

本地市場導報

2020 年 11 月 27 日

張健民
研究部主管
ivan.cheung@sinopac.com

■ 大市分析

永豐金證券亞洲 – 11 月 27 日 (五) 本地市場導報

是日推介：

每日觀察名單

是日推介

諾誠健華 (9969)

有利好消息及可留意

波司登 (3998) 、中梁控股 (2772) 、壹傳媒 (282)

有利淡消息及應特別避免

香港醫思醫療 (2138) 、博雅互動 (434) 、六福 (590)

發佈營運數據留意股價波動

無

焦點板塊及可留意股份

軟件服務 - 萬國數據 (9698)

股價異動及可留意

中國有贊 (8083)

焦點板塊/個股：

軟件服務 - 萬國數據 (9698) 。

異動股：中國有贊 (8083) 。

市場評論及展望：

[成交料續淡靜波幅減少] 昨早指出「指數期貨 11/12 月轉倉高峰、周末前大市波幅料降」，恒指如早前預期般，橫行偏穩，成交因美股昨晚為感恩節休市而回落；大市高開 25 點報 26,695 後，曾見低位 26,612 倒跌 58 點 (-0.2%) 但仍守在 10 天線 26,474 之上，午後反覆上升，以全日最高位收市，報 26,819 升 150 點或 0.6% 實現五連升，再創三月上旬以來收市新高；指數高低波幅大跌至偏低的 207 點；總成交較前日的 1,432 億回落兩成至 1,136 億屬預期內。科指在大企反彈下亦以最高收市，升 1.7% 成交隨大市見回落；ATMXJ 升 1-5%，其中美團 (3690) 大幅反彈半成，騰訊 (700) 亦升逾 2%；中型股以中期轉虧為盈的阿里健康 (241)、盤中曾破頂的聯想集團 (992)、眾安在線 (6060) 及微盟集團 (2013) 升 3-8% 最強勢；科指成交大跌 37% 至 291 億，佔比亦跌至甚偏低的 26% 水平。

50 檔藍籌 28 跌 3 持平 19 升偏弱，盤中並無成份股創新高 / 低；石油石化、內銀及保險股接力上升，其中昨早提及的中國平安 (2318) 漲 1.7% 創月高仍可留意；本地地產股升後有回吐，亦屬板塊輪動的操作；內銀有追捧，板塊內以非恒指成份股招銀 (3968) 的基本面最佳；32 板塊平均表現 10 跌 22 升表現轉強，軟件服務股中大企普遍報升，板塊內可留意來港上市不久的萬國數據 (9698)；異動股則可關注中國有贊 (8083)。美股昨晚感恩節假期休市，無 ADR 指數/股票報價；夜市十一月恒指期貨報 26,748 跌 0.2% 低水 71 點；恒指及美股場外期貨於美股下午收市時段大致企穩。

本地市場導報

2020 年 11 月 27 日

今天有利好/利淡消息及發佈營運數據的公司：

利好消息：大家樂（341）獲政府補貼中期多賺 8%、ESR（1821）售日本皮料錄 1.5 億收益、迪生創建（113）中期多賺 12%息 8 仙、李氏大藥廠（950）首三季多賺 52%、太古（19）分拆 Cadeler 上市套現 1.6 億美元、毛記葵涌（1716）中期多賺 24%、波司登（3998）中期盈利增 42%息 3.5 仙、華置（127）認購中梁控股（2772）1 億美元票據、泛海集團（129）中期盈利增 3%、滙漢控股（214）中期盈利增 9%、泛海酒店（292）中期盈利增 19%、景福集團（280）中期多賺 5.4 倍、東風集團（489）與國家電網簽深化戰略合作、海福德（442）大股東洽售持股或涉全購要約、香港信貸（1273）中期多賺 7%息 1.3 仙、壹傳媒（282）擬 4.7 億售台北物業。

其中可留意：波司登（3998）、中梁控股（2772）、壹傳媒（282）。

利淡消息：中國水務（855）中期少賺 6%息 15 仙、利標品牌（787）中期虧損擴大至 1.22 億美元、大昌集團（88）中期轉蝕 1060 萬息 12 仙、三和建築（3822）中期轉蝕 4290 萬、上諭集團（1633）中期轉蝕 1548 萬、偉俊集團（1013）中期虧損擴大至 1776 萬、世紀娛樂國際（959）中期虧損收窄至 617 萬、雅天妮（789）中期轉蝕 1797 萬、香港醫思醫療（2138）中期盈利跌 78%息 3 仙、遠東發展（35）中期少賺 51%息 4 仙、高陞（1283）半年盈利跌一成、博雅互動（434）首 9 月轉蝕 1466 萬人幣、漢國置業（160）中期少賺 59%、專業旅運（1235）中期虧損擴至 1942 萬、交行（3328）擬發行 1400 億人幣二級資本債券、六福（590）中期少賺 41%連特息派 50 仙。

其中應特別避免：香港醫思醫療（2138）、博雅互動（434）、六福（590）。

本地市場導報

2020 年 11 月 27 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 11 月 27 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 11 月 27 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。