

本地市場導報

2020 年 8 月 17 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 17 日 (一) 本地市場導報

是日推介：

每日觀察名單

是日推介

中國建築國際 (3311)

有利好消息及可留意

上海復旦 (1385)、中興 (763)、
恒大 (3333)

有利淡消息及應特別避免

金朝陽 (878)、金沙中國
(1928)、北京汽車 (1958)

發佈營運數據留意股價波動

眾安在線 (6060)、億達中國
(3639)

異動板塊及可留意股份

保險 - 中國太保 (2601) 及中國財險
(2328)
軟件服務 - 微盟集團 (2013)
醫藥股 - 錦欣生殖 (1951)

股價異動及可留意

ESR (1821)

焦點板塊/個股：

保險 - 中國太保 (2601) 及中國財險 (2328)；軟件服務 - 網龍 (777)；醫藥股 - 錦欣生殖 (1951)。

異動股：ESR (1821)。

市場評論及展望：

[守 25,000 關待成交配合才有力上試牛熊線] 周五早上提出「守主要移動平均線仍有條件挑戰 25,800 區域」，大市低開後午市曾升 148 點 (+0.6%) 報 25,379 迫近 25,400 關口，但成交淡靜買盤不繼，倒跌 48 點 (-0.2%) 收市，報 25,183，日中更曾跌 190 點或 0.8% 見 25,041，唯收市仍守 25,000 關及主要移動平均線 (24,889-24,957) 之上，指數高低波幅為 338 點屬正常，大市成交按日再下跌 11% 至甚淡靜的 1,033 億；50 檔藍籌 19 升 5 持平 26 跌表現尚可；騰訊 (700) 險守 500 元後曾有反彈倒升 0.8% 但收盤仍跌 0.7%，維持 504.3 元的 50 天線所在地不容有失的看法；匯控 (5) 則再跌 2%，仍宜伺機換出；中國聯通 (762) 兩連升再漲 3.1% 但基本面屬一般，趁高沽出較佳。

創科 (669) 破頂後有回吐，短線仍有力再探高位；華晨 (1114) 曾跌 4% 後有反彈，仍不宜撈底；周五下午提出的中國鐵塔 (788) 收市仍漲近 3%，與有利好消息的恒大 (3333)、靈寶黃金 (3330) 及卜蜂國際 (43) 皆仍可關注；保險股如中國人壽 (2628)、中國平安 (2318) 及友邦 (1299) 逆市有好表現，可留意行業內的中國太保 (2601) 及中國財險 (2328)；軟件服務板塊可跟進網龍 (777)；醫藥股推薦錦欣生殖 (1951)；異動股可關注股價向上突破的 ESR (1821)。

恒生指數公司周五收市後公布最新基準指數及主題指數檢討結果，阿里巴巴 (9988)、小米集團 (1810) 及藥明生物 (2269) 納入恒指，之前呼聲較高的

本地市場導報

2020 年 8 月 17 日

美團點評 (3690) 則大熱倒灶，其中美團點評 (3690) 近月或將遇沽壓，卻是買入的機會；被剔除恒指的股份包括信和置業 (83)、中國旺旺 (151) 及中國神華能源 (1088)，成份股數目維持 50 隻不變。

周五晚美股繼續在高位個別發展，道指微升納指微跌；夜市期貨回升 81 點 (+0.3%) 報 25,155 低水 28 點；ADR 指數則跌 81 點 (-0.3%) 報 25,102 點，ADR 股價個別發展，中石化 (386) 升 0.8% 最強，中行 (3988)、騰訊 (700) 及長和 (1) 跌幅稍大。

今天有利好/利淡消息及發佈營運數據的公司：

利好消息：比速科技 (1372) 料中期轉賺近 5 億、上海復旦 (1385) 料中期轉賺 5800 萬人幣、華置 (127) 向陳凱韻提供 3 年服務收費近 1.9 億、中興 (763) 擬斥最多 1.2 億人幣回購 A 股、奧園健康 (3662) 中期盈利增 24%、越秀地產 (123) 逾 12 億人幣奪番禺商住地、中國奧園 (3883) 上半年多賺 6% 不派息、錦州銀行 (416) 料中期淨利潤最多 5 億人幣、國銀租賃 (1606) 7.9 億人幣購江蘇污水管網、利福國際 (1212) 斥 5 億入股恒大 (3333) 物業管理業務。

其中可留意：上海復旦 (1385)、中興 (763)、恒大 (3333)。

利淡消息：晉安實業 (2292) 中期虧損收窄至 3161 萬、興證國際 (6058) 料中期轉蝕 2.86 億、檳傑科達 (1665) 半年盈利跌 15%、百盛 (3368) 料中期蝕 1.89 億人幣、楊寶玲辭六福 (590) 非執董續任集團顧問、金朝陽 (878) 料中期盈利跌 93%、金利來 (533) 中期少賺 66%、茂業國際 (848) 料中期盈利顯著減少、白花油 (239) 料中期轉蝕 4800 萬、金沙中國 (1928) 上半年轉蝕逾 55 億不派息、永利澳門 (1128) 中期轉蝕 39 億、北京汽車 (1958) 料中期盈利跌 65%。

其中應特別避免：金朝陽 (878)、金沙中國 (1928)、北京汽車 (1958)。

營運數據：中國太平 (966) 首 7 月保費收入升 2%、東航 (670) 7 月旅客周轉量跌 50%、眾安在線 (6060) 首 7 月保費收入增 11%、東風集團 (489) 首 7 月汽車銷量跌 13%、億達中國 (3639) 上月合約銷售額增逾七成、國航 (753) 7 月旅客周轉量挫 58%。

其中留意股價波動：眾安在線 (6060)、億達中國 (3639)。

本地市場導報

2020 年 8 月 17 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 17 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 17 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。