

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 28 日 (五) 本地市場導報

是日推介 :

每日觀察名單

是日推介

微盟集團 (2013)

有利好消息及可留意

第一太平 (142) 、港視 (1137) 、
李氏大藥廠 (950) 、中芯 (981)

有利淡消息及應特別避免

平保 (2318) 、聯想控股
(3396) 、中石油 (857) 、信德集團 (242) 、復星國際 (656)

發佈營運數據留意股價波動

無

異動板塊及可留意股份

軟件服務 - 金山軟件 (3888) 及移卡 (9923)
醫療 - 平安好醫生 (1833)

股價異動及可留意

碧桂園服務 (6098)

焦點板塊/個股 :

軟件服務 - 金山軟件 (3888) 及移卡 (9923) ；醫療 - 平安好醫生 (1833) 。
異動股 : 碧桂園服務 (6098) 。

市場評論及展望 :

[料大市盤中波幅減少、指數相關買盤或刺激交投] 昨早提出「八 / 九月期貨轉倉，大市料維持窄幅波動」，大市有獲利回吐，恒指險守 10 天線 25,279 支持收市成交亦有增加；大市低開 22 點報 25,470 已屬全日高位，及後在早市曾低見 25,186 跌 306 點或 1.2% ，失守 10 天線，午後大致橫行，收市跌 211 點 (-0.8%) 報 25,281 ；指數高低波幅微升至 284 點屬正常水平；成交按日再升 13 % 至 1,506 億，屬偏活躍的交投，低位承接力亦可；今天是八 / 九月期貨轉倉高峰，恒生科技指數亦有交易所買賣基金 (ETF) 推出，料盤中波幅減少但指數相關買盤可刺激交投；50 檔藍籌僅 8 升 1 持平 41 跌表現甚弱，盤中有蒙牛 (2319) 破頂後倒跌 2.6% 收市。

績佳的準藍籌小米 (1810) 連同一眾新經濟股如美團 (3690) 及京東 (9618) 成大市焦點，小米股價升逾一成破頂，短線仍有資金追捧；本期染藍落空的美團績佳仍受追捧，漲近半成創新高收市；手機孖寶舜宇 (2382) 及瑞聲 (2018) 反彈 2-4% ，往上壓力仍大，只宜即市交易；騰訊 (700) 逆市報升短線仍會跑贏；三桶油、中聯通 (762) 及本地相關股表現甚弱，我們亦一直指出其無甚長線投資價值；個別板塊中，軟件服務行業仍可關注金山軟件 (3888) 及移卡 (9923) ；醫療股可留意調整已足的平安好醫生 (1833) ；異動股可考慮破頂的碧桂園服務 (6098) 。

昨晚美股連升後個別發展，標指五連升，納指則五連升後微跌 0.3%，標指及道指數升 0.2-0.6% ；將於今天作最後交易的八月夜市期貨先升後跌，波幅逾 240 點屬罕見，收市報 25,223 升 12 點低水 58 點；ADR 指數則跌 121 點 (-0.5%)

本地市場導報

2020 年 8 月 28 日

報 25,160 點，ADR 股價除中石油 (857) 及匯控 (5) 升 0.7-0.8% 外普遍下跌，中石化 (386)、建行 (939)、騰訊 (700) 及長和 (1) 跌幅大於 1% 較弱。

今天有利好/利淡消息及發佈營運數據的公司：

利好消息：中國太平 (966) 附屬太平再保險引入新股東、康達環保 (6136) 半年盈利升 23%、第一太平 (142) 中期轉賺近 7.9 億息 7 仙、港視 (1137) 中期轉賺近 1.1 億、環球信貸 (1669) 中期盈利升 7%、利民實業 (229) 中期多賺九成息 2 仙、李氏大藥廠 (950) 中期盈利飆 1.5 倍息 2.7 仙、樂遊科技 (1089) 獲騰訊 (700) 提私有化、徽商行 (3698) 中期多賺 7%、綠城中國 (3900) 半年盈利增 2%、康希諾 (6185) 與加拿大疫苗合作未終止、中芯 (981) 半年盈利增逾 5 倍不派息、萬科 (2202) 半年盈利增 6% 料經營形勢複雜、中交建 (1800) 指其 5 附屬公司未在美國開展任何業務。

其中可留意：第一太平 (142)、港視 (1137)、李氏大藥廠 (950)、中芯 (981)。

利淡消息：勝獅貨櫃 (716) 中期虧損收窄至 533 萬美元、永嘉集團 (3322) 中期轉蝕近 1.7 億、華潤醫藥 (3320) 中期少賺 15%、嘉里物流 (636) 中期少賺 62% 息 11 仙、信行 (998) 中期少賺一成不良貸款率升、平保 (2318) 中期盈利跌 30% 派息 80 分增 6.7%、永旺 (984) 中期虧損收窄至 7202 萬息 5 仙、佳兆業 (1638) 中期少賺 2.4% 息 3 仙、聯想控股 (3396) 中期盈利跌 76%、光控 (165) 中期少賺 59% 息 14 仙、恒大健康 (708) 中期虧損擴大至逾 22 億人幣、中石油 (857) 半年轉蝕近 300 億人幣息 8.742 分、英皇鐘錶珠寶 (887) 中期轉蝕 1.1 億、方正控股 (418) 半年轉虧 2720 萬、博雅互動 (434) 半年轉蝕 1357 萬、亞洲金融 (662) 中期轉蝕 2989 萬息 1 仙、霸王 (1338) 中期虧損收窄至 529 萬人幣、南順 (411) 全年少賺 7% 派末期息 31 仙、中鋁 (2600) 半年盈利挫 95%、太興集團 (6811) 中期少賺 83% 息 1.3 仙、叙福樓集團 (1978) 中期少賺 39%、綠城管理 (9979) 中期盈利跌 14%、艾德韋宣 (9919) 半年轉蝕 1926 萬人幣、信達國際 (111) 中期盈利跌 6%、中國信達 (1359) 半年少賺 27%、周生生 (116) 中期盈利挫 66% 派息 5 仙、綠地香港 (337) 半年盈利跌 8%、濰柴動力 (2338) 中期少賺 11% 息 15 分、鷹君 (41) 中期轉蝕 65 億連特息派 1.83 元、美聯工商舖 (459) 中期轉蝕 778 萬、信德集團 (242) 中期轉蝕 2.8 億、合景泰富 (1813) 中期少賺 41% 息 40 分、星島 (1105) 半年虧損擴大至 6130 萬、天津銀行 (1578) 半年少賺



本地市場導報

2020 年 8 月 28 日

15%、亞洲電視 (707) 料中期虧損大幅減少、中外運 (598) 半年盈利跌 20%、國聯證券 (1456) 中期盈利跌一成、復星國際 (656) 半年少賺 74%。

其中應特別避免：平保 (2318) 、聯想控股 (3396) 、中石油 (857) 、信德集團 (242) 、復星國際 (656) 。

本地市場導報

2020 年 8 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 8 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 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。