

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 6 日 (三) 本地市場導報

是日推介 :

每日觀察名單

是日推介

恒安國際 (1044)

有利好消息及可留意

慧聰集團 (2280) 、普拉達 (1913)

有利淡消息及應特別避免

藍鼎 (582)

發佈營運數據留意股價波動

建發國際 (1908) 、美的置業 (3990) 、波司登 (3998)

焦點板塊及可留意股份

醫療保健 - 威高股份 (1066)

股價異動及可留意

周黑鴨國際 (1458)

焦點板塊/個股 :

醫療保健 - 威高股份 (1066) 。

異動股 : 周黑鴨國際 (1458) 。

市場評論及展望 :

[守 26,600-26,800 則反覆探頂勢頭不變] 昨早提出「短線回吐宜守 27,000 關」，恒指昨日先低後高，早上曾跌至 27,150 點或回吐 1.2%，其後在中資電訊股將不會在紐交所除牌消息刺激實現五連升，科技股則偏弱，成交維持活躍；受累隔晚美股弱勢，大市低開 192 點 (-0.7%) 報 27,281 後再回落至 27,150 點跌 323 點 (-1.2%)，其後反彈至最高 27,690 升 217 點 (+0.8%)，收市報 27,650 點 (+0.6%) 貼近全日高，恒指全日高低點數波幅回升至甚高的 540 點；總成交較周一的 1,826 億再升 18% 至 2,150 億，屬甚暢旺的交投；科指逆市跌 0.3% 跑輸恒指，大企個別發展，阿里巴巴 (9988) 再回吐 2%，富時全球股票指數將刪除中芯國際 (981)，股價大挫一成；ATMXJ 中小米 (1810) 再創新高收市微升，騰訊 (700) 亦升逾 2%；中型股以鴻騰 (6088)、中興通訊 (763)、阿里健康 (241) 及華虹半導體 (1347) 升 4-6% 表現最強；科指成交微跌至 513 億佔比再跌至偏低的 24% 水平。

52 檔藍籌 16 跌 2 持平 34 升維持強勢，盤中有五檔藍籌 (蒙牛 (2319)、港交所 (388)、安踏 (2020)、舜宇 (2382) 及小米 (1810)) 再創新高，中國海外 (688) 曾創新低；昨早提及追落後佳選的萬洲國際 (288) 果見創月高升 7%，我們一直喜歡的港交所 (388) 亦甚強，兩者仍可關注；32 板塊平均表現 13 跌 19 升稍轉弱；活躍板塊中以電訊服務及醫療保健股表現亮麗，板塊成交分別佔比 6.2% / 12.9%，平均表現漲 1.6% / 0.5%；電訊板塊基本因素一般，後者行業中可留意威高股份 (1066)；異動股則仍可關注昨早推薦的周黑鴨國際 (1458)。

本地市場導報

2021 年 1 月 6 日

昨晚美股在本年第二個交易日恢復強勢，避免兩連跌，三大指數反彈 0.6-0.9%；標指（升 0.7%）11 行業除房地產（XLRE）及公用（XLU）微跌外普遍上升，以能源（XLE）升逾 4%及原材料（XLB）漲 2%表現較突出；當中成份股以埃克森美孚（XOM）、斯倫貝謝公司（SLB）、EOG 資源公司（EOG）、空氣化工（APD）及費利浦·麥克莫蘭銅金（FCX）升幅較大；夜市恒指期貨 / ADR 指數報 27,761 / 27,904 升 0.7% / 0.9%；ADR 股票報價除中行（3988）、中移動（941）及中聯通（762）回吐外普遍上升，以阿里巴巴（9988）、中石油（857）、美團（3690）、騰訊（700）及小米（1810）反彈 1-4% 力度較強。

今天有利好/利淡消息及發佈營運數據的公司：

利好消息：中電信（728）及聯通（762）續關注紐交所相關事項進展、慧聰集團（2280）3 億人幣售慧聰網及內地廣告業務、普拉達（1913）2020 年度錄得正 EBIT、中鐵建（1186）聯合體中標 300 億人幣項目。

其中可留意：慧聰集團（2280）、普拉達（1913）。

利淡消息：藍鼎（582）濟州遺失逾億元已向韓警報案、工行（1398）谷澍因工作變動辭任行長等職務。

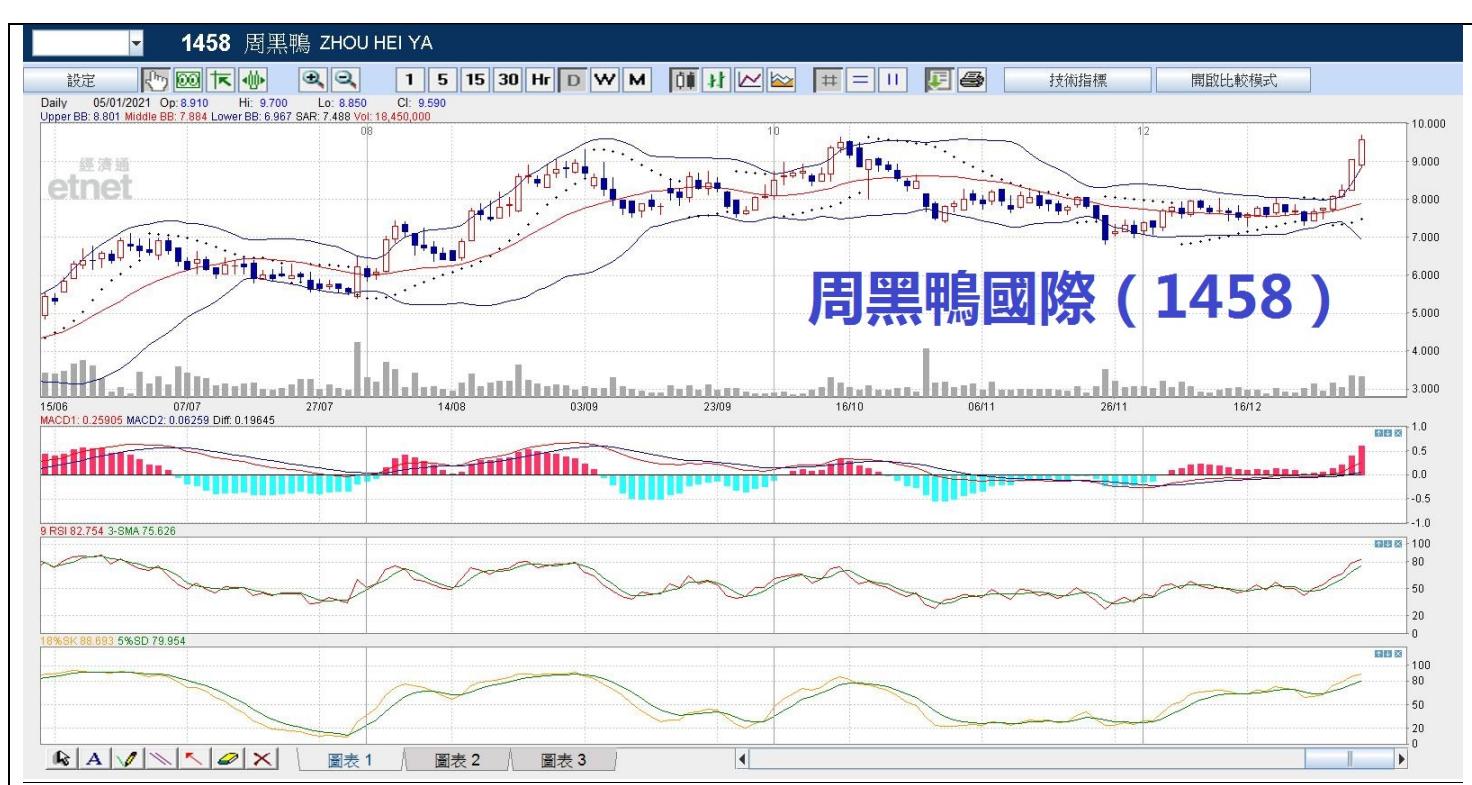
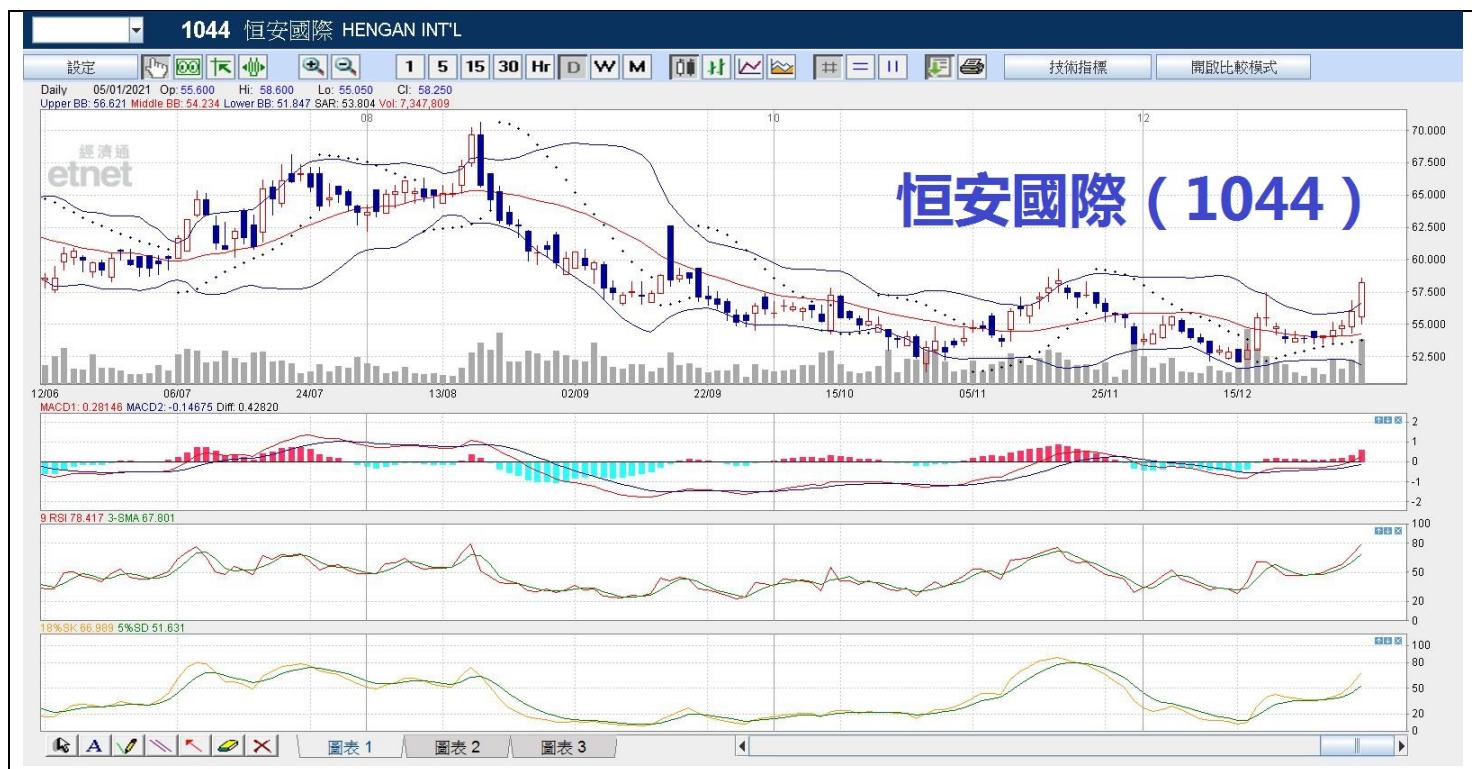
其中應特別避免：藍鼎（582）。

營運數據：建發國際（1908）去年合同銷售額增 79%、恒大（3333）去年銷售額增兩成今年目標 7500 億、金地商置（535）去年合約銷售額升 18%、東風集團（489）去年汽車銷量跌 2%、比亞迪（1211）去年汽車銷量跌 7%、美的置業（3990）去年合同銷售額增 25%、合生創展（754）去年銷售額增 54%、波司登（3998）首 9 個月品牌羽絨零售額增逾 25%、融創中國（1918）去年合同銷售額增 3%、金輝控股（9993）去年合約銷售額 972 億人幣、中國金茂（817）去年銷售額增 44%。

其中留意股價波動：建發國際（1908）、美的置業（3990）、波司登（3998）。

本地市場導報

2021 年 1 月 6 日



本地市場導報

2021 年 1 月 6 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 6 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。