

本地市場導報

2021年10月25日

張健民

研究部主管

ivan.cheung@sinopac.com

■ 大市分析

永豐金證券(亞洲) – 10月25日(一)本地市場導報

是日推介：

敏華控股(1999)上周五股價升近9%，預期盈利增長仍達兩成左右，短線回落後可收集。買入價：\$12.51(上周五加權平均成交價)；目標價：\$13.56(9月中旬反彈高位)；止蝕價：\$11.62(上周五盤中低位)。

焦點板塊/個股：

資訊科技器材 - 丘鈦科技(1478)。

異動股：比亞迪電子(285)。

市場評論及展望：

[短線回落宜守 25,400 區域] 上周五早上提出「交投活躍度維持有利指數繼續探頂」，恒指回吐一天後有反彈，收市升 0.4% 仍守兩萬六千點關口之上，成交額則因在周末前夕稍減；大市短線回落，宜守 25,400 (10 / 20 天線匯集點) 區域；藍籌股升跌比例扭轉兩連跌 (37 升 / 18 跌 / 5 持平)，內房、體育及汽車股領導大市，科技股亦普遍跑贏；早前帶動大市的石油石化股則呈較大回吐，內銀及金融類股份亦有拖累指數；恒指高低點數波幅大跌至甚偏低的 219 點；大市總成交為 1,243 億港元，較上周四的 1,480 億跌 16%，交投活躍度回落。科指跑贏恒指，收市升 1.8%；30 檔成員 25 檔報升 1 持平 4 檔報跌，升跌比例亦有轉強；科指成交再跌 25% 至 283 億港元，佔比維持在稍偏低的 26%。

恒生指數股當中，以李寧(2331)及瑞聲科技(2018)短線轉強最多；海底撈國際(6862)則維持弱勢；科指及國指成員中分別以快手(1024) / 網易(9999)及龍湖(960) / 融創中國(1918)短線最強勢；32 板塊平均表現 26 升 6 跌，升跌比例繼續再升，顯示指數股外的買盤增加；活躍行業中，公用事業及資訊科技器材升 0.8-1.1%，後者板塊內可留意丘鈦科技(1478)；異動股可關注比亞迪電子(285)。

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)首三季度盈利升 24.7%、招行(3968)首三季度多賺 22%不良貸款雙降、神華(1088)首三季度盈利增 27%、越秀地產(123)擬向越秀房產基金(405)售越秀金融大廈。

每日觀察名單

是日推介

敏華控股(1999)

有利好消息及可留意

中電信(728)、招行(3968)、神華(1088)、越秀地產(123)

有利淡消息及應特別避免

招金礦業(1818)、大家樂(341)、旭輝永升(1995)

發佈營運數據留意股價波動

合生創展(754)、中國能源建設(3996)

焦點板塊及可留意股份

資訊科技器材 - 丘鈦科技(1478)

股價異動及可留意

比亞迪電子(285)

本地市場導報

2021 年 10 月 25 日

有利淡消息發佈及應特別避免：招金礦業 (1818) 首三季盈利跌 96%、大家樂 (341) 料中期盈利跌 50.7%、旭輝永升 (1995) 折讓 9%配股籌逾 13 億。

發佈營運數據及留意股價波動：合生創展 (754) 首三季銷售額升 37%、中國能源建設 (3996) 首三季新簽合同額增 45%。

昨晚股市表現：

道指：+0.2%。

納指：-0.8%。

標指：-0.1%。

標指 11 行業表現：7 升 4 跌。

表現較佳的板塊：能源、金融、必要消費品升 0.8-1.4%。

表現較差的板塊：非必要消費品、通訊服務、科技跌 0.4-2%。

標指異動成份股：美銀集團 (BAC)、高盛 (GS)、美國運通 (AXP)、寶潔公司 (PG)、沃爾瑪 (WMT)、雅詩蘭黛 (EL)、康菲公司 (COP)、先鋒自然資源 (PXD) 升 1-5%。

恒指夜市期貨 / 恒指 ADR 指數：26,008 / 26,005 (-0.4% / -0.5%)。

ADR 異動成份股：中國人壽 (2628)、騰訊 (700)、阿里巴巴 (9988)、美團 (3690) 跌 1-2%。

本地市場導報

2021年10月25日



資料來源：永豐金證券(亞洲)研究部、AASTOCKS

本地市場導報

2021年10月25日



資料來源：永豐金證券(亞洲)研究部、AASTOCKS

本地市場導報

2021年10月25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10月25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。