

29/12/20

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	26,314.6	-0.27	-0.69	-2.16	13.06	-6.77	12.17	-6.65
恒生中國企業指數	10,311.5	-1.14	-1.64	-4.44	11.10	-7.89	9.73	-7.67
上海深圳滬深300指數	5,064.4	0.44	0.35	1.68	10.29	25.92	10.40	23.63
上海證券交易所綜合指數	3,397.3	0.02	-0.68	-0.32	5.36	13.05	5.57	11.38
深圳證交所綜合指數	2,273.0	-0.04	-1.39	0.88	5.80	33.87	5.74	31.93
標準普爾500指數	3,735.4	0.87	0.70	2.91	13.25	15.88	11.07	15.62
道瓊工業平均指數	30,404.0	0.68	0.75	1.78	11.89	6.62	9.44	6.54
那斯達克綜合指數	12,899.4	0.74	1.13	6.66	18.20	44.08	15.51	43.76
法國CAC40指數	5,588.4	1.20	1.10	-0.18	15.65	-7.44	16.34	-6.52
德國法蘭克福DAX指數	13,790.3	1.49	0.90	3.41	7.52	3.40	8.07	4.09
富時100指數	6,502.1	0.10	-0.75	1.74	11.29	-14.81	10.84	-13.79
日經225指數	27,166.7	1.16	2.76	1.96	15.41	13.97	17.17	14.84
韓國KOSPI指數	2,811.6	0.11	1.19	6.77	20.78	27.56	20.78	27.94
海峽時報指數	2,840.1	-0.07	-0.31	-0.55	14.91	-11.98	15.14	-11.87
台灣證交所加權股價指數	14,483.1	1.06	0.68	4.44	16.16	19.78	15.72	20.72

環球焦點

香港 - 恆指跌 71 點 阿里挫 8% 友邦攀升逾 4%

恆指今早低開 98 點，早段曾倒升 127 點見 26,514 點，其後再度轉弱，全日跌 71 點或 0.3%，收 26,314 點；國指跌 119 點或 1.1%，收 10,311 點；恆生科技指數跌 347 點或 4.3%，收 7,795 點。大市全日成交總額 1,907.35 億元，滬、深港通南下交易分別錄得 38.61 億及 51.32 億元人民幣。

環球 - 美股三大指數破頂 道指升 204 點或 0.7%

道瓊斯工業平均指數升 204.1 點或 0.7%，收報 30,403.97 點。標準普爾 500 指數升 32.3 點或 0.9%，收報 3,735.36 點。納斯達克指數升 94.69 點或 0.7%，收報 12,899.42 點。蘋果升 3.6%，為升幅最大道指成分股。迪士尼升 3%，Visa、聯合健康及可口可樂各升 1.4% 至 1.9%。高盛升 1.3%。化工股陶氏跌 0.9%，為跌幅最大道指成分股。

新股 - CHII HKDGS(01940.HK)暗盤高開 2.2%報 1.4 元

本日掛牌的 CGII HLDGS(01940.HK)暗盤價為 1.4 元，較招股價高 2.19%，股價現報 1.7 元，高 24.09%，成交 418 萬股，涉資 702 萬元。不計手續費，以每手 2,000 股計，暫時賬面賺 660 元。中國氣體工業投資(CGII HLDGS)為京津冀區域第二大工業氣體供應商。公開發售部份錄得 10.09 倍認購，以下限 1.37 元定價。一手中籤率 10%，抽十五手穩獲一手。

資料來源：Aastock、信報及財經早餐

個股焦點

集裝箱供不應求龍頭有望受益量價齊升 中集集團上望 HK\$14.5



中集集團（2039.HK - HK\$11.86）主要從事現代化交通運輸裝備、能源化工等裝備製造及服務，如國際標準乾貨集裝箱、冷藏集裝箱、地區專用集裝箱、罐式集裝箱等及空港設備設計、製造及服務。

根據海關總署數據，國內疫情持續向好，進出口金額持續改善 6 至 11

月已連續 6 個月錄得增長，國內外需求均迎來復蘇。同時，疫情卻導致集裝箱全球分布嚴重不均，尤其中國港口出口集裝箱回流並不暢順，導致可用性大幅下降並出現短缺現象，相信集裝箱行業將迎來量價齊升。成本方面卻維持相對平穩，有利生產集裝箱企業的盈利能力。投資者可於 11.86 元買入，短線上望 14.5 元，跌穿 11.2 元止蝕。

	FY19	FY20E	FY21E	FY22E
市盈率(倍)	28.5	15.9	12.4	11.1
市淨率(倍)	1.02	0.87	0.79	0.73
EV/EBITDA(倍)	N/A	23.10	12.18	11.02
股息收益率(%)	1.1	2.0	2.2	2.3
淨資產收益率(%)	4.0%	5.7%	6.5%	6.7%

資料來源：公司資料、彭博及滙業證券研究部

29/12/20

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	335	8.67	6.04	7.50	2.18
3328 HK Equity	交通銀行	353	8.36	7.81	4.16	2.46
3988 HK Equity	中國銀行	1,012	8.02	8.03	2.63	1.54
941 HK Equity	中國移動	932	7.15	7.61	45.50	2.25
267 HK Equity	中信股份	159	7.06	7.16	5.45	1.87
6 HK Equity	電能實業	88	6.79	6.80	41.25	1.23
1398 HK Equity	工商銀行	2,003	6.05	6.08	4.76	4.85
939 HK Equity	建設銀行	1,465	6.05	6.01	5.80	2.11
2388 HK Equity	中銀香港	252	6.05	4.91	23.80	1.49
1038 HK Equity	長江基建集團	109	5.96	6.01	41.25	3.38

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 %
883 HK Equity	中國海洋石油	335	8.67	6.04	7.50	2.18
3328 HK Equity	交通銀行	353	8.36	7.81	4.16	2.46
3988 HK Equity	中國銀行	1,012	8.02	8.03	2.63	1.54
941 HK Equity	中國移動	932	7.15	7.61	45.50	2.25
1288 HK Equity	農業銀行	1,275	7.10	7.30	2.81	2.18
267 HK Equity	中信股份	159	7.06	7.16	5.45	1.87
857 HK Equity	中國石油股份	846	6.08	7.41	2.40	0.84
1398 HK Equity	工商銀行	2,003	6.05	6.08	4.76	4.85
939 HK Equity	建設銀行	1,465	6.05	6.01	5.80	2.11
386 HK Equity	中國石油化工股份	541	5.94	7.12	3.48	2.35

資料來源：彭博及滙業證券研究部

重點行業消息

- 央行：近期的包商銀行被接管、債券市場違約事件頻發等事件表明市場資金存在違規使用和信用下沉問題，設定更高金融機構的信息披露標準、提高銀行投資透明度是防範風險的有效手段。對信息披露提供 MPA 考核評估激勵，增設資產透明度指標，對商業銀行實施全面、持續和穿透性監管。同時，對不同重要性的銀行應當建立更加靈活動態的差異化監管。
- 凱度：預測 2020 年 Z 世代將佔據整體消費力的 40%。同時，我國潮玩市場規模快速擴大，增速遠高於全球水平。泛娛樂產業因 Z 世代的崛起被重構，越來越多的機構投資者佈局了這一板塊的投資機會，主要有三大方向——線上娛樂、線下娛樂和實物商品。
- 麥肯錫：預計到 2025 年，中國資管市場整體管理規模將從 2020 年上半年的 116 萬億升至 196 萬億，2019-2025 年均管理資產增速將超過 9%。以公募基金為代表的主動管理先發優勢類機構將保持 14% 以上的年化增長率，其中公募基金將以 18% 的年復合增長率領跑市場增量管理資金淨流入。
- 互聯網絡信息中心：截至今年 6 月，我國網民人數已達 9.40 億，其中 19 歲以下網民佔 18.3%，為 1.72 億人。而以職業劃分，學生佔比最多，達 23.7%。也就是說，有近 2.23 億網民還在讀書階段。此外，截至今年 10 月，已有 53 家網絡視頻和直播平台上線了“青少年模式”。
- 發改委：對即將到來的寒冷天氣，已提前做好準備，制定了周密的煤炭保供應急預案。全力組織增產增供，指導山西、陝西、內蒙等煤炭主產區和重點煤炭企業，在確保安全的前提下，加快產能釋放，千方百計滿足用煤需求。根據供需形勢適當增加煤炭進口，優先用於發電供暖用煤需要，充分發揮好進口煤補充調節作用。
- 工信部、生態環境部：印發關於進一步做好水泥常態化錯峰生產的通知。推動全國水泥錯峰生產地域和時間常態化，其中遼寧、吉林、黑龍江、新疆每年自 11 月 1 日至次年 3 月底；北京、天津、河北、山西、內蒙古、山東、河南每年自 11 月 15 日至次年 3 月 15 日；陝西、甘肅、青海、寧夏每年自 12 月 1 日至次年 3 月 10 日。
- 文旅部：明確繼續暫不恢復旅行社及在線旅遊企業出入境團隊旅遊及“機票+酒店”業務；繼續執行“75%”政策，即景區接待遊客量不超過最大承載量的 75%，劇院等演出場所觀眾人數不超過座位數的 75%，上網服務場所、歌舞娛樂場所、遊藝娛樂場所接納消費者人數不超過核定人數的 75%。
- Counterpoint：今年全球手提電腦市場出貨總量創下歷史新高，預估全年將以 9% 的年增幅，達 1.73 億部。今年的全球手提電腦銷售總額更超過 1320 億美元，並預期需求增長趨勢至 2023 年才將放緩。

29/12/20

每日市場速報



滙業證券有限公司

Delta Asia Securities Limited

- 醫保局：目前，《國家基本醫療保險、工傷保險和生育保險藥品目錄(2020年)》調整工作已全面完成。此次醫保目錄調整共計 704 種符合條件的目錄外藥品通過申報環節。經過談判，共 119 種談判成功，其中目錄外談判成功 96 種，目錄內 23 種，談判總成功率 73.46%，談判成功的藥品平均降價 50.64%。
- 廣西日報：廣西北部灣港迎來發展史上的重要時刻——2020 年集裝箱吞吐量突破 500 萬標箱，從此躋身我國沿海港口集裝箱吞吐量前 10、世界前 40 行列。
- 工信部：2021 年將有序推進 5G 網絡建設及應用，加快主要城市 5G 覆蓋，推進共建共享，新建 5G 基站 60 萬個以上。

29/12/20

每日市場速報



重點公司新聞

- 據報阿里巴巴(09988.HK)將取消強制「361」考核制度
- 君實生物(01877.HK)旗下藥品拓益被納入新版國家醫保目錄
- 民生教育(01569.HK)4.1億人民幣收購電大在線餘下50%
- 金川國際(02362.HK)銅價上漲 料下半年業績扭虧
- 先聲藥業(02096.HK)創新藥獲納入新版醫保目錄
- 永泰生物(06978.HK)注射液臨床試驗申請獲批
- 綠葉製藥(02186.HK)創新製劑獲列入新版國家醫保目錄
- 和泓服務(06093.HK)4,290萬人民幣收購四川物管業務60%
- 三生製藥(01530.HK)兩產品獲列入2020年國家醫保目錄
- 碧桂園(02007.HK)聯席主席楊惠妍上周增持423.7萬股
- 神威藥業(02877.HK)11月整體營業額按年升22.4%
- 富智康(02038.HK)斥382.5萬元回購450萬股

資料來源：Infocastfn，Aastock 及財經早餐

29/12/20

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 ¹	首日 ² 表現	累積表現
CGII HLDGS 01940.HK	2020/12/29	2,000	16.44-21.24	1.37-1.77	1.370	9.1	15手	10.0%	N/A	0.000%	-100.000%
匯森家居 02127.HK	2020/12/29	2,000	47.10-55.80	1.57-1.86	1.770	52.4	15手	20.0%	N/A	0.000%	-100.000%
瑞豐醫美 02135.HK	2020/12/28	10,000	6.17-8.22	0.30-0.40	0.400	385.0	400手	3.0%	0.435	+20.000%	+8.750%
海爾智家 06690.HK	2020/12/23	200	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	27.400	+5.625%	+14.167%
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%	14.020	+3.000%	+0.143%
VESYNC 02148.HK	2020/12/18	1,000	52.56-62.00	4.68-5.52	5.520	537.0	75手	1.5%	11.480	+59.420%	+107.971%
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%	7.330	+16.332%	+5.014%
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%	5.000	-0.510%	-14.966%
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%	14.580	+13.070%	+10.790%
璇球控股 01481.HK	2020/12/11	10,000	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.237	-28.767%	-35.068%
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%	77.650	+79.221%	+101.688%
和鉞醫藥 - 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%	10.000	-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%	3.870	+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%	34.550	+25.561%	+54.933%
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%	151.300	+55.852%	+114.367%
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%	0.094	-14.667%	-58.222%
恆大物業 06666.HK	2020/12/02	500	918.92-1,054.05	8.50-9.75	8.800	9.7	12手	50.0%	8.880	-0.227%	+0.909%
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%	17.600	+1.106%	-2.655%

資料來源：Aastock

29/12/20

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
28/12/2020	中綠	904	中期業績
29/12/2020	首都創投	2324	末期業績/股息
29/12/2020	大眾金融控股	626	第二期中期股息
30/12/2020	力世紀	860	末期業績/股息
30/12/2020	富一國際控股	1470	業績/中期股息
30/12/2020	樺欣控股	1657	業績/中期股息
30/12/2020	奧思集團	1161	末期業績/股息
31/12/2020	璋利國際	1693	業績/末期股息
31/12/2020	高銀金融	530	末期業績
31/12/2020	巨濤海洋石油服務	3303	中期特別股息
31/12/2020	S&T HLDGS	3928	末期業績/股息
4/1/2021	和美醫療	1509	末期業績/股息
4/1/2021	和美醫療	1509	中期業績
4/1/2021	和美醫療	1509	末期業績/股息
4/1/2021	和美醫療	1509	中期業績
4/1/2021	南戈壁-S	1878	第三季業績
14/01/2021	FAST RETAIL-DRS	6288	季度業績
24/02/2021	香港交易所	388	末期業績/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

29/12/20

每日市場速報



經濟數據日程 (中國)

日期/時間	經濟數據	預期	前值
中國			
12/31/2020 09:00	綜合採購經理人指數	--	55.7
12/31/2020 09:00	製造業PMI	52	52.1
12/31/2020 09:00	非製造業PMI	56.4	56.4
01/04/2021 09:45	財新中國製造業採購經理人指數	54.7	54.9
01/06/2021 09:45	財新中國綜合採購經理人指數	--	57.5
01/06/2021 09:45	財新中國服務業採購經理人指數	57.8	57.8

資料來源：彭博

經濟數據日程 (美國)

日期/時間	經濟數據	預期	前值
美國			
12/28/2020 23:30	達拉斯聯邦製造業展望企業活動指數	10.2	12
12/29/2020 22:00	標普科絡捷凱斯席勒20城市(月比)(經季調)	0.01	0.0127
12/29/2020 22:00	標普科絡捷凱斯席勒20城市(年比, 未經季調)	0.0695	0.0657
12/29/2020 22:00	標普科絡捷凱斯席勒20城市指數(未經季調)	--	232.53
12/29/2020 22:00	標普科絡捷凱斯席勒美國房價指數(年比, 未經季調)	--	0.0696
12/29/2020 22:00	標普科絡捷凱斯席勒美國房價指數(未經季調)	--	226.8
12/30/2020 21:30	躉售存貨(月比)	0.007	0.011
12/30/2020 21:30	進階商品貿易餘額	-\$81.5b	-\$80.3b
12/30/2020 21:30	零售庫存(月比)	--	0.008
12/30/2020 22:45	MNI芝加哥採購經理人指數	56.5	58.2
12/30/2020 23:00	成屋待完成銷售(月比)	0.001	-0.011
12/30/2020 23:00	成屋待完成銷售年比(未經季調)	0.21	0.195
12/31/2020 21:30	首次申請失業救濟金人數	--	803k
12/31/2020 21:30	連續申請失業救濟金人數	--	5337k
12/31/2020 22:45	彭博消費者舒適度	--	--

資料來源：彭博

29/12/20

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