

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 29 日 (五) 本地市場導報

是日推介：

維達國際 (3331) 昨日逆市創月高升 2.5%，成交亦較近月平均增加甚多，可小注作日中交易。買入價：\$26.4；目標價：\$29；止蝕價：\$25。

焦點板塊/個股：

電器 / 消閒電子產品 - 國美零售 (493) 及銀行 - 招商銀行 (3968)。

異動股：中國旺旺 (151)。

市場評論及展望：

[反彈宜先收復 29,000 關、較大阻力在 10 天線 29,400] 周四早上指出「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」，恒指三連跌，繼周三失守 10 天線 (29,382) 後，昨天低開後有輕微反彈，回吐壓力趁高湧現沽盤全天甚進取，收市再失 20 天線 (28,610)，走勢頗差，成交仍維持極活躍；承接隔夜美股大跌逾 2% 下，恒指低開 383 點 (-1.3%) 報 28,915 後，曾短暫收復 29,000 關報 29,192 僅跌 106 點 (-0.4%)，其後在友邦 (1299)、舜宇光學 (2382)、吉利 (175) 及阿里巴巴 (9988) 回吐 3-8% 拖累下最多下瀉 831 點報 28,467；收市前有輕微反彈，報 28,551 挫 747 點 (-2.6%)；恒指全日高低點數波幅回升至甚高的 725 點；總成交為 2,699 億，較周三的 2,551 億回升 6% 仍極活躍，反映沽盤甚進取買家且戰且退；科指跌 4.4% 繼續跑輸恒指，30 成份股僅 5 檔報升但有閱文 (772) 一檔指數股曾創新高；ATMXJ 全面下跌，京東 (9618) 大跌 6%，阿里巴巴 (9988) 回落 3%，小米 (1810) 相對較佳亦回落 1%；科指中型股以華虹半導體 (1347)、中芯國際 (981)、丘鈦科技 (1478) 及微盟集團 (2013) 表現較差挫 8-9% 不等；科指成交微升 1% 至 801 億，佔比輕微回落至正常的 30% 水平。

52 檔藍籌僅 7 升 3 持平 42 跌轉弱甚多，盤中並無指數股創新高或新低；昨早提及的落後股百威 (1876) 逆市漲半成成最佳藍籌，仍可留意；本地地產股在大跌市中亦有好表現，仍可關注當中的領展 (823)，及我們一直偏好的消費品股，昨回落 1% 的蒙牛 (2319)；32 板塊平均表現僅 3 升 29 跌隨市轉弱；活躍板塊中電器 / 消閒電子產品及銀行板塊較佳，平均表現皆回落小於 1%，成交佔比 4.9%/2.9%；可分別留意招商銀行 (3968) 及國美零售 (493)；異動股

每日觀察名單

是日推介

維達國際 (3331)

有利好消息及可留意

中駿 (1966)、光大永年
(3699)、洛陽玻璃 (1108)

有利淡消息及應特別避免

康希諾生物 (6185)

發佈營運數據留意股價波動

無

焦點板塊及可留意股份

電器 / 消閒電子產品 - 國美零售
(493)
銀行 - 招商銀行 (3968)

股價異動及可留意

中國旺旺 (151)

則仍可關注昨午曾提及的中國旺旺 (151) 。

昨晚美股扭轉周三晚的弱勢，指數有反彈 0.5-1%以舊經濟股表現較佳；標指 (回升 1%) 11 個行業全面上升，以金融 (XLF)、原材料 (XLB) 及工業 (XLI) 板塊升幅近 2%以內最佳；當中成份股以貝萊德 (BLK)、富國銀行 (WFC)、林德集團 (LIN)、杜邦 (DD)、聯合太平洋公司 (UNP) 及聯合技術公司 (RTX) 表現較突出升 2-4%；夜市恒指期貨 / ADR 指數報 28,976/28,977 升 1.5% / 升 1.5%；ADR 股票報價除中石化 (386) 微跌外全面反彈；以中海油 (883)、騰訊 (700)、港交所 (388) 及美團 (3690) 升 2-3%表現較強。

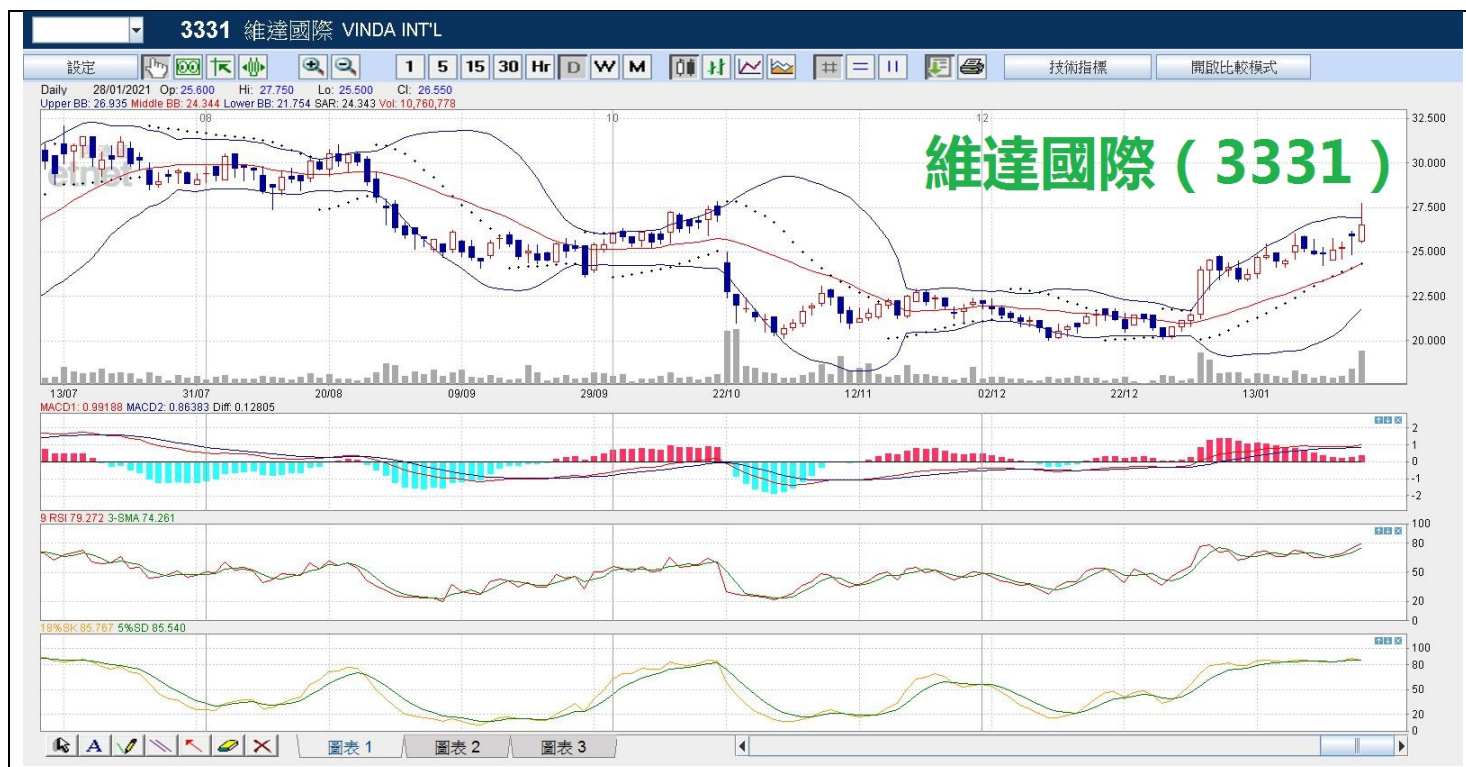
今天有利好/利淡消息及發佈營運數據的公司：

利好消息：京城機電 (187) 料去年轉賺最少 1.5 億人民幣、中駿 (1966) 旗下中駿商管已提交主板上市申請、恒發光學 (1134) 擬購新能源汽車充電業務、福祿控股 (2101) 料去年盈利增逾四成、光大永年 (3699) 派特別股息每股 1.8 仙、合景悠活 (3913) 料去年利潤總額增逾七成、中行 (3988) 擬向中銀資產增資 120 億人民幣、洛陽玻璃 (1108) 料去年多賺逾 4 倍、保誠 (2378) 次季分拆美業務另擬股本籌資 234 億。

其中可留意：中駿 (1966)、光大永年 (3699)、洛陽玻璃 (1108)。

利淡消息：廣深鐵路 (525) 發盈警料去年轉虧最少 4 億人民幣、康希諾生物 (6185) 料去年虧損擴至 4 億人民幣、三電訊商 (762 / 941 / 728) 密切關注美 OFAC 禁令修訂、夏佳理退任恒隆地產 (101) 獨立非執董。

其中應特別避免：康希諾生物 (6185)。



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 29 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 29 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。