中泰國際 ZHONGTAI INTERNATIONAL

每日晨讯 2020 年 12 月 11 日星期五

行业动态

- ✓ 【策略研究】美国制裁清单给予趁低买入机会
- ✓ 【医药】康希诺生物(6185 HK)：墨西哥采用公司疫苗
- ✓ 【TMT】网龙网络(777 HK)推出小学英语智能教辅产品“驰声优学”

IPO 日志

- ✓ 蓝月亮集团（6993 HK）新股报告：（评分：78 分，评级：申购）
- ✓ 远洋服务（ 6677 HK）新股报告：（评分：70 分，评级：申购）
- ✓ 加科思（1167 HK）新股报告：（评分：69 分，评级：中性）

中泰国际研究分享

- ✓ 【教育】陈怡：中汇集团（382 HK）更新报告：布局西南，落子成渝（评级：买入；目标价：12.00 港元）【20201210】
- ✓ 【策略研究】纪春华：投资研究月度观点：盈利复苏，慢牛启动【20201208】
- ✓ 【教育】陈怡：新高教（2001 HK）更新报告：专注内生增长，适度外延扩张（评级：买入；目标价：7.10 港元）【20201208】
- ✓ 【教育】陈怡：希望教育（1765 HK）更新报告：内生+并购联合提升盈利增长（评级：买入；目标价：3.10 港元）【20201204】
- ✓ 【澳门博彩】颜招骏：澳门博彩 2021 年投资策略：行业至暗时刻已过，乘势防守反击【20201203】
- ✓ 【TMT】秦越：小米集团-W（1810 HK）更新报告：融资摊薄效应有限，有助把握市场机遇（评级：买入；目标价：31.4 港元）【20201203】
- ✓ 【汽车】陈怡：比亚迪股份(1211 HK)未评级：电话路演纪要【20201203】
- ✓ 【非银金融】赵红梅：中银航空租赁（2588 HK）更新报告：持股挪威航空盈利或短期受损，不改长期向好趋势（评级：中性；目标价：HK$69.75）【20201201】
- ✓ 【公用事业】周健锋：中国燃气（384 HK）更新报告：2021 年财年中期业绩合乎预期（评级：增持；目标价：33.20 港元）【20201130】
- ✓ 【TMT】秦越：舜宇光学科技（2382 HK）更新报告：路演纪要：大概率达成年度目标，未来看法正面（评级：买入；目标价：185.00 港元）【20201130】
- ✓ 【教育】陈怡：中教控股（839 HK）更新报告： 高教龙头 2021 年多重利好，提升目标价（评级： 买入；目标价：22.20 港元）【20201127】

中泰证券研究分享

- ✓ 【机械设备】豪迈科技（002595 CN）：全球轮胎模具龙头，风电产品快速增长

6/F, Li Po Chun Chambers, 189-195 Des Voeux Road Central, Central, Hong Kong
香港中环德辅道中 189-195 号李宝椿大厦 6 楼
Tel: (852) 3979-2886 Fax: (852) 3979-2805

【策略研究】美国制裁清单给予趁低买入机会

美国总统特朗普于 11 月 12 日发布行政命令，禁止美国主体投资“中方涉军企业”。名单共有 35 家中国企业，当中包括中海油(883 HK)、中移动(941 HK)、中联通(762 HK)、中交建(1800 HK)、中铁建(1186 HK)等在港上市公司。富时罗素已表明将 8 家公司股票剔出富时罗素全球股票指数系列和富时纳入中国 A 股指数，而 MSCI 指数及道琼斯指数或因应情况调整指数名单。相信特朗普只是在最后两个月的任期内进行极限施压，以增加拜登上场后的施政难度。若参考过往美国政府的行为，如俄铝(486 HK)及中兴通讯(763 HK)，大多是为自身利益而先要挟后谈判，当前的政治事件或带来一次趁低吸纳的机会。中海油(883 HK)的股价已跌回今年 3 月的低位，而同期布兰特期油上涨 145%，股价未受油价反弹所带动，相信是投资者对地缘政治紧张局势的担忧。受惠 5G 网络的增强及数字化和智慧化转型需求的增长，推动工业互联网业务发展势头强劲的中联通股价呈亦弱势。

【医药】康希诺生物(6185 HK)：墨西哥采用公司疫苗

墨西哥外交大臣埃塞拉德 9 日表示，该国卫生部已签署一项协议，同意购买 3500 万剂中国康希诺生物生产的疫苗。埃塞拉德已在推特上宣布这一消息，并表示墨西哥将在本周内达成交易。

中泰国际评论：短期利好股价表现

【TMT】网龙网络(777 HK)推出小学英语智能教辅产品“驰声优学”

网龙网络(777 HK)宣布，推出小学英语教辅产品“驰声优学”，产品采用在线线下相融合模式，以及驰声自主研发的考试级智能语音评测技术，邀请名师命题，为小学的老师和学生提供在线和线下全场景教与学服务，培养学生英语听说能力。网龙并推出 AI 智能学习报纸《驰声优学报》，以教育部《义务教育英语课程标准》为指导，每学年 52 期，为全国各地小学学生提供英语视、听、说一站式学习体验。

6/F, Li Po Chun Chambers, 189-195 Des Voeux Road Central, Central, Hong Kong
香港中环德辅道中 189-195 号李宝椿大厦 6 楼
Tel: (852) 3979-2886 Fax: (852) 3979-2805

不承担责任声明

台端对本报告读取时,即视为同意接受下列各项之约束。

本报告只供参考之用,并不构成要约、招揽或邀请、诱使、任何不论种类或形式之申述或订立任何建议及推荐,读者务请运用个人独立思考能力自行作出投资决定,如因相关建议招致损失,概与中泰国际证券有限公司无涉。

报告中部份内容及数据发放可能于部份地区受到法律上限制,而此报告并非提供予置身于该等在法律上限制我们发放此等数据之地区的人士使用。翻阅此等报告之人士,须自行负责了解有关限制。

此报告之相关内容如在任何地区向任何人士招引或游说出售投资或接受存款乃属违法时,则此等报告之内容不应视为于该等地区作出该等招引或游说。

本报告之内容,包括但不限于文字、图表、版面、设计、相关网站或其它项目只备作一般参考用途。虽然数据已力求准确,唯本公司对上述数据之正确性、充足性或完整性不予保证,并表明不会对该数据内之错误或遗漏负任何赔偿责任。关于上述数据并不提供任何种类之保证、明示或法定保证, 包括但不限于不侵犯第三者权利、所有权、可商售性、对某特定用途的适用性等保证。

©中泰国际证券有限公司

6/F, Li Po Chun Chambers, 189-195 Des Voeux Road Central, Central, Hong Kong
香港中环德辅道中 189-195 号李宝椿大厦 6 楼
Tel: (852) 3979-2886 Fax: (852) 3979-2805