

23/10/20

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	24,786.1	0.13	2.60	4.40	-1.89	-6.70	5.66	-12.07
恆生中國企業指數	10,085.2	0.07	3.31	5.51	-2.33	-3.51	7.32	-9.70
上海深圳滬深300指數	4,778.0	-0.31	-0.43	2.70	1.39	23.43	4.15	16.63
上海證券交易所綜合指數	3,312.5	-0.38	-0.59	1.00	-0.38	12.61	2.93	8.60
深圳證交所綜合指數	2,243.2	-0.49	-1.37	1.86	-0.34	38.61	4.36	30.20
標準普爾500指數	3,453.5	0.52	-0.86	6.69	6.73	14.94	2.69	6.89
道瓊工業平均指數	28,363.7	0.54	-0.46	5.98	6.42	5.70	2.09	-0.61
那斯達克綜合指數	11,506.0	0.19	-1.77	8.21	9.99	41.70	3.03	28.23
法國CAC40指數	4,851.4	-0.05	0.29	1.02	-3.62	-14.19	1.00	-18.85
德國法蘭克福DAX指數	12,543.1	-0.12	-1.26	-0.79	-4.28	-1.99	-1.71	-5.33
富時100指數	5,785.7	0.16	-0.80	-1.93	-6.85	-20.32	-1.37	-23.29
日經225指數	23,520.9	0.20	0.47	0.75	3.38	3.96	1.45	-0.57
韓國KOSPI指數	2,353.6	-0.06	0.51	0.87	6.20	13.12	1.10	7.09
海峽時報指數	2,528.4	0.11	0.19	1.91	-3.21	-19.59	2.51	-21.55
台灣證交所加權股價指數	12,917.0	0.31	0.70	2.65	4.06	14.92	3.21	7.67

環球焦點

香港 - 恆指升 31 點 內銀及賭股揚 聯通吐一成

市場繼續觀望美國白宮與國會就新刺激經濟措施的磋商，亞太區股市欠缺方向，港股反覆靠穩。恆指低開 58 點，早段曾跌 197 點低見 24,556 點，其後跌幅收窄，午後曾倒升 62 點一度高見 24,817 點，全日升 31 點或 0.1%，收 24,786 點；國指升 7 點或 0.1%，收 10,085 點；恆生科技指數升 2 點或 0.03%，收 7,620 點。大市全日成交總額 1,071.82 億元，滬、深港通南下交易錄得淨流入金額分別為 11.7 億及 17.46 億元人民幣。

環球 - 道指升 152 點或 0.5% 市場對新刺激經濟方案樂觀

美股上升，市場對美國白宮與國會就新刺激經濟方案達成協議感樂觀，美國上周新申領失業救濟人數跌幅超預期及房屋銷售勝預期支持大市。道指低開 13 點後，早段曾跌 70 點，其後倒升，尾市曾升 210 點。道瓊斯工業平均指數升 152.84 點或 0.5%，收報 28,363.66 點。納斯達克指數升 21.31 點或 0.2%，收報 11,506.01 點。油股雪佛龍升 3.6%，為升幅最大道指成分股。摩根大通、美國運通、波音各升 3.2% 至 3.5%。軟件股 Salesforce 跌 1.8%，為跌幅最大道指成分股。

香港 - 傳螞蟻集團下周招股 並提前 11 月 5 日掛牌

傳螞蟻集團將於下周招股，由原本初步計劃 11 月 6 日掛牌，現將提前一日至 11 月 5 日。螞蟻集團開展上市前推介顯示，承銷商瑞信及摩根士丹利給予螞蟻的估值分別為 3,800 億美元至 4,610 億美元(相當於約 2.96 萬億港元至 3.6 萬億港元)，以及 3,330 億美元至 4,570 億美元(相當於約 2.6 萬億港元至 3.56 萬億港元，與較早前傳出估值目標 2,800 億美元高出至少 33%)。

資料來源：Aastock、信報及財經早餐

個股焦點

零售銷售持續改善 安踏體育上望 97.9 元



安踏體育 (2020 - HK\$89.95) 主要業務為製造、零售及批發體育相關鞋類、服裝、器材及配件，主要品牌包括安踏及斐樂。

集團 20 年第 3 季安踏、斐樂及其他品牌零售流水增長分別加快至約 2%、20 至 25% 及 50 至 55% (20 年第 2 季同比分別下跌約 2%、增長約 12% 及 25 至 30%)。

管理層亦透露國慶及中秋假期零售銷售表理想，主要品牌增長均有所加快，集團整體銷售增長為 30 至 40%。同時，目標亞瑪芬於下半年轉虧為盈。相信零售銷售復甦可望延續至第 4 季。投資者可於 89.0 元買入，中線上望 97.9 元，跌穿 83.5 元止蝕。

	FY19	FY20E	FY21E	FY22E
市盈率(倍)	46.2	39.9	26.7	21.2
市淨率(倍)	9.80	8.86	7.28	6.07
EV/EBIDDA(倍)	21.51	22.20	16.21	13.35
股息收益率(%)	0.6	0.8	1.5	1.9
淨資產收益率(%)	23.0%	23.9%	29.9%	30.4%

資料來源：公司資料、彭博及滙業證券研究部

23/10/20

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 %
883 HK Equity	中國海洋石油	319	9.09	5.64	7.15	(2.72)
3328 HK Equity	交通銀行	348	8.74	8.13	3.98	2.31
3988 HK Equity	中國銀行	1,007	8.12	7.89	2.60	1.96
6 HK Equity	電能實業	86	6.92	6.93	40.45	(0.49)
386 HK Equity	中國石油化工股份	511	6.89	6.80	3.00	0.67
857 HK Equity	中國石油股份	815	6.76	7.14	2.16	(1.37)
2388 HK Equity	中銀香港	227	6.69	5.68	21.50	0.47
1038 HK Equity	長江基建集團	98	6.68	6.73	36.85	-
267 HK Equity	中信股份	169	6.63	7.23	5.81	-
941 HK Equity	中國移動	1,034	6.44	6.71	50.50	(2.70)

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	369	9.94	8.31	13.82	0.14
1988 HK Equity	民生銀行	259	9.24	7.82	4.39	2.09
883 HK Equity	中國海洋石油	319	9.09	5.64	7.15	(2.72)
2328 HK Equity	中國財險	124	9.03	8.11	5.59	0.18
3328 HK Equity	交通銀行	348	8.74	8.13	3.98	2.31
3988 HK Equity	中國銀行	1,007	8.12	7.89	2.60	1.96
998 HK Equity	中信銀行	258	7.74	7.42	3.36	0.90
1288 HK Equity	農業銀行	1,274	7.18	6.92	2.78	1.09
386 HK Equity	中國石油化工股份	511	6.89	6.80	3.00	0.67
857 HK Equity	中國石油股份	815	6.76	7.14	2.16	(1.37)

資料來源：彭博及滙業證券研究部

重點行業消息

- 中共中央政治局常務委員會 10 月 22 日召開會議，聽取「十三五」規劃實施總結評估匯報。中共中央總書記、國家主席習近平主持會議並發表重要講話。會議強調，各方面要將精力更加集中到貫徹黨中央部署、謀劃推動「十四五」發展上來，認識錯綜複雜國際環境帶來的新矛盾新挑戰，深刻認識「十四五」時期內地將進入新發展階段的重大判斷，貫徹落實新發展理念，緊扣推動高質量發展，著力構建以國內大循環為主體、國內國際雙循環相互促進的新發展格局。
- 中共中央政治局常委：10 月 22 日召開會議，听取“十三五”规划实施总结评估汇报。会议指出，要全力做好“十三五”规划收官和“十四五”规划编制工作，脚踏实地、乘胜前进，紧盯脱贫攻坚任务不松劲，保持污染防治定力不动摇，绷紧防范化解重大风险这根弦不放松，推动民生改善不懈怠，圆满完成“十三五”规划各项目标任务，确保实现全面建成小康社会奋斗目标。会议强调，深刻认识我国社会主要矛盾变化带来的新特征新要求，深刻认识错综复杂国际环境带来的新矛盾新挑战，深刻认识“十四五”时期我国将进入新发展阶段的重大判断，贯彻落实新发展理念，紧扣推动高质量发展，着力构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局。
- 內地多地擬加強商品房預售資金監管。據《中國證券報》報道，內地多地近日發文規範商品房銷售市場，強調加大對商品房預售資金的監管力度，多措並舉保障預售資金更加安全、規範、高效使用。防止建設資金挪作他用，導致後續建設和配套設施資金不足，出現延期交房甚至爛尾現象。
- 中汽協副秘書長陳士華：我國汽車工業恢復動力和速度好於預期，前三季度產銷降幅已經收窄到 7% 以下。在具體的市場表現方面，商乘車受國三淘汰、基建因素影響表現強勢；乘用車低端車型和豪華車兩極分化明顯；新能源汽車市場正在進入轉型升級時期；庫存方面略好於去年水平；行業效益恢復態勢良好。
- 國務院總理李克強：將保持宏觀政策連續性和有效性，進一步激發市場活力和社會創造力。持續打造市場化法治化國際化營商環境，中國經濟今年全年有望實現正增長。此外，將更好的發揮科技創新的支撐引領作用，加強國家創新體系建設，加快建設創新型國家。
- 郵政局：預計到“十三五”末，郵政業年業務收入從 2015 年的 4039 億元增長至 1.1 萬億元，五年年均增速達 22%。累計新增就業超過 100 萬人。快遞業務量從 207 億件增長至超過 800 億件，五年翻了 2 番，穩居世界第一。快遞包裹快遞量超過美國、日本和歐洲等發達經濟體總和，對世界增長貢獻率超過 50%。
- 煤炭工業協會：今年全國煤炭消費量 29 億噸左右，產需基本平衡。從具體價格上看，前 10 個月，秦皇島港 5500 大卡下水煤中長期合同價格平均 540 元/噸，同比下降 15 元/噸，總體上全國煤炭市場平穩運行。

- 工信部：我国新能源汽车产业发展取得了显著的成效。成交量连续5年位居全球第一，累计推广量超过了480万辆(约占汽车总保有量的1.7%)，占全球的一半以上。全产业链投资累计超过了2万亿元，日益成为发展的新动能。
- 普华永道：中国视频游戏持续快速增长，预计2020年将创造312亿美元的收入，2020-2024年的复合年增长率将为5.4%，至2024年收入将高达385亿美元；电子竞技行业方面，行业收入已在2019年超越美国和韩国，成为全球最大的电竞市场。预计2020年中国电竞收入将进一步升至约4.1亿美元，2020-2024年的复合年增长率为13.1%。
- 交通部：“十三五”期间，国内经济下行压力加大，中国民航仍然保持了较快的增长速度。中国民航运输航空规模连续十五年稳居世界第二，并逐年缩小与第一的差距。预计“十三五”末，全国运输机场数量将增加到241个；航班正常率从“十二五”末的67%大幅提升到2019年的81.65%，连续两年超过80%，今年前三季度达到87.04%。
- 交通部：共享单车日均订单量超过4570万单，逐步走上规范发展的道路。现在投入运营的共享汽车车辆超过20万辆，开通运营的城市有180多个。网络货运新业态共整合货运车辆172万多辆，占营运货车保有量的15.9%，货运市场集中度有所提高。

23/10/20

每日市場速報



重點公司新聞

- 國藥控股(01099.HK)首三季純利 49.6 億元人民幣升 8%
- 基石藥業(02616.HK)PD-L1 抗體舒格利單抗獲美國突破性療法認定
- 都市麗人(02298.HK)春夏訂貨會訂單金額增逾 30%
- 安東油服(03337.HK)第三季新增訂單 10.77 億人民幣 減少 7.5%
- 人瑞人才(06919.HK)9 月止靈活用工人數近 3.2 萬 按月增 4.6%
- 中鐵(00390.HK)首三季新签合同 1.35 萬億人民幣 增 24.3%
- 印度第三季智能手機出貨量創單季新高 小米(01810.HK)市佔續居首
- 維珍妮(02199.HK)料中期純利跌逾 90% 僅錄微利或最多虧損 5,000 萬
- 中海油(00883.HK)第三季油氣銷售收入按年跌 26.8%至 355.5 億人民幣 總淨產量升 5.1%
- 永勝醫療(01612.HK)第三季收入按年增逾 2.1 倍 首九個月增 1.4 倍

資料來源：Infocastfn，Aastock 及財經早餐

23/10/20

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	穩中一手	中籤率	現價 ¹	首日 ² 表現	累積表現
滄海鐵路 02169.HK	2020/10/23	4,000	8.50-11.00	0.85-1.10	0.950	11.0	20手	6.5%	N/A	0.000%	-100.000%
第一服務控股 02107.HK (待上市價)	2020/10/22	2,500	18.60-24.60	1.86-2.46	2.400	65.7	30手	10.0%	1.760	-26.667%	-26.667%
納泉能源科技 01597.HK	2020/10/20	1,000	5.00-6.50	2.00-2.60	2.000	76.2	50手	15.0%	2.100	+3.500%	+5.000%
魯藥豐控股 02132.HK (待上市價)	2020/10/20	8,000	5.20-5.44	0.325-0.34	0.325	58.1	30手	10.0%	0.260	-15.385%	-20.000%
卓越商企服務 06989.HK	2020/10/19	1,000	111.60-128.16	9.30-10.68	10.680	651.1	100手	10.0%	10.780	+2.996%	+0.936%
TRUE PARTNER 08657.HK (待上市價)	2020/10/16	2,000	6.20-7.80	1.55-1.95	1.400	12.2	15手	15.0%	1.180	-22.857%	-15.714%
捷心隆 02115.HK	2020/10/15	10,000	5.04-5.60	0.36-0.40	0.360	12.5	35手	10.0%	1.260	+213.889%	+250.000%
嘉泓物流 02130.HK	2020/10/15	1,000	6.13-7.13	2.45-2.85	2.660	33.3	200手	20.0%	3.330	+1.880%	+25.188%
威海銀行 09677.HK	2020/10/12	1,000	29.39-30.79	3.35-3.51	3.350	認購不足	1手	100.0%	3.350	0.000%	0.000%
垂頂新耀 - B 01952.HK	2020/10/09	500	141.85-156.03	50.00-55.00	55.000	653.4	80手	2.0%	63.600	+32.273%	+15.636%
嘉和生物 - B 06998.HK (待上市價)	2020/10/07	500	97.66-115.46	20.30-24.00	24.000	1,246.5	180手	3.0%	22.650	+16.458%	-5.625%
德利機械 02102.HK	2020/10/06	10,000	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.260	-1.786%	-7.143%
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%	1.590	+185.714%	+354.286%
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%	237.400	+9.174%	+8.899%
東軟教育 09616.HK (待上市價)	2020/09/29	800	34.53-41.47	5.18-6.22	6.220	299.1	45手	10.0%	5.600	0.000%	-9.968%
賽普電商 - S W 09991.HK	2020/09/29	100	251.92	103.90	82.900	2.6	2手	70.0%	96.700	+1.327%	+16.647%
再鼎醫藥 - S B 09688.HK	2020/09/28	50	570.40	648.00	562.000	2.4	3手	50.0%	660.000	+8.541%	+17.438%
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%	32.500	+86.061%	+96.970%
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%	4.090	-6.250%	+42.014%
華住集團 - S 01179.HK	2020/09/22	50	1,168.21	368.00	297.000	2.4	1手	100.0%	330.000	+4.714%	+11.111%

資料來源：Aastock

23/10/20

每日市場速報



滙業證券有限公司

Delta Asia Securities Limited

公司業績公告日期

會議日期	證券簡稱	代號	目的
19/10/2020	中國建築國際	3311	第三季業績
19/10/2020	中國鐵塔	788	業績
19/10/2020	中電控股	2	第三期中期股息
19/10/2020	金榜集團	172	末期業績/股息
19/10/2020	金榜集團	172	中期業績/股息
19/10/2020	港亞控股	1723	特別股息
19/10/2020	美聯集團	1200	中期股息
19/10/2020	紫金礦業	2899	第三季業績
20/10/2020	精英匯集團	1775	末期業績/股息
20/10/2020	豐德麗控股	571	末期業績/股息
20/10/2020	麗豐控股	1125	末期業績/股息
20/10/2020	德利機械	2102	業績/末期股息
21/10/2020	中國聯通	762	業績
21/10/2020	維達國際	3331	業績
22/10/2020	中國海外宏洋集團	81	業績
22/10/2020	晨鳴紙業	1812	業績
22/10/2020	中國電信	728	業績
22/10/2020	東江環保	895	業績
22/10/2020	三一國際	631	業績
22/10/2020	山東新華製藥股份	719	業績
22/10/2020	國藥控股	1099	季度業績
23/10/2020	鞍鋼股份	347	業績
23/10/2020	中國海外發展	688	業績
23/10/2020	華潤水泥控股	1313	業績
23/10/2020	中信建投証券	6066	第三季業績
23/10/2020	長城汽車	2333	第三季業績
23/10/2020	粵海制革	1058	業績
23/10/2020	麗新發展	488	末期業績/股息
23/10/2020	麗新國際	191	末期業績/股息
23/10/2020	麗珠醫藥	1513	季度業績
23/10/2020	兗州煤業股份	1171	第三季業績
23/10/2020	招金礦業	1818	第三季業績
23/10/2020	浙江世寶	1057	第三季業績

資料來源：港交所

23/10/20

每日市場速報



滙業證券有限公司

Delta Asia Securities Limited

經濟數據日程 (中國)

日期/時間	經濟數據	預期	前值
中國			
10/19/2020 10:00	GDP經季調(季比)	0.033	0.115
10/19/2020 10:00	GDP年比	0.055	0.032
10/19/2020 10:00	GDP年至今(年比)	0.007	-0.016
10/19/2020 10:00	工業生產(年比)	0.058	0.056
10/19/2020 10:00	工業生產 年至今(年比)	0.01	0.004
10/19/2020 10:00	零售銷售(年比)	0.016	0.005
10/19/2020 10:00	零售銷售 年至今(年比)	-0.074	-0.086
10/19/2020 10:00	固定資產農村除外 年至今(年比)	0.009	-0.003
10/19/2020 10:00	房地產投資(年至今)(年比)	0.052	0.046
10/19/2020 10:00	調查失業率	0.055	0.056
10/20/2020 09:30	新屋價格(月比)	0.005	0.0056
10/20/2020 09:30	1-Year Loan Prime Rate	0.0385	0.0385
10/20/2020 09:30	5-Year Loan Prime Rate	0.0465	0.0465

資料來源：彭博

23/10/20

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			
10/15/2020 10/21	財政預算月報	-\$124.0b	\$82.8b
10/19/2020 22:00	NAHB 房屋市場指數	83	83
10/20/2020 20:30	營建許可	1520k	1470k
10/20/2020 20:30	建築許可 (月比)	0.03	-0.009
10/20/2020 20:30	新屋開工	1452k	1416k
10/20/2020 20:30	新屋開工(月比)	0.025	-0.051
10/21/2020 19:00	MBA 貸款申請指數	--	-0.007
10/22/2020 02:00	3. Federal Reserve Releases Beige Book		
10/22/2020 20:30	首次申請失業救濟金人數	--	898k
10/22/2020 20:30	連續申請失業救濟金人數	--	10018k
10/22/2020 21:45	彭博經濟預期	--	41.5
10/22/2020 21:45	彭博消費者舒適度	--	48.2
10/22/2020 22:00	領先指數	0.008	0.012
10/22/2020 22:00	成屋銷售	6.20m	6.00m
10/22/2020 22:00	成屋銷售 (月比)	0.033	0.024
10/22/2020 23:00	堪薩斯城聯邦製造業展望企業活動指數	--	11
10/23/2020 21:45	Markit美國製造業採購經理人指數	53.4	53.2
10/23/2020 21:45	Markit美國服務業採購經理人指數	54.6	54.6
10/23/2020 21:45	Markit美國綜合採購經理人指數	--	54.3

資料來源：彭博

23/10/20

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