

16/09/20

每日市場速報



環球主要市場指數

滙業證券研究部

research@delta-asia.com

各國指數	現價	1日變動%	5日變動%	1個月變動%	3個月變動%	1年變動%	季初至今變動%	年初至今變動%
香港恒生指數	24,732.8	0.38	0.44	-1.79	1.60	-8.82	1.25	-12.26
恒生中國企業指數	9,829.1	0.23	-0.01	-4.26	0.39	-7.52	0.72	-11.99
上海深圳滬深300指數	4,688.5	0.80	-0.13	-0.34	6.79	18.46	12.60	14.45
上海證券交易所綜合指數	3,295.7	0.51	-0.61	-1.92	2.41	8.74	10.42	8.05
深圳證券交易所綜合指數	2,205.4	0.74	-1.91	-1.73	6.17	30.87	11.63	28.00
標準普爾500指數	3,401.2	0.52	2.08	0.84	8.85	13.45	9.71	5.27
道瓊工業平均指數	27,995.6	0.01	1.80	0.23	6.49	3.39	8.46	-1.90
那斯達克綜合指數	11,190.3	1.21	3.16	1.55	13.08	37.24	11.25	24.72
法國CAC40指數	5,067.9	0.32	1.90	2.12	2.33	-9.54	2.67	-15.22
德國法蘭克福DAX指數	13,217.7	0.18	1.92	2.45	7.32	6.76	7.37	-0.24
富時100指數	6,105.5	1.32	2.95	0.25	2.20	-16.61	-1.04	-19.05
日經225指數	23,434.2	-0.09	1.74	0.62	3.77	6.58	5.14	-0.94
韓國KOSPI指數	2,445.7	0.09	2.94	1.59	14.39	18.60	16.00	11.29
海峽時報指數	2,485.8	0.13	-0.76	-3.70	6.79	-22.41	-4.02	-22.87
台灣證交所加權股價指數	12,845.7	0.45	1.44	0.39	11.59	17.87	10.54	7.07

環球焦點

香港 - 恆指升 92 點 內需醫藥股揚 小米挫 5%

。恆指低開 18 點後掉頭向上，中午前曾升 186 點一度高見 24,826 點，全日升 92 點或 0.4%，收 24,732 點；國指升 22 點或 0.2%，收 9,829 點；恆生科技指數升 31 點或 0.4%，收 7,348 點。大市全日成交總額 1,159.36 億元，滬、深港通南下交易全日錄得淨流入金額分別為 15.84 億及 20.15 億元人民幣。

環球 - 道指升 2 點 花旗跌近 7% 蘋果先升後回

美股上升，市場憧憬美聯儲持續超寬鬆貨幣政策，蘋果股價在發布會後回落拖累道指。道指高開 146 點後，早段曾升 237 點見 28,231 點，其後升幅收窄，尾市曾倒跌 61 點，收市前回穩。道瓊斯工業平均指數升 2.27 點或 0.01%，收報 27,995.6 點。標準普爾 500 指數升 17.66 點或 0.5%，收報 3,401.2 點。納斯達克指數升 133.67 點或 1.2%，收報 11,190.32 點。卡特彼勒及摩根大通各跌 3.2% 及 3.1%，為跌幅最大道指成分股。Salesforce 及陶氏各升 2%，為升幅最大道指成分股。花旗集團據報面臨監管機構批評機風險監管系統缺失，股價跌 6.9%。蘋果股價升 0.2%，盤中曾升 3%。

中國 - 8 月，全國規模以上工業增加值同比增長 5.6%

統計局：8 月，全國規模以上工業增加值同比增長 5.6%；社會消費品零售總額 33571 億元，同比增長 0.5%，增速年內首次由負轉正。1-8 月，全國固定資產投資（不含農戶）同比下降 0.3%，降幅比 1-7 月收窄 1.3 個百分點。8 月，全國城鎮調查失業率為 5.6%，比上月下降 0.1 個百分點。

資料來源：Aastock 及財經早餐

16/09/20

每日市場速報

個股焦點

8 月份出貨量雙位數增長 舜宇光學上望 112.0 元



舜宇光學(2382)製造光學零件及光學相關產品，包括玻璃/塑料鏡片、稜鏡、手機及數碼相機模組、顯微鏡及測繪儀器等。

集團公布 8 月份手機鏡頭出貨量為 1.62 億件，同比增長 22.3%，攝像模組出貨量為 6,074 萬件，同比增長 8.2%，車載鏡頭出貨量為 541.3 萬件，同比增加 16.3%，手機鏡頭及攝像模組出貨量增長主要因華為趕於 9 月 15 日禁令生效前向供貨商追加大量訂單，以

及中國市場於 3 季度逐漸復蘇。

儘管華為禁令生效下令第 4 季度不確定性增加，但小米/三星/Oppo 近期於中國/歐洲市場積極搶佔市場份額，有助抵銷部份影響。同時，舜宇很可能於 2021 年上半年進入蘋果供應鏈，有利出貨量。投資者可於 124.0 元買入，中線上望 152.0 元，跌穿 112.0 元止蝕。

財務摘要(一致市場預期)

	FY19	FY20E	FY21E	FY22E
市盈率(倍)	27.6	27.4	21.1	17.3
市淨率(倍)	8.84	7.37	5.73	4.51
EV/EBIBDA(倍)	17.77	17.93	14.52	12.20
股息收益率(%)	0.6	0.8	1.0	1.2
淨資產收益率(%)	36.7%	29.7%	30.1%	28.8%

資料來源：公司資料、彭博及滙業證券研究部

16/09/20

每日市場速報



十大高息恒指成份股

股份編號	股份名稱	市值(十億港元)	股息率 %	預期股息率 %	上日收市價	變動 %
1088 HK Equity	中國神華	348	10.29	8.38	13.34	0.60
3328 HK Equity	交通銀行	344	8.87	8.45	3.92	(0.51)
3988 HK Equity	中國銀行	987	8.24	8.17	2.56	0.79
883 HK Equity	中國海洋石油	361	8.03	4.52	8.09	-
1398 HK Equity	工商銀行	1,888	6.72	6.71	4.29	0.47
6 HK Equity	電能實業	89	6.69	6.70	41.85	0.36
2388 HK Equity	中銀香港	232	6.57	5.85	21.90	(0.24)
939 HK Equity	建設銀行	1,356	6.55	6.65	5.36	0.19
1038 HK Equity	長江基建集團	101	6.46	6.50	38.10	(0.78)
12 HK Equity	恒基地產	142	6.15	6.17	29.25	0.17

資料來源：彭博及滙業證券研究部

十大高息國指成份股

股份編號	股份名稱	市值(十億港元)	股息率 %	預期股息率 %	上日收市價	變動 %
1088 HK Equity	中國神華	348	10.29	8.38	13.34	0.60
1988 HK Equity	民生銀行	258	9.08	8.10	4.47	(0.89)
3328 HK Equity	交通銀行	344	8.87	8.45	3.92	(0.51)
2328 HK Equity	中國財險	129	8.68	7.97	5.81	(1.02)
3988 HK Equity	中國銀行	987	8.24	8.17	2.56	0.79
998 HK Equity	中信銀行	246	8.20	8.00	3.17	-
883 HK Equity	中國海洋石油	361	8.03	4.52	8.09	-
1288 HK Equity	農業銀行	1,230	7.92	7.75	2.52	(0.40)
1398 HK Equity	工商銀行	1,888	6.72	6.71	4.29	0.47
1658 HK Equity	郵儲銀行	420	6.67	6.94	3.44	(1.71)

資料來源：彭博及滙業證券研究部

重點行業消息

- 中國經濟網：近期，部分銀行公告表示，對部分理財產品實施強制性清退，引起了市場和投資者的關注。分析人士稱，雖然資管新規過渡期延長至 2021 年底，理財淨值化正在加速推進，但不合規範的存量理財產品依然很大，銀行正在清理。此外，理財成本收益倒掛也是銀行提前終止存量產品的原因之一。
- 統計局：1-8 月，全國房地產開發投資 88454 億元，同比增長 4.6%；房屋新開工面積 139917 萬平方米，下降 3.6%；商品房銷售面積 98486 萬平方米，同比下降 3.3%；商品房銷售額 96943 億元，增長 1.6%，增速轉正。8 月末，商品房待售面積 50052 萬平方米，比 7 月末減少 639 萬平方米。
- 中國網：據悉，9 月 1 日起，融資“三條紅線”已在 12 家房企試點實施，這些房企包括碧桂園、恆大、万科、融創等，均參加了央行住建部於 8 月 20 日聯合召開的座談會。
- 中國電影發行放映協會：發布《中國電影發行放映協會電影放映場所恢復開放疫情防控指南》(第三版)。全部採取網絡實名預約、無接觸方式售票；原則上每場上座率不得超過 75%。具體由各省級電影主管部門在當地疫情防控部門指導下，進行動態調整。
- 統計局：8 月，發電量達 7238 億千瓦時，同比增長 6.8%。分品種看，火電、太陽能發電增速由負轉正，水電增速加快，核電、風電增速回落。其中，火電同比增長 6.2%；太陽能發電增長 2.1%；水電增長 8.9%；核電增長 0.9%；風電增長 18.7%。
- 中新網：截至 2019 年底，全國行政村通光纖和通 4G 比列均超過 98%，貧困村通寬帶比例達 99%。截至 2020 年 3 月，中國農村網民規模達 2.55 億，農村地區互聯網普及率達 46.2%。這些基礎條件，為中國農業數字化發展奠定了條件。中國農業生產智能化正邁出堅實步伐。
- 統計局：1-8 月，粗鋼產量 68889 萬噸，同比增長 3.7%；原煤產量 24.5 億噸，同比下降 0.1%；原油產量 13015 萬噸，同比增長 1.5%；天然氣產量 1225 億立方米，同比增長 8.8%。
- 中國民航網：8 月，民航運輸生產總體繼續呈現回升態勢，共完成運輸總周轉量 75.4 億噸公里，同比下降 34.6%；完成旅客運輸量 4553.9 萬人次，同比下降 25.6%；完成貨郵運輸量 54.6 萬噸，同比下降 13.3%。

16/09/20

每日市場速報



重點公司新聞

- 銀城國際控股(01902.HK)擬共斥近 12 億人民幣收購杭州地塊
- 贛鋒鋳業(01772.HK)擬折讓 9%配股 淨籌 14.5 億元
- 富力地產(02777.HK)折讓 1.3%配股 淨籌 25 億減債
- 新特能源(01799.HK)簽訂戰略買賣協議 銷售 9.7 萬噸多晶硅
- 東方航空(00670.HK)8 月客運跌 28.2% 貨運降 27.7%
- 中國神華(01088.HK)8 月商品煤產量增 2.1% 銷售降 0.8%
- 中海油(00883.HK)首個海上風力發電項目併網發電
- 明源雲(00909.HK)首日孖展錄 456 億元 超購 73 倍
- 周黑鴨(01458.HK)大股東斥 1,478 萬元增持

資料來源：Infocastfn，Aastock 及財經早餐

16/09/20

每日市場速報



半新股表現

名稱 / 代號	上市日期	每手股數	上市市值(億元)	招股價	上市價	超額倍數	中一手	中籤率	現價 ¹	首日 ² 表現	累積表現
科利實業控股 01455.HK	2020/09/15	5,000	5.00-7.50	0.40-0.60	0.400	6.7	18手	30.0%	1.320	+230.000%	+230.000%
濠江機電 01408.HK	2020/09/11	2,000	5.00-6.00	1.00-1.20	1.000	8.0	75手	30.1%	3.500	+186.000%	+250.000%
百勝中國 - S 09987.HK (強身上市)	2020/09/10	50	1,961.42	468.00	412.000	51.3	14手	25.0%	404.600	-5.291%	-1.796%
農夫山泉 09633.HK	2020/09/08	200	970.40-1,069.93	19.50-21.50	21.500	1,147.3	150手	12.0%	35.300	+53.953%	+64.186%
智動控股 09913.HK (強身上市)	2020/08/14	4,000	5.20-6.40	0.52-0.64	0.520	18.2	20手	80.0%	0.400	-18.269%	-23.077%
泰格醫藥 03347.HK	2020/08/07	100	94.22-107.07	88.00-100.00	100.000	413.4	60手	5.0%	114.200	+13.300%	+14.200%
立德教育 01449.HK (強身上市)	2020/08/06	1,000	14.00-17.33	2.10-2.60	2.100	26.9	10手	20.0%	1.110	-11.905%	-47.143%
德合集團 00368.HK (強身上市)	2020/07/17	4,000	5.04-5.52	0.63-0.69	0.630	9.7	25手	10.0%	0.620	+11.111%	-1.587%
渤海銀行 09668.HK (強身上市)	2020/07/16	500	294.53-308.79	4.75-4.98	4.800	認購不足	1手	100.0%	4.760	0.000%	-0.833%
嘉興燃氣 09908.HK	2020/07/16	500	12.41-16.54	9.00-12.00	10.000	5.7	7手	18.0%	10.300	+10.400%	+3.000%
鳳祥股份 09977.HK (強身上市)	2020/07/16	1,000	46.62-71.40	3.33-5.10	3.330	1.1	2手	85.0%	3.280	+0.901%	-1.502%
CHINANEWENERGY 01156.HK (強身上市)	2020/07/15	4,000	5.40-7.05	0.98-1.28	0.980	8.4	18手	8.5%	0.350	-28.571%	-64.286%
華夏視聽教育 01981.HK	2020/07/15	1,000	47.48-51.46	2.86-3.10	3.100	33.6	3手	50.0%	4.760	+58.710%	+53.548%
新娛科控股 06933.HK	2020/07/15	2,000	6.52-7.48	1.63-1.87	1.630	4.6	15手	25.0%	2.100	+4.294%	+28.834%
港龍中國地產 06968.HK (強身上市)	2020/07/15	1,000	58.70-66.86	3.60-4.10	3.930	認購不足	1手	100.0%	3.890	-0.254%	-1.018%
大山教育 09986.HK (強身上市)	2020/07/15	2,000	10.00-14.00	1.25-1.75	1.250	3.1	15手	50.0%	0.830	-10.400%	-33.600%
祖龍娛樂 09990.HK	2020/07/15	1,000	79.92-94.60	9.80-11.60	11.600	122.0	20手	20.0%	24.900	+75.000%	+114.655%
易和國際控股 08659.HK (強身上市)	2020/07/13	5,000	2.40-3.60	0.40-0.60	0.400	10.3	9手	13.0%	0.183	+90.000%	-54.250%
宏力醫療管理 09906.HK (強身上市)	2020/07/13	2,000	10.80-13.80	1.80-2.30	2.100	14.0	45手	10.0%	1.710	+15.238%	-18.571%
虎視傳媒 01163.HK (強身上市)	2020/07/10	2,500	5.23-6.23	0.84-1.00	0.860	5.2	7手	45.0%	0.780	+24.419%	-9.302%

資料來源：Aastock

16/09/20

每日市場速報



公司業績公告日期

會議日期	證券簡稱	代號	目的
7/9/2020	投融長富	850	末期業績/股息
8/9/2020	陽光房地產基金	435	末期業績/分派
10/9/2020	新鴻基地產	16	末期業績/股息
15/9/2020	黛麗斯國際	333	末期業績/股息
22/9/2020	玖龍紙業	2689	末期業績/股息
25/9/2020	星美文化旅遊	2366	末期業績/股息
25/9/2020	TAI PING CARPET	146	末期業績/股息
29/9/2020	京維集團	1195	末期業績/股息

資料來源：港交所

經濟數據日程（中國）

日期/時間	經濟數據	預期	前值
中國			
09/11/2020 09/18	外國直接投資(年比)人民幣	--	0.158
09/14/2020 09:30	新屋價格(月比)	--	0.0047
09/15/2020 10:00	工業生產(年比)	0.051	4.80%
09/15/2020 10:00	工業生產 年至今(年比)	0.003	-0.004
09/15/2020 10:00	零售銷售(年比)	0	-0.011
09/15/2020 10:00	零售銷售 年至今(年比)	-0.088	-0.099
09/15/2020 10:00	固定資產農村除外 年至今(年比)	-0.005	-0.016
09/15/2020 10:00	房地產投資(年至今)(年比)	0.041	0.034
09/15/2020 10:00	調查失業率	0.056	0.057
09/17/2020 09:00	Swift全球支付人民幣	--	0.0186
09/18/2020	FX Net Settlement - Clients CNY	--	22.5b
09/21/2020 09:30	1-Year Loan Prime Rate	0.0385	0.0385
09/21/2020 09:30	5-Year Loan Prime Rate	0.0465	0.0465
09/24/2020 10:00	彭博9月中國調查		
09/25/2020	BoP Current Account Balance	--	\$119.6b
09/27/2020 09:30	工業利潤(年比)	--	0.196

資料來源：彭博

16/09/20

每日市場速報



經濟數據日程 (美國)

日期/時間	經濟數據	預期	前值
美國			
09/15/2020 20:30	紐約州製造業調查指數	4.4	3.7
09/15/2020 20:30	進口物價指數(月比)	0.005	0.007
09/15/2020 20:30	進口物價指數不含石油(月比)	0.003	0.002
09/15/2020 20:30	進口物價指數(年比)	--	-0.033
09/15/2020 20:30	出口價格指數(月比)	0.004	0.008
09/15/2020 20:30	出口價格指數(年比)	--	-0.044
09/15/2020 21:15	工業生產(月比)	0.01	0.03
09/15/2020 21:15	產能利用率	0.717	0.706
09/15/2020 21:15	製造業(SIC)工業生產	0.024	0.034
09/16/2020 19:00	MBA 貸款申請指數	--	0.029
09/16/2020 20:30	先期零售銷售(月比)	0.01	0.012
09/16/2020 20:30	零售銷售(不含汽車)(月比)	0.012	0.019
09/16/2020 20:30	零售銷售(不含汽車及汽油)	0.01	0.015
09/16/2020 20:30	零售銷售(控制組)	0.004	0.014
09/16/2020 22:00	企業存貨	0.002	-0.011
09/16/2020 22:00	NAHB 房屋市場指數	78	78
09/17/2020 02:00	FOMC利率決策(上限)	0.0025	0.0025
09/17/2020 02:00	FOMC利率決策(下限)	0	0
09/17/2020 02:00	超額準備之利率	--	0.001
09/17/2020 20:30	營建許可	1530k	1495k
09/17/2020 20:30	建築許可(月比)	0.032	0.188
09/17/2020 20:30	新屋開工	1450k	1496k
09/17/2020 20:30	新屋開工(月比)	-0.031	0.226
09/17/2020 20:30	費城聯準企業展望	15	17.2
09/17/2020 20:30	首次申請失業救濟金人數	--	884k
09/17/2020 20:30	連續申請失業救濟金人數	--	13385k
09/18/2020 20:30	經常帳餘額	-\$167.3b	-\$104.2b
09/18/2020 22:00	領先指數	0.013	0.014
09/18/2020 22:00	密西根大學市場氣氛	74.9	74.1
09/18/2020 22:00	密西根大學目前景氣	--	82.9
09/18/2020 22:00	密西根大學預期	--	68.5
09/18/2020 22:00	密西根大學1年通貨膨脹	--	0.031
09/18/2020 22:00	密西根大學5-10年通貨膨脹	--	0.027

資料來源：彭博

16/09/20

每日市場速報



權益披露

研究部分析員及其關連人士並沒有持有報告內所推介證券的任何及相關權益。

免責聲明

匯業證券有限公司（「匯業證券」，香港證監會 CE 編號：AAW265）的研究部提供以上資料。文內內容及資料未經香港證監會或任何監管機構審核，惟匯業證券會按“證券及期貨事務監察委員會持牌人或註冊人操守準則”內第 16 條有關分析員的操守準則編制以上資料。為此，以上資料（無論為明示或暗示）均不應視作任何建議、邀約、邀請、宣傳、勸誘、推介或任何種類或形式之陳述。匯業證券或其聯營公司對任何因信賴或參考有關內容所導致的直接或間接損失，概不負責。客戶如以任何方式將以上資料分發予他人，匯業證券或其聯營公司對該些未經許可之轉發不會負上任何責任。投資涉及風險。證券價格可升可跌，買賣證券可導致虧損或盈利。

版權所有

本報告受版權保護，據此，未經匯業證券有限公司明確表示同意，本報告不得用於任何其他目的，也不得出售、分發、出版、或以任何方式轉載。

地址：匯業證券有限公司，香港灣仔告士打道 72 號六國中心 5 樓