

本地市場導報

2020 年 8 月 4 日

張健民
研究部主管
ivan.cheung@sinopac.com

■ 大市分析

永豐金證券亞洲 – 8 月 4 日 (二) 本地市場導報

是日推介：

每日觀察名單

信達生物 (1801) 配售後遇沽壓屬正常，股價昨破月低後微升收市，可小注留意。
買入價：\$47.2；目標價：\$51；止蝕價：\$46。

是日推介

信達生物 (1801)

有利好消息及可留意

信義光能 (968)、創維 (751)

有利淡消息及應特別避免

九倉 (4)、中國太平 (966)、滙贊 (87001)

發佈營運數據留意股價波動

中國奧園 (3883)、碧桂園 (2007)

異動板塊及可留意股份

軟件服務 - 金山軟件 (3888)
科技 - 聯想集團 (992)

股價異動及可留意

福壽園國際 (1448)

焦點板塊/個股：

軟件服務 - 金山軟件 (3888)；科技 - 聯想集團 (992)。
異動股：福壽園國際 (1448)。

市場評論及展望：

[大市宜站穩 50 天線] 昨日早上指出「觀察大市能否成交配合收復 50 天線」，大市在八月第一個交易日弱勢持續，早上先探高位後再創自六月下旬起的低位，但恒指午後在匯控 (5) 及恒生 (11) 宣佈差於預期的中期業績後並無跌穿早上低位兼有反彈；指數輕微低開 28 點報 24,567 後，曾升 52 點報 24,647 但未能觸及 50 天線 24,682，在本地相關、賭業股及匯控 (5) 股價下跌拖累下，大市沽壓驟現，最低曾報 24,251 跌 344 點 (-1.4%)，其後恒指從低位反彈約 200 點，收市報 24,458 跌 137 點 (-0.6%)，全日高低波幅維持在偏高的 396 點；大市成交較上周五升 10% 至 1,305 億仍屬偏淡靜，仍宜看大市能否收復 50 天線，24,000 屬下個心理支持。

藍籌僅 13 升 36 跌 1 持平表現轉弱，盤中有工行 (1398)、匯控 (5)、恒生 (11)、太 A (19) 及九倉置業 (1997) 五檔創新低；匯控 (5) 創 2016 年 7 月以來新低，我們亦一直提醒宜沽出換碼，仍未有長線吸納價值；中電 (2) 亦於昨午宣佈中期業績，轉虧為盈收市升 1%；吉利汽車 (175) 升 1.8% 只宜小注短線買賣；手機孖寶瑞聲科技 (2018) 及舜宇光學 (2382) 受惠蘋果公司 (AAPL) 績佳逆市再漲 0.5-1.1%，短線仍會吸引資金青睞；軟件服務股仍有追捧，我們時有推介的金蝶國際 (268) 升 2.3%，可留意同行業的金山軟件 (3888)；比亞迪電子 (285) 連升兼破頂，科技板塊我們喜歡聯想集團 (992)；異動股可留意成交大增的福壽園國際 (1448)。

昨晚美股強勢持續兩連升，三大指數報升 0.7-1.4% 仍以科技股領先；夜市期貨亦升 159 點 (+0.7%) 報 24,546 點高水 88 點；ADR 指數微升 18 點報 24,475 點，ADR 股價除三大權重內銀及長和 (1) 外普遍上升，中海油 (883) 及中石油 (857) 升逾

本地市場導報

2020 年 8 月 4 日

1%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：中電（2）中期轉賺 60.1 億息 63 仙、信義光能（968）中期多賺 48%息 8.5 仙、創維（751）獲聯交所同意分拆酷開上市、順誠（531）斥逾億購附屬餘下 30%股權、寶龍地產（1238）發 2 億美元優先票據、贛鋒鋰業（1772）發 A 股可轉換債券涉 21 億人幣、陳勇任宏安集團（1222）獨立非執董。

其中可留意：信義光能（968）、創維（751）。

利淡消息：匯控（5）中期稅前盈利跌 65%信貸損失增 5 倍、恒生（11）中期少賺 33%派息減逾三成、九倉（4）中期轉蝕 17 億派息 20 仙、連達科技（889）料中期轉蝕 600 萬、海天地悅旅（1832）料中期盈利跌 95%、延長石油（346）料中期蝕 6200 萬、星島（1105）賣盤磋商延長時限、景聯集團（1751）料中期虧損擴大至逾 1500 萬、維港環保科技（1845）料上半年轉虧最多 900 萬人幣、中國太平（966）料中期溢利挫 57%、信義玻璃（868）中期少賺 35%息 17 仙、匯賢（87001）中期每基金分派 2.12 分按年下跌 80.69%、赤子城科技（9911）料上半年轉虧少於 300 萬人幣。

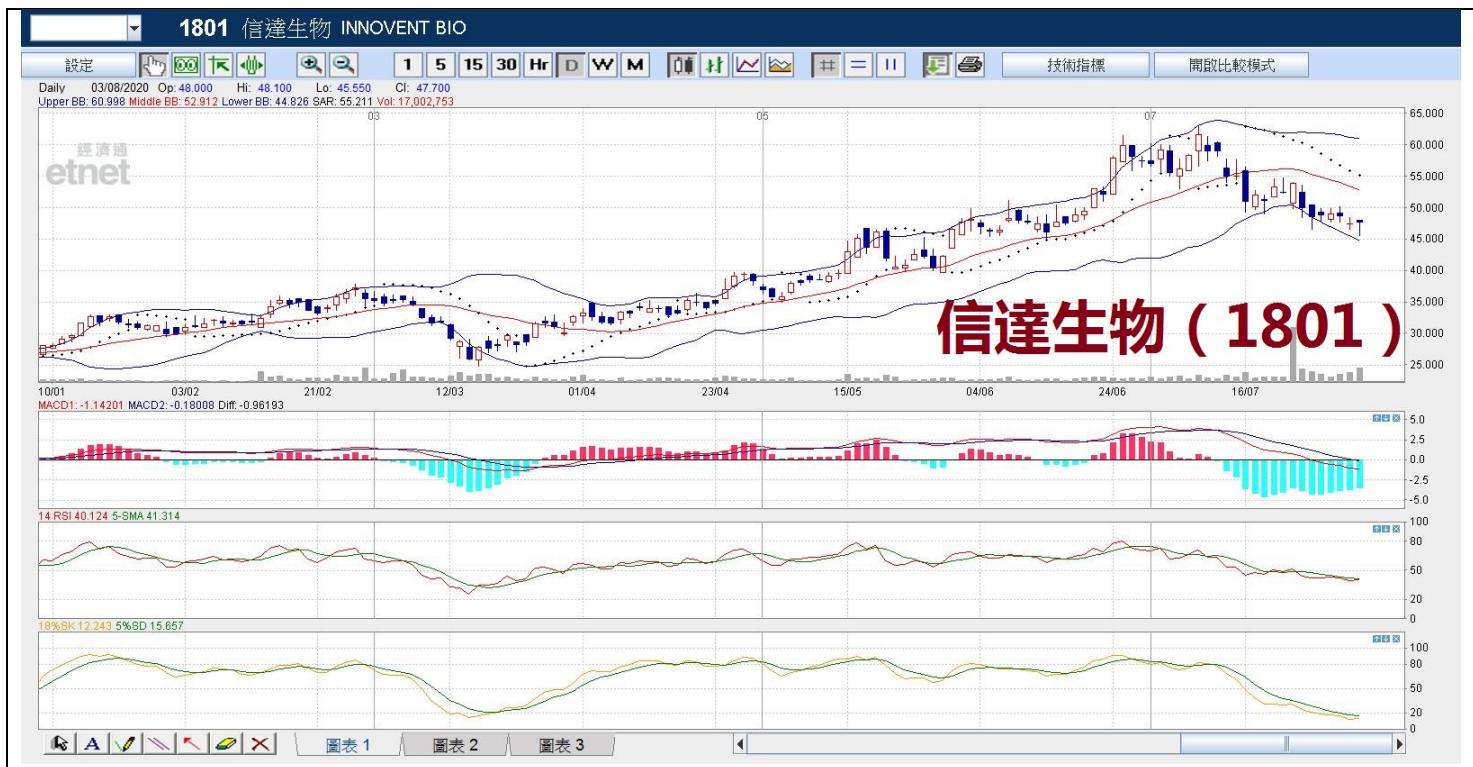
其中應特別避免：九倉（4）、中國太平（966）、匯賢（87001）。

營運數據：景瑞（1862）7 月銷售額增 48%、富力地產（2777）首 7 月銷售額跌 13%、當代置業（1107）首 7 月合約銷售額跌 5%、中國奧園（3883）7 月銷售額增 44%、中交建（1800）上半年新簽合同額增 7%、碧桂園（2007）上月合同銷售額增 27.5%、大發地產（6111）首 7 月銷售額 136 億人幣。

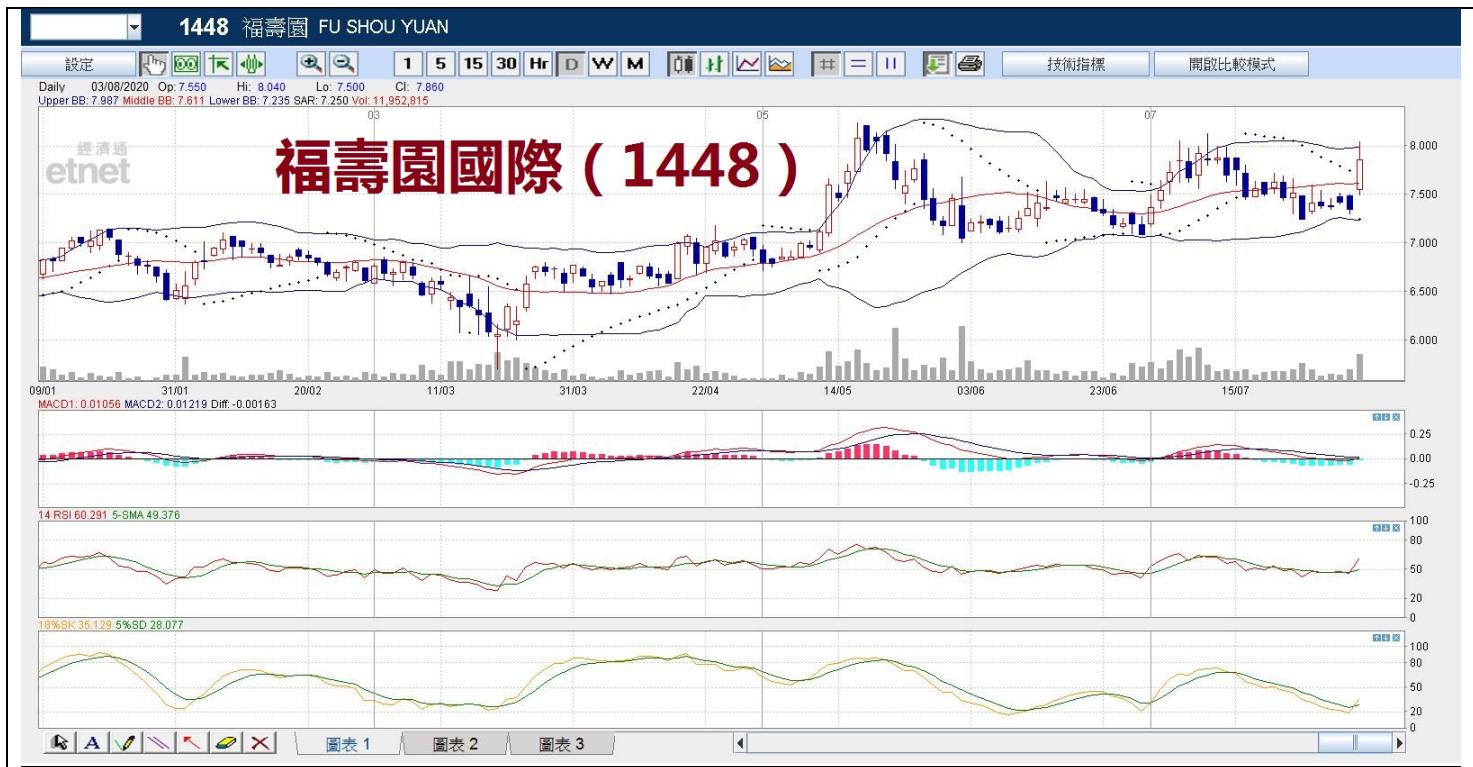
其中留意股價波動：中國奧園（3883）、碧桂園（2007）。

本地市場導報

2020 年 8 月 4 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 8 月 4 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 8 月 4 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。