

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 10 日 (一) 本地市場導報

是日推介：

每日觀察名單

是日推介

佳兆業集團 (1638)

有利好消息及可留意

莎莎 (178)、首程控股 (697)、靈寶黃金 (3330)

有利淡消息及應特別避免

瑞房 (272)、中國通信服務 (552)、石四藥料 (2005)、貓眼娛樂 (1896)

發佈營運數據留意股價波動

寶龍地產 (1238)、長城汽車 (2333)、光大證券 (6178)

異動板塊及可留意股份

資訊科技 - 中國鐵塔 (788)

股價異動及可留意

紫金礦業 (2899)

焦點板塊/個股：

資訊科技 - 中國鐵塔 (788)。

異動股：紫金礦業 (2899)。

市場評論及展望：

[大市如不能收復 10/50 天線阻力，將仍以兩萬四關為目標] 周五提出「如跌穿昨 (上周四) 盤中低位 24,600 區域則將下探兩萬四關」，大市走勢較我們預期差，成交量亦不跌反升，指數向下突破走勢甚弱；恒指以全日高位 24,909 開出跌 22 點後，受累美國總統特朗普禁止美企 45 天後與抖音海外版 TikTok 母公司字節跳動及騰訊 (700) 進行交易，騰訊曾跌穿 500 元挫一成、匯控 (5)、本地相關股及 A 股亦跌逾 1% 的拖累下，指數接連失守 10/50 天線 (24,753/24,821)，中午前曾大跌 763 點 (-3.1%) 低見 24,168，曾跌破本月三日低位 24,251，全日高低波幅亦大升至甚高的 741 點，午後從低位反彈 364 點，收報 24,532 點仍跌 399 點 (-1.6%)，大跌市成交亦兩連升，較上周四多三成一至 1,778 億，屬中性偏淡：沽盤主動但低位亦有承接，大市如不能收復 10/50 天線阻力，將仍以兩萬四關為目標。

藍籌僅 7 升 1 持平 42 跌，表現甚弱，盤中無指數股曾破頂或破底；傳澳門與內地通關有進展，濠賭孖寶銀娛 (27) 及金沙 (1928) 曾反彈 1.6-3%，板塊卻不屬大市焦點；騰訊 (700) 收市仍跌半成，510 元關短期內不宜再失，匯控 (5) 跌 2% 低收但並無破底，但近期低位 \$32.1 亦岌岌可危；美團 (3690) 曾升 2.1% 後有回吐，收盤仍升 0.5%，短線仍會吸引資金；周五早上曾指出要留意中芯 (981) 好消息出貨，全日沽盤甚進取果見跌穿 30 元收市，跌 8.7%，短線不宜沾手；32 個板塊方面，僅八個行業平均表現報升，資訊科技股中比亞迪電子 (285) 一枝獨秀曾破頂，收市仍升半成，短線勢頭仍在，亦可留意逆市微升的中國鐵塔 (788)；異動股可關注紫金礦業 (2899)。

本地市場導報

2020 年 8 月 10 日

周五晚美股個別發展，納指跌 0.9%，道指標指強勢持續六連升 0.1-0.2%；夜市期貨跌 49 點報 24,342 點低水 190 點；ADR 指數跌 147 點 (-0.6%) 報 24,384 點。ADR 股價除匯控 (5)、中移動 (941) 及中聯通 (762) 外普遍下跌，以建行 (939)、中行 (3988)、騰訊 (700) 及長和 (1) 跌 1%。

今天有利好/利淡消息及發佈營運數據的公司：

利好消息：統一企業 (220) 半年盈利升 7%、莎莎 (178) 獲銀行提供 8000 萬融資、首程控股 (697) 料中期盈利增長逾 30%、國泰航空 (293) 供股獲超額認購、JS 環球生活 (1691) 料中期賺逾 1 億美元、靈寶黃金 (3330) 料中期轉賺 1900 萬人幣、安樂工程 (1977) 鄭若驛沒股份權益美制裁不適用於集團、維亞生物 (1873) 斥 25.6 億人幣購朗華製藥八成股權、麗珠 (1513) 計劃分拆麗珠試劑於內地上市、光大證券 (6178) 半年多賺 34%、山水水泥 (691) 中期盈利增 8%。

其中可留意：莎莎 (178)、首程控股 (697)、靈寶黃金 (3330)。

利淡消息：亞洲水泥 (743) 中期盈利跌 42%、瑞房 (272) 料中期轉蝕 16 億人幣、精熙國際 (2788) 中期盈利倒退 86%、星島 (1105) 料中期虧損 6140 萬、勵晶太平洋 (575) 料中期蝕逾 2 億、電視廣播 (511) 料中期轉蝕 2.9 億、中國通信服務 (552) 料中期盈利下跌、英皇文化產業 (491) 料全年最多蝕 3.85 億、石四藥料 (2005) 中期盈利跌逾 50%、彩星集團 (635) 料上半年轉虧約 2.9 億、訓修實業 (1962) 配股籌 8580 萬、國美零售 (493) 料上半年虧損擴大至 30 億人幣、騰訊 (700) 正審閱美行政命令潛在後果、希瑪眼科 (3309) 料中期轉虧最多 2500 萬、帝國集團 (776) 中期蝕 3900 萬、富智康 (2038) 中期虧損擴至逾 1 億美元、進階發展 (1667) 配股集資 2000 萬、霸王 (1338) 料中期淨虧損收窄至 500 萬人幣、亞洲能源物流 (351) 中期虧損 4298 萬、百勤油服 (2178) 料上半年轉虧 1500 萬、貓眼娛樂 (1896) 料中期轉蝕逾 3.9 億人幣。

其中應特別避免：瑞房 (272)、中國通信服務 (552)、石四藥料 (2005)、貓眼娛樂 (1896)。

營運數據：龍湖 (960) 首 7 月合同銷售額升 5%、寶龍地產 (1238) 7 月銷售額升 28%、廣汽集團 (2238) 7 月銷量增 16%、長城汽車 (2333) 7 月銷量增三成、光大證券 (6178) 7 月淨利潤增 3.5 倍。

其中留意股價波動：寶龍地產 (1238)、長城汽車 (2333)、光大證券

本地市場導報

2020 年 8 月 10 日

(6178) 。

本地市場導報

2020 年 8 月 10 日



本地市場導報

2020 年 8 月 10 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 10 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。