

本地市場導報

張健民
研究部主管
ivan.cheung@sinopac.com

■ 大市分析

永豐金證券亞洲 – 7 月 2 日 (四) 本地市場導報

是日推介：

每日觀察名單

是日推介

金地商置 (535)

有利好消息及可留意

香港電視 (1137) 、中銀航空租賃 (2588) 、管道工程 (1865) 、安賢園中國 (922) 、必瘦站 (1830)

有利淡消息及應特別避免

遠東酒店 (37) 、雅各臣科研製藥 (2633) 、威高國際 (1173)

發佈營運數據留意股價波動

中國金茂 (817) 、恒大 (3333)

異動板塊及可留意股份

資訊科技: 聯想控股 (3396) 、聯想集團 (992) 、中興通訊 (763)
酒店及餐飲: 同程藝龍 (780) 、大家樂 (341)

股價異動及可留意

波司登 (3998)

市場評論及展望：

[A 股強勢或能帶動港股挑戰 10 天線阻力] 周二早上提出「短線宜儘快收復 24,400」，恒指尚能在 24,400 以上交易但未能收復 10 及 20 天線 (24,516-24,541) 收市，七一假期前夕下成交亦稍見縮減；大市高開 167 點 (+0.7%) 報 24,468，在港交所 (388) 破頂及騰訊 (700) 帶動下曾升 298 點 (+1.2%) 見 24,599，午後指數曾倒跌 29 點見 24,272，盤中波幅回落至 327 點正常水平；恒指收市報 24,427 升 126 點 (+0.5%) 僅收復周一跌幅的一半，成交在假期前夕按日下跌 8% 至 1,225 億，尚屬利好，大市短線仍宜儘快收復由支持變阻力的 10/20 天線。50 檔藍籌 26 升 2 持平 22 跌，有所轉強；港交所 (388) 破頂升逾 3% 成第二佳表現藍籌，短線強勢有餘未盡；騰訊 (700) 曾再見 500 元關收市漲 2.6%，仍屬帶領大市份子。

銀娛 (27) 周一曾創月低後有反彈 3.8% 成最佳指數股，只宜短炒但 55 元已有大阻力；本地股如港鐵 (66) 、信和 (83) 、中銀香港 (2388) 及新地 (16) 升 0.8-1.9% 不等，或受港版國安發落實消息刺激有反彈，行業長線前景只屬一般，宜趁高換出；異動板塊可留意資訊科技股，個股可留意聯想控股 (3396) 、其子公司聯想集團 (992) 及調整似已完成的中興通訊 (763)；此外酒店及餐飲板塊可關注同程藝龍 (780) 及大家樂 (341)；異動股可留意波司登 (3998)。昨晚美股個別發展但兩個交易日計仍有進帳，道指跌 0.3% 納指則漲 0.9% 創收市新高；ADR 指數回吐 53 點 (-0.2%) 報 24,374 點但建行 (939) 及中銀香港 (2388) 於今天除淨，將拖累恒指約 113 及 10 點，其 ADR 股價則分別跌 5.6% 及 3.8%；周二晚夜市期貨昨晚收市跌 102 點 (-0.4%) 報 24,135 低水 282 點；ADR 股價以匯控 (5) 表現較差，中海油 (883) 、騰訊 (700) 及中國聯通 (762) 則升 1% 左右。

今天有利好/利淡消息及發佈營運數據的公司：

利好消息：正商實業 (185) 2.5 億人幣奪河南住宅地、姚波出任平保 (2318) 聯席首席執行官、香港電視 (1137) 料中期轉賺逾 9000 萬、高迎欣接替洪崎任民生銀行

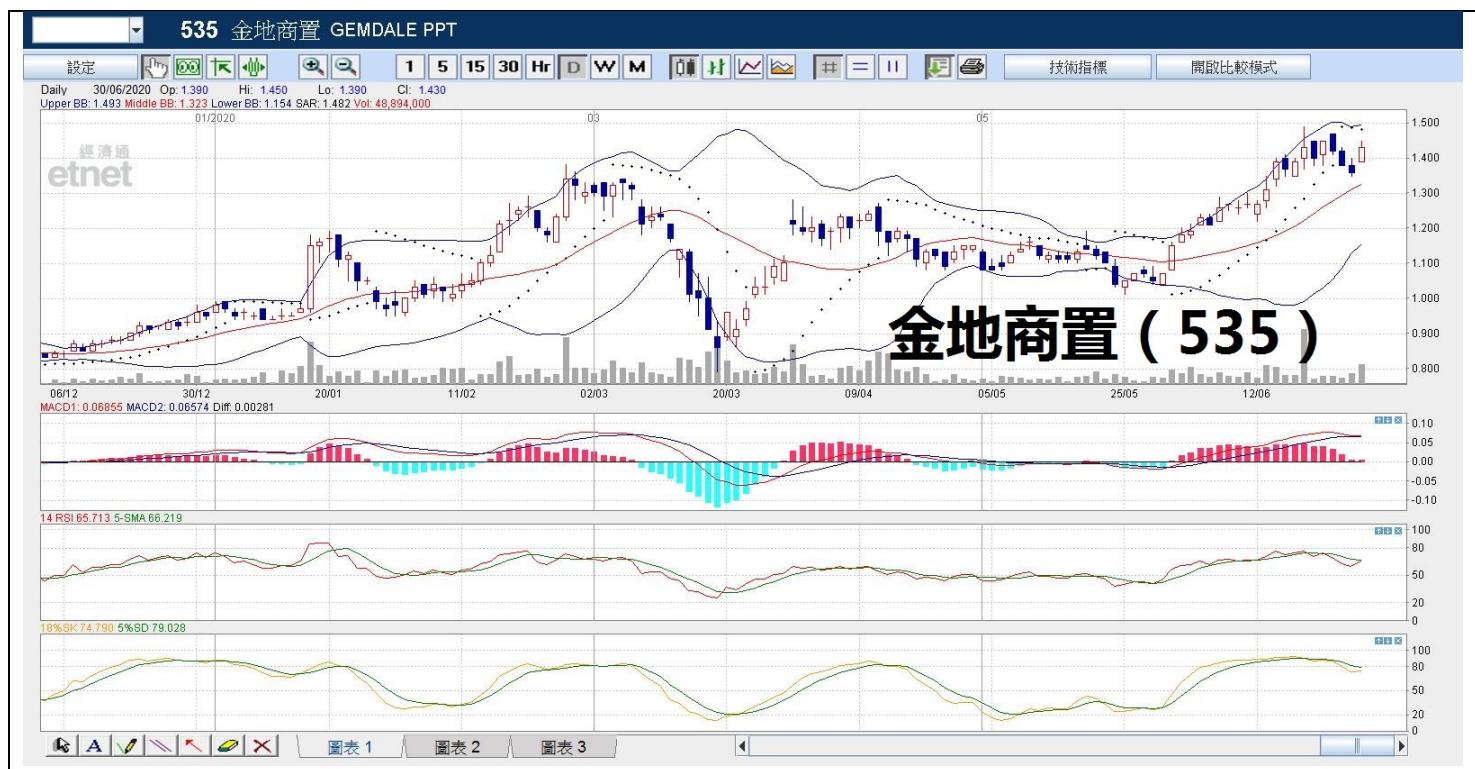
本地市場導報

(1988) 董事長、中銀航空租賃 (2588) 取消訂購 30 架波音 737MAX 、管道工程 (1865) 全年盈利飆 1.3 倍、安賢園中國 (922) 全年盈利飆逾 2 倍、利福國際 (1212) 出售恒大 (3333) 票據、必瘦站 (1830) 全年多賺 13% 連特息派 34 仙、年年卡 (3773) 料中期盈利逾 1500 萬人幣、君實生物 (1877) 滬創科板掛牌擬籌 48 億人幣、雅生活服務 (3319) H 股全流通獲批、滙控 (5) 委任梅愛苓為獨立非執行董事；其中可留意：香港電視 (1137) 、中銀航空租賃 (2588) 、管道工程 (1865) 、安賢園中國 (922) 、必瘦站 (1830) 。

利淡消息：冠轍 (1872) 料半年盈利大跌、包浩斯 (483) 全年虧損擴至 1.7 億連特息派 34 仙、遠東酒店 (37) 全年虧損擴大至 2404 萬、雅各臣科研製藥 (2633) 全年少賺 14% 息 2.5 仙、威高國際 (1173) 全年虧損擴大至 2.6 億、遠東發展 (35) 全年少賺 79% 息 15 仙、思捷 (330) 擬全球削減 1200 員工港佔 100 人；其中應特別避免：遠東酒店 (37) 、雅各臣科研製藥 (2633) 、威高國際 (1173) 。

營運數據：中國金茂 (817) 6 月銷售額增 57% 、碧桂園 (2007) 6 月銷售額增近 1% 、恒大 (3333) 首 6 月銷售額增 24% ；其中留意股價波動：中國金茂 (817) 、恒大 (3333) 。

本地市場導報



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

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 7 月 3 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。