

本地市場導報

2020 年 11 月 4 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 4 日 (三) 本地市場導報

是日推介：

每日觀察名單

是日推介

海底撈國際 (6862)

有利好消息及可留意

聯想 (992)

有利淡消息及應特別避免

僑雄國際 (381)、螞蟻集團 (6688) 母公司阿里巴巴 (9988)

發佈營運數據留意股價波動

美的置業 (3990)、恒大 (3333)、大酒店 (45)

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

康方生物 (9926)

焦點板塊/個股：

資訊科技器材 - 中國鐵塔 (788)。

異動股：康方生物 (9926)。

市場評論及展望：

[港股本周續受美大選及螞蟻集團 (6688) 暫緩 AH 股上市消息影響] 昨早指出「外圍轉穩有利上試 10 天線」，恒指在美國大選 (香港時間 11 月 4 日周三凌晨) 前夕，走勢較我們預期強，上試及企穩 10 天線 (現於 24,662) 收市，盤中更曾突破 25,000 關，成交亦見配合；大市以全日低位 24,690 高開 230 點 (+0.9%) 後最高曾見 25,049 大升 589 點或 2.4%。收報 24,940 升 480 點 (+2%) 站穩在主要移動平均線上，往上阻力為 250 天線 25,431，三線匯聚區域 24,466-24,662 屬重要即市支持；指數高低波幅有回升，屬稍偏高的 358 點；總成交較昨日的 1,162 億上升一成二至 1,296 億，活躍度有所上升；科指在大型股升幅普遍較大市小的影響下，走勢較恒指稍弱，收市升 1.7%，ATMXJ 除騰訊 (700) 回吐 0.6% 外普遍升幅在 1% 內，當中美團 (3690) 曾高見 302.4 元破頂升 2.6% 但收市升幅收窄至 0.5%；內地近期 8 吋圓晶產能緊張，多間晶圓代工及 IC 設計公司都表示預計會漲價，中芯國際 (981) 及華虹半導體 (1347) 升 5-8%；舜宇光學 (2382) 及中興通訊 (763) 等中型股亦升 8% 抵消大企的相對弱勢；科指成交 359 億佔比回升至稍偏高的 28%。

50 檔藍籌僅 2 跌 1 持平 47 升轉強甚多，其中吉利汽車 (175) 在午市創新高但宜分批獲利；友邦 (1299) 大漲近 6%，企穩 \$77 仍可留意；手機孖寶仍以舜宇光學 (2382) 走勢較佳，可作短線買賣；本地地產股亦有追捧，基本面仍以新地 (16) 最佳，領展 (823) 則可追落後；近日連升的內銀股未能高收，維持逢高回吐的看法；32 板塊平均表現 23 升 9 跌，當中資訊科技器材股可留意甚落後的大企中國鐵塔 (788)；異動股則可關注從低位大成交反彈的康方生物 (9926)。

本地市場導報

2020 年 11 月 4 日

美股昨晚兩連升，三大指數升 1.8-2.1% 繢以道指表現較佳；標指（昨晚升 1.8%）11 行業中除能源（相關 ETF：XLE）跌 0.6% 外普遍上升，工業（XLI）、金融（XLF）及非必要消費品（XLY）升幅逾 2% 表現較佳；當中成份股以霍尼韋爾（HON）、聯合太平洋（UNP）、摩根大通（JPM）、花旗集團（C）、勞氏公司（LOW）及星巴克（SBUX）升 2-3% 最強勢；夜市期貨/ADR 指數受累螞蟻集團（6688）暫緩 AH 股上市消息，報 24,840/24,798 跌 0.8%/0.6%，ADR 股價以騰訊（700）及阿里巴巴（9988）分別跌 2.8% 及 7.7% 最弱，中石油（857）及匯控（5）則漲 2-3%。

今天有利好/利淡消息及發佈營運數據的公司：

利好消息：聯想（992）中期多賺 43.5% 息 6.6 仙、和泓服務（6093）2740 萬人幣購兩物管公司。

其中可留意：聯想（992）。

利淡消息：僑雄國際（381）向債權人配股、螞蟻集團（6688）暫緩 AH 股上市。

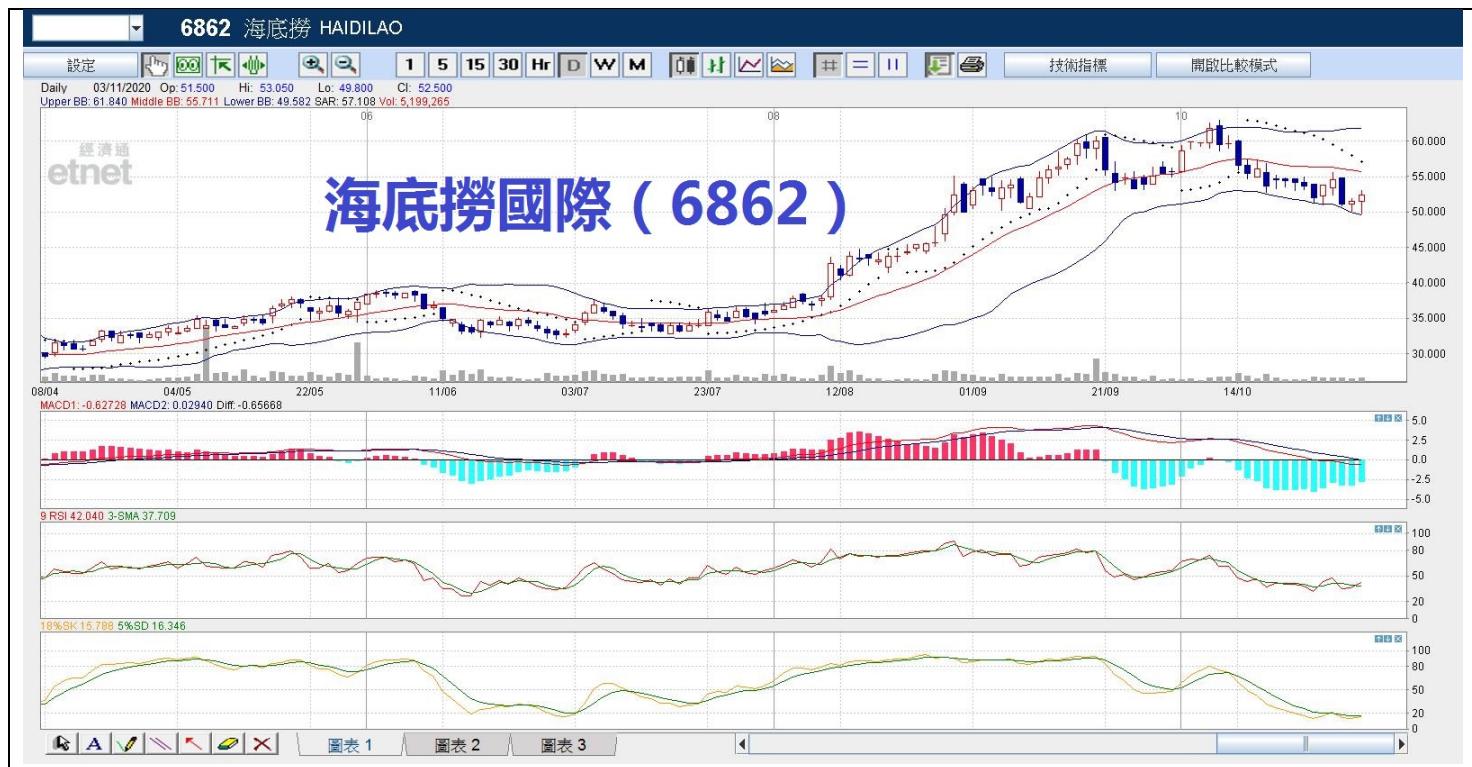
其中應特別避免：僑雄國際（381）、螞蟻集團（6688）母公司阿里巴巴（9988）。

營運數據：美的置業（3990）首 10 月銷售額升 19%、當代置業（1107）首 10 月銷售額增 13%、恒大（3333）首 10 月完成全年銷售目標逾 97%、融信中國（3301）首 10 月銷售額升 5%、大酒店（45）旗下港半島酒店第三季出租率回升至 26%、萬科企業（2202）首 10 月合同銷售增 5%。

其中留意股價波動：美的置業（3990）、恒大（3333）、大酒店（45）。

本地市場導報

2020 年 11 月 4 日



本地市場導報

2020 年 11 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 2020 年 11 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。

©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。