

本地市場導報

2021 年 9 月 23 日

張健民
研究部主管
ivan.cheung@sinopac.com

■ 大市分析

永豐金證券 (亞洲) – 9 月 23 日 (四) 本地市場導報

是日推介 :

每日觀察名單

招商銀行 (3968) 周二在弱勢的銀行板塊中走勢偏強，其地產相關的客戶貸款佔比相對較少，短線有力反彈。買入價：現價；目標價：\$68.30 (9 月 14 日大跌前開市價) ；止蝕價：\$55.55 (周二盤中低位) 。

焦點板塊/個股 :

汽車 - 美東汽車 (1268) 。

異動股：中國建築國際 (3311) 。

市場評論及展望 :

[北水今天恢復交易有利大市作反彈，10 天線 25,250 較大阻力] 周二早上指出「大跌市成交未見增加，未宜撈底」，恒指曾再跌逾 300 點失守周一低位，收市輕微反彈 0.5% 但科技股持續偏弱，成交如預期般再創近期低位，反映買盤仍未見積極；恒指低開 232 點 (-1%) 後，在四檔藍籌曾創新低拖累下，最多跌至 23,771 點挫 328 點 (-1.4%) ；其後在地產、保險及澳門賭業股有趁低吸納刺激，大市最高報 24,285 點反彈 185 點或 0.8% ，收市升 122 點或 0.5% 報 24,222 點；恒指高低點數波幅回落至仍高的 514 點；大市總成交僅為 1,192 億港元，較周一大跌市的 1,418 億仍跌一成六，交投活躍度仍有待再增。

有利好消息及可留意

中電信 (728) 、中遠海運港口 (1199) 、中集車輛 (1839)

有利淡消息及應特別避免

恒大汽車 (708) 、華置 (127)

發佈營運數據留意股價波動

無

焦點板塊及可留意股份

汽車 - 美東汽車 (1268)

股價異動及可留意

中國建築國際 (3311)

科指成份股仍弱拖累恒指，收市跌 0.5% 跑輸恒指；30 檔成員僅 10 檔報升，1 持平 19 檔報跌，升跌比例輕微轉佳；無成員曾創新高，阿里巴巴 (9988) 曾創新低；ATMXJ 中小米 (1810) 升 1.3% 其餘跌幅在 1-2% 之間，以美團 (3690) 及阿里巴巴 (9988) 最弱；科指中小型股中，明源雲 (909) 、同程藝龍 (780) 及京東健康 (6618) 逆市反彈 3-4% ，百度集團 (9888) 、華虹半導體 (1347) 、微盟集團 (2013) 仍跌 2-3% ；科指成交僅 244 億港元微升 4% ，佔比升至仍甚偏低的 20% 。

60 檔藍籌 38 升 4 持平 18 跌，升跌比例有改善；4 檔恒指成份股曾創新低，當中恒隆地產 (101) 及龍湖集團 (960) 屬地產板塊，阿里巴巴 (9988) 及中國平安 (2318) 亦破底；藍籌中，極超賣的碧桂園 (2007) 及碧桂園服務 (6098) 反彈 6-9% ，撈底只宜小注；先破底後倒升 2.4% 的中國平安 (2318)

本地市場導報

2021 年 9 月 23 日

亦然；升幅排名第三達 6% 的友邦保險 (1299) 屬基本因素較佳的藍籌；32 板塊平均表現僅銀行平均跌 0.4%，31 行業報升，升跌比例轉強甚多；活躍行業中，地產及汽車分別升 1.2% 及 1.5%，後者板塊內可留意美東汽車 (1268)；異動股可關注中國建築國際 (3311)。

今天有利好/利淡消息及發佈營運數據的公司：

有利好消息發佈及可留意：中電信 (728) 大股東擬斥不少於 40 億人幣增持 A 股、中遠海運港口 (1199) 購德國集裝箱碼頭 35% 股權、中集車輛 (1839) 大股東 6.8 億元增持逾億股。

有利淡消息發佈及應特別避免：中策 (235) 計劃沽 1.34 億股恒大汽車 (708)、華置 (127) 售恒大 (3333) 1 億股料虧逾 13 億擬 1 年全沽持股。

發佈營運數據及留意股價波動：無。

昨晚股市表現：

道指：+1%。

納指：+1%。

標指：+1%。

標指 11 行業表現：9 升 2 跌。

表現較佳的板塊：能源、金融、科技升 1.4-3.1%。

表現較差的板塊：通訊服務、公用跌 0.1%。

標指異動成份股：輝達 (NVDA)、萬事達卡 (MA)、富國銀行 (WFC)、高盛 (GS)、美國運通 (AXP)、康菲公司 (COP)、菲利普斯 66 (PSX) 升 2-5%。

恒指夜市期貨 / 恒指 ADR 指數：24,132 (周二晚) / 23,391 (-0.2% / +0.7%)。

ADR 異動成份股：匯豐控股 (5)、騰訊 (700)、港交所 (388)、中國平安 (2318) 升 2-3%。

本地市場導報

2021 年 9 月 23 日



資料來源：永豐金證券（亞洲）研究部、AASTOCKS

本地市場導報

2021 年 9 月 23 日



資料來源：永豐金證券（亞洲）研究部、AASTOCKS

本地市場導報

2021 年 9 月 23 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 9 月 23 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。