

張健民, CFA

研究部主管

ivan.cheung@sinopac.com

李文傑

研究員

mkli@sinopac.com

伍其峰

研究員

dkfng@sinopac.com

每日觀察名單

公司	原因
新意網 (8008)	地皮中標
紫金礦業 (2899)	出售資產
信德集團 (242)	成立合營公司
遠東控股 (36)	盈喜
協鑫新能源 (451)	盈喜
廣汽集團 (2238)	營運數據
阜博 (3738)	新股上市

數據速覽

昨天恆指	30,560
變動/%	45/0.2%
昨天國企指數	12,088
變動/%	20/0.2%
大市成交 (億港元)	1,308
沽空金額 (億港元)	159.7
佔大市成交比率	14.5%
上證指數	3,369
變動/%	20/0.6%
昨晚道指	24,923
變動/%	99/0.4%
金價 (美元/安士)	1,309
變動/%	-3/-0.2%
油價 (美元/桶)	61.8
變動/%	1.5/2.4%
美國 10 年債息 (%)	2.46
變動 (點子)	±0bpt

人民幣兌換參考價格

賣出	買入
1.21000	1.19400

■ 大市分析

是日推介：

銀娛 (27)、中車電氣時代 (3898)、馬鋼 (323)

推介版塊：

基建股、鋼材股

今天有正面消息的公司：

新意網 (8008)、紫金礦業 (2899)、信德集團 (242)、遠東控股 (36)、協鑫新能源 (451)

今天有負面消息的公司：

無

市場展望及評論：

恒指昨日反覆上升，成交仍然維持活躍；買盤的覆蓋率亦佳，有 23 個板塊上升，8 個下跌。相信在本周餘下兩個交易日市況仍會大漲小回，往下最近的重要支持為近 900 點外的十天線 (約 29,600)。金屬股走強，昨早推介的俄鋁 (486) 跑贏大市升 3.7%，追落後可以留意中國宏橋 (1378) 及中國鋁業 (2600)。另一愛股洛陽鋁業 (3993) 破頂後倒跌，回落到 \$5 左右仍可以留意。

三大內航股中東航 (670) 率先破頂，短線反而應考慮南航 (1055) 及國航 (753) 的探頂機會。行業內另一股份中銀航空租賃 (2588) 則屬低波幅之選。醫藥股中我們一直認為石藥集團 (1093) 可以追落後，昨終於升近半升兼破頂，短線仍可以再上，華潤醫藥 (3320)、藥明生物 (2269) 相信是下批探頂的股份。中國中藥 (570) 表現最亮麗但回吐壓力亦大。

個別股份中眾安 (6060) 連升四天考驗下跌中的 50 天線，待回落到 \$70 才考慮勝算較高；短炒反而可以留意持有前者股份的百仕達 (1168)。閱文集團 (772) 在 \$80-83 區域磨底已久，昨升 2.9% 成交亦配合，短線仍可留意。

大市回顧：

恒指高開後反覆，收報 30,560 點，升 45 點 (0.2%)，再創超過十年高位；國企指數收報 12,088 點，升 20 點 (0.2%)。大市成交約為 1,308 億港元，較上日增加。內地股市高走，上證收市報 3,369 點，升 20 點 (0.6%)；深成指升 102 點 (0.9%)，總成交增至 5,317 億元人民幣。

藍籌股方面，騰訊 (700) 升 1.0%；滙控 (5) 創新高後回落，跌 0.4%；友邦 (1299) 升 0.6%；工行 (1398) 升 0.3%；平保 (2318) 跌 1.4%。

醫藥股上升，金斯瑞生物科技 (1548)，破頂升 26.7%；中生製藥 (1177) 升 0.7%；石藥

(1093) 升 4.8%。

科技股表現不錯，瑞聲(2018)升1.8%；比亞迪電子(285)升2.1%；舜宇光學(2382)升0.3%。水泥股造好，華潤水泥(1313)升4.4%；海螺水泥(914)升0.5%；中建材(3323)升3.6%。

汽車股表現不錯，比亞迪(1211)升2.2%；華晨(1114)升3.1%；吉利(175)升3.6%。國內航空表現良好，國航(753)升6.7%；南航(1055)升6.3%；東航(670)升6.3%。香港地產股、內房股、食品、電訊、航運及賭業股大致向上。

銀娛(27)日前大調整後股價已經喘定並於60.00元之上有支持，現價仍屬吸引，57.50元作止蝕。被市場冷落的基建股近期交投開始活躍，可留意走勢強勁加上大行唱好的中車電氣時代(3898)，股價穩守10天線上，可現價買入試頂，50.00元止蝕。工信部發文指鋼鐵行業將繼續去產能，預料在供給側改革下，鋼鐵行業繼續看好，可考慮3.80元左右買入馬鋼(323)，以3.50元作止蝕。

利好消息方面，新意網(8008)地皮中標，荃灣工業地日上周截標，地政總署公布，以7.26億批予僑威(香港)有限公司(母公司：新意網集團有限公司)，批租期為五十年。新投得地皮合付市場格價，新意網可作投資或發展資訊科技相關業務，屬利好消息，但留意股價昨日抽升，料因此消息再上升的空間不大。紫金礦業(2899)旗下境外全資子公司金皇礦業，近期累計出售所持普瑞提姆648.29萬股，預計實現投資收益約2.15億元人民幣，約佔公司2016年盈利的11.7%，錄得收益屬利好，料投資變現能對股價帶來正面影響。信德集團(242)成立合營公司，間接全資附屬WHDL與PCIH及BBPC等訂立合營投資協議，同意藉投資於合營公司共同投資醫療保健項目。投資目標為位於中國連接高鐵省會城市之潛在房地產項目，從而投資當中相關的醫療保健項目，料對集團利好。遠東控股(36)發盈喜，預期截至去年12月底止，全年將轉虧為盈，2016年同期虧損5388.7萬元。盈喜雖然是好消息，但源於一次性因素，加上股價昨日偷步炒上，料盈喜對股價影響不大。協鑫新能源(451)發盈喜，預期去年來自光伏能源業務溢利不少於8.5億元人民幣，2016年同期為3.09億元，增長1.75倍，主要由於光伏電站數量大幅增加。盈喜雖然預料中事，但增長亮麗，對股價應有刺激作用。

營運數據方面，廣汽集團(2238)上月的汽車銷量及產量均屬普通，按年只有微升而按月更錄得下跌。

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述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2018年1月4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。

©2017 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。