

本地市場導報

2021 年 2 月 5 日

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 5 日 (五) 本地市場導報

是日推介 :

每日觀察名單

中國太保 (2601) 四連升，短線可稍候回吐整固後吸納。買入價 : \$35.5 ；目標價 : \$37.5 ；止蝕價 : \$34.5 。

是日推介

中國太保 (2601)

有利好消息及可留意

中芯國際 (981)

有利淡消息及應特別避免

合興集團 (47)

發佈營運數據留意股價波動

綠城中國 (3900) 、禹洲集團 (1628) 、雅居樂 (3383)

焦點板塊及可留意股份

軟件服務 - 明源雲 (909)
資訊科技 - 中國鐵塔 (788)

股價異動及可留意

華潤醫藥 (3320)

焦點板塊/個股 :

軟件服務 - 明源雲 (909) 、資訊科技 - 中國鐵塔 (788) 。

異動股 : 華潤醫藥 (3320) 。

市場評論及展望 :

[全城焦點在快手 (1024) 、恒指偏穩，周末前料波幅減] 昨日早上提出「看能否站穩 10 天線上」，恒指在科技股偏弱下整日走勢反覆，低開後有反彈但午後沽壓再現，失守 10 天線 (29,169) 收市，成交活躍度維持；隔夜美股大致持平，恒指在大型科企普遍回吐下，開市報 29,094 低開 213 點 (-0.7%)，其後有反彈高見 29,409 升 102 點或 0.3%，午後沽盤將指數帶至 28,775 跌 532 點 (-1.8%)，收報 28,114 回吐 194 點 (-0.7%) 守 20 天線 (28,973) 但未能四連升；恒指全日高低點數波幅大升至甚高的 634 點；總成交為 2,398 億，較周三的 2,210 億升 9%，活躍度甚佳。

科指在大企普遍回吐拖累下失守萬點關口，跌 2.3% 收市，扭轉近期跑贏恒指的勢頭，30 隻科指成份股僅 6 升 1 持平 23 跌，盤中並無指數股創新高 / 新低；ATMXJ 除阿里巴巴 (9988) 外普遍下跌，小米 (1810) 及美團 (3690) 見回吐跌幅達 3-5%，阿里巴巴 (9988) 則反彈 0.5%；科指中小型股普遍回落，以比亞迪電子 (285) 、華虹半導體 (1347) 、眾安在線 (6060) 及鴻騰 (6088) 跌幅普遍多於半成最弱勢；科指成交大升兩成半至 796 億，佔比升至稍偏高的 33% 水平，或顯示科技股壓力緩緩增加。

52 檔藍籌 19 升 2 持平 31 跌輕微轉強，盤中有申洲 (2313) 創新高升 0.7% 破頂，並無指數股創新低；中國平安 (2318) 盈利倒退但派息增加，股價逆市升 2.2% 為最佳表現藍籌，往上阻力較大宜先觀望；本地地產股追落後，恒隆地產 (101) 及九倉置業 (1997) 升 1% 左右，板塊內仍以領展 (823) 為優先吸納對象；藍籌內亦可留意恒安 (1044) ；32 板塊平均表現 18 跌 2 持平 12 升輕微

本地市場導報

2021 年 2 月 5 日

轉弱；活躍板塊中仍以軟件服務、資訊科技器材及工業股走強，成交佔比 24%/8%/4%；平均表現升 2%/0.2%/0.2%，軟件板塊仍可留意昨日先低後高的明源雲（909），資訊科技股則可留意中國鐵塔（788）；異動股則可關注板塊內落後份子華潤醫藥（3320）。

超購逾 1,200 倍，今天首掛的快手（1024）暗盤最多升 1.9 倍，一手 100 股帳面賺近 2.2 萬港元，將令港股周末前的成交大增。昨晚美股在高位整固一天後恢復上升，三大指數漲 1.1-1.2%；標指（升 1.1%）11 個行業除原材料（XLB）微跌外全面上升，以金融（XLF）、能源（XLE）及科技（XLK）升 1-2%最佳；當中成份股以富國銀行（WFC）、嘉信理財（SCHW）、美國運通（AXP）、PayPal（PYPL）、Visa 公司（V）、思科系統（CSCO）、斯倫貝謝公司（SLB）及 EOG 資源公司（EOG）升幅 2-4%最突出；夜市恒指期貨 / ADR 指數報 29,090/29,195 無起跌 / 升 0.4%；ADR 股票報價報升佔多數，匯控（5）、中石油（857）及中人壽（2628）升 1-2%；阿里巴巴（9988）、美團（3690）及建行（939）回吐 1%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：香港電訊（6823）去年盈利增 1.7%派息 40.97 仙、中海油（883）今年淨產量目標最多增 5.1%、中鐵建（1186）中標 8 項目共涉資 500 億人幣、中芯國際（981）上季盈利增 1.9 倍、中海油服（2883）料今年資本開支 43 億人幣、青島銀行（3866）去年多賺 4.8%。

其中可留意：中芯國際（981）。

利淡消息：置富產業（778）去年可供分派收益跌 2.4%、合興集團（47）料去年轉蝕 9000 萬人幣、先施（244、復牌）主席聲稱受威迫送贈 2.6 億元股份。其中應特別避免：合興集團（47）。

營運數據：中海宏洋（81）1 月銷售額增 87%、綠城中國（3900）1 月合同銷售額增 1.86 倍、新城發展（1030）1 月銷售額增 49%、萬科企業（2202）1 月銷售額增三成、陽光房產（435）中期可分派收入跌 5.8%、禹洲集團（1628）1 月銷售額增 1.3 倍、雅居樂（3383）1 月預售額增 1.2 倍、中國海外（688）1 月銷售額增 33%。

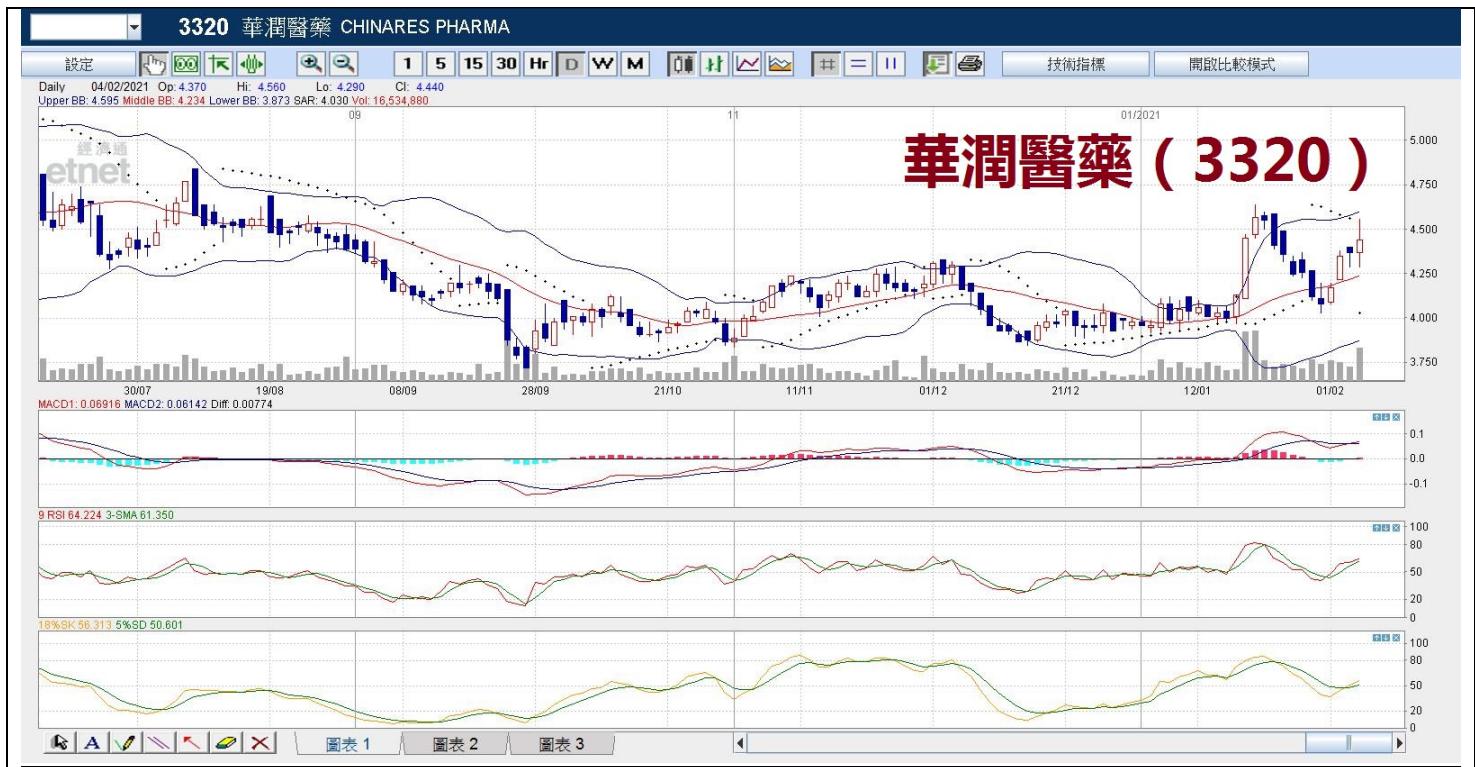
其中留意股價波動：綠城中國（3900）、禹洲集團（1628）、雅居樂（3383）。

本地市場導報

2021 年 2 月 5 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 5 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 5 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。