

本地市場導報

2020 年 7 月 23 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 23 日 (四) 本地市場導報

是日推介：

每日觀察名單

是日推介

北京控股 (392)

有利好消息及可留意

思摩爾國際 (6969) 、大唐發電 (991) 、高銀金融 (530)

有利淡消息及應特別避免

遠大住工 (2163) 、中信大鑑 (1091) 、香港建屋貸款 (145)

發佈營運數據留意股價波動

無

異動板塊及可留意股份

黃金及貴金屬: 紫金礦業 (2899)
電訊服務: 香港電訊 (6823)

股價異動及可留意

中國鋁業 (2600)

焦點板塊/個股：

黃金及貴金屬 - 紫金礦業 (2899) ；電訊服務 - 香港電訊 (6823) 。
異動股：中國鋁業 (2600) 。

市場評論及展望：

[宜儘快收復 10/20 天線，短線應市仍宜審慎] 昨日早上提及「20 天線 25,292 阻力變支持」，恒指昨日早上最多曾升 144 點 (+0.6%) 高見 25,780，三時半後借中國駐休斯敦總領館燒機密文件，華外交部證被驅逐消息拖累，拖低人民幣匯率，指數以全日最低位 25,058 點收市，大跌 578 點 (-2.3%) 連失 10/20 天線 (25,448/25,319)，以點數計等同前天升幅，高低波幅亦大增至 722 點；大市成交回落 4% 至 1,556 億，午市成交大增，屬偏淡，50 天線支持在 24,584，短線應市仍宜審慎；50 檔藍籌股僅 4 升 46 跌，恒安 (1044) 、中生製藥 (1177) 及港交所 (388) 曾創新高，僅三桶油及旺旺 (151) 報升；石油股基本因素乏善足陳，短炒亦僅宜小注考慮中海油 (883)；手機孖寶前日升 6-7% 後卻遇回吐，相對以舜宇光學 (2382) 較強但仍未宜撈底。

騰訊 (700) 及港交所 (388) 跌 4-5% 已拖低恒指逾 200 點跌幅，匯控 (5) 及友邦 (1299) 則令指數跌 100 點；軟件服務及當炒股大升後回吐壓力甚大，中芯國際 (981) 大挫 8%，美團點評 (3690) 亦跌 6%；昨午提及的頤海國際 (1579) 轉升為跌 1% 但已跑贏大市；金價創新高，相關板塊內基本面最佳的山東黃金 (1787) 破頂，紫金 (2899) 短線亦有勢破頂；電訊服務中的香港電訊 (6823) 防守性較高，短線或吸引資金追捧；異動股可留意落後的中國鋁業 (2600)。昨晚美股標指及道指繼續反彈升 0.6%，科技股亦回升 0.2%；夜市期貨收市微跌 12 點 (-0.1%) 報 25,093 高水 35 點；ADR 指數亦反彈 30 點 (+0.1%) 報 25,087 點，ADR 股價以中石油 (857) 及中人壽 (2628) 升逾 1% 表現較佳，中聯通 (762) 跌近 2%，其餘個股變化不大。

本地市場導報

2020 年 7 月 23 日

今天有利好/利淡消息及發佈營運數據的公司：

利好消息：思摩爾國際（6969）周五收市後獲納入恆生綜合指數、大唐發電（991）料中期盈利增約 1 倍、中播控股（471）採購兩顆廣播衛星拓「一帶一路」運營車聯網娛樂和信息服務、粵海置地（124）料中期轉賺逾 3 億、瑞聲科技（2018）光學業務引入戰略投資者、建德國際（865）1.2 億人幣購湖南省地皮、微創醫療（853）聯營明悅引入新投資者、馬勵志任高銀金融（530）副主席。

其中可留意：思摩爾國際（6969）、大唐發電（991）、高銀金融（530）。

利淡消息：Sprocom Intel（1401）預期六個月純利按年下降 30-45%、世界華文媒體（685）料首季虧損逾 560 萬美元、中華汽車（26）香港及倫敦物業投資估值或下降、新鴻基公司（86）料中期少賺五成、雅高控股（3313）配售集資 4050 萬、遠大住工（2163）料中期虧損、中信大錳（1091）中期轉蝕 810 萬、香港建屋貸款（145）建議 10 合 1。

其中應特別避免：遠大住工（2163）、中信大錳（1091）、香港建屋貸款（145）。

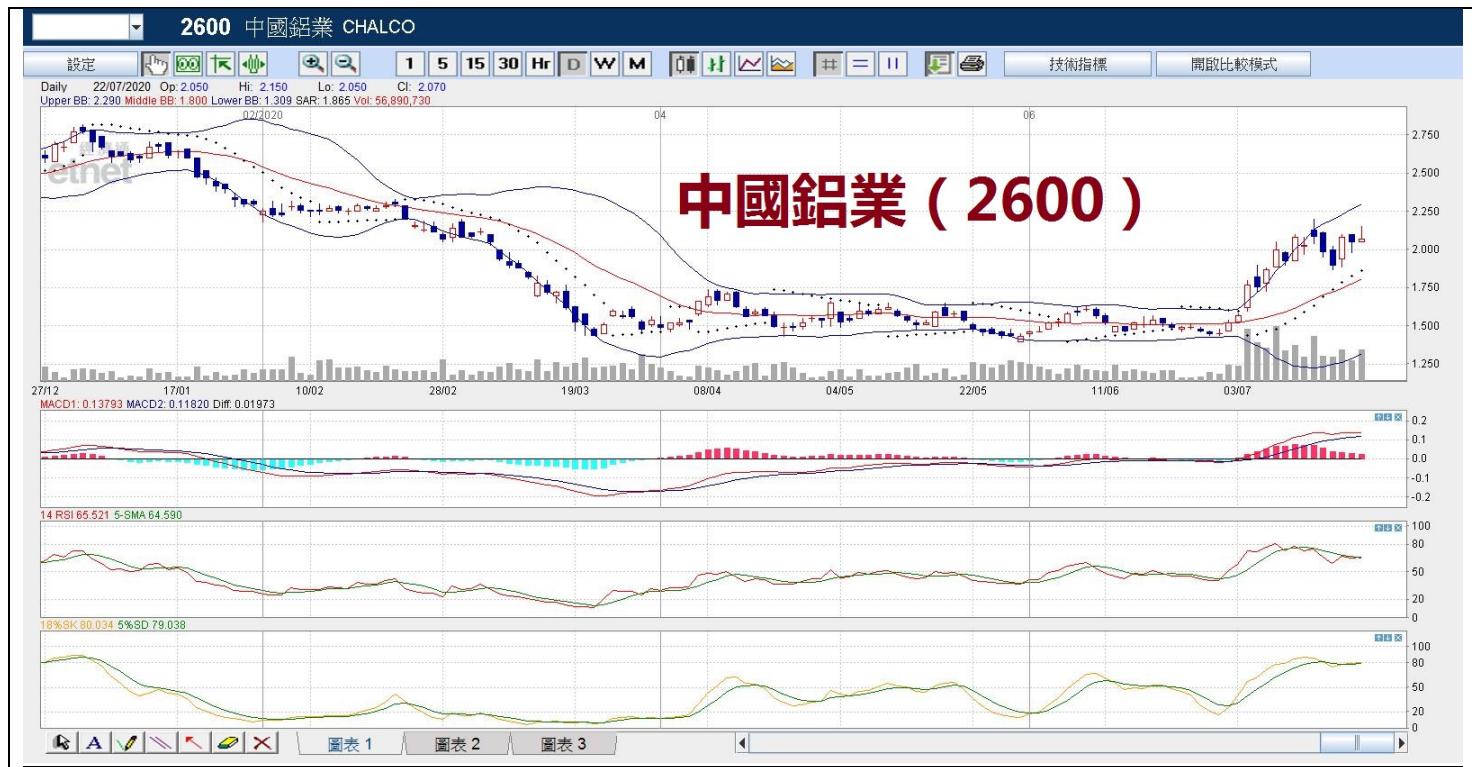
營運數據：安東油田（3337）次季新增訂單跌三成。

本地市場導報

2020 年 7 月 23 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 23 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 23 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。