本地市場導報

2021 年 3 月 8 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 8 日（一）本地市場導報

每日觀察名單

是日推介
理文造紙（2314）

有利好消息及可留意
招商證券（6099）、藥明康德（2359）、卓悅（653）

有利淡消息及應特別避免
神威藥業（2877）、彩星玩具（869）、通達集團（698）

發佈營運數據留意股價波動
港視（1137）

焦點板塊及可留意股份
汽車 - 雅迪控股（1585）及耐世特（1316）

股價異動及可留意
新創建集團（659）

是日推介：

剛宣佈業績的理文造紙（2314）上周五逆市升 8%，成交額達 1.4 億港元，短線有力挑戰上月下旬高位。買入價：$8（上周五加權平均成交價）；目標價：$8.7（52 周高位）；止蝕價：$7.51（20 天移動平均線）。

焦點板塊/個股：

汽車 - 雅迪控股（1585）及耐世特（1316）。

異動股：新創建集團（659）。

市場評論及展望：

[50 天線（28,876）短線不容再失、10/20 天線（29,649-29,849）有待被收復]

上周五早上指出「50 天線 28,820 至兩萬八千關備受挑戰」，恒指早段在科技股的沉重沽壓拖累下弱勢持續，低開稍探底後卻有趁低吸納，50 天線（28,876）失而復得，成交按日再有增加；大市低開 570 點（-1.9%）報 28,667 點後曾跌至 28,513 挫 724 點（-2.5%），其後在舊經濟股有買盤趁低吸納支持下，最高曾見 29,397 點倒升 160 點或 0.5%但仍低於已在下跌中的 10 天線 29,649；下午末段有獲利，收市報 29,098 點跌 139 點（-0.5%）；恒指高低點數波幅大升至極高的 884 點，大市總成交為 2,404 億港元，較上周四的 2,244 億再升 7%，交投活躍度正常。

科指走勢續弱跑輸恒指，曾跌近半成，收市仍跌 2.1%；32 隻科指成份股僅 8 升 24 跌但已較周五中午時有改善；新東方在綫（1797）、快手（1024）及祖龍娛樂（9990）三檔指數股破底；ATMXJ 先跌後反彈但收市仍跌 0.1-3.7%，美團（3690），騰訊（700）及阿里巴巴（9988）曾倒升最強勢，後者微跌收盤；科指中小型股中，阿里健康（241）、同程藝龍（780）、祖龍娛樂（9990）及京東健康（6618）仍瀉 5-8%最弱；科指成交亦升 3%至 640 億，成交佔比跌至仍偏低的 27%水平。

52 檔藍籌 18 升 1 持平 33 跌再有轉強，盤中有中銀香港（2388）、中石油（857）及工行（1398）三檔指數股創新高，無指數股創新低；內銀中可留意招行（3968）及郵儲銀行（1658）；藍籌中仍可考慮長江基建（1038）及領展

（823），兩者上周五股價變化不大；32 板塊平均表現 12 升 20 跌轉強甚多；活躍板塊中，銀行及其他金融行業逆市升 0.2-0.5%，成交佔比為 2.9-6.6%，前者排名第三；此外，排名第六成交佔比 4%的汽車行業僅回吐 0.04%，板塊內長城汽車（2333）及我們一直有推薦的雅迪控股（1585）升 5-9%，後者及耐世特（1316）可留意；異動股可關注新創建集團（659）。

今天有利好/利淡消息及發佈營運數據的公司：

利好消息：海螺水泥（914）去年盈利升 4.6%、華電國際（1071）去年盈利增 23%、永恒策略（764）售華誼騰訊（419）套現 1758 萬、招商證券（6099）去年盈利增三成、青啤（168）去年盈利增 19%、藥明康德（2359）去年盈利增六成、路勁基建（1098）近 7 億入股印尼高速公路、阜博集團（3738）料去年轉賺最少 1000 萬美元、鄭煤機（564）去年多賺 18%、美圖（1357）斥逾 3 億元投資以太幣及比特幣、卓悅（653）擬售荃灣總部套現 8 億元。

其中可留意：招商證券（6099）、藥明康德（2359）、卓悅（653）。

利淡消息：神威藥業（2877）料去年盈利跌逾 40%、瑞房（272）料去年轉蝕不多於 8 億人幣、華顯光電（334）去年盈利跌 52%、彩星集團（635）去年轉蝕逾 5 億連特息派 6 仙、九龍建業（34）料去年盈利跌逾六成、美麗華酒店（71）料去年盈利跌七成、時富金融服務（510）去年虧損收窄至 3918 萬、彩星玩具（869）去年虧損 3006 萬、香港小輪（50）料去年綜合純利跌八成、南海控股（680）料去年最多蝕 29 億、通達集團（698）去年少賺 12.5%不派息、愛帝宮（286）料去年轉虧最少 3.6 億。

其中應特別避免：神威藥業（2877）、彩星玩具（869）、通達集團（698）。

營運數據：世茂集團（813）2 月合約銷售額升 1.6 倍、港視（1137）2 月訂單額按年跌 5.4%、首創置業（2868）首兩月簽約額增 76%。

其中留意股價波動：港視（1137）。

上周五晚股市表現：

道指：+1.9%。

納指：+1.6%。

標指：+2%。

標指 11 個行業：11 升。

表現較佳板塊：能源（XLE）、通訊服務（XLC）、工業（XLI）、原材料

（XLB）升 2.3-3.7%。

表現較差板塊：非必要消費品（XLY）、房地產（XLRE）升 0.6-1.2%。

成份股異動：谷歌（GOOG）、Charter 通信公司（CHTR）、臉書（FB）、聯合太平洋公司（UNP）、開拓重工（CAT）、空氣化工（APD）、費利浦·麥克莫蘭銅金（FCX）、EOG 資源公司（EOG）、康菲公司（COP）升幅較大跑贏大市。

夜市恒指期貨 / 港股 ADR 指數：29,048 / 29,242（+0.5% / +0.5%）。

ADR 股票報價異動：匯控（5）、中人壽（2628）、中石油（857）、新鴻基地產（16）升 1.6-3.7%；美團（3690）、小米（1810）跌 0.9-2.6%。

本地市場導報

2021 年 3 月 8 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 3 月 8 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 2021 年 3 月 8 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。