

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 4 日 (四) 本地市場導報

是日推介 :

每日觀察名單

是日推介

洛陽鉬業 (3993)

有利好消息及可留意

中生製藥 (1177) 、眾安集團 (672) 、恒大汽車 (708)

有利淡消息及應特別避免

平保 (2318) 、華檢醫療 (1931)

發佈營運數據留意股價波動

中國恒大 (3333) 、比亞迪 (1211) 、港視 (1137)

焦點板塊及可留意股份

軟件服務 - 明源雲 (909)
工業 - 海天國際 (1882)

股價異動及可留意

卜蜂國際 (43)

焦點板塊/個股 :

軟件服務 - 明源雲 (909) 、工業 - 海天國際 (1882) 。

異動股 : 卜蜂國際 (43) 。

市場評論及展望 :

[看能否站穩 10 天線上] 昨日早上提出「周末前或於 10/20 天線間上落」，恒指昨早在阿里巴巴 (9988) 及醫藥藍籌股走弱拖累下出現回吐，曾失兩萬九大關，午後有趁低吸納令恒指三連升；承接隔夜美股強勢，恒指高開 56 點 (+0.2%) 報 29,305 ；其後獲利回吐沽壓拖累大市失守 10 天線 (29,250)，最低見 28,967 跌 282 點 (-1%) 險守 20 天線 (現於 28,895)，收市前有買盤帶動恒指高見 29,312 升 63 點，收報 28,307 升 59 點 (+0.2%) 近全日高，亦企穩 10/20 天線上；恒指全日高低點數波幅微升至正常的 345 點；總成交為 2,210 億，較周二的 2,255 億回落 2%，活躍度尚可；科指受大企繼續反彈帶動下，收復萬點關口，收市升 1.5% 再跑贏恒指，30 隻科指成份股僅 8 跌 1 持平 21 檔報升，盤中有金山軟件 (3888) 、美團 (3690) 及聯想 (992) 三檔指數股再創新高；科指成交微跌 3% 至 636 億，佔比維持在稍偏低的 29% 水平。

ATMXJ 個別發展，阿里巴巴 (9988) 宣佈第三季業績後先回吐後反彈，曾失 250 元關收市升 0.4% ；美團 (3690) 升近半成，騰訊 (700) 及京東 (9618) 皆漲逾 1% ；科指中小型股以貓眼娛樂 (1896) 、易鑫集團 (2858) 、平安好醫生 (1833) 及丘鈦科技 (1478) 表現甚佳升 5-11% 不等；52 檔藍籌 15 升 4 持平 33 跌再轉弱，盤中有美團 (3690) 再創新高，並無指數股新低；藥明生物 (2269) 折讓 7% 配股籌逾 130 億，股價受壓曾挫 4.2% 但仍守批股價 112 元，收市跌 2.3% ；中海油 (883) 升逾 3% 成最第三佳藍籌，但基本因素一般；舜宇光學 (2382) 升半成，短線有力破頂；32 板塊平均表現僅 5 跌 27 升維持強勢；活躍板塊中仍以軟件服務、醫療保健及工業股繼續走強，成交佔比 22%/11%/6% ；平均表現升 2.2%/1.5%/1.0% ；軟件板塊可留意明源雲

本地市場導報

2021 年 2 月 4 日

(909) , 工業股則可留意海天國際 (1882) ; 異動股則仍可關注昨午提及的卜蜂國際 (43) 。

昨晚美股兩連升後在高位個別發展 , 納指微跌 2 點 , 道指再升 0.1% ; 標指 (升 0.1%) 11 個行業 6 升 5 跌 , 以能源 (XLE) 升逾 4% 及通訊服務 (XLC) 升 1.3% 最佳 ; 當中成份股以谷歌 (GOOG) 、斯倫貝謝公司 (SLB) 、 EOG 資源公司 (EOG) 、康菲公司 (COP) 、埃克森美孚 (XOM) 及金融 (XLF) 板塊中的花旗集團 (C) 及富國銀行 (WFC) 升幅最突出 ; 夜市恒指期貨 / ADR 指數報 29,165/29,195 跌 0.2% / 跌 0.4% 點 ; ADR 股票報價個別發展 , 中電 (2) 及三桶油 (386/857/883) 升超過 1% ; 騰訊 (700) 、阿里巴巴 (9988) 、美團 (3690) 及匯控 (5) 回吐 1-2% 左右 。

今天有利好/利淡消息及發佈營運數據的公司 :

利好消息 : 聯想 (992) 公布新組織架構調整、中生製藥 (1177) 擬滬科創板上市、英皇鐘錶珠寶 (887) 料去年純利不少於 3000 萬、眾安集團 (672) 逾億人幣購商業物管業務、東正金融 (2718) 控股股東正治售持股、寶尊電商 (9991) 購 Full Jet 全部股權、恒大汽車 (708) 啟動恒馳汽車冬季標定測試。其中可留意 : 中生製藥 (1177) 、眾安集團 (672) 、恒大汽車 (708) 。

利淡消息 : 平保 (2318) 去年盈利跌 4% 派息增 7% 、華晨中國 (1114) 指不悉有關一汽收購資料來源、永安國際 (289) 料去年轉蝕 4.7 億、酷派集團 (2369) 配股集資 1.86 億、華檢醫療 (1931) 料去年盈利跌 55% 、康宏環球 (1019 、停牌) 料 2017 至 2019 年度錄淨虧損、盈大地產 (432) 去年虧損 7.49 億 。

其中應特別避免 : 平保 (2318) 、華檢醫療 (1931) 。

營運數據 : 中國恒大 (3333) 1 月銷售額增 43% 、合景泰富 (1813) 1 月預售額升 31% 、碧桂園 (2007) 1 月銷售額增 22% 、首創置業 (2868) 1 月簽約額跌 2.5% 、比亞迪 (1211) 1 月汽車產量增 87% 、佳兆業 (1638) 1 月合約銷售增近倍、廣汽集團 (2238) 1 月銷量增 23% 、港視 (1137) 1 月 GMV 按年升 67% 。

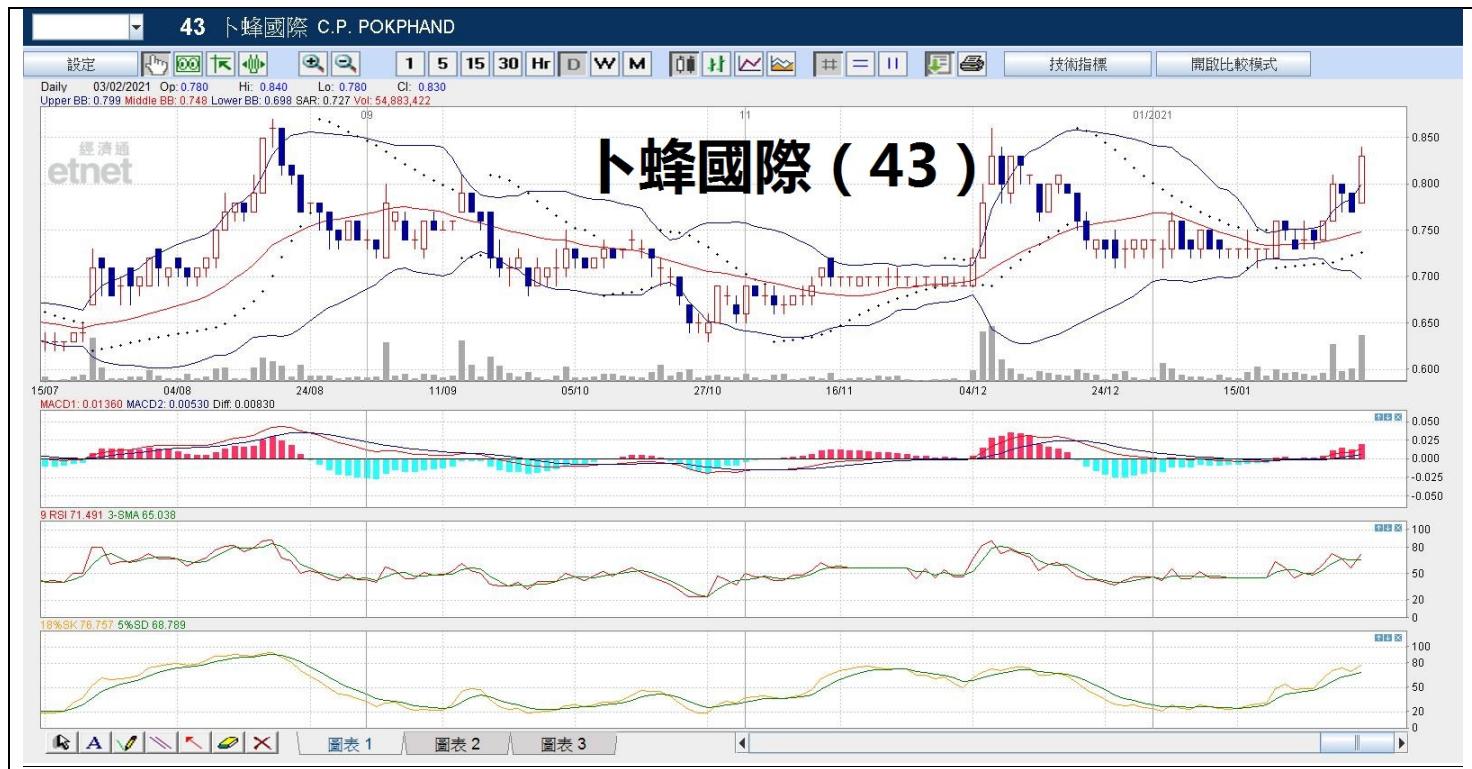
其中留意股價波動 : 中國恒大 (3333) 、比亞迪 (1211) 、港視 (1137) 。

本地市場導報

2021 年 2 月 4 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 2 月 4 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 2 月 4 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。