

本地市場導報

2022 年 3 月 28 日

張健民
研究部主管
ivan.cheung@sinopac.com

■ 大市分析

永豐金證券 (亞洲) – 3 月 28 日 (一) 本地市場導報

是日推介：

每日觀察名單

是日推介

中信集團 (267)

有利好消息及可留意

中國建材 (3323)、中國財險 (2328)、光大銀行 (6818)、中國神華 (1088)、中石化 (386)、海昌海洋公園 (2255)

有利淡消息及應特別避免

海螺水泥 (914)、商湯 (20)、世茂集團 (813)、富力地產 (2777)

發佈營運數據留意股價波動

無

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

五礦資源 (1208)

焦點板塊/個股：

銀行 - 招商銀行 (3968)。

異動股：五礦資源 (1208)。

市場評論及展望：

[橫行市況或延續至本周中段期貨結算日] 上周五早上指出：「仍待成交及科技股轉穩配合下，大市才能完成調整」，大市如預期般實現兩連跌，在急升後呈現回落屬健康調整表現；成交再微跌 2% 至 1,476 億，在周末前夕屬預期內，活躍度仍有改善；繼續維持「先調整有利再探高位」的看法；大市上周五以 21,736 點低開 210 點或 1%，其後有趁低吸納，反彈至最高 21,944 點僅微跌 2 點；在科技股美團 (3690)、阿里健康 (241) 和其他指數成份股如比亞迪 (1211)、海底撈 (6862) 及藥明生物 (2269) 大瀉 6-9% 拖累下最低見 21,289 點回吐 657 點 (-3%)；收市前有輕微反彈，仍跌 541 點或 2.5% 報 21,405 點。

藍籌股中，三大權重內銀（建行 (939)、工行 (1398) 及中行 (3988)）和兩大石油股（中石油 (857)、中海油 (883)）全面相對轉強；科技股及兩檔權重金融股友邦保險 (1299) 及港交所 (388) 則轉弱；恒指盤中高低波幅大升至甚高的 655 點；64 檔藍籌股升跌比例 20 升 / 42 跌 / 2 持平，表現按日再轉弱；一檔藍籌長江基建 (1038) 曾創新高，屬兩連升，已無成份股曾破底，走勢已有改善；科指挫半成再跑輸恒指，ATMXJ 1 升 4 跌，小米 (1810) 微升 0.6%，美團 (3690) 挫逾 8%；科指 30 檔成份股 2 升 / 28 跌 / 0 持平亦轉弱甚多；科指成交微跌 1% 至 441 億港元，佔比維持在仍正常的 30%。

恒生中國企業指數成份股當中，兩檔內銀郵儲銀行 (1658) 及農業銀行 (1288) 相對轉強；科技股指數成員中，聯想集團 (992) 及金蝶國際 (268) 逆市跑贏其他成份股；大市 32 板塊 5 升 / 27 跌 / 0 持平轉差甚多；活躍行業

本地市場導報

2022 年 3 月 28 日

中，銀行股平均跌 0.2%，排名第四成交佔比 4.5%，板塊內可留意基本因素較好的招商銀行 (3968)；異動股可關注五礦資源 (1208)。

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：中國建材 (3323) 去年多賺 29% 息 69.3 分、中國財險 (2328) 去年盈利增 7%、光大銀行 (6818) 去年盈利增 15%、中國神華 (1088) 去年盈利增 44%、中石化 (386) 去年多賺近 1.2 倍末期息 0.31 元人幣、海昌海洋公園 (2255) 去年轉賺 8.5 億人幣。

有利淡消息發佈及應特別避免：海螺水泥 (914) 去年盈利跌 5%、商湯 (20) 去年經調整淨虧損擴至 14 億人幣、世茂集團 (813) 料去年盈利跌 62%、富力地產 (2777) 料去年轉蝕 80 億人幣。

發佈營運數據及留意股價波動：無。

本地市場導報

2022 年 3 月 28 日



資料來源：永豐金證券（亞洲）研究部、AASTOCKS

本地市場導報

2022 年 3 月 28 日



資料來源：永豐金證券（亞洲）研究部、AASTOCKS

本地市場導報

2022 年 3 月 28 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 2022 年 3 月 28 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。