

本地市場導報

2021 年 1 月 27 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 27 日 (三) 本地市場導報

是日推介：

每日觀察名單

是日推介

日清食品 (1475)

有利好消息及可留意

晨訊科技 (2000)、中船防務 (317)、恒基發展 (97)

有利淡消息及應特別避免

無

發佈營運數據留意股價波動

深圳控股 (604)

焦點板塊及可留意股份

食物及飲料 - 華潤啤酒 (291)

股價異動及可留意

閱文集團 (772)

焦點板塊/個股：

食物及飲料 - 華潤啤酒 (291)。

異動股：閱文集團 (772)。

市場評論及展望：

[短線支持 10 天線 29,270] 昨早指出「科技股回吐壓力較大、新舊經濟股互補料指數回吐幅度不大」，恒指在大型科企拖累下，低開稍有反彈後有較大的獲利回吐，最多跌 813 點或 2.7%，成交仍維持甚活躍，仍有吉利 (175) 一檔指數成份股創新高；恒指低開 266 點 (-0.9%) 報 29,893 後，曾升至 29,965 仍跌 194 點 (-0.6%)，及後在港交所 (388)、美團 (3690) 及騰訊 (700) 回吐近半成至 7% 下，低見 29,346 點下跌 813 點險守 10 天線 29,270；收報 29,391 下挫 768 點 (-2.6%) 令前天的升幅全部蒸發；恒指全日高低點數波幅回升至甚高的 619 點；總成交為 2,789 億，較周一的 2,869 億回落 3% 極活躍；科指失守一萬點跌 2.3% 稍跑贏恒指，30 成份股僅 6 檔報升但仍有 4 檔曾創新高；ATMXJ 全面下挫，美團 (3690) 及騰訊 (700) 跌幅較大達 5-6%，小米 (1810) 表現相對較佳跌 0.5%，京東 (9618) 更曾破頂收市回吐 1.4%；科指中型股以貓眼娛樂 (1896)、金蝶 (268) 及微盟 (2013) 表現最差皆跌逾 7%；科指成交下跌一成二至 897 億，佔比輕微回落至稍偏高的 32% 水平。

52 檔藍籌 13 升 2 持平 37 跌再有轉弱，盤中僅吉利 (175) 一檔指數成份股創高，股價亦一如我們昨日預期般「短線可望上破 36-37 元區域」但收市倒跌 1.2%，暫宜觀望；本地地產股有追捧，領展 (823) 仍為板塊內的首選吸納對象；短線而言，大藍籌中我們偏好保險股如友邦 (1299) 及中國平安 (2318)，和消費品股如蒙牛 (2319) 及安踏 (2020)；32 板塊平均表現 24 跌 8 升轉弱頗多；活躍板塊中以半導體及電訊服務股逆市表現較突出，平均漲幅 1.7%/1.5% 但兩者基本面一般；食物及飲料股平均報跌 0.5% 但仍跑贏大市，行業中仍有頤海國際 (1579) 曾創 52 周新高，板塊內可留意華潤啤酒 (291)；

本地市場導報

2021 年 1 月 27 日

異動股則仍可關注昨午曾提及的閱文集團 (772) 。

昨晚美股連續橫行，三大指數回吐 0.1-0.2%；標指（跌 0.2%）11 行業 4 升 7 跌，以必要消費品（XLP）、通訊服務（XLC）及房地產（XLRE）報升 1% 左右；當中成份股以臉書（FB）、康卡斯特（CMCSA）、百事公司（PEP）、億滋國際（MDLZ）、美國電塔（AMT）及 Prologis（PLD）升幅較大；夜市恒指期貨 / ADR 指數報 29,644/29,597 升 0.7% / 升 0.7%；ADR 股票報價除小米集團（1810）及騰訊控股（700）輕微回吐外普遍上升、以中海油（883）、阿里巴巴（9988）、中人壽（2628）及中銀香港（2388）反彈 1-3% 表現較好。

今天有利好/利淡消息及發佈營運數據的公司：

利好消息：晨訊科技（2000）擬 20 億人幣東莞開發科技工業園、皓天財經（1260）購深圳物業作辦公室、海昌海洋公園（2255）聯合體獲滬商業用地、光大證券（6178）料去年多賺逾 3 倍、林建岳任麗新國際（191）主席、中船防務（317）料去年多賺逾 5 倍、恒基發展（97）發盈喜料去年盈利增逾倍、中移動（941）與中國廣電就 5G 合作簽訂協議。

其中可留意：晨訊科技（2000）、中船防務（317）、恒基發展（97）。

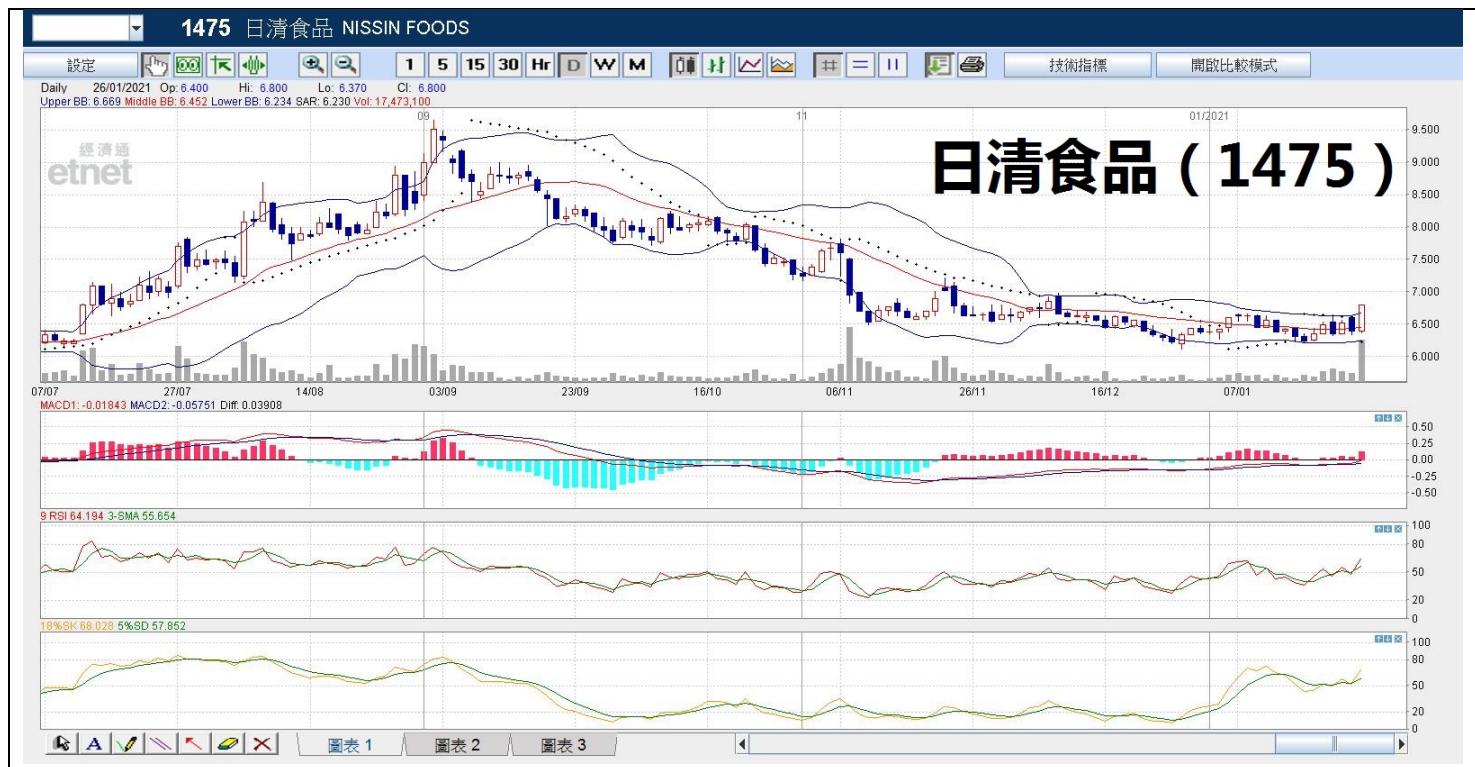
利淡消息：安東油田（3337）上季新增訂單跌四成。

營運數據：深圳控股（604）去年銷售額跌 14%、歐舒丹（973）首三季銷售額跌 9%。

其中留意股價波動：深圳控股（604）。

本地市場導報

2021 年 1 月 27 日



本地市場導報

2021 年 1 月 27 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 27 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。