

本地市場導報

2020 年 7 月 21 日

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 21 日 (二) 本地市場導報

是日推介：

每日觀察名單

綠城中國 (3900) 逆市兩連升，內房板塊近期受追捧，可留意。買入價：\$9.25；目標價：\$10；止蝕價：\$9。

是日推介

綠城中國 (3900)

有利好消息及可留意

藥明康德 (2359)、力寶 (226)、南航 (1055)

有利淡消息及應特別避免

思摩爾國際 (6969)、閱文 (772)、瑞威資管 (1835)

發佈營運數據留意股價波動

聯通 (762)

異動板塊及可留意股份

保險: 中國太保 (2601)

軟件服務: 中國有贊 (8083)

股價異動及可留意

遠大醫藥 (512)

市場評論及展望：

[有勢上試 20 天線] 昨日早上提及「宜盡快收復 20 天線，七月開市位 24,564 將為下個下跌目標」，恒指走勢仍偏弱，低開 70 點 (-0.3%) 報 25,020 後，獲利沽壓將指數帶低見 24,766 最多跌 323 點 (-1.3%)，中午收市前反彈至 25,222 倒升 133 點 (+0.5%) 但未能升抵 20 天線 (25,243)，下午大市有回吐曾再跌穿二萬五關；恒指收市報 25,058 跌 31 點或 0.1%；全日波幅再大幅升至 456 點，屬偏高水平，反映買賣雙方分歧增加；大市交投微升 5% 至 1,356 億，仍屬近期偏淡靜的成交；維持短線宜盡快收復 20 天線的看法，反之七月開市位 24,564 將為下個下跌目標；現位於 25,589 的 10 天線已連跌 3 天，為大市短期阻力位；五十檔藍籌股 16 升 3 持平 31 跌，其中創科 (669) 破頂，太 A (19) 破底。

騰訊 (700) 及港交所 (388) 一微升一微跌，但市場焦點在受惠 A 股強勢的內地保險股，中人壽 (2628) 大升 8.3% 表現較突出，基本面較佳的中國平安 (2318) 亦漲 1.7% 後者仍可逢低收集；內房指數股碧桂園 (2007)、中國海外發展 (688) 及華潤置地 (1109) 亦升 1.8-2.5%；中芯國際 (981) 最多曾再跌 11%，盤中曾微升但收市仍回吐 2.8%，短炒亦僅宜小注；同業華虹半導體 (1347) 微升，板塊內以基本面較佳的 ASM 太平洋 (522) 可長線收集；比亞迪 (1211) 大漲一成二，中午提及的九毛九 (9922) 升幅擴大至 7.4% 收市，個股炒風仍盛，指數以外氣氛仍佳；32 板塊中僅 5 個平均表現報跌，表現較指數佳，可小注留意保險股中的中國太保 (2601) 及軟件服務板塊中的中國有贊 (8083)；異動股可繼續留意我們近期多推薦的遠大醫藥 (512)。

美股昨晚科技股表現強勢，納指大升 2.5%，標指亦升 0.8% 道指持平；夜市期貨收市升 230 點 (+0.9%) 報 25,247 高水 189 點；ADR 指數亦升 210 點 (+0.8%) 報 25,267 點，ADR 股價個別發展，以騰訊 (700) 升 2.4% 最佳，港交所 (388) 及友邦 (1299) 亦升近 1%。

本地市場導報

2020 年 7 月 21 日

今天有利好/利淡消息及發佈營運數據的公司：

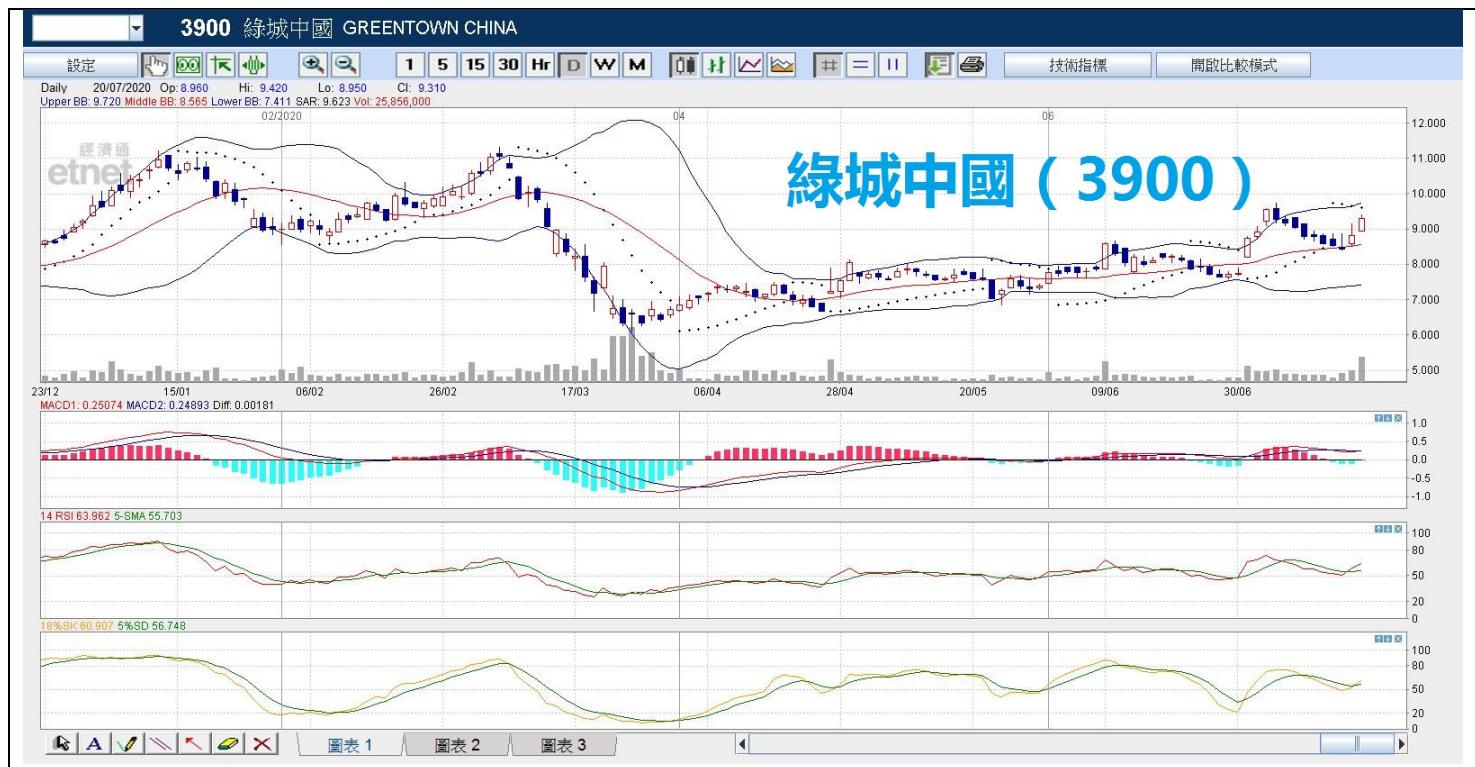
利好消息：藥明康德（2359）半年盈利升 62%、中國鐵路通信（3969）中標 7 重要項目、北汽逾 19 億購神州租車（699）近 29% 股權、力寶（226）及香港華人（655）合營逾 33 億售洛杉磯物業、中國飛機（1848）租賃向南航（1055）購兩飛機；其中可留意：藥明康德（2359）、力寶（226）、南航（1055）。

利淡消息：五礦資源（1208）料半年虧損擴至近 1.6 億美元、思摩爾國際（6969）料中期盈利跌逾 89%、閱文（772）料上半年盈轉虧、世城（355）、富豪酒店（78）及百利寶（617）三股齊發盈警、索信達（3680）大股東減持股份、瑞威資管（1835）料半年純利減 68%、神州租車（699）主要股東神州優車疑違訊息披露法規遭中證監調查、紫金（2899）稱遭惠譽降評級不影響生產經營、呂家進辭交行（3328）副行長、美麗華酒店（71）料中期收入及純利大跌；其中應特別避免：思摩爾國際（6969）、閱文（772）、瑞威資管（1835）。

營運數據：361 度（1361）次季零售額錄低雙位數跌幅、聯通（762）6 月 4G 客淨增 250 萬戶、金茂酒店（6139）上半年入住率 31.1%；其中留意股價波動：聯通（762）。

本地市場導報

2020 年 7 月 21 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 7 月 21 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 7 月 21 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。