

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 28 日 (二) 本地市場導報

是日推介：

上海復星醫藥 (2196) 持續強勢，A 股 (滬：600196) 昨日破頂及漲停，短線仍有上升空間。買入價：\$37.8；目標價：\$42；止蝕價：\$36。

焦點板塊/個股：

水泥 - 亞洲水泥 (中國) (743)。

異動股：中集集團 (2039)。

市場評論及展望：

[短線宜儘快收復 50 天線] 昨早提出「24,149 或屬淡友下一目標，仍宜採取保守態度應市」，恒指超賣下在早市有曾反彈，但在市場憂慮美中關係進一步惡化、本地確診個案再創新高及新版限聚令下收盤仍報跌及失 50 天線 (24,630)，成交在七 / 八月指數期貨轉倉時期大減觀望氣氛仍大；美股昨早在亞洲時段報升，指數高開 205 點 (+0.8%) 報 24,910 後曾高見 24,972 升 1%，及後獲利沽盤將大市壓低至下午的 24,527 跌 178 點 (-0.7%)，跌破上周五低位，恒指收報 24,603 跌 102 點 (-0.4%)，全日高低波幅仍屬偏高的 445 點但已較上周五稍減，跌市成交回落達兩成半至 1,257 億，似仍未吸引長線投資者青睞；大市短線如未能收復 50 天線，維持 6 月 29 日盤中低位 24,149 或屬淡友下一目標，宜採取保守態度應市。恒生科技指數首日登場生不逢時，收市報 6775，較上周五跌 88 點或 1.3%。

藍籌 19 升 2 持平 29 跌，其中煤氣 (3) 曾破底，中大型藍籌股中以舜宇光學 (2382) 表現相對較佳，如守 140 關仍看短線上望 150 元的目標；中國生物製藥 (1177) 反彈 2.2% 跑贏，短線守 10 元仍可關注；受內地《人民日報》文章批評，匯豐控股 (5) 持續其弱勢跌 1.8%；騰訊 (700) 及港交所 (388) 兩連跌仍弱跌逾 1%，騰訊前底在 511 元，港交所 (388) 則低至 \$335；長期弱勢股中信股份 (267) 升 2.2% 跑贏但基本因素不吸引；國指微升表現較恒指強勢，因權重內銀如工商銀行 (1398)、建設銀行 (939) 及中海油 (883) 報升；異動板塊中水泥股中國建材 (3323) 擬重組水泥資產大漲 10% 破頂，可留意股價異動的亞洲水泥 (中國) (743)；異動股可短線買入昨午提及的中集集團 (2039)。

昨晚美股兩連跌後有反彈，三大指數回升 0.4-1.6% 以科技股表現較好；夜市期貨亦

每日觀察名單

是日推介

上海復星醫藥 (2196)

有利好消息及可留意

正榮服務 (6958)、北控城市資源 (3718)、東風集團 (489)、思捷 (330)

有利淡消息及應特別避免

晶苑國際 (2232)、中海石油化學 (3983)

發佈營運數據留意股價波動

無

異動板塊及可留意股份

水泥 - 亞洲水泥 (中國) (743)

股價異動及可留意

中集集團 (2039)

本地市場導報

2020 年 7 月 28 日

反彈 132 點 (+0.5%) 報 24,763 點高水 160 點 ; ADR 指數升 162 點 (+0.7%) 報 24,765 點 · ADR 股價除匯控 (5) 下跌外 · 普遍企穩或報升 · 以騰訊 (700) 升近 2% · 中海油 (883) 升 1.5% 及港交所 (388) 升逾 1% 表現較佳。

今天有利好/利淡消息及發佈營運數據的公司：

利好消息：艾德韋宣 (9919) 夥上海雙創設產業基金、恒大健康 (708) 擬改名為恒大汽車、正榮服務 (6958) 料中期盈利增逾九成、譽宴集團 (1483) 料中期轉賺逾 7000 萬、生力啤 (236) 中期轉賺 278 萬、北控城市資源 (3718) 料持續經營業務盈利增逾 60%、東風集團 (489) 擬發行 A 股深圳創業板上市、思捷 (330) 非執董辭任因大股東變動、聯華超市 (980) 料半年盈利增逾三成、弘陽服務 (1971) 料半年盈利增逾半。

其中可留意：正榮服務 (6958)、北控城市資源 (3718)、東風集團 (489)、思捷 (330)。

利淡消息：Mongol Mining (975) 料中期盈利減少、晶苑國際 (2232) 客戶 Ascena 進行財務重組、中海石油化學 (3983) 料中期盈利減少至不多於 3.3 億人民幣、中國公共採購 (1094) 配股集資 495 萬、香港教育 (1082) 配股集資 3015 萬、陳美寶下月起不再出任港鐵 (66) 非執董。

其中應特別避免：晶苑國際 (2232)、中海石油化學 (3983)。

營運數據：無。

本地市場導報

2020 年 7 月 28 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 28 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及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 28 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。