

本地市場導報

2021 年 2 月 8 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 8 日 (一) 本地市場導報

是日推介：

每日觀察名單

是日推介

中國光大銀行 (6818)

有利好消息及可留意

快手 (1024)、環球醫療 (2666)

有利淡消息及應特別避免

新世界百貨 (825)、富智康 (2038)、堡獅龍 (592)

發佈營運數據留意股價波動

世茂集團 (813)、恒騰網絡 (136)、長城汽車 (2333)

焦點板塊及可留意股份

軟件服務 - 網易 (9999)
資訊科技 - 比亞迪電子 (285)

股價異動及可留意

澳博控股 (880)

內銀股普遍走強，招銀 (3968) 及郵儲銀行 (1658) 上周五已破頂，行業內可留意中國光大銀行 (6818) 追落後。買入價：\$3.4；目標價：\$3.7；止蝕價：\$3.25。

焦點板塊/個股：

軟件服務 - 網易 (9999)，資訊科技 - 比亞迪電子 (285)。

異動股：澳博控股 (880)。

市場評論及展望：

[長假前夕成交將受北水從周二起暫停影響，波幅料下降] 周五早上提出「全城焦點在快手 (1024)、恒指偏穩，周末前波幅料減」，恒指在舊經濟股表現較佳，及隔夜美股表現不俗的帶動下，高開走高全日站穩在 10/20 天線 (29,153/29,043) 上交易，撇除周五首掛，收市價 \$300 較招股價 115 元升 1.6 倍的快手 (1024) 375 億成交，交投減少頗多；大市開市報 29,305 高開 191 點 (+0.7%)，其後有反彈高見 29,496 升 382 點或 1.3%，中午前受累科技股走弱僅升 70 點 (+0.2%)，收市仍漲 175 點 (+0.6%) 報 29,289；恒指全日高低點數波幅回落甚多至正常的 312 點；總成交為 2,394 億，較上周四的 2,398 億微跌，計及快手 (1024) 的 375 億則按日下跌一成六，活躍度減少。

科指在大企普遍回落拖累下跑輸恒指，收市跌 1%；中芯國際 (981) 及華虹半導體 (1347) 回吐較深挫 6-11%，ATMXJ 普遍先升後回軟，美團 (3690) 及京東 (9618) 微升 0.1-0.4%，阿里巴巴 (9988) 和小米 (1810) 回吐 1.3-1.6%，31 隻科指成份股 10 升 1 持平 20 跌，盤中有心動公司 (2400)、金蝶 (268)、金山軟件 (3888) 及美團 (3690) 創新高，前三者升幅達 3-11%；科指中小型股除破頂的三檔外，網易 (9999) 亦漲 2.3%；科指成交大跌兩成八至 571 億，佔比 (剔除快手 (1024) 的 375 億) 跌至稍偏低的 28% 水平。

52 檔藍籌 30 升 1 持平 21 跌轉強頗多，盤中有美團 (3690)、申洲 (2313)、安踏體育 (2020) 及銀娛 (27) 創新高，並無指數股新低；預期於本月底宣佈業績的銀娛 (27) 大升 6%，下一高位在 18 年 4 月的 72 元關；其

本地市場導報

2021 年 2 月 8 日

餘藍籌中，創科 (669) 短線有勢探新高，蒙牛 (2319) 相對較落後亦可留意；32 板塊平均表現 15 跌 1 持平 16 升輕微轉強；活躍板塊中以軟件服務、媒體（為快手 (1024) 所屬的板塊）及資訊科技器材表現較強，成交佔比 16.6%/16.0%/5.6%；平均表現升 3.7%/0.5%/0.4%，軟件板塊可留意網易 (9999)，資訊科技股則可留意比亞迪電子 (285)；異動股則可關注上周五已推薦的澳博控股 (880)。

周五晚美股牛皮偏穩，三大指數漲 0.3-0.6% 以納指表現較好；標指 (升 1.1%) 11 個行業除科技 (XLK) 微跌外全面上升，以通訊服務 (XLC)、原材料 (XLB) 及非必要消費品 (XLY) 最強勢；當中成份股以谷歌 (GOOG)、動視暴雪 (ATVI)、耐克公司 (NKE)、星巴克 (SBUX)、林德集團 (LIN)、紐蒙特黃金公司 (NEM) 及費利浦·麥克莫蘭銅金 (FCX) 升幅最突出；夜市恒指期貨 / ADR 指數報 29,340/29,410 升 0.3% / 升 0.4%；ADR 股票報價報升佔多數，中石化 (386)、中石油 (857)、港交所 (388) 及騰訊 (700) 升 1% 左右；匯控 (5)、中海油 (883)、阿里巴巴 (9988) 及長和 (1) 微跌。

今天有利好/利淡消息及發佈營運數據的公司：

利好消息：眾安在線 (6060) 料全年扭虧為盈、東方證券 (3958) 去年盈利增 12%、時富投資 (1049) 料去年溢利淨額逾 3000 萬、稻草熊娛樂 (2125) 超額配股權獲悉數行使、希望教育 (1765) 5 億人幣購江西一本科學院、心通醫療 (2160) 悉數行使超額配售權、宏安集團 (1222) 4120 萬認購花樣年 (1777) 票據、快手 (1024) 悉數行使超額配股權、正榮服務 (6958) 料去年淨利潤增 55%、環球醫療 (2666) 溢價配股集資近 12 億、越秀地產 (123) 33 億人幣中標廣州黃埔住宅地、國泰 (293) 完成發行 67.4 億可轉換債券。

其中可留意：快手 (1024)、環球醫療 (2666)。

利淡消息：國聯證券 (1456) 配售 A 股集資 65 億人幣、王江辭中行 (3988) 副董事長轉任建行 (939) 行長、新世界百貨 (825) 料中期轉蝕 2 億、太古地產 (1972) 旗下太古廣場去年銷售額跌 31%、電訊盈科 (8) 去年轉蝕 10.2 億派 23 仙、富智康 (2038) 料去年蝕 1.75 億美元或以下、中昌國際 (859) 附屬違反恒生 (11) 融資契諾、國壽 (2628) 劉慧敏辭任非執董、堡獅龍 (592) 二供一集資近 3 億。

其中應特別避免：新世界百貨 (825)、富智康 (2038)、堡獅龍 (592)。

本地市場導報

2021 年 2 月 8 日

營運數據：晨訊科技 (2000) 1 月收入增 33%、東風集團 (489) 1 月汽車銷量增 22%、龍光 (3380) 1 月銷售額飆 1.6 倍、世茂集團 (813) 1 月銷售額增 96%、合生創展 (754) 1 月銷售額升 3.6 倍、恒騰網絡 (136) 1 月新增會員 85 萬人、融創中國 (1918) 1 月銷售額增 89%、大唐新能源 (1798) 1 月發電量增 76%、長城汽車 (2333) 1 月銷量增 73%。

其中留意股價波動：世茂集團 (813)、恒騰網絡 (136)、長城汽車 (2333)。

本地市場導報

2021 年 2 月 8 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 8 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 8 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。