

本地市場導報

2021年5月10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10日 (一) 本地市場導報

是日推介：

憧憬國內旅遊需求復甦，復星旅遊文化 (1992) 上周五升逾半成企穩 10/20 天線收市，有力上探二月下旬高位。買入價：\$12.49 (10 天移動平均線)；目標價：\$14.28 (52 周高位)；止蝕價：\$11.32 (一個月低位)。

焦點板塊/個股：

一般金屬 - 俄鋁 (486)。

異動股：理文造紙 (2314)。

市場評論及展望：

[外圍科技股轉強能對大市提供支持] 上周五早上指出「成交稍增，大市仍有力挑戰 28,800 區域」，恒指在假期前夕，在科技股及 A 股市場甚弱勢跌 1-2% 下，先挑戰 28,900 區域不果卻引來獲利回吐，無視八檔舊經濟藍籌曾創新高，未能兩連升；指數高開 84 點 (+0.3%) 報 28,721 後，其後在七檔舊經濟股破頂帶動下，周五早上最高曾見 28,884 點升 247 點 (+0.7%)；午後 A 股及科技股轉弱，大市轉升為跌，最低回吐至 28,531 點跌 106 點或 0.4%，收市跌 27 點 (-0.1%) 報 28,611 點未能站穩 10/20 天線 (28,757-28,794)；恒指高低點數波幅微跌至仍正常的 353 點；大市總成交為 1,535 億港元，較周四的 1,611 億減少 5%，活躍度仍屬一般。

科指跌 2.2% 表現繼續較恒指差；31 隻科指成份股僅 5 升 26 跌按日轉弱頗多，盤中無成員創新高，百度 (9888)、萬國數據 (9698) 及大弱勢股新東方在綫 (1797) 三檔指數股破底；ATMXJ 全面報跌，幅度 0.8-1.7% 以騰訊 (700) 及美團 (3690) 表現較差；科指中小型股中，京東健康 (6618) 及聯想集團 (992) 升 1.4-2.5%；明源雲 (909)、舜宇光學 (2382) 及萬國數據 (9698) 跌 7-8% 表現較弱；科指成交持平在 366 億港元，佔比再反彈至仍甚低的 24%。

55 檔藍籌 34 升 21 跌變化不大；創科 (669)、中信股份 (267)、電能實業 (6)、中華煤氣 (3)、恒生銀行 (11)、中銀香港 (2388)、交通銀行 (3328) 及中電 (2) 八檔舊經濟藍籌創新高，無成員破底；維持「本地銀行股

每日觀察名單

是日推介

復星旅遊文化 (1992)

有利好消息及可留意

上海復星醫藥 (2196)

有利淡消息及應特別避免

赤子城 (9911)、中移動 (941)

發佈營運數據留意股價波動

融信中國 (3301)、比亞迪 (1211)

焦點板塊及可留意股份

一般金屬 - 俄鋁 (486)

股價異動及可留意

理文造紙 (2314)

本地市場導報

2021 年 5 月 10 日

仍可關注中銀香港 (2388) ；本地地產股可留意長實集團 (1113) 及領展 (823) 的看法；32 板塊平均表現 20 跌 12 升按日稍轉弱及繼續跑輸藍籌，活躍板塊中仍以銀行股平均表現報升 0.2% 較佳；成交佔比 5.2% 排名第三；一般金屬板塊微升 0.4% 成交佔比 4%，當中可留意我們早前有提及，上周五曾破頂的俄鋁 (486) ；異動股可關注理文造紙 (2314) 。

今天有利好/利淡消息及發佈營運數據的公司：

利好消息：上海復星醫藥 (2196) 與 BioNTech 組合資生產新冠疫苗、正商實業 (185) 斥逾 4 億人民幣購河南兩地皮、福壽園 (1448) 收購安徽龍門文化陵園、高銀金融 (530) 清盤呈請聆訊押後至 5 月 21 日、上實 (363) 附屬組聯合體斥逾 91 億人民幣奪上海地塊、美聯工商舖 (459) 3950 萬購荃灣物業、偉祿 (1196) 獲先施 (244) 七成有效要約接納。

其中可留意：上海復星醫藥 (2196) 。

利淡消息：赤子城 (9911) 澄清與字節跳動全線合作訊息不實、中移動 (941) / 中電信 (728) / 聯通 (762) 指紐交所維持對其 ADR 下市決定、澳至尊 (2031，停牌) 料全年盈利跌逾 55%。

其中應特別避免：赤子城 (9911)、中移動 (941) 。

營運數據：正榮地產 (6158) 4 月合約銷售額升四成、龍源電力 (916) 4 月發電量升 22.8%、融信中國 (3301) 首 4 月銷售額升 94%、美的置業 (3990) 首 4 月銷售額增 1.2 倍、廣汽集團 (2238) 首 4 月銷量升 45%、萬科企業 (2202) 4 月銷售額增 3.8%、港視 (1137) 4 月訂單總額按年跌 0.8%、比亞迪 (1211) 4 月汽車銷量升 42%、弘陽地產 (1996) 首 4 月銷售額增 1.2 倍。

其中留意股價波動：融信中國 (3301)、比亞迪 (1211) 。

上周五晚股市表現：

道指：+0.7%。

納指：+0.9%。

標指：+0.7%。

標指 11 個行業：11 升。

表現較佳板塊：能源 (XLE)、房地產 (XLRE)、工業 (XLI) 升 1.1-1.8%。

表現較差板塊：必要消費品 (XLP)、金融 (XLF)、公用 (XLU) 持平至升 0.5%。

本地市場導報

2021年5月10日

標指成份股異動：斯倫貝謝公司 (SLB)、EOG 資源公司 (EOG)、康菲公司 (COP)、網路連接服務公司 Equinix (EQIX)、威爾豪瑟公司 (WY)、賽門房地產 (SPG)、波音公司 (BA)、聯合技術公司 (RTX)、開拓重工 (CAT) 升 2-4%跑贏大市。

夜市恒指期貨 / 港股 ADR 指數：28,644 / 28,708 (+0.5% / +0.3%)。

ADR 股票報價異動：美團 (3690)、騰訊 (700)、中人壽 (2628)、新地 (16) 升 0.8-1.3%；阿里巴巴 (9988)、中行 (3988)、長和 (1) 跌 0.3-0.5%。

本地市場導報

2021年5月10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5月10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10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。