

本地市場導報

2021 年 5 月 6 日

張健民
研究部主管
ivan.cheung@sinopac.com

■ 大市分析

永豐金證券亞洲 – 5 月 6 日 (四) 本地市場導報

是日推介 :

每日觀察名單

是日推介

中遠海發 (2866)

有利好消息及可留意

包浩斯 (483) 、電訊數碼 (6033)

有利淡消息及應特別避免

無

發佈營運數據留意股價波動

融創中國 (1918)

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

波司登 (3998)

中型股中遠海發 (2866) 昨日發力追落後大升一成二，創一個月高位，成交額達 1.5 億港元按日大增 2.7 倍，可小注作即市買賣。買入價 : \$1.55 (昨日加權平均成交價) ；目標價 : \$1.75 (52 周高位) ；止蝕價 : \$1.48 (前一個月高位) 。

焦點板塊/個股 :

保險 - 中國財險 (2328) 。

異動股 : 波司登 (3998) 。

市場評論及展望 :

[北水恢復有助大市挑戰主要移動平均線阻力] 昨日早上指出「科技股拖累、恒指或考驗兩萬八大關」，恒指在周二反彈 200 點，及港股通 (南向) 於今天恢復交易前夕，走勢仍甚反覆；在金融、地產及石油石化股上升帶動，抵消仍偏弱的科技股下先高後低未能兩連升，成交按日稍增但仍極淡靜；恒指低開 129 點 (-0.5%) 報 28,428 後，曾跌至 28,326 挫 231 點 (-0.8%) 險守前日盤中低位 28,321 點；其後在金融、地產及石油石化股反彈帶動下，最高見 28,677 點倒升 120 點 (+0.4%)，離 10 / 20 / 50 天線 (28,816-28,938) 仍遠卻引來獲利回吐，收市報 28,418 點跌 139 點或 0.5%；恒指高低點數波幅回升至正常的 351 點；大市總成交為 1,012 億港元，較周二的 908 億喜見升 11%，但在北水暫停交易下仍屬甚低，反映買意仍甚低。

科指跌 2.1% 表現較恒指差；31 隻科指成份股僅 3 升 28 跌，盤中無成員創新高，百度 (9888) 及大弱勢股新東方在線 (1797) 兩檔指數股破底；ATMXJ 全面報跌 0.4-2.3% 以騰訊 (700) 及阿里巴巴 (9988) 最弱；科指中小型股中，周二強勢的華虹半導體 (1347) 、金蝶國際 (268) 、明源雲 (909) 及 ASM 太平洋 (522) 回吐 4.3-7.5% 表現較弱；科指成交升 47% 至 224 億港元幅度較大市大，佔比反彈至仍甚低的 22% 。

55 檔藍籌 28 升 3 持平 24 跌有轉弱但升跌比例仍佳；恒生銀行 (11) 、中信股份 (267) 、長江基建 (1038) 及電能實業 (6) 四檔藍籌創新高屬近期罕見，

本地市場導報

2021 年 5 月 6 日

無成員或破底；當中恒生銀行（11）及長江基建（1038）為第一及第三佳指數股；我們一直喜歡的後者仍可看好；地產股可留意龍湖（960）及領展（823）；銀行股可關注中銀香港（2388）、招商銀行（3968）及郵儲銀行（1658）。32 板塊平均表現 19 跌 1 持平 12 升按日轉弱及跑輸藍籌，活躍板塊中以銀行及保險股平均表現逆市報升 0.6% / 0.4% 較佳；成交佔比 7.0% / 6.4% 排名第三及四，保險板塊當中可留意中國財險（2328）；異動股仍可關注昨午有提及的波司登（3998）。

今天有利好/利淡消息及發佈營運數據的公司：

利好消息：愛德新能源（2623）新疆開展物流業務、包浩斯（483）料全年轉賺逾 3000 萬、電訊數碼（6033）料全年盈利增長逾 55%、偉祿（1196）向先施（244）貸款人收購 1.5 億元貸款。

其中可留意：包浩斯（483）、電訊數碼（6033）。

利淡消息：恒益控股（1894，停牌）主席和兩執董仍遭證監調查。

營運數據：信利國際（732）4 月營業淨額增 6.4%、融創中國（1918）4 月銷售額升 62%。

其中留意股價波動：融創中國（1918）。

昨晚股市表現：

道指：+0.3%。

納指：-0.4%。

標指：+0.1%。

標指 11 個行業：5 升 6 跌。

表現較佳板塊：能源（XLE）、金融（XLF）、原材料（XLB）升 0.8-3.2%。

表現較差板塊：房地產（XLRE）、非必要消費品（XLY）、科技（XLK）跌 0.3-1.7%。

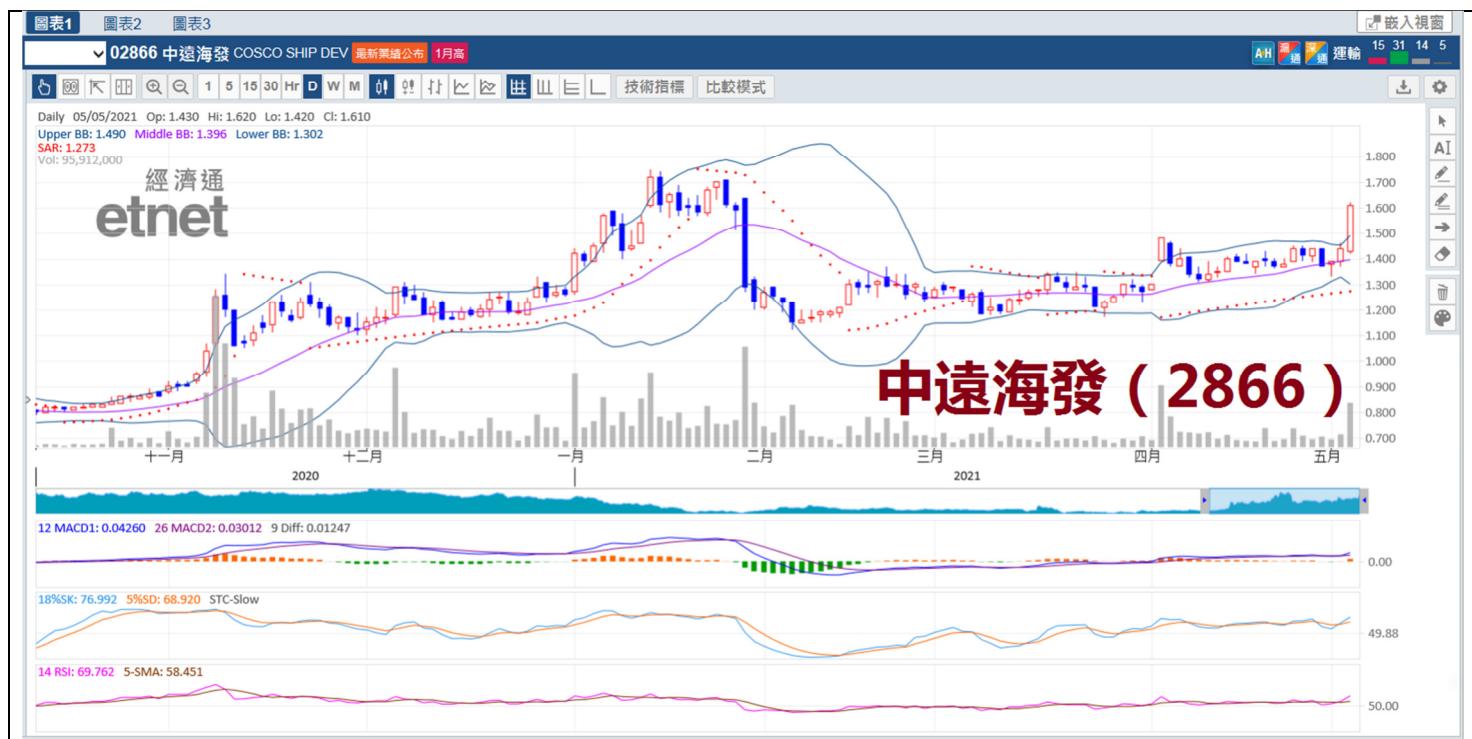
標指成份股異動：斯倫貝謝公司（SLB）、康菲公司（COP）、先鋒自然資源（PXD）、摩根士丹利（MS）、高盛（GS）、林德集團（LIN）、費利浦·麥克莫蘭銅金（FCX）、陶氏化學（DOW）升 2-7% 跑贏大市。

夜市恒指期貨 / 港股 ADR 指數：28,379 / 28,496 (+0.3% / +0.3%)。

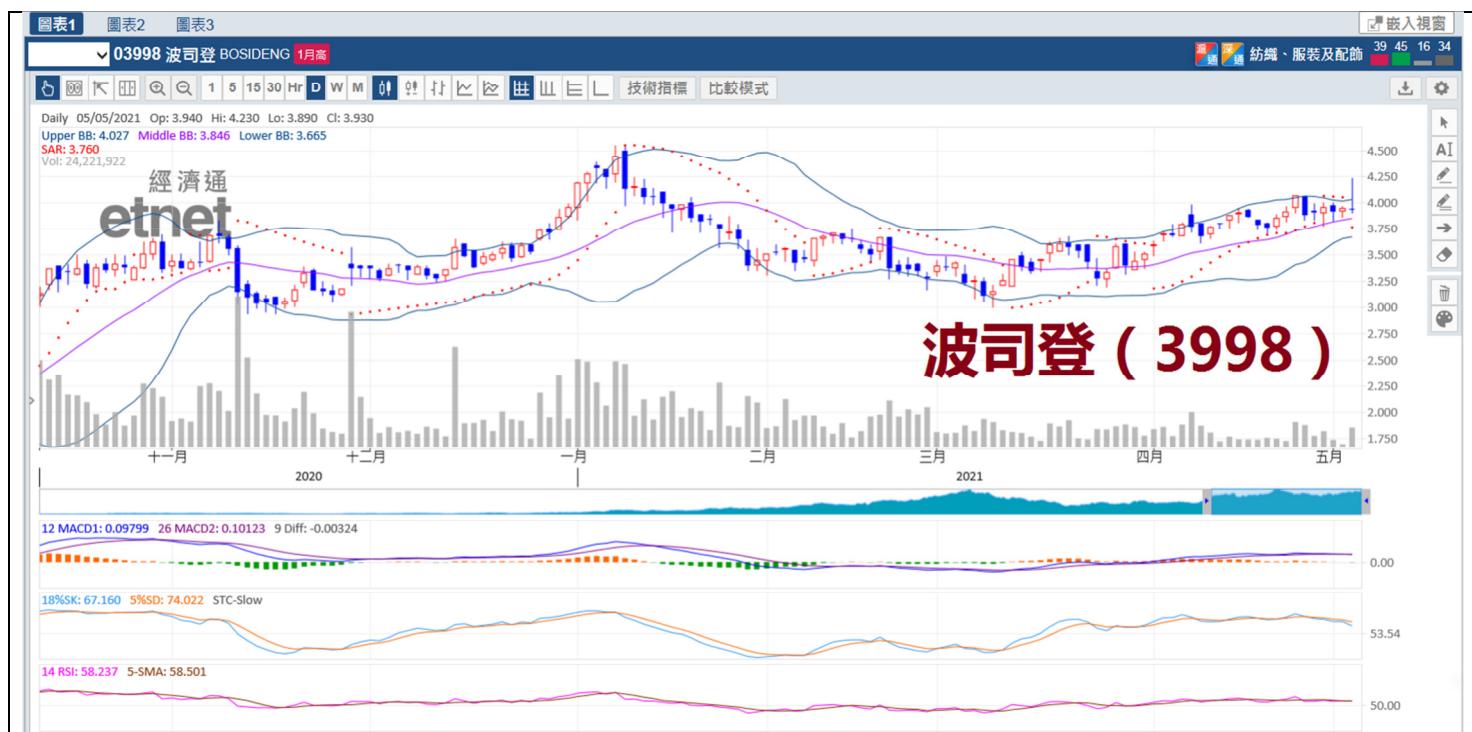
ADR 股票報價異動：匯控（5）、新地（16）、中石油（857）、友邦（1299）升 0.7-1.2%；建行（939）、中行（3988）、長和（1）跌 0.4-0.6%。

本地市場導報

2021 年 5 月 6 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

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 5 月 6 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。

©2021 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。