

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 13 日 (三) 本地市場導報

是日推介：

基建板塊中，以早前已有介紹的中車時代電氣 (3898) 基本因素最強，近期股價回落屬修正上月中起的升幅，已屆留意時候。買入價：\$35.5；目標價：\$38；止蝕價：\$34。

焦點板塊/個股：

汽車 - 雅迪控股 (1585)，保險 - 中國財險 (2328)。

異動股：招商證券 (6099)。

市場評論及展望：

[高位反覆未能輕言已見背馳，繼續留意成交能否維持] 昨日早上提出「獲利回吐力度漸增，留意成交能否維持」，大市走勢先低後再創近來新高，成交果見回落但未能輕言已見背馳；恒指低開 14 點報 27,894 後曾回吐至 27,781 跌 127 點 (-0.5%)，其後在 A 股大升帶動中資電訊、保險、本地地產及曾破頂的友邦 (1299) 下高見 28,277 升 369 點 (+1.3%) 報收，實現三連升；恒指全日高低點數波幅大升至甚高的 496 點；總成交較昨日的 2,541 億回跌兩成二至 1,991 億，仍屬甚活躍的交投；科指走勢相對較弱扭轉連續兩天跑贏恒指的勢頭收市 0.7%；中芯國際 (981) 再升 6.7%；ATMXJ 中美團 (3690) 回吐 2.4%；阿里巴巴 (9988) 早上見低位後有反彈，收市仍跌 0.5%；中型股以聯想集團 (992)、眾安在線 (6060) 及丘鈦科技 (1478) 漲幅較大；科指成交隨市回落至 486 億，佔比回跌至仍甚偏低的 24% 水平。

52 檔藍籌 21 跌 2 持平 29 升有改善，盤中有友邦 (1299) 及昨午提及可留意逢低吸納機會的中國平安 (2318) 兩檔指數股破頂，無成份股創新低；指數股中地產股可以領展 (823) 為首選；中海外 (688) 再升 2.7%，維持昨日的建議：僅宜小注短線買賣；32 板塊平均表現僅交通設施及黃金相關 2 個行業報跌；活躍板塊除汽車維持強勢外，保險股亦有追落後，成交分別佔比 6.5%/7.0%，平均表現漲 1.4%/3.4%，可分別留意雅迪控股 (1585) 及中國財險 (2328)；異動股則仍可關注昨日推介，曾破頂的招商證券 (6099)。

昨晚美股窄幅上落收市微升，三大指數升不足 0.1-0.3%；標指 (微升 2 點) 11

每日觀察名單

是日推介

中車時代電氣 (3898)

有利好消息及可留意

中國擎天軟件 (1297)、聯想 (992)

有利淡消息及應特別避免

中匯集團 (382)

發佈營運數據留意股價波動

華潤置地 (1109)、大唐新能源 (1798)

焦點板塊及可留意股份

汽車 - 雅迪控股 (1585)
 保險 - 中國財險 (2328)

股價異動及可留意

招商證券 (6099)

本地市場導報

2021 年 1 月 13 日

行業個別發展，以能源 (XLE)、非必要消費品 (XLY) 及原材料 (XLB) 表現較突出揚 1.3-3.5%；當中成份股以斯倫貝謝公司 (SLB)、EOG 資源公司 (EOG)、康菲公司 (COP)、特斯拉 (TSLA)、目標百貨 (TGT) 及杜邦 (DD) 升幅較大；夜市恒指期貨 / ADR 指數報 28,243 / 28,293 跌 0.1% / 升 0.1%；ADR 股票報價中舊經濟股跑贏，中電 (2)、中石化 (386)、中石油 (857) 及港交所 (388) 升 1% 左右，阿里巴巴 (9988) 及美團 (3690) 回吐小於 1%。

今天有利好/利淡消息及發佈營運數據的公司：

利好消息：中國擎天軟件 (1297) 料去年純利增長不少於 50%、聯想 (992) 擬發行 CDR 申請科創板上市、寰亞傳媒 (8075) 終止收購 VS Media 磋商及供股。

其中可留意：中國擎天軟件 (1297)、聯想 (992)。

利淡消息：霸王 (1338) 料去年經營虧損收窄至約 600 萬人幣、國藥控股 (1099) 董事長辭任、梁錦松趙軍因任職期滿辭招行 (3968) 獨立非執董、中匯集團 (382) 擬配股集資逾 4.65 億、核心經濟投資 (339) 折讓 18% 配股籌 754 萬、金沙中國 (1928) 主席辭世享年 87 歲。

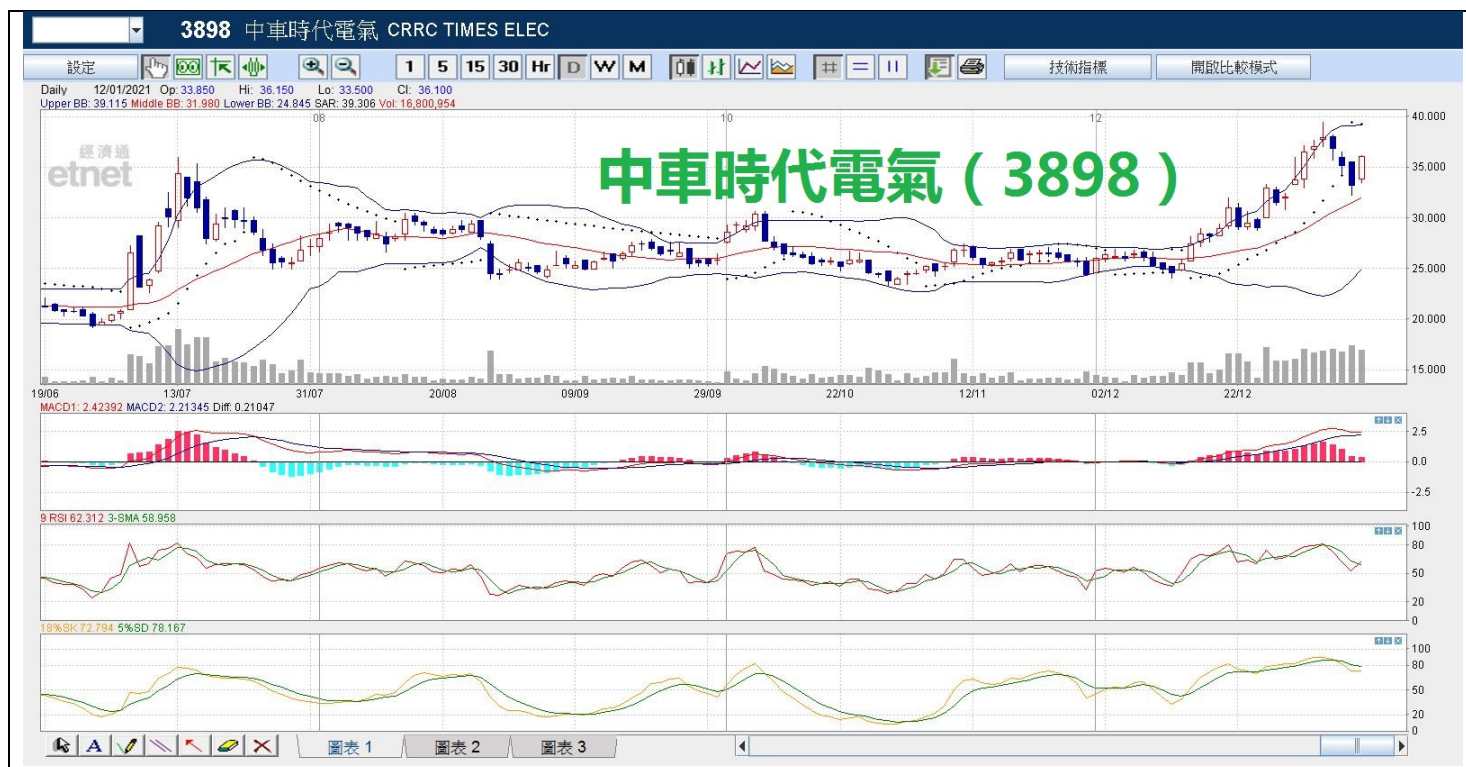
其中應特別避免：中匯集團 (382)。

營運數據：遠洋集團 (3377) 去年銷售額增 1%、華潤置地 (1109) 上月合同銷售額增 1.47 倍、大唐新能源 (1798) 去年發電量增 15%、億達中國 (3639) 去年合約銷售額跌 23%。

其中留意股價波動：華潤置地 (1109)、大唐新能源 (1798)。

本地市場導報

2021年1月13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 13 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及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 13 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。