

張健民  
研究部主管  
[ivan.cheung@sinopac.com](mailto:ivan.cheung@sinopac.com)

## ■ 大市分析

### 永豐金證券亞洲 – 1 月 5 日 ( 二 ) 本地市場導報

#### 是日推介 :

每日觀察名單

#### 是日推介

周黑鴨國際 ( 1458 )

#### 有利好消息及可留意

圓通速遞國際 ( 6123 )

#### 有利淡消息及應特別避免

泰加保險 ( 6161 ) 、中海油 ( 883 )

#### 發佈營運數據留意股價波動

合景泰富 ( 1813 ) 、時代中國 ( 1233 ) 、佳兆業 ( 1638 )

#### 焦點板塊及可留意股份

資訊科技器材 - 比亞迪電子 ( 285 ) 、瑞聲科技 ( 2018 )  
汽車 - 美東汽車 ( 1268 )

#### 股價異動及可留意

中車時代電氣 ( 3898 )

#### 焦點板塊/個股 :

資訊科技器材 - 比亞迪電子 ( 285 ) 、瑞聲科技 ( 2018 ) ；汽車 - 美東汽車 ( 1268 ) 。

異動股 : 中車時代電氣 ( 3898 ) 。

#### 市場評論及展望 :

[短線回吐宜守 27,000 關] 昨早提出「留意科技股拖累大市表現」，恒指在今年首個交易日，在十檔藍籌創新的刺激下低開走高，再創去年二月以來新高；大市低開 144 點 (-0.5%) 報 27,087 後稍回吐至 27,079 點，其後最多升 272 點 (+1%) 見 27,503 ；收市報 27,473 點 (+0.9%) 四連升，恒指全日高低點數波幅回升至甚高的 424 點；總成交較上周四大除夕半日市的 1,057 億大升七成三至 1,826 億，屬甚暢旺的交投；科指漲 0.8% 與恒指同步，大企個別發展，阿里巴巴 ( 9988 ) 再回吐 2% ；ATMXJ 中小米 ( 1810 ) 再創新高漲 6% 成最佳藍籌，騰訊 ( 700 ) 亦升逾 1% ；中型股以心動公司 ( 2400 ) 、明源雲 ( 909 ) 、金山軟件 ( 3888 ) 及微盟集團 ( 2013 ) 大升 9-24% 表現最強；科指成交回升至 516 億佔比稍升至正常的 28% 水平。

52 檔藍籌 17 跌 2 持平 33 升尚屬強勢，盤中有十檔藍籌再創新高，當中我們曾提及的港交所 ( 388 ) 升近 4% 仍可留意；跑輸多時的萬洲國際 ( 288 ) 轉強，追落後佳選；小米 ( 1810 ) 短線累積升幅較大，宜先獲利回吐；32 板塊平均表現僅 11 跌 21 升仍甚強；活躍板塊中以資訊科技器材及近期甚強的汽車股表現仍亮麗，板塊成交分別佔比 7.6% / 6.7% ，平均表現漲 1.5% / 4.7% ，行業內可分別留意比亞迪電子 ( 285 ) 、瑞聲科技 ( 2018 ) 及美東汽車 ( 1268 ) ；異動股則可關注早前曾推薦的中車時代電氣 ( 3898 ) 。

昨晚美股受累佐治亞州將重選及新冠肺炎陰霾，先創高後下跌，三大指數跌 1.3-1.5% ；標指 ( 跌 1.5% ) 11 行業除能源 ( XLE ) 微升外普遍下跌，以工業

## 本地市場導報

2021 年 1 月 5 日

( XLI ) 、房地產 ( XLRE ) 及公用 ( XLU ) 板塊跌幅較大達 2-3% ；當中成份股以聯合技術公司 ( RTX ) 、波音公司 ( BA ) 、Prologis ( PRD ) 、美國南方電力 ( SO ) 及新紀元能源 ( NEE ) 跌勢較大；夜市恒指期貨 / ADR 指數報 27,167 / 27,136 跌 1.2% / 1.2% ；ADR 股票報價除小米 ( 1810 ) 微升外普遍下跌，以中海油 ( 883 ) 、阿里巴巴 ( 9988 ) 、中移動 ( 941 ) 及中聯通 ( 762 ) 跌 2-3% 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：中鐵 ( 390 ) 中標 25 項目共涉 611 億人幣、圓通速遞國際 ( 6123 ) 料去年純利大增 6 倍。

其中可留意：圓通速遞國際 ( 6123 ) 。

利淡消息：錢果豐退任恒生 ( 11 ) 董事長利蘊蓮接任、泰加保險 ( 6161 ) 配股集資 5214 萬、中海油 ( 883 ) 稱不知悉導致股價下跌原因。

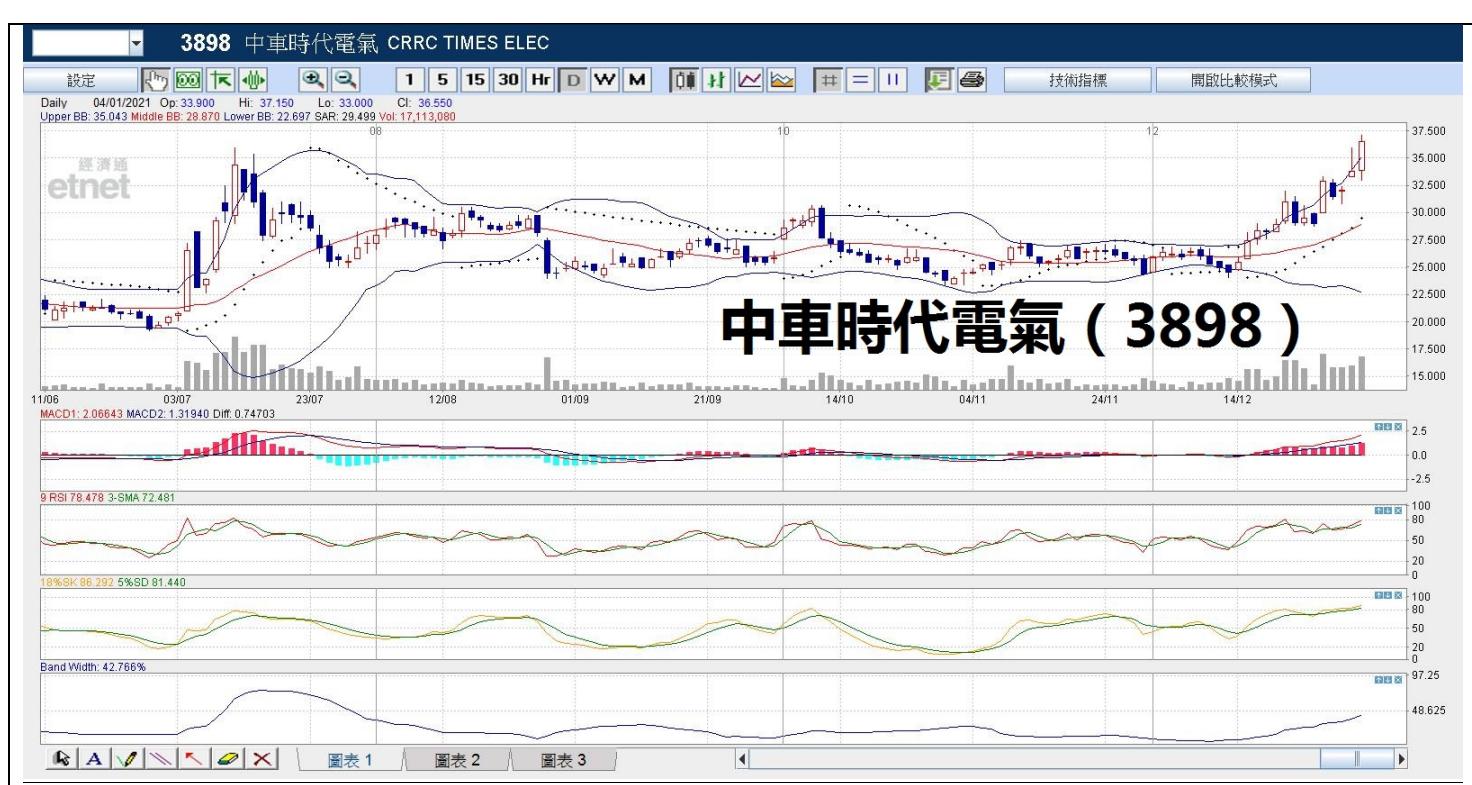
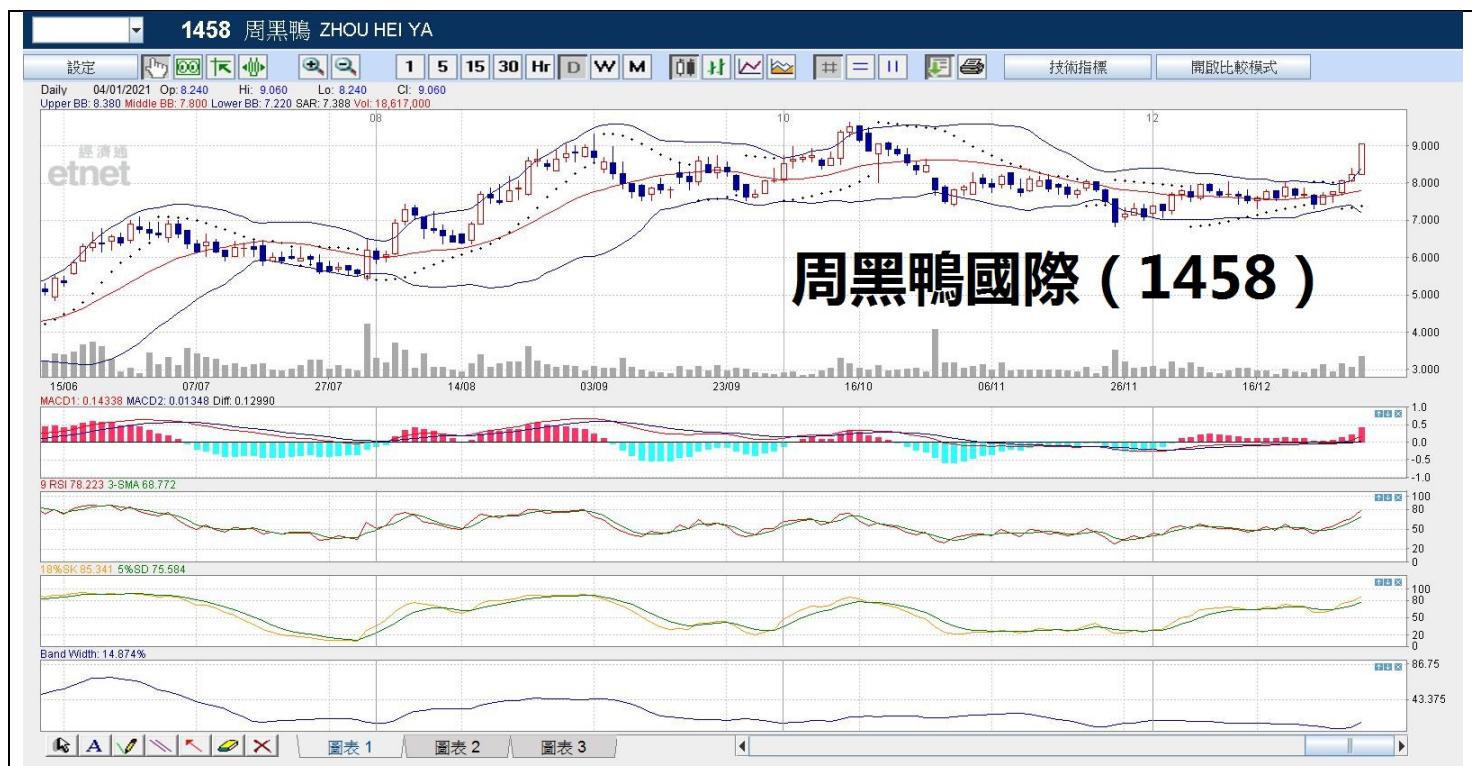
其中應特別避免：泰加保險 ( 6161 ) 、中海油 ( 883 ) 。

營運數據：融信中國 ( 3301 ) 去年銷售額升近一成、合景泰富 ( 1813 ) 上月預售額增四成、雅居樂 ( 3383 ) 去年預售額升 17% 、大發地產 ( 6111 ) 去年合約銷售額升 44% 、富力地產 ( 2777 ) 去年合約銷售額升 0.4% 、德信中國 ( 2019 ) 去年銷售額增 41% 、時代中國 ( 1233 ) 去年銷售額增 28% 、力高集團 ( 1622 ) 去年合約銷售增五成、佳兆業 ( 1638 ) 去年合約銷售增 21% 、中國奧園 ( 3883 ) 去年全年銷售額升 13% 、綠城中國 ( 3900 ) 去年合同銷售額升 59% 、碧桂園 ( 2007 ) 去年銷售額增 3% 。

其中留意股價波動：合景泰富 ( 1813 ) 、時代中國 ( 1233 ) 、佳兆業 ( 1638 ) 。

## 本地市場導報

2021 年 1 月 5 日



## 本地市場導報

2021 年 1 月 5 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 5 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。