

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 19 日 (五) 本地市場導報

是日推介：

領展 (823) 昨逆市升 1.2%，所屬的地產板塊近期亦有投資者青睞，預期周息率仍逾 4%，防守性高可收集。買入價：\$69.25 (50 天移動平均綫)；目標價：\$73.7 (本年一月高位)；止蝕價：\$66.05 (本月盤中低位)。

焦點板塊/個股：

銀行 - 郵儲銀行 (1658)。

異動股：云想科技 (2131)。

市場評論及展望：

[短線調整壓力增加、或需回試 10 天線 29,914] 昨日早上提出「北水恢復買賣料交投增加、或能抵消四日累升 2,000 點的獲利壓力」，北水恢復買賣並未能為大市帶來支持，恒指昨日在隔夜納指回吐拖累個別科技股大跌下，跌勢較預期大，成交則按日大升；大市以全日高位 31,183 點，高開 98 點 (+0.3%) 再創近兩年半新高，其後整日反覆下跌以近全日低位收盤，扭轉七連漲強勢，收市挫 490 點 (-1.6%) 報 30,595；恒指高低點數波幅輕微下跌至仍甚高的 612 點；北水恢復買賣的情況下大市總成交為 2,827 億港元 (已包括諾輝健康 (6606) 首掛的 51 億)，較前日的 2,080 億港元升三成六，屬極活躍。

31 隻科指成份股僅 2 升 29 跌再轉弱，但盤中仍有共 9 檔指數股創新高，無成員創新低；創新高的個股以聯想 (992) 及近期有推介的同程藝龍 (780) 相對表現較強，前者逆市微升；ATMXJ 全面報跌，其中騰訊 (700) 及京東 (9618) 跌 1% 左右已屬相對較強，美團 (3690) 破頂後現跌 5% 表現較弱；科指中小型股以近期累升甚多的心動公司 (2400)、眾安在線 (6060)、比亞迪電子 (285) 及閱文集團 (772) 跌 9-16% 較差；科指成交亦隨市回升兩成半至 728 億，成交佔比則再回落至偏低的 26% 水平。

52 檔藍籌 35 跌 3 持平 14 升再有轉弱，盤中有 5 檔藍籌創新高，並無指數股創新低，破頂的指數股中以港交所 (388) 及中石化 (386) 表現較佳，前者漲 0.4%，中石化則持平；藍籌股中大落後的中資電訊股 (762/941) 皆升近半成，基本面卻屬一般；內房及本地地產股亦有追捧，華潤置地 (1109) 升 2.2% 成最

每日觀察名單

是日推介

領展 (823)

有利好消息及可留意

恒騰網絡 (136)、中石化油服 (1033)

有利淡消息及應特別避免

無

發佈營運數據留意股價波動

新華保險 (1336)

焦點板塊及可留意股份

銀行 - 郵儲銀行 (1658)

股價異動及可留意

云想科技 (2131)

本地市場導報

2021 年 2 月 19 日

佳藍籌，可留意非恒指成份股同業萬科企業 (2202) ； 32 板塊平均表現 20 跌 12 升有轉弱但跑贏恒指及科指，或反映投資者開始換碼至中型股；活躍板塊中除電訊股外，銀行板塊 (平均表現跌 0.8%，成交佔比 4%) 相對跑贏大市，主要因匯控 (5) 及渣打 (2888) 兩檔國際銀行分別升 0.8%/0.5%；行業內可留意我們較喜歡的內銀股，昨日微跌 0.2% 的郵儲銀行 (1658) ；異動股則可關注兩連升的半新股云想科技 (2131) 。

今天有利好/利淡消息及發佈營運數據的公司：

利好消息：恒騰網絡 (136) 與恒大旅遊簽戰略合作協議、中石化油服 (1033) 獲科威特石油 23 億人民幣合同、泛海國際 (129) 2230 萬購恒大 (3333) 票據、築友智造科技 (726) 料全年稅後溢利增 41%。

其中可留意：恒騰網絡 (136)、中石化油服 (1033) 。

利淡消息：新興印刷 (1975) 中期少賺 1.7% 息 1.5 仙。

營運數據：人保 (1339) 1 月保費收入升 6.7%、新華保險 (1336) 1 月保費收入升 13%、南航 (1055) 1 月旅客周轉量跌 59%、東航 (670) 1 月旅客周轉量跌 61%。

其中留意股價波動：新華保險 (1336) 。

昨晚股市表現：

道指：-0.4%。

納指：-0.7%。

標指：-0.4%。

標指 11 個行業：僅公用 (XLU)、非必要消費品 (XLY) 升，9 跌。

表現較佳板塊：公用 (XLU) 升 0.6%。

表現較差板塊：原材料 (XLB)、健康護理 (XLV)、能源 (XLE) 跌 1-2%。

成份股異動：美國電力公司 (AEP)、艾索倫電力公司 (EXC) 升 1-2%；斯倫貝謝公司 (SLB)、EOG 資源公司 (EOG)、康菲公司 (COP)、杜邦 (DD)、陶氏化學 (DOW)、美敦力 (MDT)、禮來公司 (LLY) 跌 2-5%。

夜市恒指期貨 / 港股 ADR 指數：30,316 / 30,418 (-0.4% / -0.6%) 。

ADR 股票報價異動：中電 (2)、中石油 (857) 微升；匯控 (5)、中海油 (883)、中石化 (386)、小米 (1810) 及阿里巴巴 (9988) 跌 1-2%。

本地市場導報

2021年2月19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 19 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述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 19 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。