

張健民

研究部主管

ivan.cheung@sinopac.com

■ 大市分析

永豐金證券亞洲 – 10 月 30 日 (五) 本地市場導報

是日推介：

新奧能源 (2688) 逆市創月高升 4%，短線可試 100 元關。買入價：\$95.4；目標價：\$102；止蝕價：\$93。

焦點板塊/個股：

地產 - 龍湖集團 (960)。

異動股：滔搏 (6110)。

市場評論及展望：

[短線切忌再失 20 天線] 昨早指出「觀望氣氛仍濃但成交按周已上升、大市動力正增強」，恒指昨日跟隨隔夜美股弱勢低開，盤中曾失守 20 天線但收市跌幅較外圍小；在十月期貨最後交易日大市以 24,290 低開 419 點 (-1.7%) 後最低見 24,259 跌 450 點或 1.8%，曾微失 20 天線 24,302，及後有趁低吸納曾僅跌 30 點報 24,679，收市跌幅稍增仍跌 122 點 (-0.5%) 報 24,587 失 10 天線 24,620；指數高低波幅升至甚高的 420 點；總成交再微升不足 1% 至 1,332 億，尚屬活躍的交投；科指在大企帶動下走勢較恒指強，收市升 0.3% 成交亦見配合，ATMXJ 除阿里巴巴 (9988) 及京東集團 (9618) 外升 0.7-6.1%，美團點評 (3690) 最強勢，與騰訊 (700) 曾破頂；中興通訊 (763) 第三季純利跌 68% 股價挫 7%；心動公司 (2400) 及金山軟件 (3888) 則逆市升 3-5%；科指成交 427 億佔比升至偏高的 32%。

50 檔藍籌 15 升 1 持平 34 跌仍屬弱勢但已較昨日早市轉佳，中國海外 (688) 及太 A (19) 破底，前者為連續兩天；創科 (669) 升 2.2% 高收，仍有勢上探前頂 \$110 左右；萬洲國際 (288) 前日大升後有回吐半成失 6.5 元關收市，暫宜觀望；港交所 (388) 兩連升成交配合，短期仍會跑贏大市；世茂服務 (873)、合景悠活 (3913) 兩檔暗盤跌 9-19%，最多曾跌兩至三成，需留意保證金融資相關沽壓；32 板塊平均表現僅 7 升 25 跌，當中大型地產股升勢較強，基本面仍以龍湖集團 (960) 較佳；異動股則仍可關注昨午已推介的滔搏 (6110)。

美股昨晚在連跌後有反彈，但盤中升幅收窄，三大指數升 0.5-1.6% 以納指表現

每日觀察名單

是日推介

新奧能源 (2688)

有利好消息及可留意

比亞迪電子 (285)、中石油 (857)、泰格醫藥 (3347)、中遠海能 (1138)

有利淡消息及應特別避免

深高速 (548)、澳博 (880)、建行 (939)、IT (999)

發佈營運數據留意股價波動

無

焦點板塊及可留意股份

地產 - 龍湖集團 (960)

股價異動及可留意

滔搏 (6110)

本地市場導報

2020 年 10 月 30 日

較佳；標指（昨晚升 1.2%）11 行業中，以能源（相關 ETF：XLE）、原材料（XLB）及通訊服務（XLC）升 2-3% 表現較佳；當中成份股以臉書（FB）、谷歌（GOOG）、網飛（NFLX）、埃克森美孚（XOM）、紐蒙特黃金（NEM）及杜邦（DD）最強勢；夜市期貨/ADR 指數報 24,555/24,611 升 0.3%/0.1%，ADR 股價以中聯通（762）及工行（1398）跌 1% 左右較差，匯控（5）反彈 1.5% 最強。

今天有利好/利淡消息及發佈營運數據的公司：

利好消息：上海醫藥（2607）首 9 月盈利增 6%、中海油服（2883）首三季盈利升 1.7%、比亞迪電子（285）首三季盈利飆逾 3 倍、中石油（857）第三季賺 400 億人民幣升 3.5 倍、復星醫藥（2196）首三季多賺兩成、中信資源（1205）10.8 億售中信大鎳（1091）34.4% 權益、進階發展（1667）控股權易手獲提全購要約、泰格醫藥（3347）首 9 月盈利增 1.5 倍、意馬國際（585）再沽 500 萬股恒大汽車（708）套現逾億、安德利果汁（2218）首 9 月盈利升 3%、中鐵建（1186）中標九重大項目涉 887 億人民幣、比亞迪（1211）首 9 月盈利增逾一倍、茂宸集團（273）斥 2.4 億認購螞蟻（6688）、偉業控股（1570）9.75 億人民幣售惠州商住更新項目、萬科（2202）首 9 月盈利增 9%、藥明康德（2359）首 9 月盈利增 34%、海通證券（6837）首 9 月盈利升 15%、中遠海能（1138）首三季多賺 4.7 倍、創維集團（751）首三季盈利升 0.4%、中信証券（6030）首三季盈利升 20%、東方證券（3958）首三季多賺 75%。

其中可留意：比亞迪電子（285）、中石油（857）、泰格醫藥（3347）、中遠海能（1138）。

利淡消息：中交建（1800）首三季少賺 25%、深高速（548）首三季盈利跌 71%、澳博（880）第三季轉蝕 10.3 億、中石化油服（1033）首三季少賺 68%、香港寬頻（1310）全年少賺 55% 息 38 仙、中國通號（3969）首三季盈利跌 6%、青啤（168）首 9 月盈利增 15%、利福國際（1212）洽購倫敦商業物業、伊泰煤炭（3948）首 9 月盈利跌 75%、郵儲銀行（1658）首三季盈利跌 2.7%、建行（939）首 9 月盈利 2058 億人民幣跌 8.7%、I.T（999）中期虧損擴至 3.37 億、先施（244）半年虧損收窄至 7189 萬、信行（998）首三季少賺 9% 不良貸款雙升、浙商銀行（2016）首三季少賺近一成、海爾電器（1169）首三季少賺近 57%、重農行（3618）首三季純利跌一成。

其中應特別避免：深高速（548）、澳博（880）、建行（939）、I.T（999）。



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 10 月 30 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及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 10 月 30 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。