

本地市場導報

2020 年 11 月 9 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 9 日 (一) 本地市場導報

是日推介：

每日觀察名單

是日推介

龍源電力 (916)

有利好消息及可留意

日清食品 (1475)、ESR (1821)、
東吳水泥 (695)

有利淡消息及應特別避免

永嘉 (3322)、中國恒大
(3333)、長城汽車 (2333)

發佈營運數據留意股價波動

金地商置 (535)、佳兆業 (1638)

焦點板塊及可留意股份

汽車 - 美東汽車 (1268)

股價異動及可留意

中集集團 (2039)

焦點板塊/個股：

汽車 - 美東汽車 (1268)。

異動股：中集集團 (2039)。

市場評論及展望：

[站穩牛熊線仍有力再試高位] 周五早上指出「五日累升逾 1,660 點，周末前宜分批獲利」，恒指盤中曾有所回吐但收市仍微升，整體表現仍屬強勢；大市借隔夜美股四連漲高開 55 點 (+0.2%) 報 25,751，及後恒指曾高見 25,800 升 104 點或 0.4%，創 8 月 31 日以來高位，午後有回吐令指數曾回落至 25,541 跌 155 點 (-0.6%)，收市 25,713 仍升 17 點或 0.1% 兩連升；指數高低波幅輕微回落至正常的 259 點；總成交較周四的 1,767 億回跌 7% 至 1,646 億，周末前屬正常但仍屬甚活躍的交投。

科指受大企普遍回軟，回落 0.4% 跑輸恒指；ATMXJ 僅小米 (1810) 逆市升 3.5% 兼成最佳表現藍籌，其餘普遍跌 0.8-4.3% 以阿里巴巴 (9988) 最弱，唯騰訊 (700) 及京東 (9618) 盤中曾破頂；閱文集團 (772)、平安好醫生 (1833) 跌 4-6% 較弱，新東方在線 (1797)、華虹半導體 (1347) 則跑贏科指升 3-9%；科指成交 536 億佔比再回落至 33% 但仍屬偏高。

50 檔藍籌僅 16 跌 2 持平 32 升，較周四回軟仍屬強勢，吉利汽車 (175)、創科 (669)、藥明生物 (2269)、蒙牛 (2319)、申州 (2313) 及騰訊 (700) 六檔指數股創新高；地產股及匯控 (5) 在牛皮市中接力上升，基本面卻屬一般；領展 (823) 息率較具吸引力；匯控亦宜逢高回吐換出；32 板塊平均表現僅 6 跌 26 升，汽車股走勢甚強，可留意有勢破頂的美東汽車 (1268)；異動股則可關注周五已推薦，盤中曾破頂的中集集團 (2039)。

美股周五晚個別發展，未能五連升，三大指數僅納指微升；標指 (跌小於 1%)

本地市場導報

2020 年 11 月 9 日

11 行業亦表現參差，以科技（相關 ETF：XLK）及必要消費品（XLP）較佳；當中成份股以沃爾瑪（WMT）、輝達（NVDA）及 Visa 公司（V）升幅較顯著；夜市期貨/ADR 指數報 25,876/25,895 升 0.6%/0.7%，ADR 股價除匯控（5）、建行（939）、中海油（883）及長和（1）微跌外普遍上升、以阿里巴巴（9988）、小米（1810）、友邦（1299）及中聯通（762）表現最強。

今天有利好/利淡消息及發佈營運數據的公司：

利好消息：日清食品（1475）首三季盈利升 25%、微盟（2013）斥逾 5 億人幣購海鼎信息 51% 股權、佐丹奴（709）接受港視（1137）HKTVPay 付款、旭輝控股（884）發 3.5 億美元優先票據、合景泰富（1813）發 4 億美元優先票據、ESR（1821）公布旗下房託南韓上市、邁科管業（1553）斥 1960 萬泰國組電線管道合營、微創醫療（853）分拆微創心通醫療科技獲批、東吳水泥（695）購癌症藥物公司、中渝置地（1224）逾 9 億購恒大（3333）票據、利記（637）中期轉賺 539 萬、復宏漢霖（2696）新冠藥品獲 FDA 批准臨床試驗、五礦地產（230）合營 23.8 億人幣購廣州項目 90% 權益。

其中可留意：日清食品（1475）、ESR（1821）、東吳水泥（695）。

利淡消息：康師傅（322）CEO 韋俊賢年底退休、NIRAKU（1245）料中期轉蝕 19.8 億日圓、偉鴻集團（3321）發 2 億人民幣可換股債券、遭聯交所暫停股份買賣環球智能（395）擬提覆核、永嘉（3322）建議分拆時裝零售業務上市遭駁回、中國恒大（3333）終止與深深房重組計劃、寰亞傳媒（8075）宣布進行資本重組、中國投資開發（204）折讓兩成配股籌 2116 萬、必瘦站（1830）料中期營業利潤顯著減少、宏安地產（1243）料中期盈利跌九成、長城汽車（2333）發不超過 80 億元人幣可轉債、恒大汽車（708）向兩執董及僱員授出近 3 億股購股權、世界華文媒體（685）料中期轉蝕逾 470 萬美元。

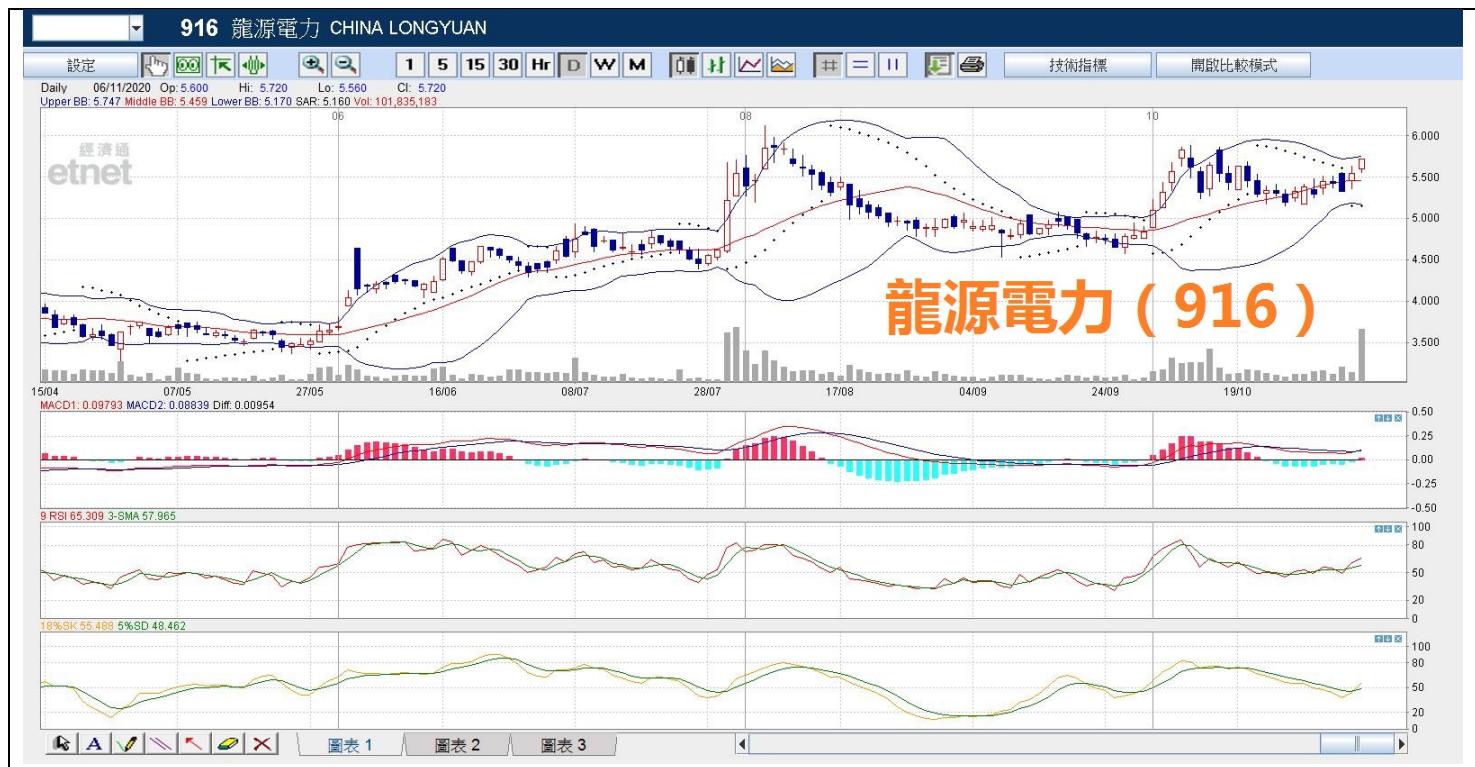
其中應特別避免：永嘉（3322）、中國恒大（3333）、長城汽車（2333）。

營運數據：太古地產（1972）旗下太古廣場首 9 月銷售額跌 38%、吉利汽車（175）10 月總銷量增 8%、金地商置（535）10 月銷售額增 87%、世茂集團（813）10 月銷售額增 29%、龍源電力（916）10 月發電量升 11%、旭輝控股（884）首 10 月合同銷售增 12%、廣汽集團（2238）10 月銷量增 22%、佳兆業（1638）首 10 月合約銷售增 23%、長城汽車（2333）10 月銷量增 18%。

其中留意股價波動：金地商置（535）、佳兆業（1638）。

本地市場導報

2020 年 11 月 9 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 9 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 9 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。