

張健民
研究部主管
ivan.cheung@sinopac.com

■ 大市分析

永豐金證券亞洲 – 3 月 1 日 (一) 本地市場導報

是日推介：

每日觀察名單

是日推介

創維集團 (751)

創維集團 (751) 發盈喜料去年多賺逾七成，周五升 2% 屬甚強勢，成交亦創一月下旬以來最高，可作小注短線買賣。買入價：\$2.43 (10 天線)；目標價：\$2.6 (一個月高位)；止蝕價：\$2.28 (50 天線)。

焦點板塊/個股：

地產 - 太古地產 (1972)。

異動股：新意網集團 (1686)。

市場評論及展望：

[中短期以 50/20 天線 28,600-29,700 間上落] 上周五早上指出「外圍科技股拖累、20 天線支持備受考驗」，恒指在科技股受累隔夜納指跌逾 3% 影響下，低開後曾稍有反彈但仍不能收復 20 天線，其後再破底失守 29,000 關收市，大跌市下大市成交活躍度則上升；大市低開 662 點 (-2.2%) 報 29,412 點已失 20 天線 (29,725)，其後在個別舊經濟股反彈及大型科技股有趁低吸納下，恒指反彈，最高見 29,580 仍跌 494 點 (-1.6%)；趁高獲利及止蝕沽壓拖累指數低見 28,980 點全日低位收市，大瀉 1,094 點 (-3.6%) 創月初以來低位，恒指高低點數波幅輕微回落至仍甚高的 600 點；大市總成交為 3,202 億港元，較上周四的 2,568 億上升兩成半，交投維持極度活躍。

有利好消息及可留意

太興 (6811)、碧桂園服務 (6098)

有利淡消息及應特別避免

青島銀行 (3866)、中信証券 (6030)、心動公司 (2400)

發佈營運數據留意股價波動

無

焦點板塊及可留意股份

地產 - 太古地產 (1972)

股價異動及可留意

新意網集團 (1686)

科指低開後亦曾見反彈，但隨市以近全日低位收市，大挫 5.7% 失 9,000 點關，恢復跑輸恒指的走勢；32 隻科指成份股全面報跌極弱勢亦屬罕見，無指數股創創新高，新東方在線 (1797) 破底，收市跌 2.9%；ATMXJ 全面下跌，除騰訊 (700) 跌 4% 外，其餘跌 5-8% 以美團 (3690) 最弱；科指中小型股中，微盟集團 (2013)、眾安在線 (6060)、心動公司 (2400) 及快手 (1024) 挫 9-11% 最弱勢；科指成交大升五成九至 935 億，成交佔比大升至正常的 29% 水平。

52 檔藍籌僅 2 升 1 持平 49 跌轉弱極多，盤中已無指數股創新高或新低；逆市報升的藍籌中，華潤置地 (1109) 升 0.5%，板塊內我們較喜歡萬科企業 (2202) 及龍湖集團 (960)，後者更逆市漲 1.3% 收盤；周五早上建議落後藍籌可留意

本地市場導報

2021 年 3 月 1 日

萬洲 (288) 股價企穩，仍可留意；科技龍頭騰訊 (700) 創月低但相對表現已屬較佳，現價亦開始具備短線買賣值博率；32 板塊平均表現 2 升 30 跌，沽壓全面；活躍板塊中僅地產平均跌幅不多於 1%，成交佔比 6.5%；可留意逆市創月高及高收的太古地產 (1972)；異動股則可關注業績尚佳的新意網集團 (1686)。

恒生指數公司宣布季檢結果，所有變動於 3 月 15 日起生效，成份股數目將由 52 隻增加至 55 隻，加入阿里健康 (241)、龍湖集團 (960) 及海底撈 (6862)；恒生中國企業指數成份股由 52 隻重置至 50 隻，加入碧桂園服務 (6098) 及農夫山泉 (9633)，剔除海螺創業 (586)、中國石油 (857)、恒安國際 (1044) 及華潤燃氣 (1193)；恒生科技指數成份股數目由現時 32 隻重置至 30 隻，加入海爾智家 (6690) 及萬國數據 (9698)，剔除丘鈦科技 (1478)、貓眼娛樂 (1896)、心動公司 (2400) 及易鑫集團 (2858)。

今天有利好/利淡消息及發佈營運數據的公司：

利好消息：太興 (6811) 料去年盈利增逾四成、海通證券 (6837) 去年盈利增 14%、碧桂園服務 (6098) 料去年盈利增逾五成。

其中可留意：太興 (6811)、碧桂園服務 (6098)。

利淡消息：時代集團 (1023) 中期轉蝕 8784 萬息 2 仙、新創建 (659) 中期少賺六成息 29 仙、新世界發展 (17) 中期基本溢利跌 5% 派息 56 仙、遠大住工 (2163) 去年盈利跌 68%、高銀金融 (530) 中期虧損擴至 9.9 億、青島銀行 (3866) 向 AH 股配股集資 50 億人幣、微創醫療 (853) 料去年轉蝕逾 1.88 億美元、國美零售 (493) 料去年虧損擴至 65 億人幣、貓眼娛樂 (1896) 料去年轉蝕逾 6 億人幣、鷹君 (41) 去年虧損擴至 85 億連特息派 1 元、君實生物 (1877) 去年虧損擴至 16.7 億人幣、美高梅中國 (2282) 去年轉蝕 52 億、中信証券 (6030) 擬 AH 股供股籌 280 億人幣、心動公司 (2400) 料去年淨利潤跌逾 88%、京信通信 (2342) 料去年轉蝕 1.9 億、首都機場 (694) 料去年轉蝕逾 20 億人幣、劉長樂卸任鳳凰衛視 (2008) CEO 留任主席、和電香港 (215) 去年少賺 16% 派息增。

其中應特別避免：青島銀行 (3866)、中信証券 (6030)、心動公司 (2400)。

營運數據：I.T (999) 第三季港澳同店銷售跌 23.5%。

本地市場導報

2021 年 3 月 1 日

上周五晚股市表現：

道指：-1.5%。

納指：+0.6%。

標指：-0.5%。

標指 11 個行業：3 升 8 跌。

表現較佳板塊：通訊服務 (XLC) 、非必要消費品 (XLY) 、科技 (XLK) 升 0.4-0.5%。

表現較差板塊：能源 (XLE) 、金融 (XLF) 、公用 (XLU) 跌 1.9-2.4%。

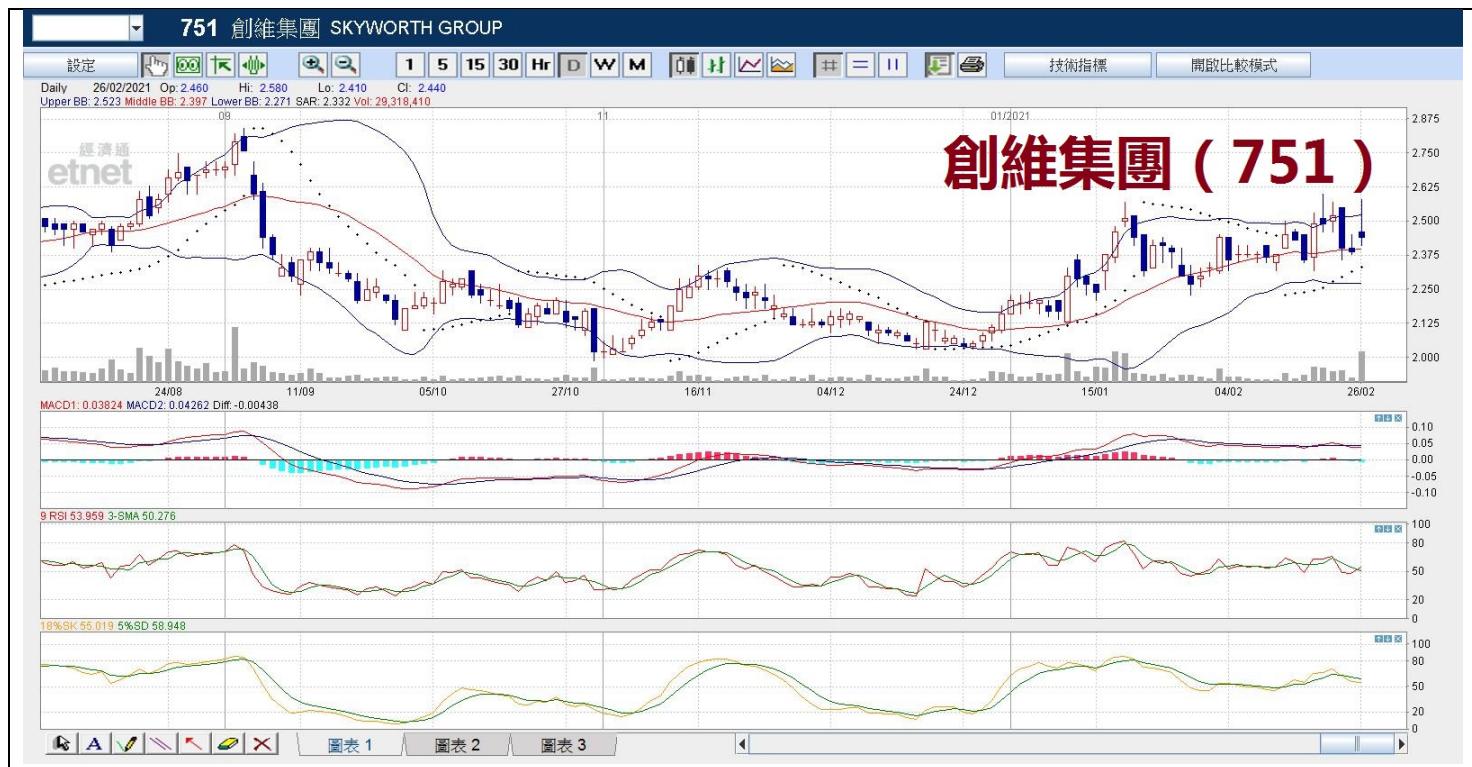
成份股異動：推特公司 (TWTR) 、Charter 通信公司 (CHTR) 、星巴克 (SBUX) 、Booking Holdings (BKNG) 、PayPal (PYPL) 、輝達 (NVDA) 逆市報升。

夜市恒指期貨 / 港股 ADR 指數：28,972 / 29,122 (-0.1% / +0.5%) 。

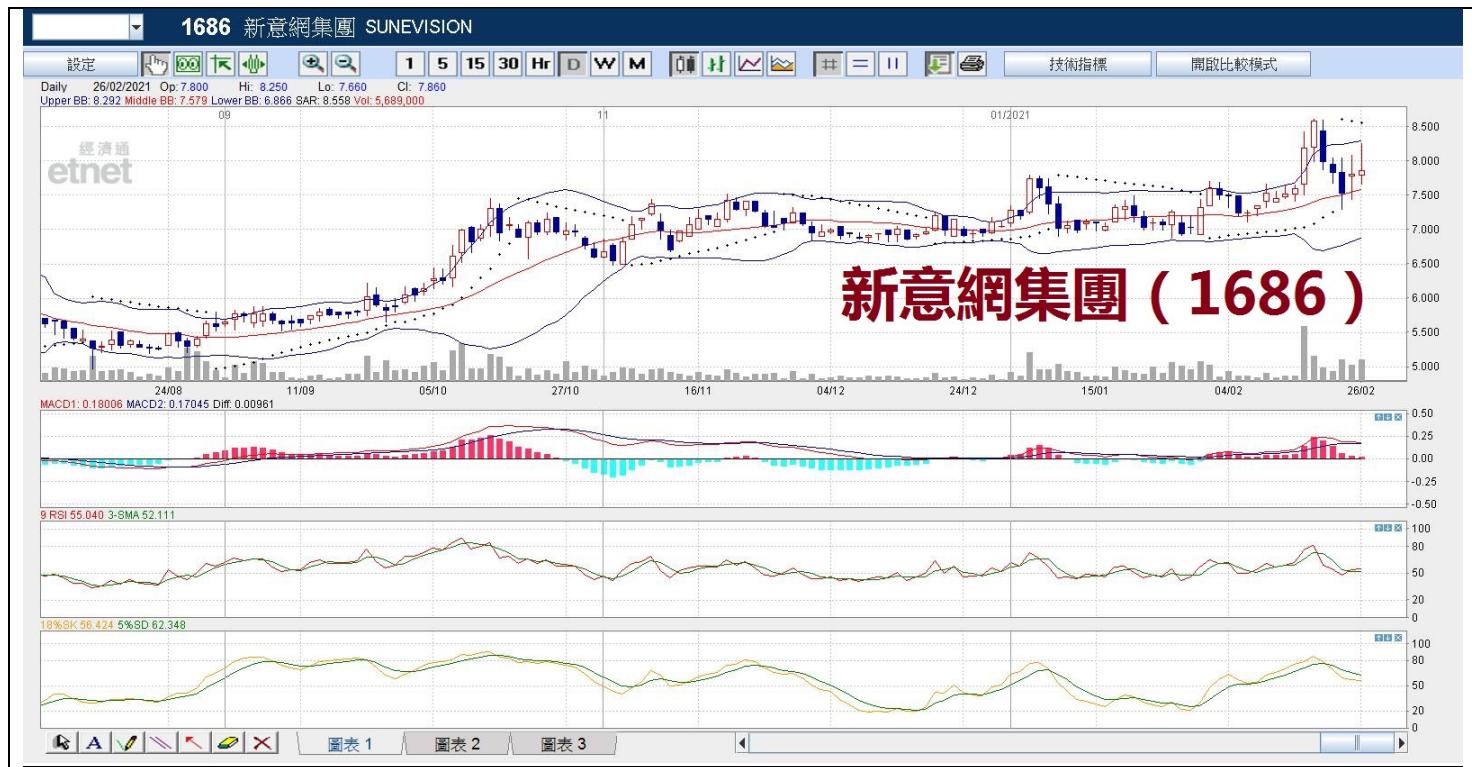
ADR 股票報價異動：小米 (1810) 、美團 (3690) 、港交所 (388) 、騰訊 (700) 升 1-3% ；匯控 (5) 、中石化 (386) 、阿里巴巴 (9988) 跌 0.5-2.6% 。

本地市場導報

2021 年 3 月 1 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 3 月 1 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 3 月 1 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。