

本地市場導報

2021 年 1 月 12 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 12 日 (二) 本地市場導報

是日推介：

每日觀察名單

是日推介

招商證券 (6099)

有利好消息及可留意

惠理 (806)、中興通訊 (763)

有利淡消息及應特別避免

無

發佈營運數據留意股價波動

瑞房 (272)、綠地香港 (337)

焦點板塊及可留意股份

汽車 - 耐世特 (1316)

股價異動及可留意

海螺創業 (586)

焦點板塊/個股：

汽車 - 耐世特 (1316)。

異動股：海螺創業 (586)。

市場評論及展望：

[獲利回吐力度漸增，留意成交能否維持] 昨日早上提出「成交活躍仍有利大市上探高位」，大市在仍甚活躍的交投下，曾突破 28,000 大關再創近一年新高，但收市僅微升；恒指高開 126 點 (+0.5%) 報 28,004 後在 12 月鏡頭出貨量上升的舜宇 (2382)、曾創月高的騰訊 (700) 及中資電訊 (941/762) 帶領下高見 28,177 漲 299 點 (+1.1%)，午後受 A 股拖累出現獲利回吐，低見 27,795 倒跌 83 點 (-0.3%)，收市報 27,908 點微升 30 點 (0.1%) 兩連升；恒指全日高低點數波幅維持在稍偏高的 382 點；總成交較周五的 2,703 億回跌 6% 至 2,541 億，仍屬極活躍的交投；科指走勢亦先高後低，曾升 2.4% 但收市僅揚 0.4% 仍跑贏恒指；中芯國際 (981) 曾再創月最多升一成但收市只升 1.2%；ATMXJ 中美團 (3690) 先升後回落，回吐 2.6%；阿里巴巴 (9988) 亦回吐 1.4%，騰訊 (700) 則升 3.1%；中型股以舜宇光學 (2382)、貓眼娛樂 (1896) 及京東健康 (6618) 漲幅較大；科指成交逆市升至 684 億，佔比回升至仍稍偏低的 27% 水平。

52 檔藍籌僅 32 跌 1 持平 19 升有轉弱，盤中再有 3 檔藍籌友邦 (1299)、舜宇光學 (2382) 及吉利 (175) 破頂，無成份股創新低；內銀普遍走強，我們一直喜歡的國指成份股招商銀行 (3968) 更破頂，亦可留意大漲 6% 的郵儲銀行 (1658)；中海外 (688) 連跌後反彈半成，往上阻力重重僅宜小注短線買賣；32 板塊平均表現僅 8 升 23 跌按日轉弱甚多；活躍板塊除受中移動 (941) 及中聯通 (762) 大漲刺激報升外，以汽車股仍有追捧，成交佔比 7.9%，平均表現漲 0.2%，吉利 (175) 及長城汽車 (2333) 曾創新高，可留意耐世特 (1316)；異動股則可關注曾破頂的海螺創業 (586)。

本地市場導報

2021 年 1 月 12 日

昨晚美股在科技股偏弱下有回吐，三大指數跌 0.3-1.3%；標指（跌 0.7%）11 行業個別發展，能源（XLE）、金融（XLF）及健康護理（XLV）逆市升，通訊服務（XLC）、非必要消費品（XLY）及房地產（XLRE）跌幅皆逾 1%；當中成份股以埃克森美孚（XOM）、菲利普斯 66（PSX）、美銀集團（BAC）、嘉信理財（SCHW）、默克藥廠（MRK）及輝瑞（PFE）升幅較大；夜市恒指期貨 / ADR 指數報 27,835 / 27,825 跌 0.5% / 跌 0.3%；ADR 股票報價中，中海油（883）、匯控（5）及美團（3690）回吐幅度較大，小米（1810）升 1%。

今天有利好/利淡消息及發佈營運數據的公司：

利好消息：惠理（806）盈喜料去年盈利大增、361 度（1361）上季主品牌零售額低單位數增長、水發興業能源（750）購光伏項目運營商、中興通訊（763）逾 10 億人幣售集群業務、耀才證券（1428）料首 9 月稅前溢利增 64%、中策集團（235）料去年轉賺 23 億。

其中可留意：惠理（806）、中興通訊（763）。

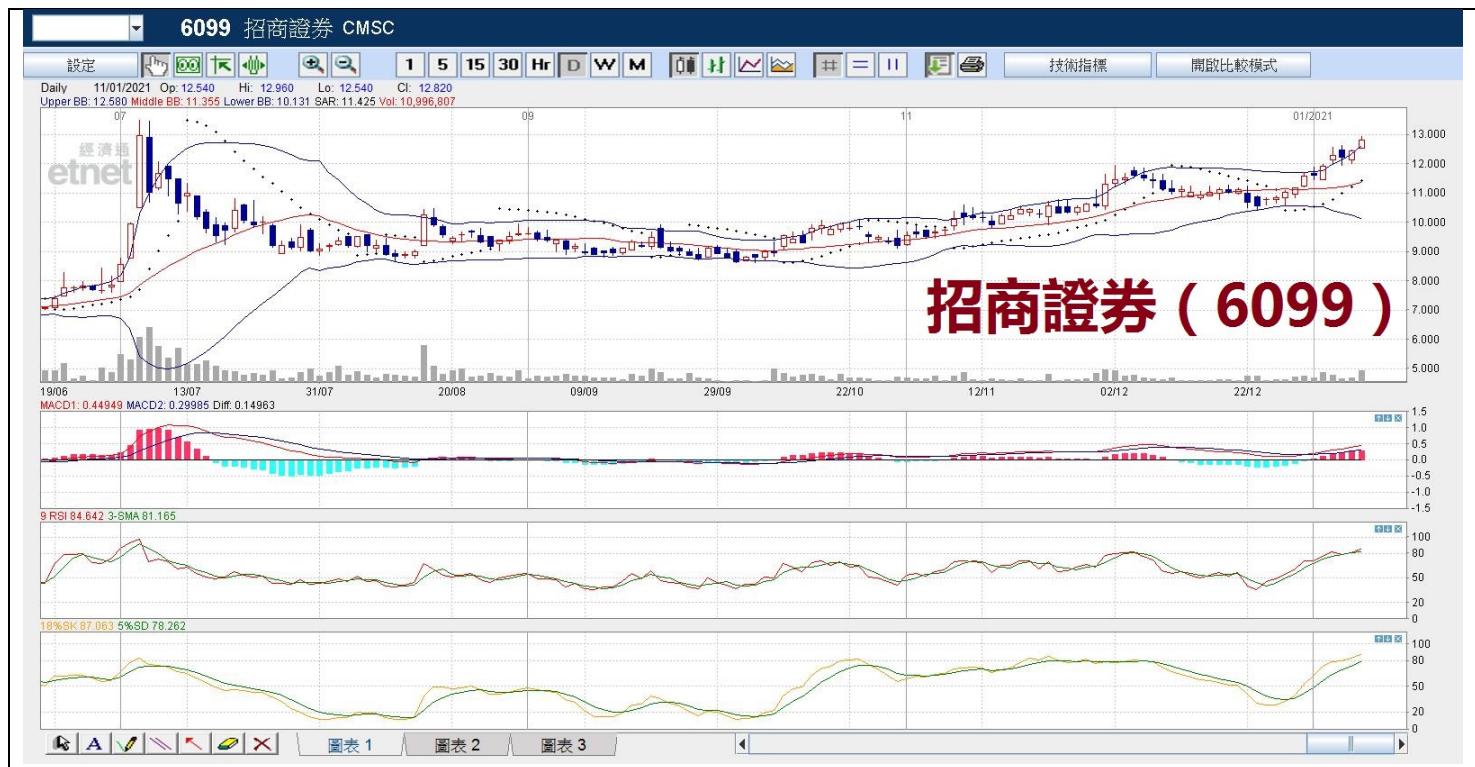
利淡消息：中鐵建（1186）暫無法確定涉美國人士 H 股持股情況、中海油（883）對美財政部決定和行動表示遺憾。

營運數據：丘鉢（1478）上月攝像頭銷售按年跌 1.3%、瑞房（272）去年合約銷售額增 69%、晨訊科技（2000）去年收入跌 17%、綠地香港（337）去年銷售額增 13%、周大福（1929）上季港澳同店銷售跌 31%、裕元（551）去年經營收益淨額跌 16%。

其中留意股價波動：瑞房（272）、綠地香港（337）。

本地市場導報

2021 年 1 月 12 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 12 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 12 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。