

張健民

研究部主管

ivan.cheung@sinopac.com

每日觀察名單

是日推介

長實集團 (1113)

有利好消息及可留意

黛麗斯 (333)、嘉里建設 (683)

有利淡消息及應特別避免

粵運交通 (3399)、國浩 (53)

發佈營運數據留意股價波動

北控清潔能源 (1250)

焦點板塊及可留意股份

銀行 - 招行 (3968) 及郵儲銀行 (1658)

保險 - 中國平安 (2318)

股價異動及可留意

香格里拉 (亞洲) (69)

■ 大市分析

永豐金證券亞洲 – 2 月 24 日 (三) 本地市場導報

是日推介：

本地地產股除破頂的新地 (16) 及我們一直推介的領展 (823) 外，長實集團 (1113) 昨日亦創月高但仍屬相對落後，料有力挑戰新高。買入價：\$45.4 (昨日加權平均價)；目標價：\$49.06 (52 周高位)；止蝕價：\$42.27 (250 天平均線)。

焦點板塊/個股：

銀行 - 招行 (3968) 及郵儲銀行 (1658)；保險 - 中國平安 (2318)。

異動股：香格里拉 (亞洲) (69)。

市場評論及展望：

[恒指期貨轉倉及科技股或有反彈對大市有支持] 昨日早上提出「10 天線為短線支持忌失守」，恒指在舊經濟股發力追落後，抵消科技股弱勢的情況下有反彈，大致收復周一全部跌幅，10 天線 (已快速升至 30,303 點) 失而復得，成交維持甚活躍；大市低開 130 點 (-0.4%) 報 30,190 後最低回落至 30,126 點跌 194 點或 0.6%，趁低吸納買盤及匯控 (5) 和恒生 (11) 業績優於預期帶動指數反彈至最高 30,948 點大漲 628 點 (+2.1%)，其後有獲利回吐，指數以 30,633 點收市，升 313 點或 1%；恒指高低點數波幅再上升至極高的 822 點；大市總成交為 2,675 億港元，較周一屬歷來新高的 3,026 億港元回落 12%，仍屬甚活躍。

科指在大企普遍偏弱下繼續跑輸恒指，曾挫 3.4% 跌近 9,600 關但盤中跌幅已有收窄，收市跌 1.1%；32 隻科指成份股 (快手 (1024) 昨日剛被納入) 11 升 1 持平 20 跌稍有轉弱，盤中再有同程藝龍 (780) 創新高，無成員創新低；ATMXJ 全面報跌，以小米 (1810) 及美團 (3690) 跌 2-3% 較弱；科指中小型股中，剛被納入科指的快手 (1024)、易鑫 (2858) 及周一逆市報升的祖龍娛樂 (9990) 回吐 5% 表現較差，其餘以同程藝龍 (780)、貓眼娛樂 (1896) 及明源雲 (909) 反彈 3-13% 較強；科指成交亦隨市回落 15% 至 660 億，成交佔比則無視新增了交易額達 63 億港元的快手 (1024)，再微跌至仍偏低的 25% 水平。

本地市場導報

2021 年 2 月 24 日

52 檔藍籌 18 跌 1 持平 33 升再有轉強，盤中有六檔舊經濟股創新高，無指數股創新低；破頂藍籌股包括本地地產及賭業股；後者因內地入境澳門人士無須要再隔離，個股普遍大升 5-9%；新地（16）連續兩天破頂，港鐵（66）亦升 3%創新高，我們一直推薦的領展（823）亦創月高升 3%；32 板塊平均表現 9 跌 1 持平 22 升有轉強繼續跑贏恒指及科指；活躍板塊中，電訊股連續三天上榜後昨終見回吐；銀行及保險板塊雙雙上榜，平均表現升 1.2% / 1.6%跑贏大市，成交佔比 6.5% / 4.5%，內銀股中有工行（1398）破頂，行業內可留意基本面最佳的招行（3968）及郵儲銀行（1658）；保險股可留意中國平安（2318）；異動股則可繼續關注昨午已有推介的香格里拉（亞洲）（69）。

今天有利好/利淡消息及發佈營運數據的公司：

利好消息：數碼通（315）中期盈利微升 0.4%息 14.5 仙、黛麗斯（333）中期轉賺 2469 萬、百本醫護（2293）中期多賺 17%息 2.5 仙、嘉里建設（683）夥 GIC 發展滬商住項目、冠華國際（539）2338 萬沽天巒單號屋。

其中可留意：黛麗斯（333）、嘉里建設（683）。

利淡消息：滙控（5）去年列賬基準稅前盈利跌 34%息 0.15 美元、恒生（11）去年盈利挫 33%派息 2.8 元、澳博（880）去年轉蝕 30 億、粵運交通（3399）撤回發行 A 股申請、米格國際（1247）配股集資 944 萬、勝捷企業（6090）料全年盈利跌 83%、國浩（53）半年盈利跌 6%。

其中應特別避免：粵運交通（3399）、國浩（53）。

營運數據：中國再保險（1508）1 月保費收入跌 16%、平保（2318）1 月保費收入跌 5.5%、北控清潔能源（1250）1 月發電量增七成。

其中留意股價波動：北控清潔能源（1250）。

昨晚股市表現：

道指：+15 點。

納指：-0.5%。

標指：+0.1%。

標指 11 個行業：8 升，3 跌。

表現較佳板塊：通訊服務（XLC）、能源（XLE）、公用（XLU）升 0.8-1.7%。

表現較差板塊：非必要消費品（XLY）、健康護理（XLV）、科技（XLK）跌 0.2-0.7%。



永豐金證券(亞洲)有限公司

SinoPac Securities (Asia) Limited

(CE Number with The Securities & Futures Commission : BIZ502)

本地市場導報

2021 年 2 月 24 日

成份股異動：臉書 (FB)、迪士尼 (DIS)、推特公司 (TWTR)、EOG 資源公司 (EOG)、康菲公司 (COP)、美國電力公司 (AEP)、卓越能源 (XEL) 升幅較大。

夜市恒指期貨 / 港股 ADR 指數：30,470 / 30,554 (-0.4% / -0.3%)。

ADR 股票報價異動：中人壽 (2628)、中石油 (857)、美團 (3690) 升 0.5-0.7%；中海油 (883)、中石化 (386)、匯控 (5)、阿里巴巴 (9988) 跌 1-2%。

本地市場導報

2021年2月24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 24 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 24 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。