬌 (2223)

發佈營運數據留意股價波動

無

異動板塊及可留意股份

紙業：玖龍紙業 (2689)
汽車：美東汽車 (1268)

股價異動及可留意

錦欣生殖 (1951)

信義能源 (3868)：2020 年光伏競價項目顯示總規模遠超市場早前預期，預示著國內需求大規模啟動，有短線投資價值。買入價：\$2.38；目標價：\$2.6；止蝕價：\$2.3。

市場評論及展望：

[短線宜儘快收復 24,400] 昨日早上指出「調整宜守 24,400 關」，恒指假後復市先高後低，失守 24,400 關；美股周五晚跌逾 2%但大市在全日高位 24,628 開出，曾升 78 點 (+0.3%)，獲利沽盤拖累大市最低見 24,149 大跌 401 點或 1.6%後，在騰訊 (700) 及港交所 (388) 止跌回穩倒升收市下稍作反彈，恒指收市報 24,301 跌 249 點 (-1%)，失守在 24,476/24,481 的 10 及 20 天線，盤中波幅增加至 479 點偏高水平；成交在南向的港股通復常下，按日回升 38%至 1,330 億，跌市成交增加反映沽盤進取但買家在低位亦有意守關，僅屬稍偏淡，短線宜儘快收復 24,400 以及由支持變阻力的 10/20 天線。

50 檔藍籌僅 6 升 1 持平 43 跌再轉弱；騰訊 (700) 強勢持續，曾跌 1%後現倒升 0.2%收市，仍屬帶領大市份子；創科 (669) 逆市升 1.2%，有勢上破高位 78.8 元；本地地產、吉利 (175) 及濠賭藍籌跌幅較大，本地相關股長線前景被看淡，吉利上周報升後有回吐屬正常，但在汽車板塊內的吸引力僅一般；銀娛 (27) 創月低，只宜短炒但仍未屆吸納時；內銀股普遍跑贏，市場憧憬中證監計劃向商業銀行發放券商牌照，或將從幾大商業銀行中選取至少兩家試點設立券商，內地券商股率先受壓，中信證券 (6030)、華泰證券 (6886)、海通證券 (6837)、中國銀河 (6881) 普遍下跌 3-4%，板塊亦不屬近期市場焦點，暫未宜撈底，短炒內銀股可考慮農行 (1288) 及郵儲銀行 (1658)。

汽車行業個股亦有好表現，我們喜歡的中升控股 (881) 再破頂，天能動力 (819) 再升 8%，仍可留意美東汽車 (1268)；紙業股龍頭玖龍紙業 (2689) 微跌但跑贏大市，產品提價消息仍利好；異動股可留意錦欣生殖 (1951)。昨晚美股在周五大跌 2.5-2.9%後有反彈，三大指數回升 1.2-2.3%收市以道指表現較佳；ADR 指數回升 87 點 (+0.4%) 報 24,388 點，夜市期貨昨晚收市升 149 點 (+0.6%) 報 24,209 低水 92 點；ADR 股除權重內銀、中人壽 (2628) 及長和 (1) 報跌外普遍反彈，以中

本地市場導報

2020 年 6 月 30 日

石化 (386) 、匯控 (5) 、中海油 (883) 及中銀香港 (2388) 較強勢。

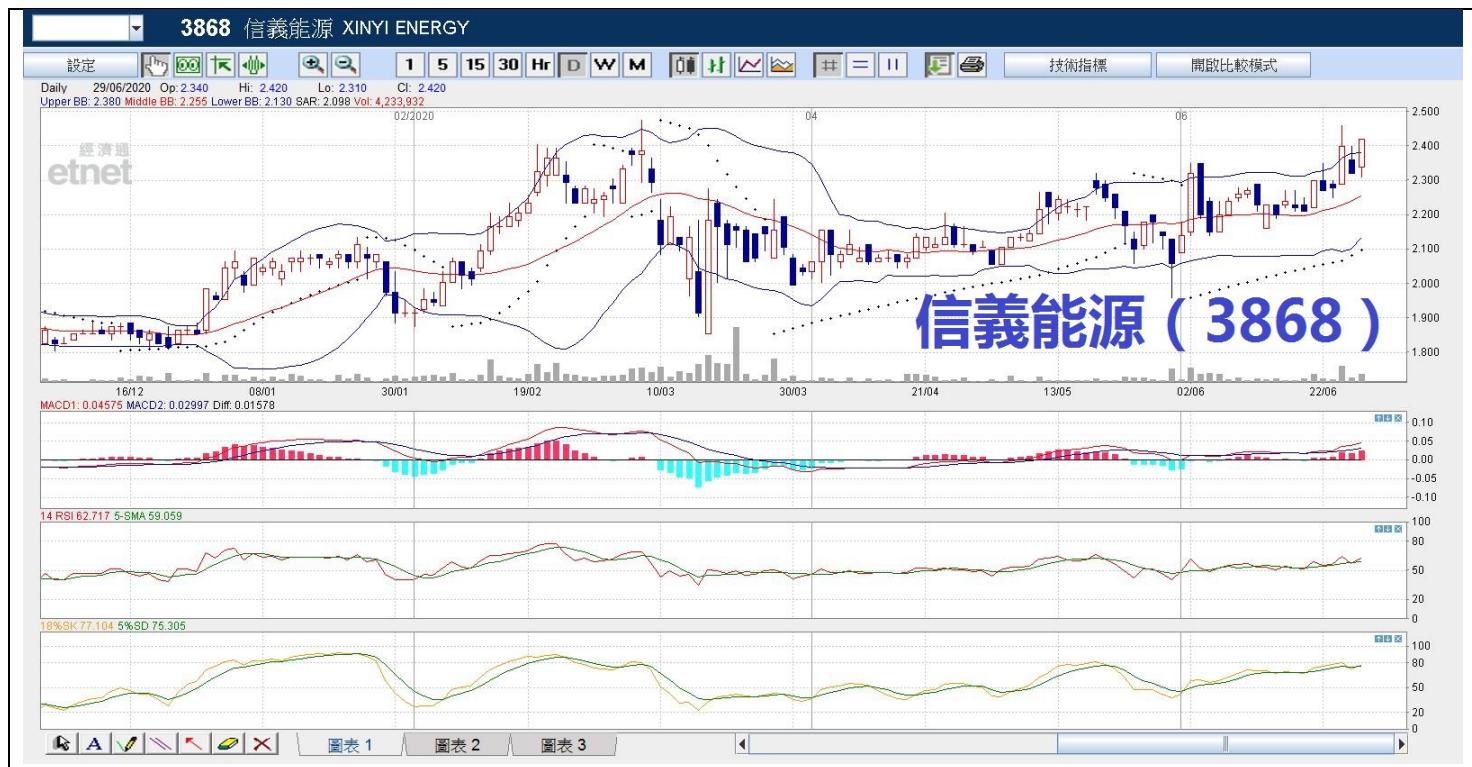
今天有利好/利淡消息及發佈營運數據的公司：

利好消息：興利集團 (114) 全年轉賺 880 萬息 3 仙、維珍妮 (2199) 全年多賺 2.7% 息 4 仙、正商實業 (185) 2.6 億人幣奪河南 3 住宅地、精優藥業 (858) 全年盈利增三成、萬科企業 (2202) 斤 5 億人幣夥深鐵組合營、協鑫新能源 (3800) 1.37 億人幣售光伏電站股權、香港華人 (655) 全年盈利飆 38 倍連特息派 2 仙、中環控股 (1735) 股份擬一拆四、中奧到家 (1538) 與綠城服務 (2869) 達合作協議、信德 (242) 23.6 億向新世界 (17) 收購物業權益、中國銀行 (3988) 子公司中銀富登村鎮銀行獲准開業、星光集團 (403) 全年轉賺 850 萬連特息派 6 仙、亞洲電視 (707) 已授權映客互娛承辦亞姐大中華賽區、資本策略地產 (497) 全年盈利飆 1.2 倍息 0.5 仙、耀才證券 (1428) 全年多賺 7% 連特息派 1.08 元、世茂集團 (813) 分拆世茂服務上市；其中可留意：中奧到家 (1538) 、星光集團 (403) 、耀才證券 (1428) 、世茂集團 (813) 。

利淡消息：歐舒丹 (973) 全年盈利跌 1.6% 、華南城 (1668) 全年少賺 19% 息 3 仙、毛記葵涌 (1716) 全年少賺 14% 息 4.8 仙、專業旅運 (1235) 全年虧損擴大至 4531 萬、賓仕國際 (1705) 全年盈利跌 92% 、富臨集團 (1443) 全年轉蝕逾 6 億、卡撒天嬌 (2223) 料中期盈利大跌、中海油服 (2883) 曹樹杰辭任首席執行官、莊士機構 (367) 全年轉蝕 7 億不派息、亞倫國際 (684) 全年轉蝕 1816 萬息 7 仙、金源米業全年轉蝕 2265 萬息 1.2 仙；其中應特別避免：專業旅運 (1235) 、富臨集團 (1443) 、卡撒天嬌 (2223) 。

本地市場導報

2020 年 6 月 30 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 30 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 30 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。