

本地市場導報

2021 年 1 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 – 1 月 4 日 (一) 本地市場導報

是日推介：

每日觀察名單

是日推介

中金公司 (3908)

有利好消息及可留意

天能動力 (819)、復星 (656)、巨濤海洋石油服務 (3303)

有利淡消息及應特別避免

盈大地產 (432)

發佈營運數據留意股價波動

無

焦點板塊及可留意股份

地產 - 龍湖集團 (960)
工業 - 中國重汽 (3808)

股價異動及可留意

中國中藥 (570)

滬深 300 指數創 2015 年來新高，內地券商板塊落後多時，行業內以中金公司 (3908) 基本因素最佳，上周四創歷史新高，仍可留意。買入價：\$20.6；目標價：\$22；止蝕價：\$19.8。

焦點板塊/個股：

地產 - 龍湖集團 (960) 及工業 - 中國重汽 (3808)。

異動股：中國中藥 (570)。

市場評論及展望：

[留意科技股拖累大市表現] 上周四大除夕日港股半日市，該早提出「板塊輪動反覆上探高位，未宣估頂」，恒指全年最後半個交易日，在科技股普遍上升及八檔藍籌創新高的刺激下，創去年 2 月 24 日以來收市（當日指數收報 26,820）新高；大市高開 48 點 (+0.2%) 報 27,195 後曾高見 27,341 升 194 點或 0.7%，其後稍回吐至 27,164 點仍升 17 點，收市報 27,231 點 (+0.3%) 三連升，按年（對比 2019 年 12 月 31 日）則仍跌 959 點或 3.4%；恒指半日高低點數波幅回落至偏低的 177 點；總成交較上周三的 1,533 億回落至 1,057 億屬預期內；科指漲 1.6% 繼續跑贏恒指，大企中阿里巴巴 (9988) 稍回吐，美團 (3690) 則升 2.4%；小米 (1810) 破頂，中芯國際 (981) 則升逾 8%；中型股以金蝶國際 (268)、新東方在線 (1797) 及貓眼娛樂 (1896) 表現最強大漲 6-7%；科指成交隨市回落至 315 億佔比再跌至正常的 30% 水平。

52 檔藍籌 23 跌 2 持平 27 升勢頭有轉弱，盤中有吉利 (175)、藥明生物 (2269)、申洲 (2313)、港交所 (388)、小米 (1810)、蒙牛 (2319)、友邦 (1299) 及安踏 (2020) 八檔藍籌曾創新高；港交所 (388) 曾再升 1.6% 收市微跌，與我們一直看好的友邦 (1299) 仍可留意；吉利 (175) 大升 8.4% 近 2018 年 3 月高位 \$27.06，短線仍有力探頂；32 板塊平均表現僅 1 跌 31 升甚強；地產及工業板塊走強追落後，板塊成交分別佔比 5.1% / 4.1%，平均表現漲 1.4% / 1.3% 以內房股及信義系 (868/968) 最強，行業內可分別留意龍湖集團 (960) 及中國重汽 (3808)；異動股則可待回吐關注四連升的中國中藥 (570)。

本地市場導報

2021 年 1 月 4 日

上周四晚大除夕，美股再創高位，三大指數漲 0.1-0.7% 以道指表現最佳；標指（升 0.6%）11 行業除能源（XLE）跌 0.8% 外普遍上升，以金融（XLF）、房地產（XLRE）及公用（XLU）板塊升幅較大；當中成份股以摩根大通（JPM）、富國銀行（WFC）、貝萊德（BLK）、美國電塔（AMT）及新紀元能源（NEE）勢較突出；周四晚無夜市恒指期貨交易，ADR 指數則報 26,980 跌 0.9%；ADR 股票報價除友邦（1299）及中人壽（2628）微升外普遍下跌，匯控（5）、工行（1398）、阿里巴巴（9988）、小米（1810）及美團（3690）跌 1-3% 較弱。

今天有利好/利淡消息及發佈營運數據的公司：

利好消息：天能動力（819）分拆電池業務 A 股上市籌逾 48 億人幣、第一視頻（82）瘋狂體育海南建立賽事平台、港視（1137）去年訂單總交易額超預期、李小加正式退任港交所（388）CEO 戴志堅任代理 CEO、黃河實業（318）中期盈利飆 3.7 倍、復星（656）45 億人幣購舍得七成股權拓白酒業務、長飛光纖光纜（6869）去年獲 2 億人幣政府補助、弘陽服務（1971）逾 2 億人幣入股物管公司、專業旅運（1235）購 4000 股港交所（388）、黃文炳接任北汽（1958）總裁、巨濤海洋石油服務（3303）派特別息 0.15 元。

其中可留意：天能動力（819）、復星（656）、巨濤海洋石油服務（3303）。

利淡消息：佳源服務（1153）行使部分超額配股權、康宏環球（1019·停牌）主席陳志宏調任非執董、盈大地產（432）2 供 1 供股籌 6.5 億、中芯國際（981）獨立非執董辭任、星宇控股（2346）大股東質押 42% 股本。

其中應特別避免：盈大地產（432）。

本地市場導報

2021 年 1 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

2021 年 1 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 2021 年 1 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。