

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 14 日 (五) 本地市場導報

是日推介 :

每日觀察名單

是日推介

思摩爾國際 (6969)

有利好消息及可留意

恒大 (3333) 、靈寶黃金 (3330) 、卜蜂國際 (43)

有利淡消息及應特別避免

泓富 (808) 、中國玻璃 (3300) 、SOHO 中國 (410)

發佈營運數據留意股價波動

南航 (1055)

異動板塊及可留意股份

軟件服務 - 微盟集團 (2013)

股價異動及可留意

翰森製藥 (3692)

焦點板塊/個股 :

軟件服務 - 微盟集團 (2013) 。

異動股 : 翰森製藥 (3692) 。

市場評論及展望 :

[守主要移動平均線仍有條件挑戰 25,800 區域] 昨早提出「板塊輪動無阻指數再探高位」，大市兩連升後高開走低，在隔晚美股造好納指更升超過 2% 下，恒指以全日高位高開 246 點 (+1%)，報 25,490，創超過三周高位後，午市曾倒跌 100 點，報 25,144 點；指數高低波幅 346 點稍偏高，在中資電訊股及出口股大升，抵銷騰訊 (700) 、匯控 (5) 及本地相關股的跌幅下，恒指收報 25,231 微跌 13 點 (-0.1%) 仍守主要移動平均線 (24,831-24,940) 上，短線則不容有失；大市成交則回跌 19% 至僅 1,165 億偏淡靜。

50 檔藍籌 21 升 3 持平 26 跌表現尚可；其中創科 (669) 中期績佳曾破頂；騰訊 (700) 中期業績勝預期但預期下半年增長減慢，先升後跌 2% · 503 元的 50 天線所在地不容有失；中國聯通 (762) 業績勝預期，價大升 26% 但基本面一般；中移動 (941) 昨宣佈中期業績，昨收市升 3.6%，只宜短炒；匯控 (5) 跌 0.9% 午後有輕微反彈，維持換出的看法；昨早提及的個股有中國國航 (753) 再創月高微漲收市，仍可留意；華晨 (1114) 旗下多隻債券繼續暴跌，債權銀行已組成債委會，股價曾瀉 14% 失 250 天線，不宜撈底；軟件服務板塊可跟進調整已多的微盟集團 (2013)；異動股可關注昨日亦提及的翰森製藥 (3692) 。

昨晚美股個別發展，科技股持續強勢升 0.3%，道指標指回吐 0.2-0.3%；夜市期貨回吐 32 點 (-0.1%) 低水 135 點；ADR 指數亦跌 125 點 (-0.5%) 報 25,105 點，ADR 股價除中人壽 (2628) 、中國平安 (2318) 及友邦 (1299) 等保險股微升外普遍下跌，以匯控 (5) 、長和 (1) 及中移動 (941) 跌幅稍大。

本地市場導報

2020 年 8 月 14 日

今天有利好/利淡消息及發佈營運數據的公司：

利好消息：禪遊科技（2660）中期多賺 88%不派息、光大國際（257）半年多賺 15%息 14 仙、聯想（992）首季盈利升 31%、正商實業（185）逾 4 億人幣奪鄭州住宅地、李氏大藥廠（950）料中期盈利升 1.5 倍、網易（9999）第二季盈利增 48%、恒大（3333）為物管業務引資 235 億包括甘比鄭家純等、靈寶黃金（3330）中期轉賺 2821 萬人幣、百富環球（327）半年盈利增 18%息 7 仙、藥明康德（2359）中期盈利增 62%、卜蜂國際（43）中期多賺 3 倍派息 3 仙、澳優（1717）中期盈利增 57%。

其中可留意：恒大（3333）、靈寶黃金（3330）、卜蜂國際（43）。

利淡消息：陽光油砂（2012）中期虧蝕減至 2712 萬加元、中移動（941）半年少賺 0.5%派息 1.53 元略增、華置（127）中期少賺 7%息 1 仙、太古 A（19）半年轉蝕 77 億仍派股息、太古地產（1972）中期少賺 89%息 30 仙、銀娛（27）中期轉蝕逾 28 億、利亞零售（831）中期盈利微跌息 6 仙、巨星醫療（2393）料中期盈轉虧、港華燃氣（1083）中期盈利跌 23%、泓富（808）中期可分派收入 1.37 億元按年跌 2.33%每基金單位派 8.99 仙、寶勝國際（3813）中期盈利跌 97%、惠理集團（806）中期盈利跌五成、東瀛遊（6882）料中期蝕逾 6500 萬、中國玻璃（3300）料半年轉蝕逾 2.5 億人幣、鷹普精密（1286）半年轉蝕 2.7 億息 2.4 仙、卓越教育（3978）上半年少賺 28%不派息、高陽科技（818）中期盈利跌 52%、SOHO 中國（410）終止與投資者洽談私有化、環球智能（395）首席執行官遭持械伏擊、同仁堂國藥（3613）中期少賺 37%、裕元（551）半年轉蝕逾 1 億美元。

其中應特別避免：泓富（808）、中國玻璃（3300）、SOHO 中國（410）。

營運數據：南航（1055）7 月旅客周轉量跌 49%、華潤電力（836）7 月售電量升 0.7%。

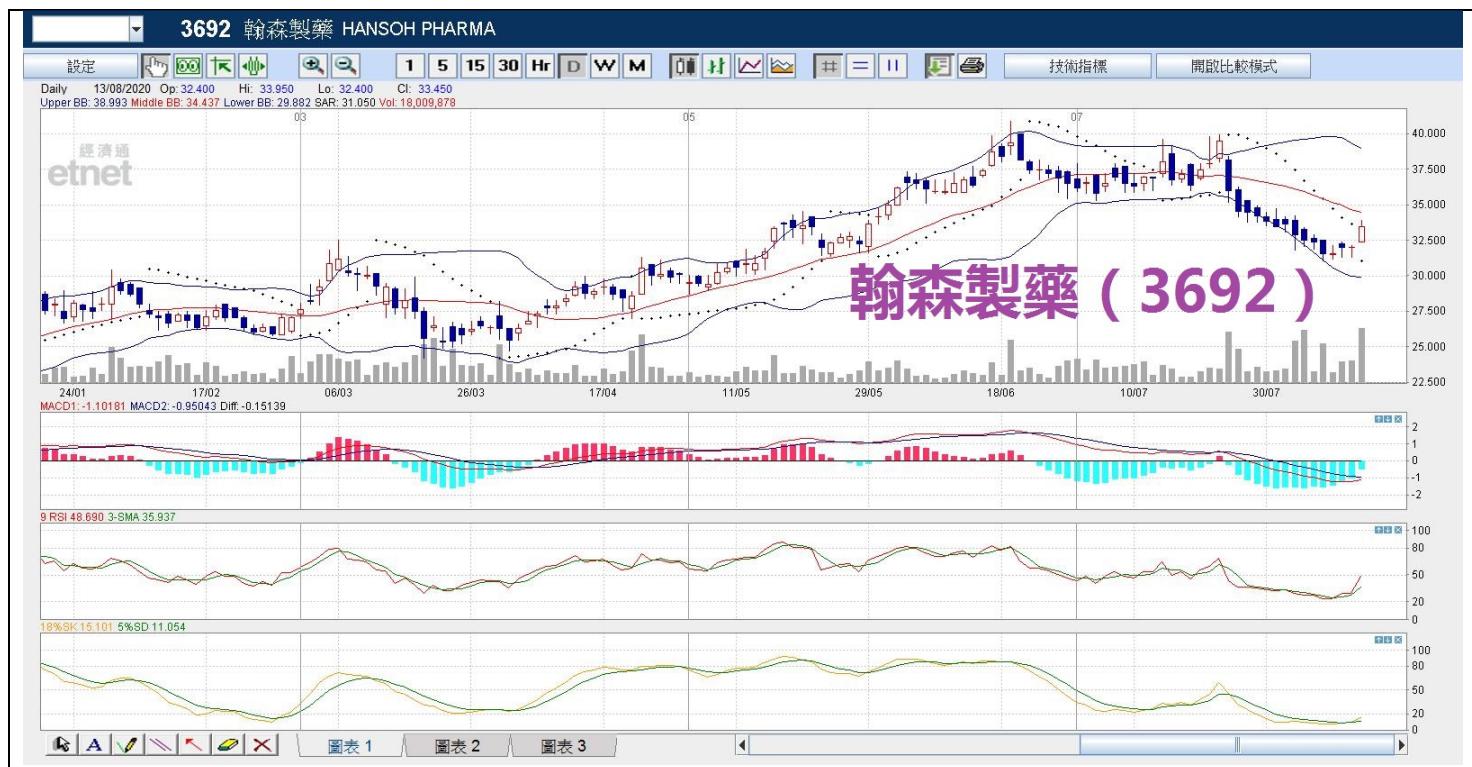
其中留意股價波動：南航（1055）。

本地市場導報

2020 年 8 月 14 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 14 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 14 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。