

07/10/20

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	23,980.7	0.90	3.21	-2.48	-7.68	-7.13	2.22	-14.93
恒生中國企業指數	9,536.5	0.94	2.51	-2.34	-10.04	-6.02	1.48	-14.61
上海深圳滬深300指數	4,587.4	-0.10	-1.40	-5.26	3.00	20.26	0.00	11.98
上海證券交易所綜合指數	3,218.1	-0.20	-1.88	-5.65	6.35	10.77	0.00	5.51
深圳證交所綜合指數	2,149.5	0.05	-2.39	-6.98	7.96	34.75	0.00	24.76
標準普爾500指數	3,361.0	-1.40	0.76	-1.93	6.86	14.37	-0.06	4.03
道瓊工業平均指數	27,772.8	-1.34	1.17	-1.28	7.27	4.89	-0.03	-2.68
那斯達克綜合指數	11,154.6	-1.57	0.63	-1.40	7.84	40.20	-0.12	24.32
法國CAC40指數	4,895.5	0.48	1.31	-3.13	-2.94	-11.34	1.92	-18.11
德國法蘭克福DAX指數	12,906.0	0.61	0.63	-1.48	2.29	6.68	1.14	-2.59
富時100指數	5,949.9	0.12	0.89	0.21	-3.88	-17.34	1.43	-21.11
日經225指數	23,309.6	-0.53	0.54	0.95	3.07	9.05	0.54	-1.47
韓國KOSPI指數	2,354.1	-0.50	3.31	-1.26	8.78	16.44	1.13	7.12
海峽時報指數	2,529.3	0.48	2.33	0.72	-4.97	-18.40	2.54	-21.52
台灣證交所加權股價指數	12,704.2	1.24	3.85	0.82	3.05	16.18	1.51	5.89

環球焦點

香港 - 恆指升 212 點 恆生科指漲逾 3% 手機及車股走強

美國總統特朗普普出院及已返回白宮繼續接受治療，市場同時憧憬美國國會通過新刺激經方案，恆指今日隨外圍上升，但在 24,000 點前受阻。恆指今早高開 127 點，曾升 237 點高見 24,005 點，全日升 212 點或 0.9%，收 23,980 點；國指升 88 點或 0.9%，收 9,536 點；恆生科技指數升 244 點或 3.4%，收 7,336 點。大市全日成交總額 868.11 億元，滬、深港通南下交易因內地假期暫停。

環球 - 道指倒跌 375 點或 1.3% 波音跌近 7%

美股下跌，美國總統特朗普叫停與民主黨國會議員就新刺激經濟方案的磋商，並稱磋商要在大選之後才恢復，影響投資者對經濟信心。道指下午中段曾升 205 點，但在有關消息傳出後急跌，尾市曾跌 420 點，收市時收復部分失地。道瓊斯工業平均指數跌 375.88 點或 1.3%，收報 27,772.76 點。標準普爾 500 指數跌 47.68 點或 1.4%，收報 3,360.95 點。納斯達克指數跌 177.88 點或 1.6%，收報 11,154.61 點。

香港 - 傳「B 站」來港第二上市

據外媒消息，中國視頻網站哔哩哔哩 (Bilibili, 簡稱 B 站) 正考慮回港二次上市。知情人士說，B 站已與幾家投行就第二上市前景進行初步討論。B 站獲騰訊 (0700) 和阿里巴巴 (9988) 兩大股東「加持」，於 2018 年 3 月在美國納斯達克上市。《路透》引述知情人士說，目前市值為 162 億美元的 B 站正在考慮出售其 5% 至 10% 的股份。由於談判處於初期階段，目前尚不清楚該公司打算籌集多少資金。

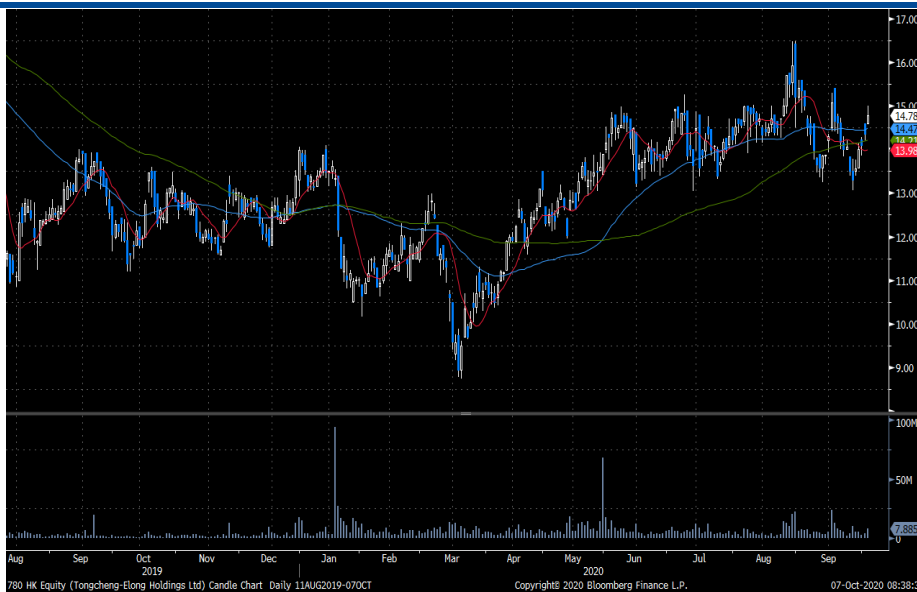
資料來源：Aastock、信報及財經早餐

07/10/20

每日市場速報

個股焦點

下半年上線新款持續獲好評 中手游上望 HK\$4.50 元



中手游 (302 HK - HK\$3.72) 為全球領先的 IP 遊戲運營商。公司以 IP 為核心，通過自主研發及代理發行，為全球玩家提供精品 IP 遊戲，並圍繞 IP 及 CP 展開投資佈局，打造圍繞 IP 遊戲的生態體系。

《新射雕群俠傳》自 8 月 20 日上線一個月後一直穩定在 iOS 卡牌遊戲免費榜前 10 名。同時，內部自主研發的《斗羅大陸：斗神再臨》手游的 IP 動畫

播放次數已破百億，粉絲基數龐大，有望成為人氣品。

下半年將上線大作方面，《航海王的熱血航線》在 TapTap 評分達 8.8 分，《全明星激鬥》測試評價達 S 級水平，TapTap 評分達 9.1 分，《真·三國無雙霸》在 TapTap 評分高達 9.1 分，相信有潛力成為第 4 季爆款產品。投資者可趁最近回調至 3.7 元買入，中線上望 4.5 元，跌穿 3.4 元止蝕。

財務摘要(一致市場預期)

	FY19	FY20E	FY21E	FY22E
市盈率(倍)	68.4	26.5	14.2	11.5
市淨率(倍)	2.07	2.00	1.81	1.62
EV/EBIBDA(倍)	18.14	17.33	9.21	7.44
股息收益率(%)	N/A	0.0	0.0	0.0
淨資產收益率(%)	3.0%	6.4%	10.7%	12.3%

資料來源：公司資料、彭博及滙業證券研究部

07/10/20

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 %
3328 HK Equity	交通銀行	334	9.30	8.57	3.74	-
3988 HK Equity	中國銀行	968	8.90	8.57	2.37	(1.25)
883 HK Equity	中國海洋石油	339	8.55	5.12	7.60	3.26
1398 HK Equity	工商銀行	1,860	7.22	7.06	3.99	(0.25)
939 HK Equity	建設銀行	1,265	7.05	6.97	4.98	-
2388 HK Equity	中銀香港	221	6.89	6.09	20.90	1.46
6 HK Equity	電能實業	88	6.76	6.77	41.40	0.85
267 HK Equity	中信股份	166	6.74	7.32	5.71	1.96
1038 HK Equity	長江基建集團	99	6.61	6.66	37.20	2.48
941 HK Equity	中國移動	1,017	6.55	6.78	49.65	0.30

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 %
1988 HK Equity	民生銀行	248	10.14	8.73	4.00	0.25
1088 HK Equity	中國神華	357	9.99	8.15	13.74	0.29
2328 HK Equity	中國財險	120	9.34	8.37	5.40	(1.82)
3328 HK Equity	交通銀行	334	9.30	8.57	3.74	-
3988 HK Equity	中國銀行	968	8.90	8.57	2.37	(1.25)
998 HK Equity	中信銀行	241	8.70	8.24	2.99	-
883 HK Equity	中國海洋石油	339	8.55	5.12	7.60	3.26
1288 HK Equity	農業銀行	1,229	8.31	7.94	2.40	-
1398 HK Equity	工商銀行	1,860	7.22	7.06	3.99	(0.25)
1658 HK Equity	郵儲銀行	410	7.10	7.10	3.23	0.62

資料來源：彭博及滙業證券研究部

重點行業消息

- 蘋果公司宣布，將於 13 日舉行線上新品發表會，預料將發表新款 iPhone（暫稱 iPhone 12）
- 美國：8 月貿易逆差擴大至 671 億美元，為 2006 年以來新高。美國勞工部經濟分析局表示，8 月份的進出口既反映了新冠肺炎大流行的持續影響，也反映了今年早些時候急劇下降後的持續復甦。
- 蘋果公司：已經停止在其網站上銷售來自競爭對手 Sonos、Bose 和羅技等公司的耳機和無線揚聲器等設備。在蘋果 Apple Store 上輸入 Sonos、Bose 等品牌時已無法找到任何結果，搜索羅技時則僅出現了鍵盤保護套、攝像頭等非音頻類產品。有傳言稱，蘋果 AirPods Studio 將在 2020 年底之前推出。
- 商務部：國慶長假前三天，全國購物中心總客流數達 3.05 億人次。長假首日日均客流與回暖率最高，日均客流達 22966 人次/日、回暖率達 86.8%。10 月 3 日開始，旅遊熱點城市購物中心客流顯著增加，昆明、西安、蘇州、桂林等部分城市回暖率達到 90% 以上。
- 阿里巴巴：發布十一消費趨勢報告顯示，疫後國內市場徹底甦醒，加之中國經濟水平日益提高，小城青年成為消費新動力，被激活的縣域市場也成為中國消費持續增長的推動力。中秋國慶長假期間，小鎮青年成為最積極的出遊人群，三線及以下城市出遊人次佔比達 60%；小鎮青年看世界越來越捨得花，國慶出遊人均消費同比漲超 50%。
- 上證報：9 月第四周全國活豬平均價格為 35.06 元/公斤，同比上漲 27.1%，7 週累計降了 2.18 元/公斤。該周全國豬肉平均價格為 54.12 元/公斤，同比上漲 25.9%，4 週累計下降 1.97 元/公斤。某養殖上市公司高管表示，由於目前消費尚處於恢復階段，大部分經銷商在備貨方面仍趨於保守，該情況預計會在明年元旦和春節前後有所改善，業內主流看法是四季度繼續保持平穩，但明年一季度可能迎來一波小漲。
- 燈塔專業版：10 月 6 日 9 時 45 分，國慶檔實時總票房（含預售）破 30 億。《我和我的家鄉》以 13.5 億票房領跑大盤，《姜子牙》11.7 億。9 月 25 日上映的《奪冠》累計票房達 5.4 億，9 月 30 日上映的《急先鋒》1.9 億，10 月 4 日上映的《一點就到家》累計票房已接近 5000 萬。

07/10/20

每日市場速報



重點公司新聞

- 金威醫療(08143.HK)斥逾千萬人幣提升在 Edinburgh International 持股至 75%
- 百濟神州(06160.HK)與 BioAtla 修訂候選藥物之商業化協定
- 香港電視(01137.HK)9月訂單總額 4.78 億元 按月減少 10.8%
- 綠城中國(03900.HK)9月合同銷售 201 億人民幣
- 康寧醫院(02120.HK)首九個月住院平均每床日總開支按年增 5.1%
- 嘉和生物-B(06998.HK)暗盤收 31.6 元 高上市價 31.7%每手賺 3,800 元
- 時代中國(01233.HK)9月份合約銷售增 37.5%
- 雷蛇(01337.HK)夥 VISA 合作新加坡推全新預付卡

資料來源：Infocastfn，Aastock 及財經早餐

07/10/20

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	檔中一手	中籤率	現價 ¹	首日 ² 表現	累積表現
嘉和生物 - B 06998.HK	2020/10/07	500	97.66-115.46	20.30-24.00	24.000	1,246.5	180手	3.0%	N/A	0.000%	-100.000%
德利機械 02102.HK	2020/10/06	10,000	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.295	0.000%	N/A
天任集團 01429.HK	2020/09/29	8,000	5.60-7.04	0.35-0.44	0.350	25.8	100手	12.5%	0.990	+185.714%	+182.857%
中通快遞 - S W 02057.HK	2020/09/29	50	2,153.52	268.00	218.000	5.7	10手	70.0%	224.000	+9.174%	+2.752%
東軟教育 09616.HK	2020/09/29	800	34.53-41.47	5.18-6.22	6.220	299.1	45手	10.0%	6.430	0.000%	+3.376%
貴尊電商 - S W 09991.HK <small>跌穿上市價</small>	2020/09/29	100	251.92	103.90	82.900	2.6	2手	70.0%	82.850	+1.327%	-0.060%
再鼎醫藥 - S B 09688.HK	2020/09/28	50	556.89	648.00	562.000	2.4	3手	50.0%	663.000	+8.541%	+17.972%
明源雲 00909.HK	2020/09/25	1,000	280.65-308.72	15.00-16.50	16.500	643.3	150手	10.0%	33.400	+86.061%	+102.424%
樂享互動 06988.HK	2020/09/23	1,000	46.54-69.82	2.14-3.21	2.880	1,631.9	200手	10.0%	3.180	-6.250%	+10.417%
華住集團 - S 01179.HK	2020/09/22	50	1,168.21	368.00	297.000	2.4	1手	100.0%	352.200	+4.714%	+18.586%
福祿控股 02101.HK <small>跌穿上市價</small>	2020/09/18	500	27.60-35.60	6.90-8.90	8.900	1,257.5	200手	2.0%	7.670	+3.146%	-13.820%
科利實業控股 01455.HK <small>跌穿上市價</small>	2020/09/15	5,000	5.00-7.50	0.40-0.60	0.400	6.7	18手	30.0%	0.315	+230.000%	-21.250%
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%	3.700	+186.000%	+270.000%
百勝中國 - S 09987.HK	2020/09/10	50	1,961.42	468.00	412.000	51.3	14手	25.0%	412.000	-5.291%	0.000%
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%	37.550	+53.953%	+74.651%
智動控股 09913.HK <small>跌穿上市價</small>	2020/08/14	4,000	5.20-6.40	0.52-0.64	0.520	18.2	20手	80.0%	0.410	-18.269%	-21.154%
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%	117.500	+13.300%	+17.500%
立德教育 01449.HK <small>跌穿上市價</small>	2020/08/06	1,000	14.00-17.33	2.10-2.60	2.100	26.9	10手	20.0%	0.990	-11.905%	-52.857%
德合集團 00368.HK	2020/07/17	4,000	5.04-5.52	0.63-0.69	0.630	9.7	25手	10.0%	0.800	+11.111%	+26.984%
渤海銀行 09668.HK <small>跌穿上市價</small>	2020/07/16	500	294.53-308.79	4.75-4.98	4.800	認購不足	1手	100.0%	4.720	0.000%	-1.667%

資料來源：Aastock

07/10/20

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
5/10/2020	高偉電子	1415	特別股息
7/10/2020	雅迪控股	1585	特別股息
9/10/2020	允升國際	1315	末期業績
15/10/2020	鮮馳達控股	1175	末期業績/股息
19/10/2020	包浩斯國際	483	特別股息
19/10/2020	紫金礦業	2899	第三季業績
27/10/2020	中國平安	2318	第三季業績
27/10/2020	萬洲國際	288	業績
29/10/2020	南京熊貓電子股份	553	業績
29/10/2020	靄華押業信貸	1319	中期業績/股息
30/10/2020	中國南方航空股份	1055	第三季業績
30/10/2020	江西銅業股份	358	第三季業績
11/11/2020	香港交易所	388	業績
12/11/2020	騰訊控股	700	第三季業績/股息
10/3/2021	國泰航空	293	末期業績/中期息
11/3/2021	太古股份公司A	19	末期業績/第二中期息
11/3/2021	太古股份公司B	87	末期業績/第二中期息
11/3/2021	太古地產	1972	末期業績/第二中期息

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			
10/07/2020	外匯存底	--	\$3164.61t
10/08/2020 09:45	財新中國綜合採購經理人指數	--	55.1
10/08/2020 09:45	財新中國服務業採購經理人指數	54.2	54
10/10/2020 10/15	貨幣供給M0年比	--	0.094
10/10/2020 10/15	貨幣供給M1年比	--	0.08
10/10/2020 10/15	貨幣供給M2(年比)	--	0.104
10/10/2020 10/15	新人民幣貸款	--	1280.0b
10/10/2020 10/15	社會融資(人民幣)	--	3580.0b
10/10/2020 10/18	外國直接投資(年比)人民幣	--	0.187

資料來源：彭博

07/10/20

每日市場速報


 滙業證券有限公司
 Delta Asia Securities Limited

經濟數據日程 (美國)

日期/時間	經濟數據	預期	前值
美國			
10/05/2020 21:45	Markit美國服務業採購經理人指數	54.6	54.6
10/05/2020 21:45	Markit美國綜合採購經理人指數	--	54.4
10/05/2020 22:00	ISM Services Index	5630.00%	56.9
10/06/2020 20:30	貿易收支	-\$65.0b	-\$63.6b
10/06/2020 22:00	JOLTS職缺	6500	6618
10/07/2020 19:00	MBA 貸款申請指數	--	--
10/08/2020 02:00	FOMC會議紀錄	--	--
10/08/2020 03:00	消費信貸	\$15.000b	\$12.250b
10/08/2020 20:30	首次申請失業救濟金人數	--	--
10/08/2020 20:30	連續申請失業救濟金人數	--	--
10/08/2020 21:45	彭博消費者舒適度	--	--

資料來源：彭博

07/10/20

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