

本地市場導報

2021年5月12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12日(三)本地市場導報

是日推介：

特步國際 (1368) 將於今天除淨末期息每股 0.075 港元，股價兩連跌後昨日逆市反彈近 2%，成交維持活躍，可作短線即市買賣。(所有價格已反映末期息因素) 買入價：\$6.21 (昨日加權平均成交價)；目標價：\$6.84 (10 天平均收市價)；止蝕價：\$5.85 (昨日盤中低位)。

每日觀察名單

是日推介

特步國際 (1368)

有利好消息及可留意

澳優 (1717)、比亞迪 (1211)

有利淡消息及應特別避免

上海醫藥 (2607)

發佈營運數據留意股價波動

龍湖集團 (960)、華潤置地 (1109)

焦點板塊及可留意股份

銀行 - 招商銀行 (3968)

股價異動及可留意

宇華教育 (6169)

焦點板塊/個股：

銀行 - 招商銀行 (3968)。

異動股：宇華教育 (6169)。

市場評論及展望：

[留意科技股反彈力度及大市交投，28,000 關不宜再失] 昨日早上指出「舊經濟股強勢未能抵消疲弱科技股、大市料反覆偏軟」，恒指在大型科技股 (特別是受被約談的美團 (3690) 曾大跌逾 8%) 及 A 股走弱的拖累下，曾失守兩萬八大關，走勢較我們預期更弱，午後在 A 股轉跌為升刺激下有反彈但收市仍跌 2%，成交喜見回升；指數低開 309 點 (-1.1%) 報 28,287 已屬全日高位，其後沽盤湧現帶動大市下挫至最低 27,911 點瀉 685 點或 2.4%，下午有反彈，收市報 28,014 點仍跌 582 點或 2%；恒指高低點數波幅微跌至仍稍偏高的 376 點；大市總成交為 1,887 億港元，較周一的 1,635 億升 15%，創三月底以來 (剔除 4 月 8 及 20 日騰訊 (700) 及美團 (3690) 大型配股金額) 高位，但活躍度仍待再升。

科指收市跌 3%，曾瀉 4.5% 表現繼續較恒指差；31 隻科指成份股 4 升 27 跌轉弱甚多，盤中無成員創新高，百度 (9888)、新東方在綫 (1797)、萬國數據 (9698) 及快手 (1024) 四檔指數股破底；在全面報跌 2-5% 的 ATMJ 中，以美團 (3690) 及京東 (9618) 表現最差，另一龍頭騰訊 (700) 跌幅相對較小；科指中小型股中，祖龍娛樂 (9990)、微盟 (2013)、萬國數據 (9698) 及快手 (1024) 跌 5-9% 表現最弱；平安好醫生 (1833)、鴻騰 (6088) 及新東方在綫 (1797) 逆市升 1-10%；科指成交亦升 20% 至 616 億港元，佔比再反彈至正常的 33%。

本地市場導報

2021 年 5 月 12 日

55 檔藍籌僅 4 升 51 跌轉弱甚多；近期多檔舊經濟藍籌創新高的勢頭被扭轉，亦無成員破底；藍籌股中除科技股外，估值偏高的吉利汽車（175）、申洲（2313）及創科（669）跌幅較大；防守性指數股可留意領展（823）、長江基建（1038）及中銀香港（2388）；32 板塊平均表現 2 升 30 跌按日轉弱，活躍板塊中僅銀行及地產股平均表現報跌 1% 以內；成交佔比 4.4% / 4.1% 排名第三及第四；銀行股（平均跌 0.1%）仍可留意招商銀行（3968）；異動股可關注昨日下午有提及的宇華教育（6169）。

今天有利好/利淡消息及發佈營運數據的公司：

利好消息：利福國際（1212）逾 6 億認購佳兆業（1638）票據、華信地產財務（252）料去年虧轉盈、綠地香港（337）12 億人民幣購無錫市住宅地、上海電氣（2727）終止擬非公開發行 A 股、澳優（1717）首季盈利增 23%、比亞迪（1211）分拆比亞迪半導體深圳創業板上市。

其中可留意：澳優（1717）、比亞迪（1211）。

利淡消息：日清食品（1475）首季少賺 6%、世界華文媒體（685）料全年虧損減少、萬華媒體（426）料全年虧損收窄、京投交通科技（1522，停牌）不進行可能私有化、長城一帶一路（524）四供一集資 3939 萬、國華（370）2 供 1 集資逾億、上海醫藥（2607）配售 A 股集資 143 億人民幣。

其中應特別避免：上海醫藥（2607）。

營運數據：遠洋（3377）首 4 月銷售額增三成、中國太保（2601）首 4 月保費收入增 6.2%、龍湖集團（960）首 4 月銷售額增 37%、舜宇（2382）4 月手機鏡頭出貨量增 11%、華潤置地（1109）4 月合同銷售額增 76%。

其中留意股價波動：龍湖集團（960）、華潤置地（1109）。

昨晚股市表現：

道指：-1.4%。

納指：-0.1%。

標指：-0.9%。

標指 11 個行業：1 升 10 跌。

表現較佳板塊：原材料（XLB）升 0.3%；通訊服務（XLC）、科技（XLK）跌 0.3%。

表現較差板塊：能源（XLE）、金融（XLF）、工業（XLI）跌 1.5-2.6%。

本地市場導報

2021年5月12日

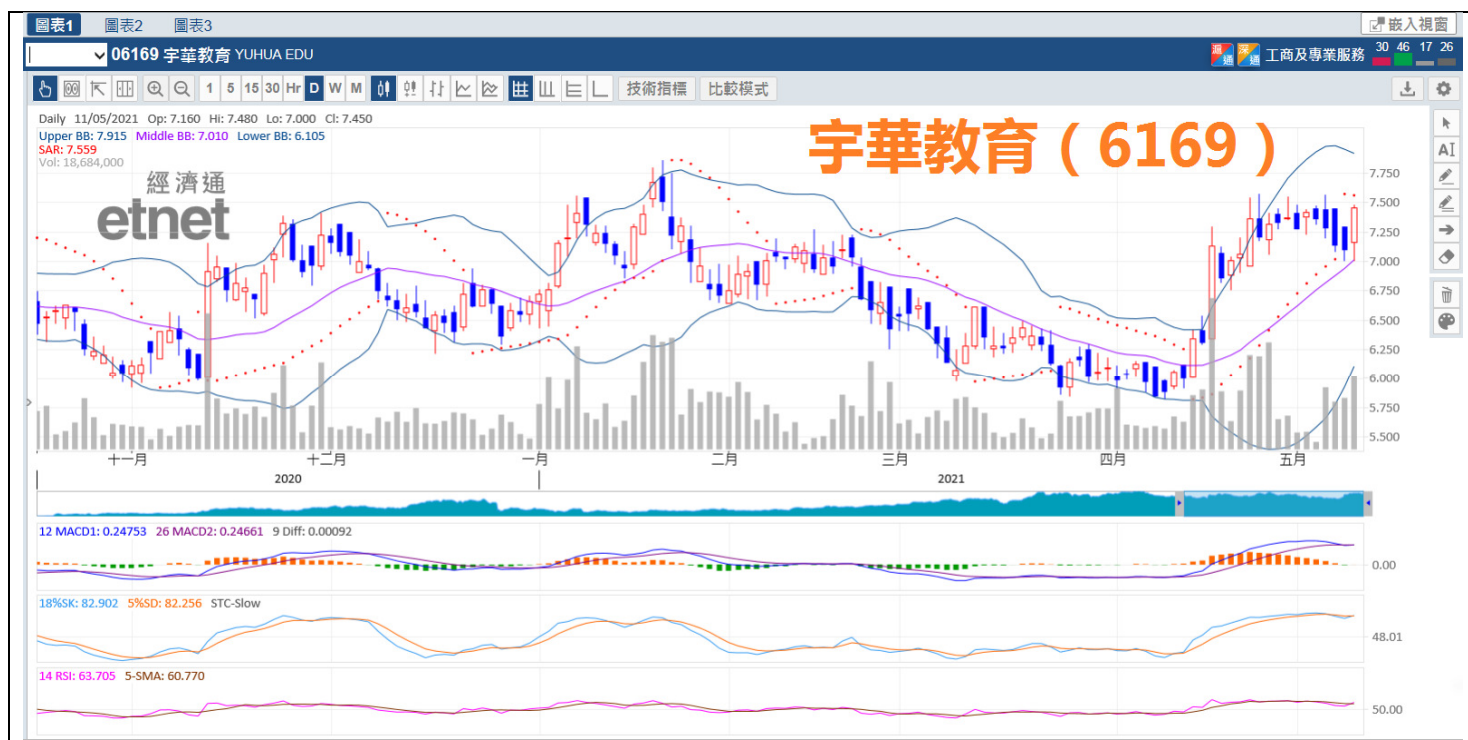
標指成份股異動：空氣化工 (APD)、杜邦 (DD)、費利浦·麥克莫蘭銅金 (FCX)、動視暴雪 (ATVI)、T-Mobile 美國 (TMUS)、PayPal (PYPL)、Adobe 公司 (ADBE) 逆市升 1-3%跑贏大市。

夜市恒指期貨 / 港股 ADR 指數：27,923 / 28,208 (+0.4% / +0.7%)。

ADR 股票報價異動：美團 (3690)、騰訊 (700)、阿里巴巴 (9988)、中電 (2) 升 1-3%；中石化 (386)、建行 (939)、長和 (1) 跌 1%以內。

本地市場導報

2021年5月12日



本地市場導報

2021年5月12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12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。