

31/12/20

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	27,147.1	2.18	3.94	3.06	15.72	-3.70	15.72	-3.70
恒生中國企業指數	10,662.9	2.05	2.68	1.10	13.47	-4.52	13.47	-4.52
上海深圳滬深300指數	5,113.7	1.40	2.13	3.09	11.47	24.83	11.47	24.83
上海證券交易所綜合指數	3,414.5	1.05	0.95	0.67	6.10	11.94	6.10	11.94
深圳證交所綜合指數	2,288.6	1.34	0.32	1.73	6.47	32.83	6.47	32.83
標準普爾500指數	3,732.0	0.13	1.21	3.05	10.97	15.86	10.97	15.52
道瓊工業平均指數	30,409.6	0.24	1.31	2.60	9.46	6.84	9.46	6.56
那斯達克綜合指數	12,870.0	0.15	0.48	5.50	15.25	43.86	15.25	43.44
法國CAC40指數	5,599.4	-0.22	2.42	1.47	16.57	-6.33	16.57	-6.33
德國法蘭克福DAX指數	13,718.8	-0.31	3.57	3.22	7.51	3.55	7.51	3.55
富時100指數	6,555.8	-0.71	2.17	4.62	11.76	-13.08	11.76	-13.08
日經225指數	27,444.2	-0.45	3.47	3.82	18.37	16.01	18.37	16.01
韓國KOSPI指數	2,873.5	1.88	5.11	10.89	23.44	30.75	23.44	30.75
海峽時報指數	2,869.2	0.74	1.48	2.25	16.32	-10.97	16.32	-10.97
台灣證交所加權股價指數	14,687.7	1.49	3.27	7.03	17.36	22.43	17.36	22.43

環球焦點

香港 - 期結日恆指創十個月高 阿里續揚

恆指今早高開126點後升勢持續，曾最多漲590點，全日升578點或2.2%，報27,147點創十個月高，連升兩日(累升832點或3.2%)；國指升213點或2%，報10,662點；恆生科技指數升297點或3.7%報8,295點。大市全日成交總額1,533.21億元，滬、深港通南下交易全日錄得分別流入19億及50.01億元人民幣。

環球 - 道指升73點或0.2% 市場觀望參議院餘下席位決選

道瓊斯工業平均指數升73.89點或0.2%，收報30,409.56點。標準普爾500指數升5點或0.1%，收報3,732.04點。納斯達克指數升19.78點或0.2%，收報12,870點。迪士尼升2.2%，為升幅最大道指成分股。陶氏、卡特彼勒及Visa各升1.9%至2.1%。英特爾跌1.3%，為跌幅最大道指成分股。微軟及電訊股Verizon Communications各跌1.1%，蘋果跌0.9%。

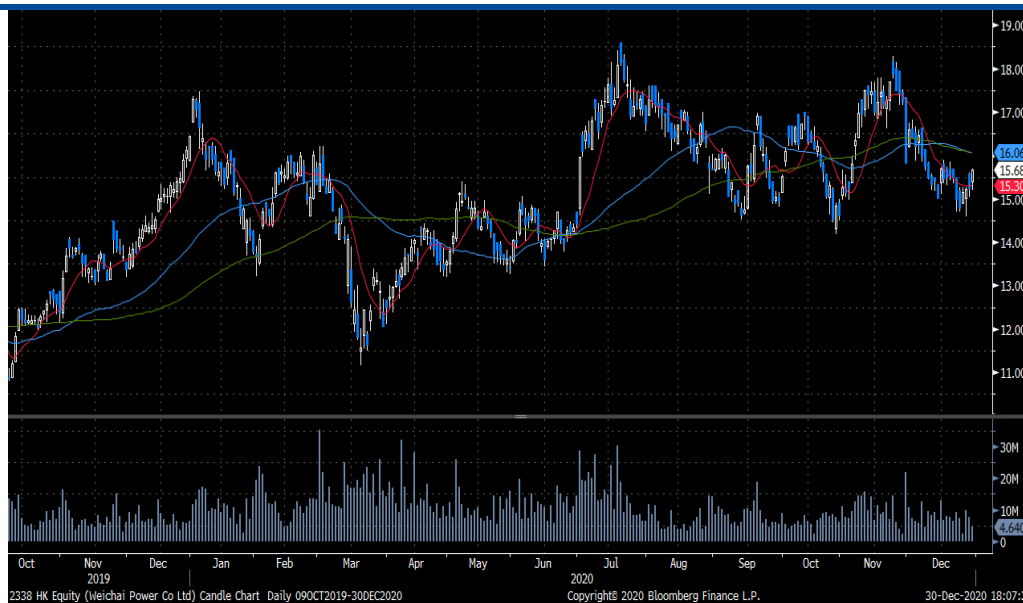
新股 - 醫渡科技今日招股 一手入場費2657元

醫渡科技(2158 HK)計劃發售1.56億股，招股價介乎23.5元至26.3元，集資最多41.1億元，醫渡科技將於明日(31日)至1月7日招股，一手(100股)入場費2657元，公司預計1月15日掛牌。公司於2020年至2023年度財年的收入及毛利年均複合增長率分別為73%及83%。報告按分類加總估值法(SOTP)計算，公司估值介乎293億至403億元，相當2023年9至12倍的市銷率。

資料來源：Aastock、信報及財經早餐

個股焦點

配售股份有助於燃油經濟性方面追趕對手 濰柴動力上望 HK\$18.3



濰柴動力（2338 HK - HK\$15.68）在中國生產及銷售柴油機、汽車及其他主要汽車零部件、叉車及提供應鏈解決方案。

近日，公司申請配售 A 股不多於 7.93 億股，籌集不多於 130 億人民幣，擬用於四大範疇，包括：燃料電池產業鏈建設、國六及以上排放

標準 H 平台道路發動機、大缸徑發動機產業化、液壓動力總成和大型 CVT 動力總成項目。

展望未來，隨著 50%熱效率發動機量產與 H 平台發動機作更大範圍推廣，相信有助在燃油經濟性方面實現對主要競爭對手的追趕與反超，提升公司發動機在物流的市場市佔率。此外，公司的大缸徑發動機具備性價比優勢，且全球渠道逐步完善，隨著產能增加及產能利用率上升，大缸徑發動機收入及毛利率均有較大的提升空間，有望提升公司利潤率。投資者可於 15.68 元買入，短線上望 18.3 元，跌穿 14.58 元止蝕。

	FY19	FY20E	FY21E	FY22E
市盈率（倍）	11.4	10.7	9.5	8.7
市淨率（倍）	2.05	1.98	1.71	1.50
EV/EBITDA（倍）	N/A	7.35	6.63	6.33
股息收益率（%）	2.1	3.0	3.6	3.7
淨資產收益率（%）	19.5%	19.5%	19.0%	17.9%

資料來源：公司資料、彭博及滙業證券研究部

31/12/20

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	322	9.02	6.28	7.21	(2.30)
3328 HK Equity	交通銀行	352	8.44	7.90	4.12	(0.96)
3988 HK Equity	中國銀行	1,015	7.96	7.98	2.65	0.38
941 HK Equity	中國移動	898	7.42	7.91	43.85	(1.79)
267 HK Equity	中信股份	158	7.08	7.17	5.44	1.49
6 HK Equity	電能實業	90	6.67	6.67	42.00	1.45
2388 HK Equity	中銀香港	253	6.02	4.89	23.90	0.63
1038 HK Equity	長江基建集團	109	5.96	6.01	41.25	1.35
939 HK Equity	建設銀行	1,497	5.92	5.89	5.93	0.68
1398 HK Equity	工商銀行	2,017	5.84	5.88	4.93	0.61

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	322	9.02	6.28	7.21	(2.30)
3328 HK Equity	交通銀行	352	8.44	7.90	4.12	(0.96)
3988 HK Equity	中國銀行	1,015	7.96	7.98	2.65	0.38
941 HK Equity	中國移動	898	7.42	7.91	43.85	(1.79)
267 HK Equity	中信股份	158	7.08	7.17	5.44	1.49
1288 HK Equity	農業銀行	1,275	6.95	7.16	2.87	1.06
857 HK Equity	中國石油股份	845	6.05	7.44	2.41	-
939 HK Equity	建設銀行	1,497	5.92	5.89	5.93	0.68
386 HK Equity	中國石油化工股份	545	5.87	7.12	3.52	0.57
1398 HK Equity	工商銀行	2,017	5.84	5.88	4.93	0.61

資料來源：彭博及滙業證券研究部

重點行業消息

- 經濟參考報：市場監管總局，中央網信辦等多部門參與部署，相關配套文件連續出爐，密集釋放反共享強監管信號。地方上，浙江，四川，安徽等多地參與省委經濟工作會議專家指出，展望2021年，互聯網，金融，民生等重點領域反壟斷監管利劍高懸，反壟斷法已納入2021年預安排的重點立法之一，伴隨著反壟斷法律。制度體系落地，反壟斷也將掀起新一輪高潮。
- 中央全面深化改革委員會：建立健全綠色低碳循環發展經濟體系，促進經濟社會發展全面綠色轉型，是解決內部資源環境生態問題的基礎之策。要堅定不移貫徹新發展理念，全面全過程轉型綠色規劃，綠色設計，綠色投資，綠色建設，綠色生產，綠色流通，綠色生活，綠色消費，使發展建立在高效利用資源，嚴格保護生態環境，有效控制溫室氣體排放的基礎上，統籌推進發展和高水平保護。
- 外管局：11月，國際收支口徑的國際貨物和服務貿易收入18380億，支出14535億美元，順差3845億元。；服務貿易收入1298億，支出2015億，逆差717億。
- 中證報：2020年，千億級房企企在繼續擴容的同時，規模增速裂縫，各梯隊分化愈加明顯。局部稱量，房地產行業將由規模化競爭進入差異化競爭階段。未來房地產增量將主要由價格驅動，產品力將成為關注的重點。在降低債務，促成增長的雙重挑戰下，未來房企內生實力將成關鍵，財務穩健，產品力出色，運營管控能力不斷的房企將獲得更多多的市場潛力。
- 商務部：目前正在編制《內貿流通“十四五”發展規劃》。“十四五”時期，商務部將落實實施擴大內需戰略，推動內貿流通數字化，智能化與跨界融合，疏通堵漏點，補齊短板，完善現代商貿流通體系，全面促進消費，形成強大的國內市場，暢通國內大循環。
- 衛健委：印發國家替代藥品清單通知，以保供穩價為替代，並連續國家清單中藥品在省級藥品和醫用耗材集中採購平台直接掛網，按規定備案等採購政策，做到價格公開透明。各部門要探索完善補充藥品集中採購，常態儲備等工作，引導小品種藥（補充藥）集中生產基地積極保障國家清單中藥品的生產供應。

31/12/20

每日市場速報



- 財政部等四部委：同意海南補充 6 家離島免稅店，分別為海控全球精品（海口）免稅城，深免海口觀瀾湖免稅購物城，中免海口美蘭機場 T2 航站樓免稅店，三亞海旅免稅城，中服三亞國際免稅購物公園，中免三亞鳳凰機場免稅店。
- 工信部：2016-2019 年，發展中國家製造業增加值年均增長 8.7%，由 20.95 萬億元增至至 26.92 萬億元，佔全球比重達到 28.1%；數字經濟規模年均增長 16.6%，由 22.6 萬億元增至 35.8 萬億，佔 GDP 比重達到 36.2%。
- 國家版權局：2019 年中國版權產業的行業增加了 7.32 億億美元，同比增長 10.34%；佔 GDP 的比重為 7.39%，比上年提高 0.02 個百分點。
- 證券時報：2020 年上半年，受疫情防控影響，部分地區水泥企業盈利水平銳減，進入三季度後，基建需求激增，多地水泥價格輪番調升，行業盈利水平又重回高點。與 2019 年末“翹尾”行情不同，今年 12 月份以來，國內水泥市場價格已啟動下降模式。

31/12/20

每日市場速報



滙業證券有限公司
Delta Asia Securities Limited

重點公司新聞

- 嘉和生物(06998.HK)GB491 臨床試驗申請獲內地受理
- 長汽(02333.HK)：與高通及華為合作 明年實現中國首個全車冗餘 L3 級自動駕駛
- 云想科技(02131.HK)訂合作框架 建短視頻服務基地
- 正榮服務(06958.HK)大股東再增持 33.8 萬股
- 中車時代(03898.HK)首發 A 股申請獲上交所受理
- 福萊特玻璃(06865.HK)訂立估值近 1429 億人民幣銷售合約
- 比亞迪(01211.HK)籌劃子公司比亞迪半導體分拆上市
- 京東集團(09618.HK)探討將雲業務併入京東數科可行性

資料來源：Infocastfn，Aastock 及財經早餐

31/12/20

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	首日表現 ²	累積表現
溫嶺工具 01379.HK <small>(跌穿上市價)</small>	2020/12/30	500	1.25-1.35	6.25-6.75	6.250	26.7	40手	20.0%	6.060	0.000%	-3.040%
清科創業 01945.HK	2020/12/30	400	27.00-33.00	9.00-11.00	11.000	1,393.0	375手	2.0%	11.600	0.000%	+5.455%
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%	1.600	+18.248%	+16.788%
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%	2.000	+1.695%	+12.994%
瑞麗醫美 02135.HK <small>(跌穿上市價)</small>	2020/12/28	10,000	6.17-8.22	0.30-0.40	0.400	385.0	400手	3.0%	0.390	+20.000%	-2.500%
海爾智家 06690.HK	2020/12/23	200	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	27.600	+5.625%	+15.000%
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%	14.100	+3.000%	+0.714%
VESYNC 02148.HK	2020/12/18	1,000	52.56-62.00	4.68-5.52	5.520	537.0	75手	1.5%	11.380	+59.420%	+106.159%
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%	7.050	+16.332%	+1.003%
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%	5.400	-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%	15.200	+13.070%	+15.502%
竣球控股 01481.HK	2020/12/11	10,000	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.218	-28.767%	-40.274%
大盾集團控股 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%	4.570	+0.658%	+0.219%
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%	81.900	+79.221%	+112.727%
和鈞醫藥 - 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%	10.500	-10.985%	-15.186%
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%	35.700	+25.561%	+60.090%
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%	151.600	+55.852%	+114.792%
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%	0.102	-14.667%	-54.667%

資料來源：Aastock

31/12/20

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

31/12/20

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

31/12/20

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