

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 3 日 (二) 本地市場導報

是日推介：

濰柴動力 (2338) 第三季純利升 37%，昨大成交升 4.2% 收市跑贏指數，短線仍有上升空間。買入價：\$15.18；目標價：\$15.8；止蝕價：\$14.9。

焦點板塊/個股：

軟件服務 - 明源雲 (909)。

異動股：海天國際 (1882)。

市場評論及展望：

[外圍轉穩有利上試 10 天線 24,622] 恒指在美國大選 (香港時間 11 月 4 日周三凌晨) 前夕，恒指昨日無視周五晚美股弱勢，在內銀及石油石化股帶動下，大市以 24,275 高開 168 點 (+0.7%) 後，獲利回吐盤將大市帶至 24,233 仍漲 126 點 (+0.5%)，其後有趁低吸納，指數最高見 24,486 升 379 點或 1.6%，20 天線 24,392 失而復得，但仍受制於 50 天線 24,509，收報 24,460 升 353 點 (+1.5%) 近全日高；指數高低波幅回落至正常的 253 點；總成交較上周五大跌市的 1,517 億下跌兩成三至 1,162 億，屬活躍度一般的交投；科指在中型股普遍跑輸下，走勢較恒指弱，收市升不足 0.7%，ATMXJ 升 0.5-2%，當中小米 (1810) 四連升但昨日僅升 0.5%；中興通訊 (763) 續受差績影響三連跌，曾挫 3.4%；金山軟件 (3888) 上周初走強後亦見兩連跌回吐 1.9%；新東方在綫 (1797) 持續弱勢曾反彈 3.6% 但仍跌 0.2% 收市；科指成交 294 億佔比回落至正常的 25%。

50 檔藍籌 35 升 1 持平 14 跌，有所轉強，盤中並無指數成份股創新高 / 低；吉利汽車 (175) 母企吉利控股的高端電動車品牌計劃融資 8-9 億美元，股價大升 14% (曾升一成半) 創月高成最佳藍籌，我們昨午提出的 18.2 元短線目標亦已到達，宜先獲利；創科 (669) 再升 5% 高收，維持有勢上探前頂 \$110 甚至破頂的看法；轉強的內銀股僅宜短炒，板塊中以招行 (3968) 基本因素最佳；醫藥藍籌孖寶石藥集團 (1093) 及中國生物製藥 (1177) 再轉弱同跌 1.5%，暫不宜撈底；32 板塊平均表現 18 升 1 持平 13 跌，當中軟件服務股半新股明源雲 (909) 大升近一成，有望上破近期高位；異動股則可關注成交大增的海天國際 (1882)。

每日觀察名單

是日推介

濰柴動力 (2338)

有利好消息及可留意

香港金融集團 (7)、國美零售 (493)、協合新能源 (182)

有利淡消息及應特別避免

曠逸國際 (1683)、酷派 (2369)

發佈營運數據留意股價波動

合景泰富 (1813)

焦點板塊及可留意股份

軟件服務 - 明源雲 (909)

股價異動及可留意

海天國際 (1882)

本地市場導報

2020 年 11 月 3 日

美股昨晚在周五大跌後有反彈，三大指數升 0.4-1.6%以道指表現較佳；標指（昨晚升 1.2%）11 行業中除通訊服務（相關 ETF：XLC）微跌外普遍上升，能源（XLE）、原材料（XLB）及工業（XLI）升 2.7-3.4%表現較佳；當中成份股以埃克森美孚（XOM）、雪佛龍（CVX）、林德集團（LIN）、空氣化工（APD）、霍尼韋爾（HON）及卡特彼勒（CAT）最強勢；夜市期貨/ADR 指數報 24,405/24,622 升 0.3%/0.7%，ADR 股價以中三桶油（883 / 857 / 386）及友邦（1299）最強勢升 2%左右；阿里巴巴（9988）及匯控（5）則升 1%；騰訊（700）及長和（1）微跌。

附圖為自 9 月 1 日起至上周五 10 月 30 日，三檔香港上市指數 ETF 的相對表現。藍線為代表恒生科技指數的南方科指（3033）、綠線為代表恒指的盈富基金（2800）、紅線為代表標指的領航標普 500（3140）。三者的表現分別為-2.5%/-3.8%/-7.4%，可見在美國大選前兩個多月，資金已從美國市場套利；預料本港科指仍會在短線內跑贏，ATMXJ 將繼續吸引投資者的注意；當中美團（3690）屬首選，小米（1810）則較適合短線買賣。

今天有利好/利淡消息及發佈營運數據的公司：

利好消息：瑞聲科技（2018）委任首席財務官、永豐集團（1549）7400 萬購長沙灣辦公室及車位、香港金融集團（7）50 億人民幣售湛江五幅土地、國美零售（493）回購 500 萬股、創毅控股（3992）料半年盈利倍增、協合新能源（182）1.75 億人民幣售兩光伏發電項目、雅居樂（3383）增持雅生活（3319）31 萬股、必瘦站（1830）上海拓男士美容及體重管理服務中心。
其中可留意：香港金融集團（7）、國美零售（493）、協合新能源（182）。

利淡消息：國際家居零售（1373）主席遭證監冷淡對待令不影響業務、曠逸國際（1683）配股集資 9500 萬、酷派（2369）終止收購氫燃料電池業務。
其中應特別避免：曠逸國際（1683）、酷派（2369）。

營運數據：新高教（2001）校生人數升 11%、景瑞（1862）首 10 月銷售額升 7.7%、富力地產（2777）10 月銷售額增 14%、中國奧園（3883）首 10 月銷售額增 11%、合景泰富（1813）10 月預售額增 24%。
其中留意股價波動：合景泰富（1813）。

本地市場導報

2020 年 11 月 3 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 3 日

Start date:

Pick up to 5 HK-listed stock codes. If you want **current stocks** back to their earliest common date, then leave the date blank. If you want **delisted stocks**, pick a date on which they were listed. For more help, see [the notes](#). **P report** any errors or desired features.



資料來源：永豐金證券研究部、www.webb-site.com

本地市場導報

2020 年 11 月 3 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 11 月 3 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。