

張健民

研究部主管

ivan.cheung@sinopac.com

■ 大市分析

永豐金證券亞洲 – 2 月 3 日 (三) 本地市場導報

是日推介：

嘉里物流聯網 (636) 昨日放量上升 4.4% 收市，創近月新高，短線仍有上升空間。買入價：\$17.5；目標價：\$18.5；止蝕價：\$17。

焦點板塊/個股：

汽車 - 耐世特 (1316) 及工業 - 信義玻璃 (868)。

異動股：中國重汽 (3808)。

市場評論及展望：

[周末前或於 10/20 天線間上落] 昨日早上提出「短線守 20 天線則繼續反彈」，恒指承接隔夜美股強勢實現兩連升，但十天線得而復失；成交按日有上升，但因預期港股通在本月中旬暫停，活躍度已較上月下旬有減少；恒指高開 485 點 (+1.7%) 報 28,378 點曾收復 10 天線 (29,316)，其後曾高見 29,511 大升 618 點或 2.1%，獲利回吐沽盤將指數帶至 29,199 升 306 點，仍高於 20 天線 (28,814) 甚多，收市報 28,249 仍升 356 點 (+1.2%)；恒指全日高低點數波幅回落甚多至正常的 312 點；總成交為 2,255 億，較周一的 2,012 億回升 12%，活躍度尚可；科指受大企繼續反彈帶動下，曾收復萬點關口，收市升 2.2% 再跑贏恒指，30 隻科指成份股僅 8 跌 22 檔報升，盤中有金山軟件 (3888)、心動公司 (2400)、美團 (3690)、聯想 (992) 及閱文集團 (772) 五檔指數股再創新高；科指成交亦升 15% 至 653 億，佔比維持在稍偏低的 29% 水平。

ATMXJ 除小米 (1810) 外全面報升，升幅 2-6%，以阿里巴巴 (9988) 及京東 (9618) 兩檔相對落後股表現較佳；科指中小型股以易鑫集團 (2858)、微盟集團 (2013)、平安好醫生 (1833) 及眾安在線 (6060) 表現甚佳升 5-10% 不等，平安好醫生 (1833) 曾創月高；52 檔藍籌 29 升 1 持平 22 跌有所轉弱，盤中有美團 (3690) 及我們昨早指出有力破頂的出口股申洲 (2313) 創新高升 1.3%，並無指數股新低；兩檔落後醫藥藍籌中國生物製藥 (1177) 及石藥集團 (1093) 分別升 4-9%，以後者較具短線買賣價值；蒙牛 (2319) 亦追落後，仍有力再探高位；32 板塊平均表現僅 4 跌 28 升甚強勢；活躍板塊中軟件服務及醫療保健股繼續走強，此外汽車及工業行業亦佳，平均表現升 1.7%/2.4%，成交

每日觀察名單

是日推介

嘉里物流聯網 (636)

有利好消息及可留意

比亞迪 (1211)、保利協鑫
(3800)

有利淡消息及應特別避免

平安好醫生 (1833)

發佈營運數據留意股價波動

融信中國 (3301)、德信中國
(2019)

焦點板塊及可留意股份

汽車 - 耐世特 (1316)
工業 - 信義玻璃 (868)

股價異動及可留意

中國重汽 (3808)

本地市場導報

2021 年 2 月 3 日

佔比 6.5%/5.6%；可分別留意耐世特（1316）及信義玻璃（868）；異動股則仍可關注昨午提及的中國重汽（3808）。

昨晚美股維持強勢兩連升，三大指數反彈 1.4-1.6%以道指表現最強；標指（升 1.4%）11 個行業全面上升，以非必要消費品（XLY）、金融（XLF）及工業（XLI）板塊升幅逾 2%最佳；當中成份股以特斯拉（TSLA）、耐克公司（NKE）、星巴克（SBUX）、摩根大通（JPM）、美銀集團（BAC）、聯合太平洋公司（UNP）及聯合技術公司（RTX）升逾 3%表現最好；夜市恒指期貨 / ADR 指數報 29,173/29,239 跌 0.2% / 升 9 點；ADR 股票報價個別發展，阿里巴巴（9988）宣佈季績後跌超過 5%，長和（1）及港交所（388）回吐小於 1%；中石油（857）、騰訊（700）、網易（9999）及比亞迪（1211）升 1-2%最佳。

今天有利好/利淡消息及發佈營運數據的公司：

利好消息：永勝醫療（1612）料去年盈利增逾 16 倍、比亞迪（1211）向三子公司共增資 114 億人幣、信邦（1571）料去年盈利增六成、阿里巴巴（9988）第三季經調整純利增 27%，指螞蟻集團正制定整改方案、保利協鑫（3800）能源簽訂 73 億人幣多晶硅銷售合同。

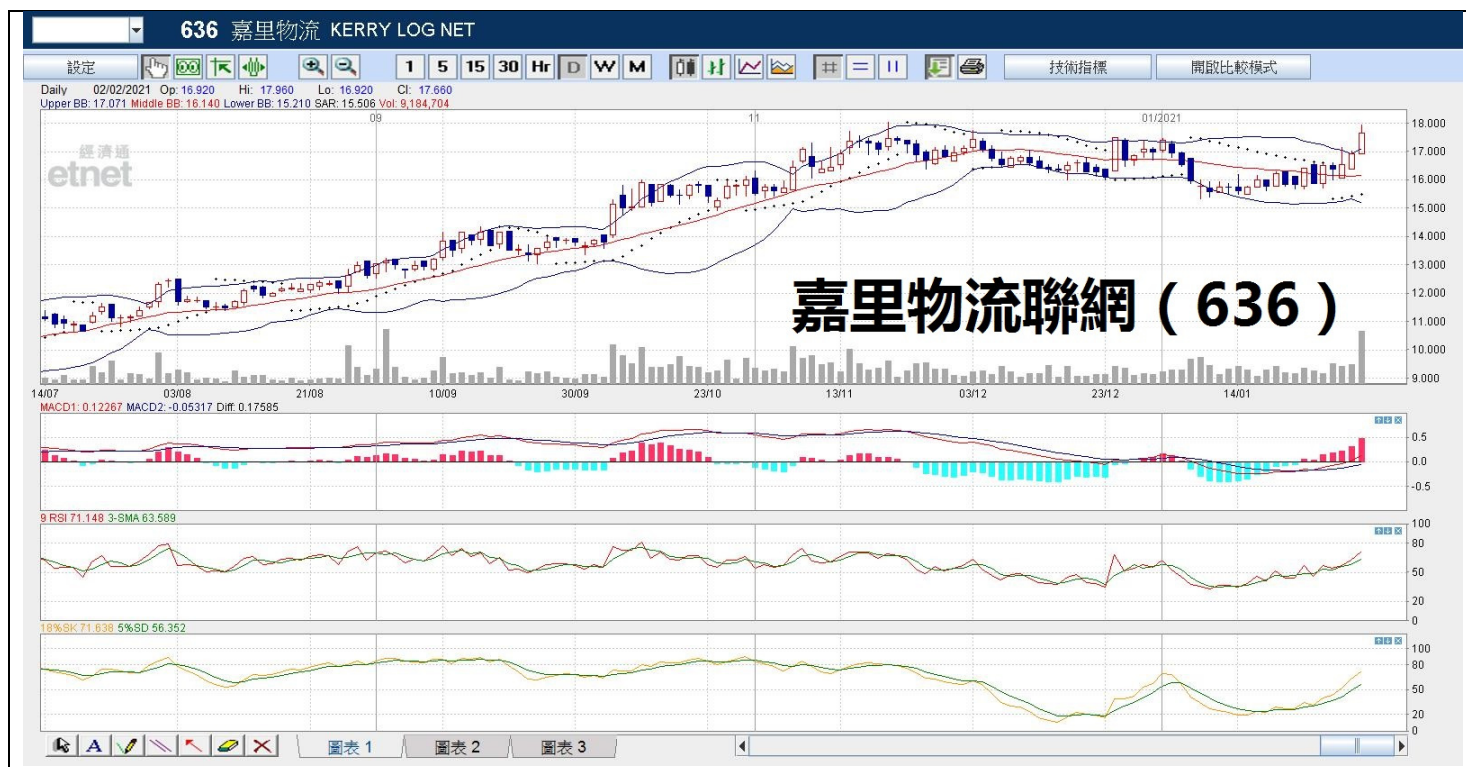
其中可留意：比亞迪（1211）、保利協鑫（3800）。

利淡消息：珠江船務（560）料去年盈利跌逾七成、平安好醫生（1833）去年虧損擴至 9.48 億人幣、賓仕（1705）就口罩協議遭合作方申索近千萬、東航（670）非公開發 A 股予控股股東集資 108 億人幣、北大資源（618、停牌）稱控股股東遭清盤。

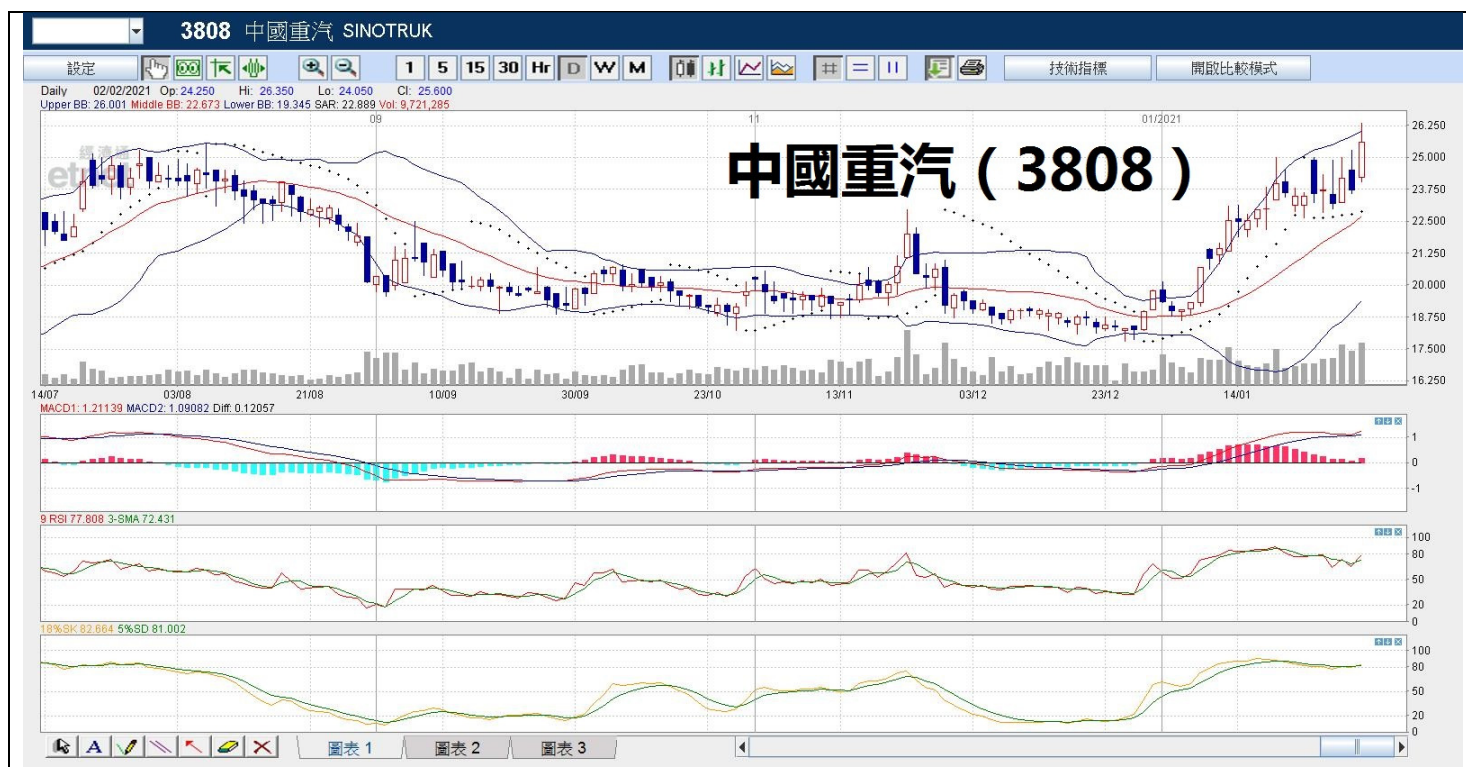
其中應特別避免：平安好醫生（1833）。

營運數據：融信中國（3301）1 月合約銷售額升 67%、當代置業（1107）1 月銷售額升 21%、德信中國（2019）1 月合約銷售額增 3 倍。

其中留意股價波動：融信中國（3301）、德信中國（2019）。



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 2 月 3 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 2 月 3 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。