

本地市場導報

2021 年 5 月 18 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 18 日 (二) 本地市場導報

是日推介：

每日觀察名單

是日推介

特步國際 (1368)

有利好消息及可留意

同程藝龍 (780)、大快活 (52)、
中移動 (941)

有利淡消息及應特別避免

無

發佈營運數據留意股價波動

無

焦點板塊及可留意股份

資訊科技 - 比亞迪電子 (285)

股價異動及可留意

周大福 (1929)

焦點板塊/個股：

資訊科技 - 比亞迪電子 (285)。

異動股：周大福 (1929)。

市場評論及展望：

[大市喜見兩連升但成交仍有待再增，暫未能擺脫反覆橫行] 昨日早上指出「科技股或能帶動大市反彈，成交有待再升」，恒指昨日在權重股普遍反彈帶動下，高開再探頂後稍作回吐，午後大型科技股繼續有趁低吸納，大市兩連升成交則較上周五再微跌，觀望氣氛仍濃；上周五美股普遍做好，A 股昨日亦反彈 1-2%，指數高開 103 點 (+0.4%) 報 28,131 後，曾升至 28,268 漲 240 點 (+0.9%)，其後獲利回吐沽壓拖累大市回吐至最低 28,074 點仍升 46 點 (+0.2%)，午後反彈收市仍升 167 點或 0.6% 報 28,194 點；大市總成交為 1,456 億港元，較上周五的 1,509 億再跌 4%，觀望氣氛濃厚活躍度仍待再升；昨天首掛的順豐房託基金 (2191) 收市報 \$4.16，較發售價每股 4.98 元低 16.5%，最高 / 最低為 4.56 元 / 4.12 元，低招股價 8.4% / 17.3%。

科指升 1.8% 扭轉跑輸恒指的弱勢；31 隻科指成份股 26 升 5 跌轉強頗多，盤中無成員創新高或破底；ATMXJ4 升 1 跌，當中美團 (3690) 升 4.2%，騰訊 (700) 升 3%，京東 (9618) 逆市跌 0.9%；科指中小型股中，金蝶國際 (268)、明源雲 (909) 及金山軟件 (3888) 反彈 5.2-6.4%，中芯國際 (981)、華虹半導體 (1347) 及鴻騰 (6088) 則回吐 0.5-2.1%；科指成交回落 14.5% 至 394 億港元，佔比跌至偏低的 27%。

55 檔藍籌 24 升 5 持平 26 跌有轉弱；無指數成份股創新高或破底；藍籌股中以早前回吐甚多的汽車及消費品類反彈力度較強；吉利汽車 (175) 升 3.8% 成第二佳藍籌，與升 4.2% 的美團 (3690) 往上阻力仍重大，僅宜小注搏反彈；安踏

本地市場導報

2021 年 5 月 18 日

(2020) 重新收復 \$140 關仍可留意；石油石化類股份亦只宜即市買賣；我們一直推薦的藥明生物 (2269) 仍強可繼續留意；32 板塊平均表現 25 升 7 跌按日變化不大，活躍板塊中，排名第二的醫療保健行業成員平均升 1% ，成交佔比 8.8% ；此外，排名第七成交佔比 3.8% 的資訊科技股亦漲 1.1% 跑贏恒指，當中可留意比亞迪電子 (285) ；異動股可關注早前有推薦的周大福 (1929) 。

今天有利好/利淡消息及發佈營運數據的公司：

利好消息：同程藝龍 (780) 首季經調整溢利升 2.8 倍、恒安 (1044) 許連捷辭任 CEO 由兒子接任、震雄 (57) 料全年盈利增逾 1.1 倍、金茂源環保 (6805) 購四川工業地、大快活 (52) 料全年盈利增至 1.5 億、中移動 (941) 擬發人民幣股份上交所主板上市。

其中可留意：同程藝龍 (780) 、大快活 (52) 、中移動 (941) 。

營運數據：中電 (2) 首季售電量升 0.9% 派息 63 仙。

昨晚股市表現：

道指： -0.2% 。

納指： -0.4% 。

標指： -0.3% 。

標指 11 個行業： 4 升 7 跌。

表現較佳板塊：能源 (XLE) 、原材料 (XLB) 、金融 (XLF) 升 0.2-2.3% 。

表現較差板塊：通訊服務 (XLC) 、科技 (XLK) 、公用 (XLU) 跌 0.7-0.8% 。

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) 、杜邦 (DD) 、紐蒙特黃金公司 (NEM) 、費利浦·麥克莫蘭銅金 (FCX) 、花旗集團 (C) 、富國銀行 (WFC) 逆市升 1-4% 跑贏大市。

夜市恒指期貨 / 港股 ADR 指數： 28,133 / 28,300 (+0.2% / +0.4%) 。

ADR 股票報價異動：騰訊 (700) 、中石化 (386) 、中石油 (857) 、中國人壽 (2628) 升 1-1.3% ；建行 (939) 、工行 (1398) 、阿里巴巴 (9988) 、長和 (1) 跌 0.3-0.5% 。

本地市場導報

2021 年 5 月 18 日



本地市場導報

2021 年 5 月 18 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 5 月 18 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。