

本地市場導報

2022 年 8 月 4 日

張健民
研究部主管
ivan.cheung@sinopac.com

每日觀察名單

是日推介

雅迪控股 (1585)

有利好消息及可留意

海通恒信 (1905)、電能實業 (6)、長建 (1038)、青瓷遊戲 (6633)、TOM 集團 (2383)、合生創展 (754)、名創優品 (9896)、思摩爾 (6969)

有利淡消息及應特別避免

永安國際 (289)、美高梅 (2282)、澳博 (880)、自然美 (157)、集一控股 (1495)、汽車之家 (2518)

發佈營運數據留意股價波動

合生創展 (754)、比亞迪 (1211)、萬科 (2202)、碧桂園 (2007)、太古地產 (1972)、越秀地產 (123)

焦點板塊及可留意股份

資訊科技器材 - 中國鐵塔 (788)

股價異動及可留意

中航科工 (2357)

■ 大市分析

永豐金證券 (亞洲) – 8 月 4 日 (四) 本地市場導報

是日推介：

雅迪控股 (1585) - 買入價：\$ 16.64 (昨日收市價)；目標價：\$ 18.74 (52周新高)；止蝕價：\$ 16.18 (昨日最低成交價)。

焦點板塊/個股：

資訊科技器材 (平均 +0.7%、成交佔大市排名第八、佔比 2.4%) - 中國鐵塔 (788)。

異動股：中航科工 (2357)。

市場評論及展望 (8 月 4 日 (四))：

[弱勢反彈成交未見配合，短線應市仍宜審慎] 昨日早上指出：「五月上旬低位 19,200 區域為恒指下一個支持」，大市在周二大瀉 477 點或 2.4% 後輕微反彈，在汽車相關及個別大型科技股反彈帶動下收市微漲 0.4%，但大市總成交金額不升反跌 (按日回落 19% 至僅 955 億港元)，顯示買家的信心在大市超賣的情況下仍有待增強；科技股升 1.2% 跑贏恒指屬近期罕有，成份股的升跌比例更改善至 1.7 : 1，ATMXJ 表現轉強，唯成員的成交按日大跌兩成六，佔比大市比例亦為偏低的 27%；昨日有六檔藍籌曾破底，較前天的十檔改善；科技股指數亦仍有 1 檔成員創 52 周新低。

主要指數成份股中，屬藍籌及科指成員的網易 - S (9999) 轉強；台海局勢緊張亦有利中芯國際 (981) 反彈逾 4% 收市；早前極超賣的恒基地產 (12) 有反彈；李寧 (2331) 走勢亦見轉強兼收復 50 天線；國企指數成份股中，快手 - W (1024) 反彈力強；留意嗰哩嗰哩 - SW (9626) 回升後或遇阻力；科指成員中，萬國數據 - SW (9698) 裂口大升但仍未能確認轉勢；另一半導體股華虹半導體 (1347) 輾轉下跌後似有平淡倉買盤。

大市成交及本地主要指數數據 (8 月 3 日 (三))：

大市總成交 (億港元)：955 (按日 -226 / -19%)。

本地市場導報

2022 年 8 月 4 日

大市 32 板塊 : 21 上升 / 0 持平 / 11 下跌。

恒生指數收市 : 19,767 點 (+78 / +0.4%) 。

恒生指數高 / 低 : 19,922 / 19,685 。

恒生指數成份股成交 (億港元) / 佔總成交比 : 419 (按日 -155 / -27%) / 44% 。

恒指盤中高低波幅 : 237 點 (按日 -190) 。

69 檔恒指成份股上升 / 持平 / 下跌 : 26 / 6 / 37 。

恒指成份股創新高 / 新低 : 無 / 香港中華煤氣 (3) 、申洲國際 (2313) 、龍湖集團 (960) 、碧桂園 (2007) 、中升控股 (881) 、碧桂園服務 (6098) 。

恒生科技指數收市 : 4,246 點 (+52 / +1.2%) 。

恒生科技指數成份股成交 (億港元) / 佔總成交比 : 260 (按日 -93 / -26%) / 27% 。

30 檔科指成份股上升 / 持平 / 下跌 : 19 / 0 / 11 。

ATMXJ : 4 升 0 持平 1 跌 , 阿里巴巴 (9988) 升 3.8% 相對最佳 , 小米 (1810) 兩連跌回吐 0.2% 最弱。

科指成份股創新高 / 新低 : 無 / 明源雲集團 (909) 。

恒生中國企業指數 (國企指數) 收市 : 6,737 點 (+0.5%) 。

今天有利好/利淡消息及發佈營運數據的公司 (8 月 4 日 (四)) :

有利好消息發佈及可留意 : 海通恆信 (1905) 中期盈利增 12% 、電能實業 (6) 中期盈利增 14% 息 78 仙、長建 (1038) 中期多賺 46% 息 0.7 元、青瓷遊戲 (6633) 夥中手游 (302) 發行遊戲、TOM 集團 (2383) 半年轉賺 1.9 億、澳博 (880) 獲母企澳娛貸款 20 億、合生創展 (754) 擬 7.9 億人幣購上海黃浦區住宅地、名創優品 (9896) 料全年經調整盈利升 46% 、思摩爾 (6969) 兩子公司獲煙草專賣生產企業許可證。

有利淡消息發佈及應特別避免 : 永安國際 (289) 料中期轉蝕 1 億、美高梅 (2282) 次季經調整物業 EBITDAR 虧損 5200 萬美元、澳博 (880) 4 供 1 股集資逾 30 億、自然美 (157) 半年轉蝕 3025 萬、集一控股 (1495) 配股籌 3970 萬、汽車之家 (2518) 次季經調整盈利跌 41% 。

本地市場導報

2022 年 8 月 4 日

發佈營運數據及留意股價波動：合生創展 (754) 首 7 月銷售額跌 23%、比亞迪 (1211) 首 7 月銷量增 1.7 倍、萬科 (2202) 首 7 月銷售額跌 39%、碧桂園 (2007) 7 月銷售額跌 45%、太古地產 (1972) 次季港寫字樓出租率 96%、越秀地產 (123) 7 月銷售額升 16%。

本地市場導報

2022 年 8 月 4 日



資料來源：永豐金證券（亞洲）研究部、AASTOCKS

本地市場導報

2022 年 8 月 4 日



資料來源：永豐金證券（亞洲）研究部、AASTOCKS

本地市場導報

2022 年 8 月 4 日



資料來源：永豐金證券（亞洲）研究部、AASTOCKS

本地市場導報

2022 年 8 月 4 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 2022 年 8 月 4 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。

©2021 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。