

23/12/20

## 每日市場速報


 滙業證券有限公司  
 Delta Asia Securities Limited

## 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	26,119.3	-0.71	-0.34	-1.39	10.01	-6.40	11.34	-7.34
恒生中國企業指數	10,384.2	-0.17	-0.15	-2.65	8.63	-6.05	10.50	-7.02
上海深圳滬深300指數	4,964.8	-1.63	0.40	-0.80	6.72	25.15	8.23	21.19
上海證券交易所綜合指數	3,356.8	-1.86	-0.31	-1.69	2.35	13.30	4.31	10.05
深圳證交所綜合指數	2,264.5	-1.76	0.36	-1.63	2.83	35.78	5.35	31.43
標準普爾500指數	3,687.3	-0.21	-0.20	3.65	11.21	14.47	9.64	14.13
道瓊工業平均指數	30,015.5	-0.67	-0.61	2.57	9.99	5.48	8.04	5.18
那斯達克綜合指數	12,807.9	0.51	1.69	8.04	16.82	43.51	14.69	42.74
法國CAC40指數	5,466.9	1.36	-1.15	-0.46	13.84	-9.33	13.81	-8.55
德國法蘭克福DAX指數	13,418.1	1.30	0.41	2.22	6.13	0.88	5.15	1.28
富時100指數	6,453.2	0.57	-0.92	1.88	9.39	-15.35	10.01	-14.44
日經225指數	26,537.4	0.38	-0.82	3.96	13.67	11.40	14.46	12.18
韓國KOSPI指數	2,738.0	0.16	-1.22	5.20	17.35	24.25	17.62	24.59
海峽時報指數	2,827.3	-0.67	-1.03	-0.75	13.95	-12.03	14.62	-12.27
台灣證交所加權股價指數	14,177.5	-1.44	0.77	2.16	12.66	17.93	13.28	18.17

## 環球焦點

## 香港 - 恆指跌 187 點 京東健康及粵投漲一成

恆指低開 45 點後，早段曾倒升 58 點一度見 26,365 點，午後跌幅擴大，曾跌 307 點見 25,998 點，最終全日跌 187 點或 0.7%，收 26,119 點；國指跌 17 點或 0.2%，收 10,384 點；恆生科技指數升 26 點或 0.3%，收 8,186 點。大市全日成交總額 1,237.26 億元，滬、深港通南下交易錄得淨流入金額分別為 7.21 億及 12.66 億元人民幣。

## 環球 - 道指跌 200 點或 0.7% 蘋果逆升 3%

道瓊斯工業平均指數跌 200.94 點或 0.7%，收報 30,015.51 點。標準普爾 500 指數跌 7.66 點或 0.2%，收報 3,687.26 點。納斯達克指數升 65.4 點或 0.5%，收報 12,807.92 點。蘋果升 2.9%，為升幅最大道指成分股。軟件股 Salesforce 升 2.1%。連鎖藥房 Walgreens 跌 3.4%，為跌幅最大道指成分股。藥廠安進跌 2.8%，高盛跌 2.7%，雪佛龍及卡特彼勒各跌 2%。

## 港股 - 昆侖能源(00135.HK)作價 409 億人民幣向國家管網出售管道資產

昆侖能源(00135.HK) 公布，落實向國家管網出售管道資產，包括北京管道公司 60% 及大連 LNG 公司 75% 股權，現金對價 408.86 億人民幣。交易評估增值約 194.68 億人民幣，其中，歸屬大股東中石油(00857.HK) 的評估增值 105.87 億人民幣。所得現金約 370 億人民幣，其中約 50% 將用於派發股利；40% 用於開拓天然氣終端銷售業務；餘額用作償還債務及一般營運用途。

資料來源：Aastock、信報及財經早餐

### 個股焦點

## 母公司土地儲備支持未來在管項目增長 金科服務上望 HK\$68.3 元



金科服務 (9666.HK - HK\$58.40) 為中國西南部綜合智慧物業管理公司。

2019 年金科服務母公司金科股份銷售面積為 1,905 萬平方米，全國排名第 8，同時手上土地儲備達 7,400 萬平方米，預計部份項目將漸步轉化為金科服務的在管項目，這有保障未來部份在管項目增長。此外，公司已開發三套標準化服務，分別為

金管家、金悅家、金慧家，而且於住宅領域客戶滿意度連續 8 年達 90% 以上，反映品質優異。

估值方面，同業永升生活服務 (1995.HK) 22 年預測市盈率已達到 25.7 倍，而金科服務僅為 20.5 倍，估值明顯低於同業，我們相信差距可望收窄。投資者可於 58.40 元買入，上望 68.3 元，跌穿 52.3 元止蝕。

	FY19	FY20E	FY21E	FY22E
市盈率 (倍)	61.6	48.5	30.9	20.5
市淨率 (倍)	#N/A N/A	4.80	4.29	3.72
EV/EBITDA (倍)	52.61	43.17	26.98	17.94
股息收益率 (%)	N/A	0.9	1.3	1.9
淨資產收益率 (%)	91.8%	14.4%	14.4%	19.1%

資料來源：公司資料、彭博及滙業證券研究部

23/12/20

## 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	8.95	6.20	7.26	0.14
3328 HK Equity	交通銀行	350	8.54	8.03	4.07	(0.25)
3988 HK Equity	中國銀行	1,004	8.21	8.34	2.57	0.39
941 HK Equity	中國移動	896	7.44	7.89	43.75	(0.91)
267 HK Equity	中信股份	154	7.29	7.39	5.28	(2.40)
6 HK Equity	電能實業	86	6.97	6.98	40.15	(0.25)
1398 HK Equity	工商銀行	1,971	6.35	6.36	4.54	-
1038 HK Equity	長江基建集團	104	6.24	6.29	39.40	(0.38)
939 HK Equity	建設銀行	1,424	6.23	6.14	5.63	(0.35)
2388 HK Equity	中銀香港	246	6.18	4.94	23.30	0.87

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	251	9.48	8.08	4.28	(1.15)
1088 HK Equity	中國神華	398	9.32	8.37	14.74	(2.77)
883 HK Equity	中國海洋石油	324	8.95	6.20	7.26	0.14
2328 HK Equity	中國財險	127	8.81	7.77	5.73	(1.21)
3328 HK Equity	交通銀行	350	8.54	8.03	4.07	(0.25)
3988 HK Equity	中國銀行	1,004	8.21	8.34	2.57	0.39
998 HK Equity	中信銀行	252	8.05	7.88	3.23	(0.31)
941 HK Equity	中國移動	896	7.44	7.89	43.75	(0.91)
267 HK Equity	中信股份	154	7.29	7.39	5.28	(2.40)
1288 HK Equity	農業銀行	1,275	7.25	7.49	2.75	0.36

資料來源：彭博及滙業證券研究部

## 重點行業消息

- 市場監管總局聯合商務部：召開規範社區團購秩序行政指導會，阿里、騰訊、京東、美團、拼多多、滴滴 6 家互聯網平台企業參加。會議要求互聯網平台企業不得通過低價傾銷、價格串通、哄抬價格、價格欺詐等方式濫用自主定價權；不得違法達成、實施固定價格、限制商品生產或銷售數量、分割市場等任何形式的壟斷協議；不得違法實施經營者集中，排除、限制競爭；不得利用數據優勢“殺熟”，損害消費者合法權益；不得非法收集、使用消費者個人信息，給消費者帶來安全隱患。
- 生態環境部：目前，煤炭消費佔比下降至 57.7%，86%的煤電機組實現超低排放，建成世界最大規模的超低排放清潔煤電供應體系，約 6.1 億噸粗鋼產能正在實施超低排放改造。截至 2019 年底，中國可再生能源領域專利數、投資、裝機和發電量連續多年穩居全球第一，可再生能源投資已連續五年超過 1000 億美元。
- 高力國際：受疫情影響，今年，北京寫字樓空置率繼續走高至 19.4%，創近 10 年新高。空置率上升的同時，寫字樓租金明顯下調。今年北京寫字樓整體租金為每月每平方米 351 元，同比下降 8.4%，降幅也創近十年新記錄。預計明年將有接近 160 萬平方米的新項目集中入市，讓 2021 年成為北京甲級寫字樓市場上極具考驗性的一年。
- 中國能源報：目前國家能源局已經提出了“2021 年我國風電、太陽能發電合計新增 1.2 億千瓦”的目標。這標誌著我國新能源行業年度新增裝機規劃將首次突破 1 億千瓦。
- 券商中國：有 5 家券商獲批在銀行間市場可獨立開展非金融企業債務融資工具主承銷業務。這意味著，上述券商未來在銀行間市場承銷短融時，無需與銀行聯席主承銷。券商首次以獨立主承銷商角色進入銀行間債券市場，業內稱，這是債券市場構建互聯互通的又一舉動。
- 深圳市發改委：加快推進企業、高校和研究機構創新成果產業化，推動 5G 核心產品市場規模持續增長。對 5G 核心產品產業化項目給予資助，最高 1500 萬元。鼓勵 5G 模組及芯片規模化應用。推動 5G 模組大規模行業應用，鼓勵搭載 5G 模組終端產品研發，加速拉動 5G 行業應用上量和產業規模化。對 5G 模組行業應用終端企業，根據行業終端的應用規模給予補貼。
- 能源局局長章建華：2021 年，我國將積極推進東北、華北、西南、西北等“百億方”級儲氣庫群建設。將穩步擴大天然氣儲備規模，有效提升儲氣調峰能力，完善產供儲銷體系。持續提升油氣勘探開發力度。持續加大重點領域、重點盆地勘探和產能建設力度，紮實推進冬季清潔取暖。

- 鐵路局：推動時速 400 公里級高速鐵路關鍵技術、600 公里級高速磁懸浮系統技術儲備等重大科技研發，突破關鍵核心技術，提升企業創新能力，完善科技創新體制機制。完善“八縱八橫”高速鐵路網建設，大力推進城際鐵路，加快發展市域鐵路，完善路網佈局，實施川藏鐵路、西部陸海新通道等一批重大工程項目。
- 寧波舟山港：2020 年集裝箱吞吐量突破 2800 萬標箱，創歷史新高。寧波舟山港集裝箱運輸生產穩步提升，吞吐量已經連續三年躋身全球港口前三甲。目前，全球僅有三個港口年集裝箱吞吐量超 2800 萬標準箱，分別是上海港、新加坡港、寧波舟山港。
- 郵政局副局長趙民：加強郵政快遞業生態環保工作，紮實推進快遞包裝綠色治理。截至目前，電子運單基本實現全覆蓋，瘦身膠帶封裝比例達到 95%，電商快件不再二次包裝率達到 70.1%，循環中轉袋使用率達到了 91.5%，在營業場所設置了 7.6 萬個包裝廢棄物回收裝置。
- 傳歐盟建議明年繼續談判惟已遭約翰遜拒絕。《路透社》報道，歐盟英國脫歐事務首席談判代表巴尼耶向歐盟 27 個國家特使匯報貿易談判的最新進展，他認為目前與英國的貿易談判正處於關鍵時刻，雙方在捕魚權方面的分歧仍然非常大，重申英國最新在捕魚權上的建議是完全不可接受。有歐盟官員及外交官表示，歐盟可能願意將在英國水域捕撈的魚獲總值削減約 25%，而英國則要求削減 30 至 35%。另外，英國希望在 3 年內逐步限制歐盟船隻進入其捕魚水域，而歐盟則提議在 6 年內逐步實施。
- 深圳：開展 5G 應用領域核心技術攻關 鼓勵 5G 模組及芯片規模化應用。深圳市發改委印發《關於大力促進 5G 創新應用發展的若干措施》提出，針對 5G 在垂直行業應用中的無線技術、網絡與業務、關鍵零部件、測試與儀器儀表等「卡脖子」環節開展核心技術攻關，圍繞 5G 通信中高頻器件、陣列天線、光通信芯片、超高清圖像傳感的研發製造，佈局一批重大裝備及關鍵零部件研製項目，按不超過項目總投資 40% 給予資助，最高 3 億元人民幣。
- 同時，支持適配公共交通、醫療、電力、工業製造、安防、文體娛樂等多行業多場景多形態 5G 模組、芯片研發，推動 5G 模組大規模行業應用，鼓勵搭載 5G 模組終端產品研發，加速拉動 5G 行業應用上量和產業規模化。對 5G 模組行業應用終端企業，根據行業終端的應用規模，按不超過模組、芯片採購成本的 20% 給予補貼。鼓勵 5G 行業終端企業發放消費優惠券，引導消費者購買 5G 聯網無人機、5G 激光投影、5G+8K 電視、5G 攝像機等產品，按實際購買價格的一定比例給予補貼。

23/12/20

## 每日市場速報



滙業證券有限公司

Delta Asia Securities Limited

### 重點公司新聞

---

- 中國抗體(03681.HK)向主要股東發 1 億元換股債
- 中手游(00302.HK)確認字節跳動計劃收購控股權傳聞不屬實
- 正榮服務(06958.HK)控股股東斥資 162 萬增持
- 歌禮製藥(01672.HK)旗下口服片劑 ASC41 完成 Ib 期臨床試驗超重和肥胖受試者給藥
- 比亞迪(01211.HK)安徽建電池生產基地 總投資 60 億人幣

---

資料來源：Infocastfn，Aastock 及財經早餐

23/12/20

## 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	認中一手	中籤率	現價 <sup>1</sup>	首日 <sup>2</sup> 表現	累積表現
加科思 - B 01167.HK	2020/12/21	300	91.16-106.35	12.00-14.00	14.000	298.6	50手	15.0%	14.960	+3.000%	+6.857%
VESYNC 02148.HK	2020/12/18	1,000	52.56-62.00	4.68-5.52	5.520	537.0	75手	1.5%	11.920	+59.420%	+115.942%
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%	8.130	+16.332%	+16.476%
遠洋服務 06677.HK (跌穿上市價)	2020/12/17	500	65.12-79.33	5.50-6.70	5.880	7.9	9手	15.0%	5.400	-0.510%	-8.163%
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%	15.620	+13.070%	+18.693%
璇球控股 01481.HK	2020/12/11	10,000	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.260	-28.767%	-28.767%
大唐集團控股 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%	89.100	+79.221%	+131.429%
和鉞醫藥 - B 02142.HK (跌穿上市價)	2020/12/10	1,000	89.84-99.21	11.70-12.92	12.380	77.5	20手	10.0%	10.000	-10.985%	-19.225%
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%	3.880	+0.518%	+0.518%
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%	36.550	+25.561%	+63.901%
京東健康 06618.HK	2020/12/08	50	1,999.78-2,247.53	62.80-70.58	70.580	420.9	200手	40.0%	182.400	+55.852%	+158.430%
裕勤控股 02110.HK (跌穿上市價)	2020/12/07	10,000	5.00-6.00	0.225-0.270	0.225	35.8	70手	20.0%	0.106	-14.667%	-52.889%
恆大物業 06666.HK (跌穿上市價)	2020/12/02	500	918.92-1,054.05	8.50-9.75	8.800	9.7	12手	50.0%	8.290	-0.227%	-5.795%
德瑛醫藥 - B 06996.HK (跌穿上市價)	2020/11/20	500	106.05-121.35	15.80-18.08	18.080	263.8	80手	20.0%	16.820	+1.106%	-6.969%
融創服務 01516.HK	2020/11/19	1,000	327.42-392.59	10.55-12.65	11.600	9.4	15手	30.0%	15.740	+21.897%	+35.690%
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%	1.110	-1.190%	+32.143%
祥生控股集團 02599.HK (跌穿上市價)	2020/11/18	1,000	144.00-186.00	4.80-6.20	5.590	認購不足	1手	100.0%	5.560	0.000%	-0.537%
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%	2.310	+0.877%	+1.316%

資料來源：Aastock

23/12/20

## 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



23/12/20

## 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

23/12/20

## 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