

本地市場導報

2021 年 1 月 28 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 28 日 (四) 本地市場導報

是日推介 :

每日觀察名單

是日推介

康師傅控股 (322)

有利好消息及可留意

神州控股 (861) 、泰格醫藥 (3347)

有利淡消息及應特別避免

思摩爾 (6969) 、思捷 (330) 、上石化 (338)

發佈營運數據留意股價波動

無

焦點板塊及可留意股份

資訊科技 - 中國鐵塔 (788)
工業 - 潤柴動力 (2338)

股價異動及可留意

康哲藥業 (867)

焦點板塊/個股 :

資訊科技 - 中國鐵塔 (788) 及工業 - 潤柴動力 (2338) 。

異動股 : 康哲藥業 (867) 。

市場評論及展望 :

[短線未能收復 10 天線調整將持續、仍未能輕言已見重要高位] 昨早指出「短線支持 10 天線」，恒指高開後在科技股拖累下有回吐，兩連跌及失守 10 天線（現已快速上升至 29,376 ）收市，成交仍維持甚活躍；恒指高開 166 點 (+0.6%) 報 29,557 後，曾升至 29,637 漲 246 點 (+0.8%)，其後在美團 (3690) 、吉利 (175) 及藥明生物 (2269) 回吐拖累下，指數曾低見 29,194 點下跌 197 點 (-0.7%) 失守 10 天線；收市前有輕微反彈，報 29,298 回落 94 點 (-0.3%)；恒指全日高低點數波幅回落至仍甚高的 443 點；總成交為 2,551 億，較周二的 2,789 億再回落 9%，仍極活躍；科指亦連續兩天失守一萬點跌 1.6% 跑輸恒指，30 成份股僅 10 檔報升亦無指數股曾創新高；ATMXJ 僅阿里巴巴 (9988) 反彈 2.6%，其餘皆報跌以美團 (3690) 及小米 (1810) 表現較差跌 3-4%；科指中型股以新東方在線 (1797) 、同程藝龍 (780) 及丘鈦科技 (1478) 表現較突出，升 3-10% 不等；科指成交再下跌一成二至 792 億，佔比輕微回落至稍偏高的 31% 水平。

52 檔藍籌 31 升 2 持平 19 跌逆市轉強，盤中並無指數股創新高或新低；舊經濟股表現較佳，石油石化 (883/857) 、中資電訊 (941/762) 及落後股百威 (1876) 表現甚強，前兩個行業吸引力一般，可留意百威 (1876) 的短線買賣機會；藍籌中我們偏好本地地產股中的領展 (823) 和內地消費品股中的安踏 (2020) 及蒙牛 (2319)；32 板塊平均表現 16 跌 1 持平 15 升亦有轉強；活躍板塊除石油石化及電訊服務外，資訊科技及工業股逆市表現較突出，平均漲幅 0.3%/0.1%，成交佔比 5.3%/4.4%，板塊內可分別留意中國鐵塔 (788) 及潤柴動力 (2338)；異動股則仍可關注昨午曾提及的康哲藥業 (867) 。

本地市場導報

2021 年 1 月 28 日

昨晚美股扭轉過去數個交易日橫行的趨勢，向下突破，三大指數跌 2.1-2.7%；標指（跌 2.6%）11 個行業全面報跌，以必要消費品（XLP）、能源（XLE）及房地產（XLRE）跌幅在 2%以內相對較佳；當中成份股以 EOG 資源公司（EOG）、Digital Realty Trust（DLR）、微軟（MSFT）、思科系統（CSCO）及 3M 公司（MMM）逆市報升；夜市恒指期貨 / ADR 指數報 29,130/28,782 跌 0.5% / 跌 1.8%；ADR 股票報價除中電（2）外全面下跌；以中海油（883）、阿里巴巴（9988）、騰訊（700）及小米（1810）跌 2-3%表現較差。

今天有利好/利淡消息及發佈營運數據的公司：

利好消息：黛麗斯國際（333）料中期溢利逾 2540 萬、神州控股（861）料去年多賺逾八成、建業新生活（9983）料去年盈利增長逾 80%、藥明生物（2269）料去年盈利增逾 65%、泰格醫藥（3347）料去年盈利倍增、有線寬頻（1097）向控股股東發行長期可換股證券、卓越商企服務（6989）料去年盈利增 75%、中遠海運港口（1199）購碼頭運營商 RSGT 兩成股權、匯盈控股（821）擬投資水通道蛋白水業務、平安好醫生（1833）App 更名為平安健康。

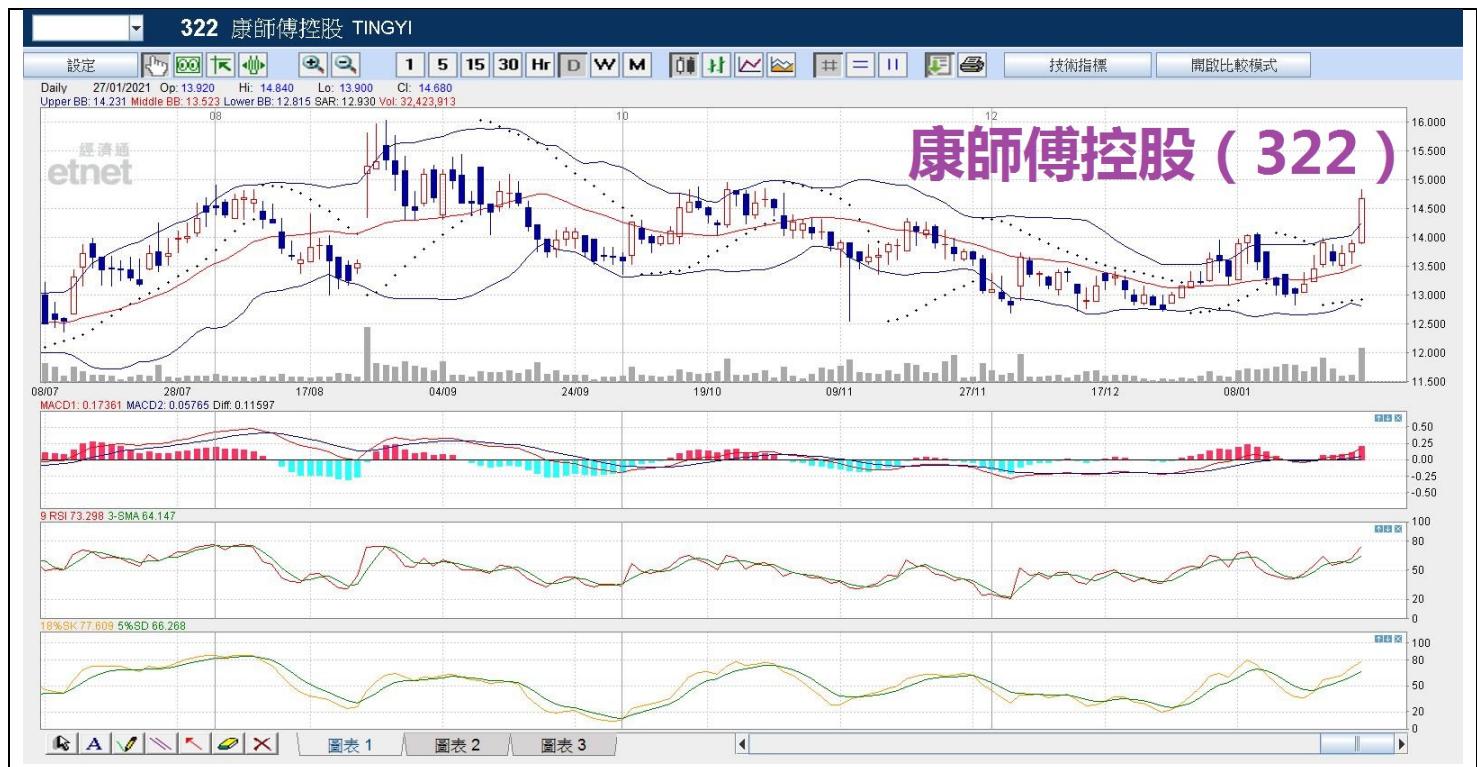
其中可留意：神州控股（861）、泰格醫藥（3347）。

利淡消息：中國新城鎮（1278）發盈警料去年轉虧、國泰航空（293）擬發可轉換債券、思摩爾（6969）擬先舊後新方式配股、思捷（330）二供一集資逾 7 億、通天酒業（389）發 4000 萬元可換股債券、上石化（338）料去年盈利跌逾 69%、東軟教育（9616）料去年盈利跌 45%。

其中應特別避免：思摩爾（6969）、思捷（330）、上石化（338）。

本地市場導報

2021 年 1 月 28 日



本地市場導報

2021 年 1 月 28 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 28 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。