

本地市場導報

2020 年 12 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 – 12 月 4 日 (五) 本地市場導報

是日推介：

每日觀察名單

是日推介

中國南方航空 (1055)

有利好消息及可留意

青建 (1240)

有利淡消息及應特別避免

移卡 (9923)

發佈營運數據留意股價波動

越秀地產 (123) 、花樣年 (1777) 、比亞迪 (1211)

焦點板塊及可留意股份

醫療 - 翰森製藥 (3692) 及信達生物 (1801)

股價異動及可留意

微創醫療科學 (853)

焦點板塊/個股：

醫療 - 翰森製藥 (3692) 及信達生物 (1801) 。

異動股：微創醫療科學 (853) 。

市場評論及展望：

[周末前料大市窄幅橫行成交減] 昨日早上指出「20 天線初步有支持」，恒指昨日初段大致窄幅橫行，其後在科指帶動下轉強，成交有回落但仍屬活躍，如我們預期般在 20 天線見支持；大市高開 90 點 (+0.3%) 報 26,623 後曾低見 26,556 微升 23 點，及後有買盤帶動，大市高見 26,782 升 249 點或 0.9%，站穩 10/20 天線 26,608/26,418；收市報 26,729 升 196 點或 0.7% 創近四個交易日的收市新高；總成交較前天的 1,817 億回落 25% 至 1,355 億（如剔除小米 (1810) 及龍湖 (960) 前天配股的 284 億，則按日僅回落一成二）；科指在大企普遍上升下反彈 1.2% 跑贏大市；ATMXJ 以前日大跌的小米 (1810) 反彈 4.1% 較強，美團 (3690) 仍偏弱收市微跌；中型股以金山軟件 (3888) 、華虹半導體 (1347) 、阿里健康 (241) 及平安好醫生 (1833) 較強升 2-5%，當中華虹半導體連續三日破頂；科指成交回落至 368 億佔比亦跌至偏低的 27% 水平。

50 檔藍籌 19 跌 4 持平 27 升有轉強，盤中並無成份股創新高 / 低；醫藥藍籌三寶 (1093/1177/2269) 跌後有反彈，當中僅藥明生物 (2269) 暫較有投資價值，前兩檔宜趁反彈沽出；本地地產股中我們一直喜歡的領展 (823) 終見突破升近 6% 為第二佳藍籌，中線可上望 78 元關，亦可留意港鐵 (66) 追落後；內銀昨日扭轉近期強勢，回吐後應有力再試高位，板塊內首選為招行 (3968) ；32 板塊平均表現 13 跌 19 升表現持平，醫療保健股走勢甚強買盤全面，板塊內可留意翰森製藥 (3692) 及信達生物 (1801)；異動股則可關注早前曾推介，亦屬醫療保健行業的微創醫療科學 (853) 。

本地市場導報

2020 年 12 月 4 日

美股連續兩個交易日個別發展，道指兩連升，納指亦微升 0.2%；標指（微跌不足 0.1%）11 行業中以仍舊經濟股表現較佳，能源（XLE）及房地產（XLRE）板塊較突出升近 1%；成份股當中以個別航空及旅遊相關股如波音（BA）、美國航空（AAL）、聯合航空（UAL）及皇家加勒比遊輪（RCI）表現最佳；ADR 指數/夜市恒指期貨報 26,724/26,745 升 4 點/升 0.1%；ADR 股票報價個別發展，升跌幅皆低於 1%，中移動（941）、中行（3988）及長和（1）回跌，匯控（5）、騰訊（700）及阿里巴巴（9988）報升。

今天有利好/利淡消息及發佈營運數據的公司：

利好消息：竣球控股（8485）下周五轉主板上市、青建（1240）中標雅居樂（3383）大馬項目建築工程、Shriti Vadera 明年起任保誠（2378）主席。

其中可留意：青建（1240）。

利淡消息：壹傳媒（282）稱黎智英被控欺詐，無即時重大不利影響、移卡（9923）證實擬配股集資、景瑞控股（1862）配股集資逾 3 億、中國信達（1359）擬境外非公開發優先股籌 180 億人幣。

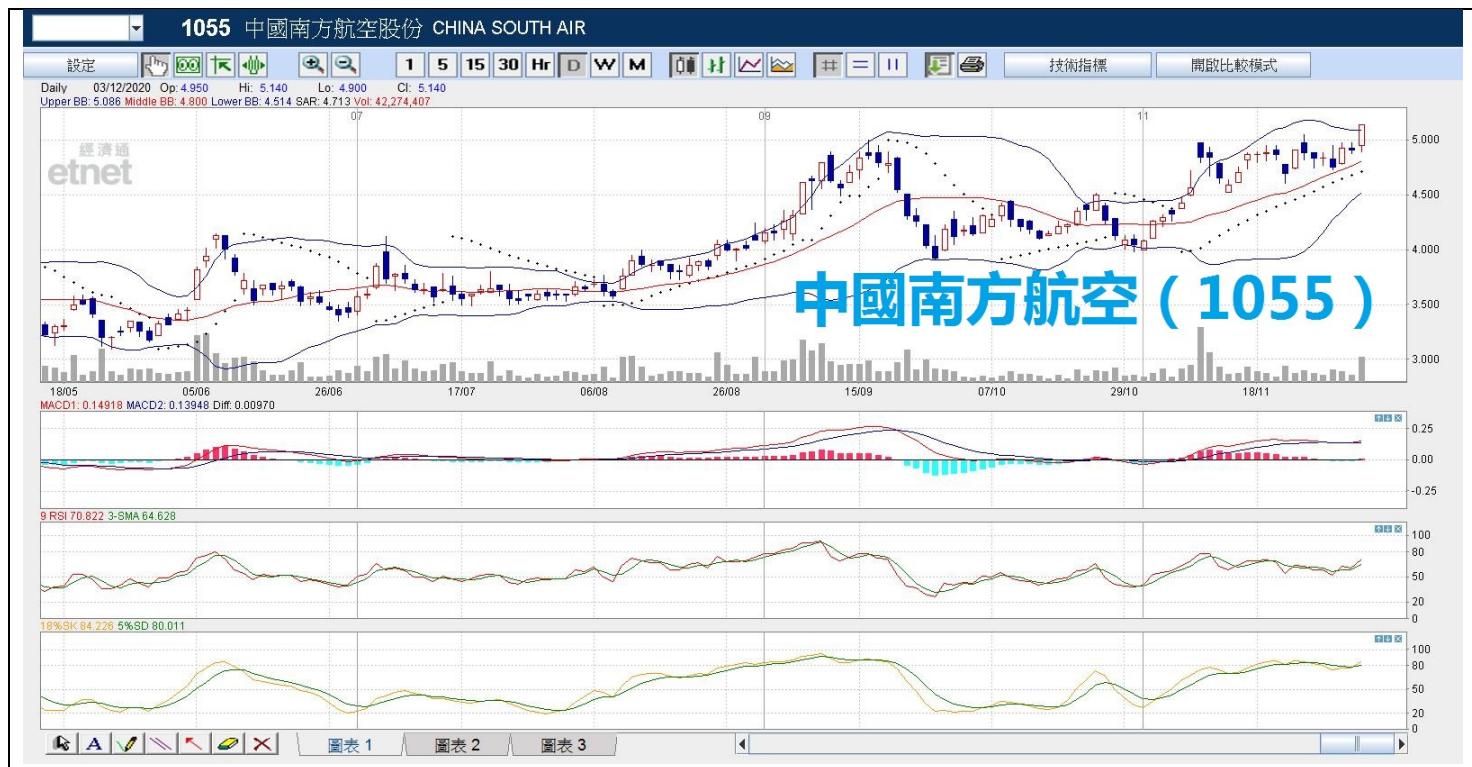
其中應特別避免：移卡（9923）。

營運數據：越秀地產（123）11 月銷售額增 42%、雅居樂（3383）首 11 月預售額升 6%、花樣年（1777）首 11 月銷售額增 41%、合景泰富（1813）11 月預售額增 42%、中國恒大（3333）11 月銷售額增 24%、萬科（2202）11 月銷售額升 5.5%、首創置業（2868）首 11 月簽約額跌 13%、碧桂園（2007）11 月銷售額跌 5%、比亞迪（1211）11 月銷量增 31%。

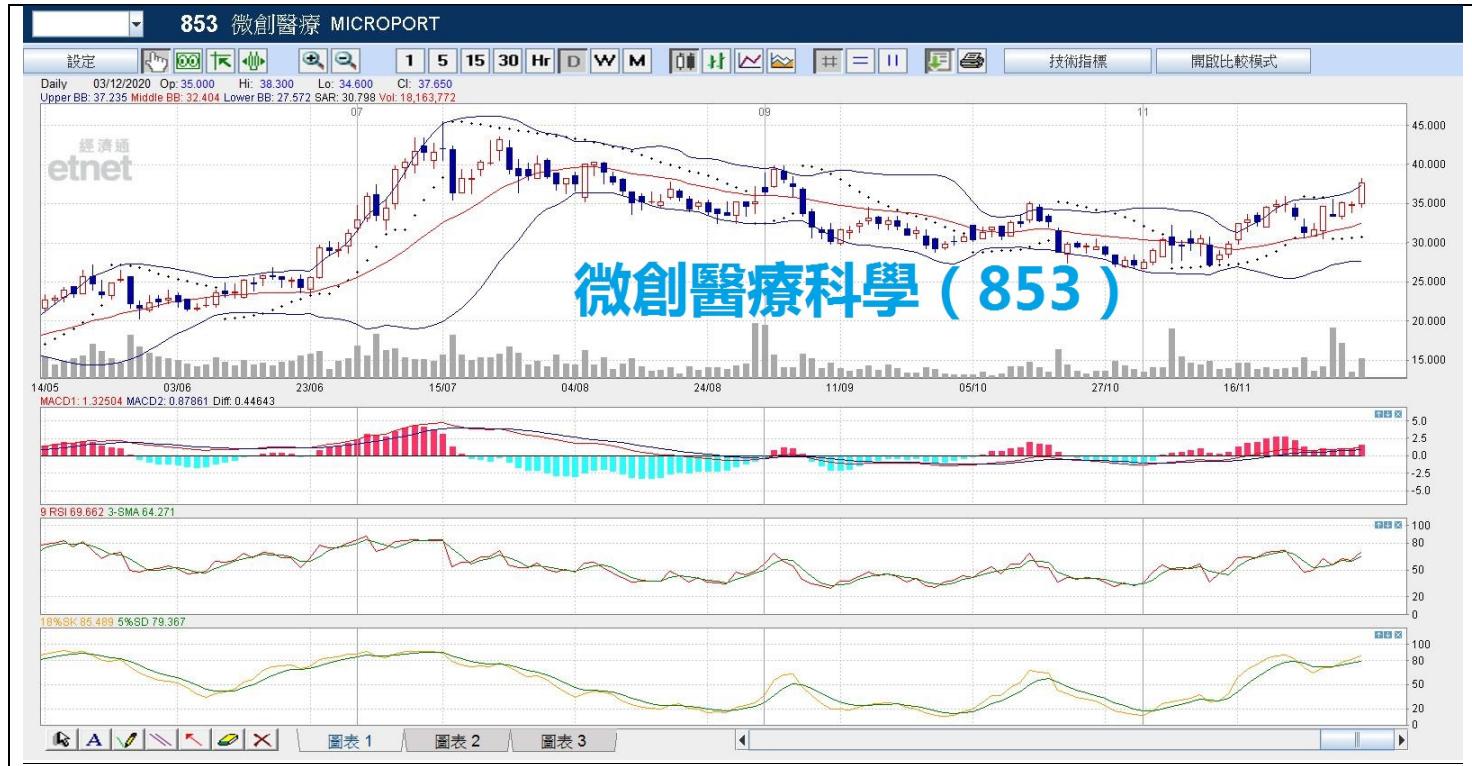
其中留意股價波動：越秀地產（123）、花樣年（1777）、比亞迪（1211）。

本地市場導報

2020 年 12 月 4 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 12 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 12 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。