

本地市場導報

2021 年 5 月 24 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 24 日 (一) 本地市場導報

是日推介：

早前有推薦的復星旅遊文化 (1992) 近周表現反覆做好，成交額維持活躍，短線有力向上突破自三月起的橫行區域。買入價：\$13.2 (上周五加權平均成交價)；目標價：\$14.28 (52 周高位)；止蝕價：\$12.63 (10 天移動平均線)。

焦點板塊/個股：

食物/飲料 - 蒙牛乳業 (2319)。

異動股：周大福 (1929)。

市場評論及展望：

[短線宜守 10 天線支持] 上周五早上指出「騰訊 (700) 業績符預期，對大市影響屬輕微」，恒指借隔夜美股強勢高開後，在騰訊 (700) 反覆下跌，其他藍籌升幅不能抵消其弱勢下有獲利回吐，其後指數有反彈阻止兩連跌，假期前成交維持淡靜；隔夜美股回升 0.6-1.8%，A 股普遍偏軟，恒指以全日高位高開 134 點 (+0.5%) 報 28,584 點，及後騰訊 (700) 沽壓帶動大市曾短暫再跌破 28,300，報 28,287 點回落 163 點 (-0.6%) 微失 10 天線 (28,289)；其後有反彈，收市微升 8 點或 0.03% 報 28,458 點；恒指高低點數波幅回升至稍偏低的 297 點；上周五大市總成交為 1,519 億港元，較上周四的 1,688 億回落 10% (剔除周四新華保險 (1336) 及東方海外 (316) 配股共 38 億元則跌 8%)，觀望氣氛濃厚，活躍度仍待再升。

科指升 1.4% 繼續跑贏恒指；31 隻科指成份股 24 升 1 持平 6 跌按日有改善，盤中無成員創新高或破底；ATMXJ 4 升 1 跌，騰訊 (700) 回落 3.4% 成最差科指成份股及藍籌，其餘京東 (9618) 再升 2.8%，阿里巴巴 (9988) 升 1%；科指中小型股中，快手 (1024) 升 5.7% 最佳，網易 (9999) 及平安好醫生 (1833) 反彈 5%；新東方在綫 (1797)、金山軟件 (3888) 及 ASM 太平洋 (522) 則回吐 1-3%；科指成交再升 20% 至 564 億港元，佔比亦回升甚多至偏高的 37%。

55 檔藍籌 27 升 6 持平 22 跌，比例按日有所改善；盤中有申洲國際 (2313) 一檔創新高兼成最佳藍籌，無成員破底；藍籌中可留意安踏 (2020) 短線破頂機

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

大酒店 (45)、京西國際 (2339)、
景福 (280)

有利淡消息及應特別避免

藍鼎國際 (582)、協鑫新能源
(451)

發佈營運數據留意股價波動

無

焦點板塊及可留意股份

食物/飲料 - 蒙牛乳業 (2319)

股價異動及可留意

周大福 (1929)

本地市場導報

2021年5月24日

會；海底撈國際（6862）升4.1%為第二佳恒指成份股，但反彈阻力重重；醫藥股有追捧，指數股以藥明生物（2269）基本因素最佳；32板塊平均表現21升11跌按日轉強，活躍板塊中，排名第二及第六的醫療保健及食物/飲料行業成員平均皆升逾1%，成交佔比3.2-9.3%；其中食物/飲料板塊中的大型公司表現較好，可留意蒙牛乳業（2319）；異動股可關注短線有勢破頂的周大福（1929）。

恒生指數有限公司上周五宣佈，恒指成份股將加入信義光能（968）、比亞迪（1211）及碧桂園服務（6098），無任何剔除，成份股數目將由55隻增加至58隻；國指成份股將加入比亞迪（1211）及恒大物業（6666），剔除粵海投資（270）、中國聯通（762）及中國鐵塔（788），成份股數目由現時51隻重置至50隻；科指成份股將加入汽車之家（2518）及嗶哩嗶哩（9626），剔除中興通訊（763）、鴻騰六零八八（6088）及祖龍娛樂（9990），成份股數目由現時31隻重置至30隻。所有變動將於2021年6月7日（星期一）起生效。

今天有利好/利淡消息及發佈營運數據的公司：

利好消息：匯漢控股（214）料全年多賺逾60%、大酒店（45）旗下香港半島酒店出租率反彈至30%、泛海集團（129）料全年盈利增長逾70%、泛海酒店（292）料全年盈利升逾50%、京西國際（2339）控股股東擬公開掛牌售股、港交所（388）新CEO歐冠昇下周一履新、火幣科技（1611）中期轉賺5410萬、景福（280）料全年盈利增至逾2500萬、呷哺呷哺（520）按受限制股份單位計劃購130萬股、上海復旦（1385）擬發行A股、藍河控股（498）擬7.5億人民幣售江蘇土地及物業。

其中可留意：大酒店（45）、京西國際（2339）、景福（280）。

利淡消息：建行（939）呂家進辭任副行長、藍鼎國際（582）配股集資1.4億、太古（19）施銘倫退任主席擬返英任CEO、保利協鑫（3800，停牌）抵押協鑫新能源（451）股份聲稱遭沒收出售、南岸集團（577）全資附屬公司遭債主出售、天元醫療（557）去年虧損收窄至6510萬元、森信紙業（731）李誠仁及岑綺蘭辭任執董。

其中應特別避免：藍鼎國際（582）、協鑫新能源（451）。

營運數據：中國再保險（1508）首4月保費收入跌5%。

本地市場導報

2021 年 5 月 24 日

上周五晚股市表現：

道指：+0.4%。

納指：-0.5%。

標指：-0.1%。

標指 11 個行業：7 升 4 跌。

表現較佳板塊：金融 (XLF)、工業 (XLI)、公用 (XLU) 升 0.5-1%。

表現較差板塊：非必要消費品 (XLY)、通訊服務 (XLC)、科技 (XLK) 跌 0.3-0.6%。

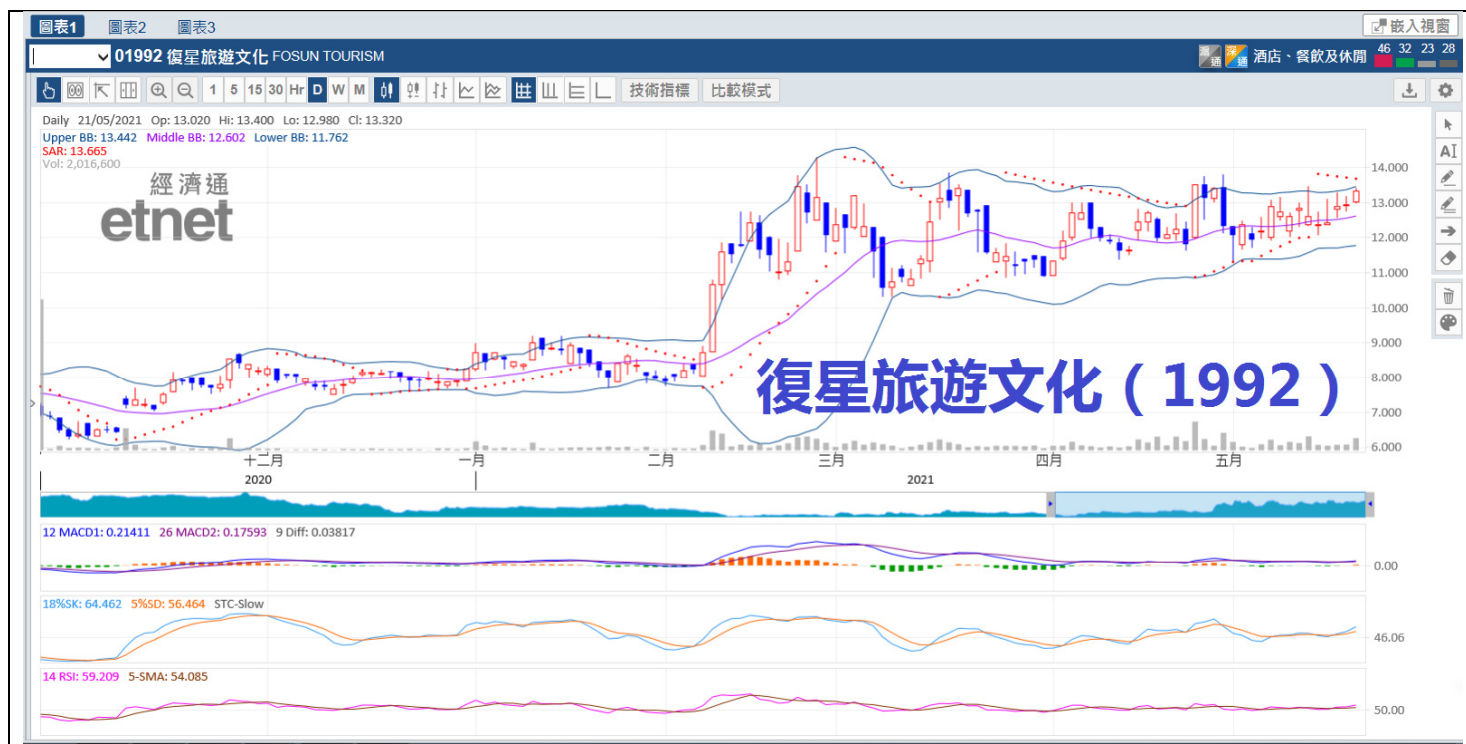
標指成份股異動：花旗集團 (C)、嘉信理財 (SCHW)、摩根士丹利 (MS)、波音公司 (BA)、通用電器 (GE)、3M 公司 (MMM)、強鹿 (DE)、道明尼資源 (D) 升 1-3%跑贏大市。

夜市恒指期貨 / 港股 ADR 指數：28,283 / 28,327 (-0.2% / -0.5%)。

ADR 股票報價異動：匯控 (5)、友邦保險 (1299)、中銀香港 (2388) 升 0.2-0.5%；美團 (3690)、阿里巴巴 (9988)、騰訊 (700)、長和 (1) 跌 1.2-1.6%。

本地市場導報

2021年5月24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24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24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。