

21/12/20

## 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	26,678.4	0.82	1.01	0.51	9.09	-4.32	13.72	-5.36
恒生中國企業指數	10,545.7	0.80	1.25	-0.89	7.58	-4.34	12.22	-5.57
上海深圳滬深300指數	5,017.5	1.28	1.56	2.57	5.92	24.42	9.38	22.48
上海證券交易所綜合指數	3,404.9	1.13	0.94	1.72	2.00	12.85	5.81	11.63
深圳證交所綜合指數	2,269.5	0.93	0.71	0.35	2.23	32.76	5.58	31.72
標準普爾500指數	3,722.5	0.58	1.48	3.13	10.89	16.60	10.69	15.22
道瓊工業平均指數	30,303.4	0.49	1.01	1.75	8.61	7.20	9.08	6.18
那斯達克綜合指數	12,764.8	0.84	2.89	7.27	17.00	44.67	14.30	42.26
法國CAC40指數	5,549.5	0.03	0.00	0.69	11.48	-6.88	15.53	-7.17
德國法蘭克福DAX指數	13,667.3	0.75	2.79	3.52	4.20	3.37	7.10	3.16
富時100指數	6,551.1	0.30	-0.74	2.60	9.06	-13.12	11.68	-13.14
日經225指數	26,802.0	-0.02	0.56	4.17	14.73	11.98	15.60	13.30
韓國KOSPI指數	2,772.5	0.07	0.09	8.91	14.92	26.32	19.10	26.15
海峽時報指數	2,858.0	-0.51	1.29	2.49	14.43	-10.95	15.87	-11.32
台灣證交所加權股價指數	14,258.9	0.32	-0.02	3.53	10.74	17.62	13.93	18.85

## 環球焦點

## 香港 - 港股跌 178 點 中芯挫 5% 煤炭新能源股現炒作

恆指低開 27 點後向下，曾跌 305 點見 26,363 點，全日跌 179 點或 0.7%，收 26,498 點；國指跌 62 點或 0.6%，收 10,483 點；恆生科技指數跌 78 點或 0.9%，收 8,253 點。大市全日成交總額 1,664.74 億元，滬港通南下交易錄得淨流出 8 億元人民幣，深港通南下交易錄得淨流入 14.71 億元人民幣。

## 環球 - 道指升 337 點或 1.1% 蘋果升 5%

道瓊斯工業指數跌 124.32 點或 0.41%，收報 30,179.05 點。全周升 0.4%。標準普爾 500 指數跌 13.07 點或 0.35%，報 3,709.41 點。全周升 1.3%。納斯達克指數跌 9.11 點或 0.07%，報 12,755.64 點。全周升 3.1%。Tesla 於周五收市後納入標普成份股，股份升 5.96%，報 695 美元。陶氏化學升 3.4%，思科系統升 1.38%，開拓重工升 1%，是道指成份股升幅最多的 3 隻股份；英特爾跌 6.3%，Nike 跌 2.29%，蘋果公司跌 1.59%，是道指成份股中跌幅最大的 3 隻股份。

## 新股 - Vesync(02148.HK)收 8.8 元高上市價逾 59% 每手賬面賺 3,280 元

Vesync(02148.HK)首日掛牌，股價高開 88.4%報 10.4 元，最高見 10.48 元無以為繼，掉頭回順至 8 元拒絕再下，全日收 8.8 元，較上市價 5.52 元，高 3.28 元或 59.4%，成交 2.74 億股，涉資 24.75 億元。不計手續費，每手 1,000 股，賬面賺 3,280 元。

資料來源：Aastock、信報及財經早餐

### 個股焦點

## 汽車智能化刺激國內汽車需求 敏實集團上望 HK\$41.55 元



敏實集團 (425 - HK\$38.15) 主要業務為設計、開發、製造、加工及銷售汽車車身零部件及模具。

近日，中國汽車工業協會預計21年至25年汽車市場將穩步增長，整體汽車銷量將於2025年達到3,000萬輛，暗示複合平均增長率約為3至4%。此外，國家亦先後出台

「智能汽車創新發展戰略」及「2021-2035 新能源汽車產業發展規劃」，相信汽車智能化將明顯增加對主要消費群（80至90後）的吸引力，相信龐大的新購或換購需求將有利整個國內汽車市場。敏實集團作為汽車內飾及電池盒供應商，當中約6成銷售來自中國，相信未來數年銷售可受惠汽車需求增長。投資者可於38.15元買入，中線上望41.55元，跌穿35.5元止蝕。

	FY19	FY20E	FY21E	FY22E
市盈率(倍)	31.7	28.6	19.4	16.2
市淨率(倍)	2.64	2.43	2.22	2.02
EV/EBITDA(倍)	16.07	15.16	11.19	9.68
股息收益率(%)	1.7	1.5	2.0	2.5
淨資產收益率(%)	8.5%	8.7%	11.8%	12.8%

資料來源：公司資料、彭博及滙業證券研究部

21/12/20

## 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	324	8.97	6.10	7.25	2.40
3328 HK Equity	交通銀行	354	8.42	8.09	4.13	(1.20)
3988 HK Equity	中國銀行	1,011	8.15	8.15	2.59	(0.77)
941 HK Equity	中國移動	933	7.14	7.59	45.55	3.17
267 HK Equity	中信股份	161	6.97	7.07	5.52	-
6 HK Equity	電能實業	87	6.90	6.90	40.60	0.12
1398 HK Equity	工商銀行	1,997	6.26	6.26	4.60	(0.86)
1038 HK Equity	長江基建集團	106	6.13	6.18	40.10	1.13
939 HK Equity	建設銀行	1,455	6.10	6.04	5.75	0.17
2388 HK Equity	中銀香港	250	6.08	4.87	23.65	(2.27)

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	424	9.11	8.12	15.08	3.15
1988 HK Equity	民生銀行	255	9.20	8.22	4.41	0.92
883 HK Equity	中國海洋石油	324	8.97	6.10	7.25	2.40
2328 HK Equity	中國財險	131	8.57	7.77	5.89	(0.67)
3328 HK Equity	交通銀行	354	8.42	8.09	4.13	(1.20)
3988 HK Equity	中國銀行	1,011	8.15	8.15	2.59	(0.77)
998 HK Equity	中信銀行	255	7.95	7.68	3.27	(0.30)
941 HK Equity	中國移動	933	7.14	7.59	45.55	3.17
1288 HK Equity	農業銀行	1,284	7.23	7.26	2.76	(1.43)
267 HK Equity	中信股份	161	6.97	7.07	5.52	-

資料來源：彭博及滙業證券研究部

## 重點行業消息

- 中央經濟工作會議：明年要抓好以下重點任務。一是強化國家戰略科技力量。要充分發揮國家作為重大科技創新組織者的作用，堅持戰略性需求導向，確定科技創新方向和重點，著力解決制約國家發展和安全的重大難題；二是增強產業鏈供應鏈自主可控能力。盡快解決一批“卡脖子”問題，在產業優勢領域精耕細作，搞出更多獨門絕技；三是堅持擴大內需這個戰略基點。形成強大國內市場是構建新發展格局的重要支撐；四是全面推進改革開放；五是解決好種子和耕地問題。要開展種源“卡脖子”技術攻關，立志打一場種業翻身仗。要牢牢守住18億畝耕地紅線，堅決遏制耕地“非農化”、防止“非糧化”，規範耕地占補平衡。六是強化反壟斷和防止資本無序擴張。金融創新必須在審慎監管的前提下進行；七是解決好大城市住房突出問題；八是做好碳達峰、碳中和工作。
- 中央經濟工作會議：明年宏觀政策要保持連續性、穩定性、可持續性。要繼續實施積極的財政政策和穩健的貨幣政策，保持對經濟恢復的必要支持力度，政策操作上要更加精準有效，不急轉彎，把握好政策時度效。
- 銀保監會於學軍：資產泡沫型通脹，與其他類型的通脹本質相同，其根源也在貨幣。即貨幣過多發行，更多體現在資產價格上漲。反過來說，資產泡沫就是一種通脹，無非是沒有反映到消費品的價格上漲。
- 國家電網：出台迎峰度冬確保電力安全可靠供應八項舉措。主要包括密切跟踪天氣變化和電煤、燃氣供應情況，強化全網統一調度；加大電力輸送能力，充分發揮大電網平台優勢，挖掘跨區跨省通道送電潛力，大力支援湖南、江西等地用電；強化供熱設施安全用電保障，做好“煤改電”用戶供電；統籌通道和購售電需求，最大限度滿足重點省份購電需要，用好用足特高壓交直流等省間輸電通道能力。
- 新華網：對“大數據殺熟”發表評論，透支消費者信任無異於殺雞取卵，漠視消費者權益就等於自毀前程。互聯網不能變成收割商家、用戶的“天羅地網”。互聯網時代，海量數據和數字技術賦予了企業更敏銳的洞察力，別只盯著那一兩塊錢，那不是“韭菜”，那是日子，是民生。不管是技術疏漏還是大數據瑕疵，該改的要改。誠信無價，群眾利益無小事。
- 煤炭工業協會、煤炭運銷協會：聯合發布倡議書，倡議企業做好迎峰度冬期間“保安全、保供應、穩價格”工作。大型煤炭企業要充分發揮穩定市場的帶頭作用，防止煤炭價格大起大落，將煤炭價格穩定在合理區間。
- 證券日報：螞蟻集團根據監管部門對於互聯網存款行業的規範要求，主動下架平台上所有的互聯網存款產品，只對已購買產品的用戶可見，持有產品的用戶不受影響。此外，支付寶APP“銀行存款”功能下多家銀行的存款產品也不再銷售。

- 上證報：區域中小銀行改革重組提速。山西銀行籌備組表示，擬籌的山西銀行是通過對山西省內 5 家城市商業銀行進行重組合併後新設的一家區域性股份製商業銀行，將在 3 年之內完成省內資源整合和網點佈局，資產規模達到 4000 億元。不只是山西，今年以來，江蘇、河北、河南、江西、陝西、福建及廣東等地區不時傳來區域中小銀行改革的消息，入股、合併和重組等動作不斷。
- 快手大數據研究院：目前，快手小劇場收錄短劇超 20000 部，播放量破億的劇集超 2500 部；近 1200 位短劇作者粉絲數超 100 萬，超 30 位短劇作者粉絲數突破 1000 萬。快手短劇作者主要集中在二線及以上城市，佔比達 74%。年輕人是創作短劇的主要群體，90 後和 00 後作者佔 71%，其中，90 後作者佔比達 55%。
- 能源局：1-11 月，新增發電裝機容量 10203 萬千瓦，同比增長 34%。其中，核電 112 萬千瓦，同比減少 72%；風電 2462 萬千瓦，同比增長 49%。
- 光學光電子行業協會：前三季度，全球顯示器件產值 827.23 億美元，同比增長 8.6%；出貨面積 17800 萬平方米，同比增長 5.7%。預估 2020 年中國大陸面板產能在全球佔比將達 55%。
- 統計局：2020 年，全國棉花產量 591.0 萬噸，比上年增加 2.1 萬噸，增長 0.4%。棉花播種面積下降，單產有所提高。2020 年，全國棉花播種面積 3169.9 千公頃，比 2019 年減少 169.4 千公頃，下降 5.1%。全國棉花單位面積產量 1864.5 公斤/公頃，比 2019 年增加 100.9 公斤/公頃，增長 5.7%。
- 中財辦副主任韓文秀：集成電路、電動汽車、新能源等新興產業出現一些爛尾工程，教訓非常深刻。要加強統一規劃和宏觀指導，統籌好產業佈局，避免盲目投資重複建設。此外，市場壟斷和無序擴張野蠻生長的問題也日益凸顯，出現了比如限制競爭，損害消費者權益，風險隱患積累等衍生的問題，存在監管滯後，甚至監管空白。平台經濟的許多業務具有金融性質，有的實際上是鑽監管的空子，造成過度金融化。金融創新必須在審慎監管的前提下進行。
- 中鋼協副會長駱鐵軍：鐵礦石普氏指數 1 個多月上漲了 45.1 美元/噸，佔全年漲幅的 63.6%。12 月以來的 14 個交易日上漲了 31.1 美元/噸，佔全年漲幅的 43.8%，上漲速度之快、幅度之大，已偏離供需基本面，大幅超出鋼廠預期，資本炒作跡像明顯。必須綜合施策、標本兼治，加快解決鐵礦石相關問題，構建我國鐵礦石資源戰略安全支撐體系。

21/12/20

## 每日市場速報



### 重點公司新聞

- 太地(01972)夥遠洋發展北京頤堤港擴建項目總投資涉 230 億人民幣
- 中國飛機租賃(01848)購買 4 架連租約飛機
- 巨濤海洋石油服務(03303)建議宣派中期特別股息
- 海底撈(06862)成都東部新區建總部園區 總投資不少於 24 億人民幣
- 港交所(00388)2021 年 7 月 5 日起所有新股將以無紙化方式上市
- 小米(01810)重組架構 新成立三個互聯網一級部門
- 銀城國際(01902)引入前岩諮詢合作收購溫州華僑城項目
- 華夏視聽教育(01981)3 億人民幣收購水木源美術藝考培訓機構
- 海爾電器(01169)私有化計劃獲法院批准
- 阜博集團(03738)獲螞蟻入股 6.3%涉資 4 億元 將有業務合作
- 中國網絡信息科技(08055)590 萬元收購天津火星科技
- 火幣科技(01611)全年度虧損擴大至 3258 萬元 不派息
- 童園國際(03830)中期純利 1750 萬元升 14% 不派息
- 中煙香港(06055)料全年度淨利潤跌 65-75%
- 金達控股(00528)料全年度盈轉虧

資料來源：Infocastfn，Aastock 及財經早餐

21/12/20

## 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	得中一手	中籤率	現價 <sup>1</sup>	首日 <sup>2</sup> 表現	累積表現
VESYNC 02148.HK	2020/12/18	1,000	52.56-62.00	4.68-5.52	5.520	537.0	75手	1.5%	8.800	+59.420%	+59.420%
云想科技 02131.HK	2020/12/17	1,000	44.48-56.64	5.56-7.08	6.980	113.5	25手	10.0%	7.700	+16.332%	+10.315%
遠洋服務 06677.HK <small>跌穿上市價</small>	2020/12/17	500	65.12-79.33	5.50-6.70	5.880	7.9	9手	15.0%	5.870	-0.510%	-0.170%
藍月亮集團 06993.HK	2020/12/16	500	586.21-756.32	10.20-13.16	13.160	300.3	20手	55.0%	14.100	+13.070%	+7.143%
綠球控股 01481.HK	2020/12/11	10,000	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.275	-28.767%	-24.658%
大廣集團控股 02117.HK	2020/12/11	1,000	43.20-61.34	3.24-4.60	4.560	認購不足	1手	100.0%	4.560	+0.658%	0.000%
泡泡瑪特 09992.HK	2020/12/11	200	441.61-539.75	31.50-38.50	38.500	355.7	50手	15.0%	77.000	+79.221%	+100.000%
和铂醫藥 - B 02142.HK <small>跌穿上市價</small>	2020/12/10	1,000	89.84-99.21	11.70-12.92	12.380	77.5	20手	10.0%	10.700	-10.985%	-13.570%
領地控股 06999.HK	2020/12/10	1,000	45.00-60.00	4.50-6.00	5.690	認購不足	1手	100.0%	5.690	0.000%	0.000%
佳源服務 01153.HK	2020/12/09	1,000	18.90-24.30	3.15-4.05	3.860	1.8	2手	60.0%	3.870	+0.518%	+0.259%
華潤萬象生活 01209.HK	2020/12/09	200	409.20-490.60	18.60-22.30	22.300	28.8	1手	100.0%	32.400	+25.561%	+45.291%
京東健康 06618.HK	2020/12/08	50	1,963.81-2,207.09	62.80-70.58	70.580	420.9	200手	40.0%	147.900	+55.852%	+109.549%
裕勤控股 02110.HK <small>跌穿上市價</small>	2020/12/07	10,000	5.00-6.00	0.225-0.270	0.225	35.8	70手	20.0%	0.120	-14.667%	-46.667%
恆大物業 06666.HK <small>跌穿上市價</small>	2020/12/02	500	918.92-1,054.05	8.50-9.75	8.800	9.7	12手	50.0%	8.340	-0.227%	-5.227%
德瑛醫藥 - B 06996.HK <small>跌穿上市價</small>	2020/11/20	500	106.05-121.35	15.80-18.08	18.080	263.8	80手	20.0%	16.620	+1.106%	-8.075%
聯創服務 01516.HK	2020/11/19	1,000	327.42-392.59	10.55-12.65	11.600	9.4	15手	30.0%	16.020	+21.897%	+38.103%
亞東集團 01795.HK	2020/11/18	3,000	5.04-6.48	0.84-1.08	0.840	17.3	20手	25.0%	1.290	-1.190%	+53.571%
祥生控股集團 02599.HK <small>跌穿上市價</small>	2020/11/18	1,000	144.00-186.00	4.80-6.20	5.590	認購不足	1手	100.0%	5.550	0.000%	-0.716%
上坤地產 06900.HK	2020/11/17	2,000	34.00-50.00	1.70-2.50	2.280	認購不足	1手	100.0%	2.320	+0.877%	+1.754%

資料來源：Aastock

21/12/20

## 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
16/12/2020	海鑫集團	1850	中期業績/股息
17/12/2020	南戈壁-S	1878	第一季業績
18/12/2020	英皇證券	717	末期業績/股息
18/12/2020	火幣科技	1611	末期業績/股息
18/12/2020	童園國際	3830	中期業績/股息
18/12/2020	百富環球	327	特別股息
18/12/2020	奧思集團	1161	末期業績/股息
21/12/2020	中國新城鎮	1278	業績
21/12/2020	國際家居零售	1373	中期業績/股息
23/12/2020	星謙發展	640	末期業績/股息
30/12/2020	力世紀	860	末期業績/股息
30/12/2020	樺欣控股	1657	業績/中期股息

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			
12/21/2020 09:30	1-Year Loan Prime Rate	0.0385	0.0385
12/21/2020 09:30	5-Year Loan Prime Rate	0.0465	0.0465
12/24/2020 09:00	Swift全球支付人民幣	--	0.0166
12/24/2020 10:00	彭博12月中國調查		
12/25/2020	BoP Current Account Balance	--	\$94.2b
12/27/2020 09:30	工業利潤(年比)	--	0.282

資料來源：彭博



21/12/20

## 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			
12/21/2020 21:30	芝加哥聯邦準備銀行全國經濟活動指數	--	0.83
12/22/2020 21:30	GDP年化(季比)	0.331	0.331
12/22/2020 21:30	個人消費	--	0.406
12/22/2020 21:30	GDP價格指數	0.036	0.036
12/22/2020 21:30	個人消費支出核心指數(季比)	--	0.035
12/22/2020 23:00	經濟諮詢委員會預期	--	89.5
12/22/2020 23:00	經濟諮詢委員會消費者信心	97.5	96.1
12/22/2020 23:00	經濟諮詢委員會現況	--	105.9
12/22/2020 23:00	成屋銷售	6.70m	6.85m
12/22/2020 23:00	成屋銷售(月比)	-0.022	0.043
12/22/2020 23:00	聯準會里奇蒙分行製造業指數	12	15
12/23/2020 20:00	MBA 貸款申請指數	--	0.011
12/23/2020 21:30	耐久財(運輸除外)	0.005	0.013
12/23/2020 21:30	首次申請失業救濟金人數	--	885k
12/23/2020 21:30	耐久財訂單	0.006	0.013
12/23/2020 21:30	連續申請失業救濟金人數	--	5508k
12/23/2020 21:30	資本財新訂單非國防(飛機除外)	--	0.008
12/23/2020 21:30	資本財銷貨非國防(飛機除外)	--	0.024
12/23/2020 21:30	個人所得	-0.003	-0.007
12/23/2020 21:30	個人支出	-0.001	0.005
12/23/2020 21:30	實質個人支出	--	0.005
12/23/2020 21:30	PCE平減指數(月比)	0.001	0
12/23/2020 21:30	PCE平減指數(年比)	0.012	0.012
12/23/2020 21:30	PCE核心平減指數月比	0.001	0
12/23/2020 21:30	PCE核心平減指數年比	0.014	0.014
12/23/2020 22:00	FHFA房價指數月比	0.005	0.017
12/23/2020 23:00	密西根大學市場氣氛	80.9	81.4
12/23/2020 23:00	密西根大學目前景氣	--	91.8
12/23/2020 23:00	密西根大學預期	--	74.7
12/23/2020 23:00	密西根大學1年通貨膨脹	--	0.023
12/23/2020 23:00	密西根大學5-10年通貨膨脹	--	0.025
12/23/2020 23:00	新屋銷售	990k	999k
12/23/2020 23:00	新屋銷售(月比)	-0.009	-0.003
12/24/2020 22:45	彭博消費者舒適度	--	48.4

資料來源：彭博

21/12/20

## 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