

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 16 日 (二) 本地市場導報

是日推介：

每日觀察名單

半新股泡泡瑪特 (9992) 上周四兩連升破頂漲近 9%，半日成交達五億港元，短線仍有力再探高位。買入價：\$94；目標價：\$100；止蝕價：\$92。

是日推介

泡泡瑪特 (9992)

有利好消息及可留意

莊士中國 (298)、先聲藥業 (2096)

有利淡消息及應特別避免

五礦地產 (230)

發佈營運數據留意股價波動

無

焦點板塊及可留意股份

保險 - 中國財險 (2328)

股價異動及可留意

中國有贊 (8083)

焦點板塊/個股：

保險 - 中國財險 (2328)。

異動股：中國有贊 (8083)。

市場評論及展望：

[科技股帶動下紅盤高開可期，成交將繼續偏淡] 祝讀者牛年新年進步，得心應手。上周四農曆年三十除夕港股半日市，當日早上提出「半日市成交仍將活躍，科技股偏強對大市有支持」，恒指低開探底後繼續上升，實現五連漲，成交如預期般偏低，續在 30,000 關以上收市；大市低開 44 點 (-0.1%) 報 29,995 後回落至 29,829 點跌 210 點 (-0.7%)，低位買盤再現帶動指數曾見 30,184 漲 145 點創上月 25 日以來新高，收市升 135 點 (+0.5%) 報 30,174 點近高位；恒指高低點數波幅微升至正常的 355 點；半日市總成交為 921 億，較周二的 1,760 億回落四成八，表現已屬不俗。

科指連續三天跑贏恒指，高收 1.9% 站穩 10,400 關，31 隻科指成份股 22 升 1 持平 8 跌大致持平，盤中共有六檔指數股創新高（美團 (3690)、網易 (9999)、心動公司 (2400)、微盟集團 (2013)、金蝶國際 (268) 及華虹半導體 (1347)），無成員創新低；科指中小型股除創新高的 5 檔外，平安好醫生 (1833) 及眾安在線 (6060) 大升 7-21%；ATMXJ 個別發展，騰訊 (700) 及阿里巴巴 (9988) 回吐 0.5%，美團 (3690) 再升 3%；科指成交隨市回落至 285 億，佔比回升至正常的 31% 水平。

52 檔藍籌 32 升 4 持平 16 跌有所轉弱，盤中有美團 (3690)、申洲 (2313)、九倉置業 (1997) 及安踏 (2020) 4 檔藍籌創新高，並無指數股新低；本地地產股除破頂的九倉置業 (1997) 外亦有趁低吸納，領展 (823) 漲 0.9% 屬板塊內首選；內銀亦反彈，行業內以招行 (3968) 及郵儲銀行 (1658) 基本因素最佳；32 板塊平均表現僅 1 跌 31 升維持強勁；活躍板塊中以軟件服

本地市場導報

2021 年 2 月 16 日

務、資訊科技及保險股表現較突出，成交佔比達 28%/4%/4%；平均表現升 2.4%/1.2%/2.1%；當中後者可留意甚偏低的中國財險（2328）；異動股則可關注中國有贊（8083）。

昨晚總統日美股市休市，上周五則繼續在高位微升，三大指數漲 0.1-0.5%仍以科技股表現最強；標指（升 0.5%）11 個行業除房地產（XLRE）及公用（XLU）微跌外普遍上升，以能源（XLE）、金融（XLF）及原材料（XLB）較強；當中成份股以 EOG 資源公司（EOG）、威廉姆斯（WMB）、富國銀行（WFC）、嘉信理財（SCHW）及藝康（ECL）升幅最突出；除夕夜夜市恒指期貨無市，上周五 ADR 指數則報 30,470 升 1%；ADR 股票報價個普遍上升，以匯控（5）、中海油（883）、中石油（857）、友邦保險（1299）及騰訊（700）表現較佳升逾 1%。

今天有利好/利淡消息及發佈營運數據的公司：

利好消息：永義（1218）擬溢價 23.5%全購高山（616）涉資逾 3 億、宏安集團（1222）獲房委會批出彩福邨街市租賃合約、復星國際（656）28 億人幣購興業投資可換股債、恒和集團（513）料中期盈利增至 1800 萬、莊士中國（298）售番禺項目涉資近 19 億元、海航科技（2086）指法院受理海航集團重整申請、華住（1179）內部調查指沽空報告指控無法被證實、雋思集團（1412）擬購沙田物業以擴充辦公室、豐盛服務（331）料中期純利增 1.2 倍、奧星生命（6118）售生物工藝容器產品業務、先聲藥業（2096）合作夥伴獲 FDA 批准使用 COSELA。

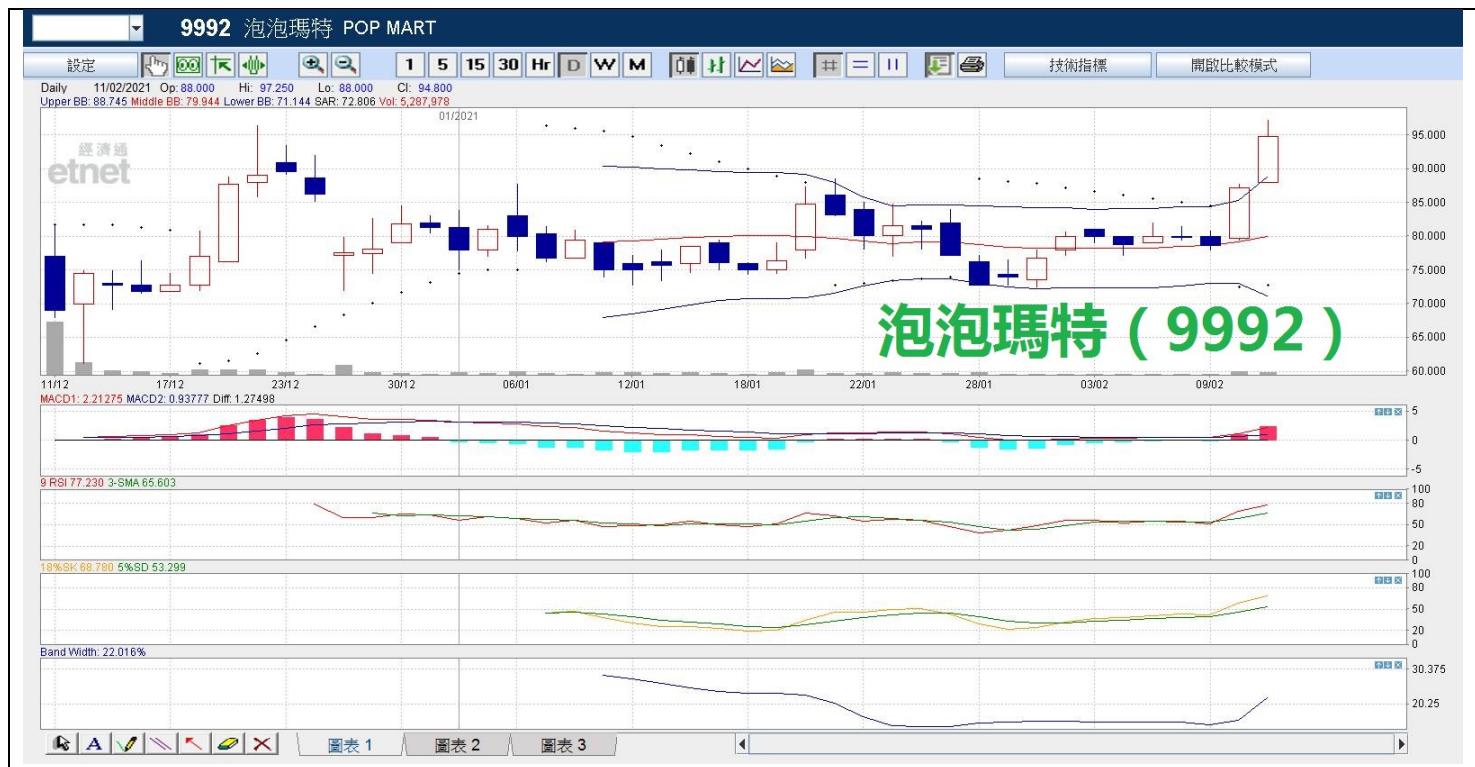
其中可留意：莊士中國（298）、先聲藥業（2096）。

利淡消息：朗詩地產（106）料去年盈利跌八成、五礦地產（230）料去年少賺逾 85%、康健國際（3886）料去年轉蝕 4700 萬、智美體育（1661）配股集資 7391 萬、首灘控股（1703）指有股東要求開 EGM 罷免執董譚家偉、冠軍科技（92）料中期轉蝕 3070 萬、亨泰（197）料中期經營虧損收窄、宏利金融（945）發行 20 億加元後償債務票據。

其中應特別避免：五礦地產（230）。

本地市場導報

2021 年 2 月 16 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 16 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 16 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。