

02/09/21

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%
香港恆生指數	26,028.3	0.58	1.30	-0.79	-11.16	3.62	-9.71	-4.42
恆生中國企業指數	9,271.3	0.95	2.15	-0.70	-15.34	-7.30	-13.05	-13.66
上海深圳滬深300指數	4,869.5	1.33	-0.59	-1.30	-7.95	0.53	-6.79	-6.56
上海證券交易所綜合指數	3,567.1	0.65	0.75	2.97	-0.84	4.77	-0.67	2.71
深圳證交所綜合指數	2,417.9	-0.42	-2.31	-0.78	0.71	4.16	-1.96	3.80
標準普爾500指數	4,524.1	0.03	0.62	2.93	7.66	28.28	5.27	20.45
道瓊工業平均指數	35,312.5	-0.14	-0.26	1.08	2.13	23.27	2.35	15.38
那斯達克綜合指數	15,309.4	0.33	1.78	4.34	11.45	28.22	5.55	18.79
法國CAC40指數	6,758.7	1.18	1.23	1.24	3.64	34.32	3.85	21.75
德國法蘭克福DAX指數	15,824.3	-0.07	-0.23	1.64	1.42	19.49	1.89	15.35
富時100指數	7,149.8	0.42	0.34	0.95	0.59	20.35	1.60	10.67
日經225指數	28,558.5	0.38	2.94	2.80	-1.34	22.85	-0.81	4.06
韓國KOSPI指數	3,194.4	-0.39	2.11	-0.89	-0.92	35.11	-3.10	11.17
海峽時報指數	3,087.8	1.07	-0.63	-2.32	-2.32	21.57	-1.36	8.58
台灣證交所加權股價指數	17,474.0	-0.09	2.51	-0.17	1.80	37.60	-1.59	18.61

環球焦點

香港 - 港股三連升

受科技及金融股帶動，港股持續向上。恆指低開 7 點，早段曾跌 184 點見 25,694 點全日低位，其後曾倒升 222 點一度見 26,101 點見全日高位，最終全日升 149 點或 0.58%，收 26,028 點，連升三日（累漲 620 點或 2.4%）。國指全日升 87 點或 0.95%，收 9,271 點；恆生科技指數升 85 點或 1.3%，收 6,693 點。大市全日成交總額 1,818.34 億元，滬港通南下交易淨流出 9.61 億元人民幣，深港通南下交易淨流入 25.6 億元人民幣。

環球 - 納指創收市新高

美國 8 月份私人職位增長遠遜預期，美股周三個別發展，道指反覆偏軟，標指接近持平。道指高開 26 點後掉頭向下，反覆最多挫 73 點，低見 35,287 點；收市仍跌 48 點，報 35,312 點。標指升 0.03%，收市報 4524 點。納指升幅曾達 0.79%，高見 15,379 點創即市新高；最終回順升 0.33%，報 15,309 點創收市新高。

要聞 - 8 月份全國房地產市場繼續降溫。據克而瑞統計，29 個重點監測城市商品住宅成交面積同、環比分別下降 22% 和 10%，較 2019 年同期下降 8%，降幅較 7 月有所擴大。其中，一線城市成交整體仍處高位。而受供應低迷影響，25 個二、三線城市成交持續走低。

資料來源：Aastock、ETNet、經濟日報及財經早餐

02/09/21

每日市場速報



滙業證券有限公司

Delta Asia Securities Limited

港股通十大成交個股資金流排名

排名	編號	名稱	資金流向(港元)	佔正股成交(%)
1	700	騰訊控股	11.83億	34.5%
2	189	東岳集團	11.07億	57.5%
3	941	中國移動	3.43億	66.7%
4	3690	美團-W	62.28百萬	14.8%
5	1919	中遠海控	60.64百萬	50.4%
6	6078	海吉亞醫療	34.80百萬	49.6%
7	3323	中國建材	23.58百萬	32.5%
8	883	中國海洋石油	-11.4百萬	35.7%
9	1810	小米集團-W	-46.88百萬	45.9%
10	2333	長城汽車	-90.39百萬	32.5%

資料來源：港交所、滙業證券、Aastock

公司業績/個股點評

建滔積層板(01888.HK) 上半年收入及淨利潤分別按年升 104.5%及 358%，而受惠於原材料成本回落，毛利率亦按年增長 9.9 個百分點至 33.9%。公司於明年初將會把玻璃纖維的月產能提升 500 萬米，並在明年下半年再增加 800 萬米，意味著產能將從目前每月 5000 萬米提升 26%。事實上，管理層表示，受惠終端需求強勁，預料毛利率將於下半年保持穩定並略有改善。不過我們留意到由於近期中國消費放緩，可能會對公司需求帶來一定影響。

招商局港口(00144.HK) 今年上半年純利按年大升 204.7%至 47 億元，優於早前公布的盈喜指引，並宣派每股中期息 22 仙。期內收入 56.6 億元，按年升 38.9%；毛利 26.47 億元，按年升 58.12%。公司表示受去年較高基數影響，下半年的增長幅度會收窄，不過全年箱量料錄中至高單位數增長，當中，國內中單位數，而海外受新增碼頭和經濟復甦，料情況會好於國內，錄高於單位數增長，同時，公司亦對明年吞吐量、收入都感到有信心。

02/09/21

每日市場速報



滙業證券有限公司

Delta Asia Securities Limited

個股焦點

特步(1368)下半年銷售目標按年增長 30%以上



恒指向好，不過主要由科技股帶動，目前市場欠缺利好消息。宜偏好具業績支持的強勢股。特步(1368.HK)上半年業績與市場預期相若，收入按年升 12.39% 至 41.35 億元人民幣，淨利潤則增 72% 至 4.27 億元

人民幣。同時受惠產品結構優化、不同品牌經營情況改善等，整體毛利率上升 1.3% 至 41.8%。集團的營運能力見改善，存貨周轉天數按年減少 15 天至 79 天。另外，公司目標下半年銷售額將實現按年增長 30% 以上，並計劃 2025 年收入目標達 200 億元，複合增長率超 23%。事實上，由於消費者對國產品牌的接受度提升，料有利帶動收入表現，加上公司表示除主力三、四線市場外，亦會開始在內地一、二線城市開店以開拓市場。公司業績具持續提升空間。投資者可于現價買入，上望 15.3 元，跌穿 13 元止蝕。

	FY20	FY21E	FY22E	FY23E
市盈率(倍)	41.6	35.8	28.7	23.1
市淨率(倍)	4.02	3.80	3.54	3.25
EV/EBITDA(倍)	21.09	19.30	15.59	12.63
股息收益率(%)	1.0	1.7	2.2	2.7
淨資產收益率(%)	9.5%	10.9%	12.8%	15.6%
除息日	03/09/2021			

資料來源：公司資料、彭博及滙業證券研究部

02/09/21

每日市場速報



重點公司新聞

- 中國乘聯會：初步預計乘用車市場8月零售量按年跌13%
- 人行：8月開展中期借貸便利操作共6,000億元人民幣
- 《盈利預喜》新興印刷(01975.HK)預告上半年溢利增長76.4%
- 《公司業績》數碼通電訊(00315.HK)全年純利4.45億元升17.3%派末期息15.5仙
- 《盈警響號》中天國際(02379.HK)上半年盈轉虧料蝕8,370萬元人民幣
- 華夏文化科技(01566.HK)折讓9%配股第三方淨籌2.13億
- 包浩斯國際(00483.HK)售後租回九龍灣物業變現1.26億
- 石藥集團(01093.HK)膠囊產品獲藥品註冊批件
- 長和(00001.HK)回購25萬股涉資1,423萬
- 智美體育(01661.HK)斥1,250萬人民幣認購投資基金
- 小鵬汽車(09868.HK)8月交付7,214輛車按年增172%
- 蔚來汽車8月交付量增48%至5,880輛
- 大唐集團(02117.HK)8月合約銷售52.3億人民幣
- 富力地產(02777.HK)8月份合約銷售額按年跌13.8%
- 當代置業(01107.HK)8月合約銷售額按年增1.6%至42.1億人民幣
- 中國飛機租賃(01848.HK)附屬購入兩飛機再回租
- 中生製藥(01177.HK)抗腫瘤藥獲國家藥監局頒發藥品註冊證書
- 據報融創中國(01918.HK)考慮分拆滑雪場資產來港上市
- 中國軟件國際(00354.HK)主席斥資1,309萬增持股份
- 華夏文化科技(01566.HK)折讓9%配股第三方淨籌2.13億

02/09/21

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	首日表現
先瑞達醫療 - B 06669.HK <small>欲穿上市價</small>	2021/08/24	1,000	69.57-74.59	22.20-23.80	23.800	653.5	200手	3.0%	17.560	-26.05
心理醫療 - B 06609.HK <small>欲穿上市價</small>	2021/08/20	50	50.51-53.98	160.00-171.00	171.000	332.1	200手	10.0%	130.000	-24.56
理想汽車 - W 02015.HK	2021/08/12	100	3,077.77	150.00	118.000	4.5	4手	50.0%	119.000	-0.84
三興集團 06611.HK <small>欲穿上市價</small>	2021/07/19	1,000	22.29-35.13	3.30-5.20	4.750	2.2	4手	35.0%	4.700	0.00
中國通才教育 02175.HK	2021/07/16	1,000	15.97-22.14	3.16-4.38	3.690	3.1	10手	30.0%	4.590	0.00
康橋悅生活 02205.HK <small>欲穿上市價</small>	2021/07/16	1,000	19.46-27.16	2.78-3.88	3.680	22.7	15手	9.1%	3.590	-1.08
融信服務 02207.HK	2021/07/16	1,000	23.78-28.61	4.68-5.63	4.880	7.1	25手	18.0%	5.010	+0.41
環球新材國際 06616.HK	2021/07/16	1,000	41.95-50.29	3.52-4.22	3.250	9.8	30手	25.0%	6.480	+13.84
康聖環球 09960.HK <small>欲穿上市價</small>	2021/07/16	500	77.88-88.57	8.60-9.78	9.780	542.0	50手	5.0%	6.900	-7.56
醫脈通 02192.HK	2021/07/15	500	171.89-194.00	24.10-27.20	27.200	591.4	90手	5.0%	35.800	+13.97
德信服務集團 02215.HK	2021/07/15	1,000	27.05-34.98	2.66-3.44	3.060	2.1	2手	75.0%	3.450	0.00
百得利控股 06909.HK	2021/07/15	1,000	24.90-29.88	4.00-4.80	4.400	42.9	20手	18.0%	7.940	+25.00
騰盛博藥 - B 02137.HK	2021/07/13	500	151.19-160.19	21.00-22.25	22.250	291.0	40手	5.0%	37.700	+3.15
華南職業教育 06913.HK <small>欲穿上市價</small>	2021/07/13	2,000	21.21-26.81	1.59-2.01	1.590	5.0	10手	20.0%	1.470	-16.98
領悅服務集團 02165.HK	2021/07/12	1,000	10.71-13.00	3.75-4.55	4.190	4.2	9手	13.0%	4.200	0.00
優趣匯控股 02177.HK <small>欲穿上市價</small>	2021/07/12	200	19.68-25.46	11.86-15.35	11.860	24.5	450手	53.0%	5.520	-23.78
諾麗控股 02209.HK <small>欲穿上市價</small>	2021/07/09	1,000	11.87-13.18	3.00-3.33	3.280	144.3	35手	3.3%	2.080	+5.48
朗詩綠色生活 01965.HK	2021/07/08	1,000	11.75-17.09	2.86-4.16	3.180	7.0	20手	18.0%	3.180	+41.50
康諾亞 - B 02162.HK <small>欲穿上市價</small>	2021/07/08	500	141.27-149.10	50.50-53.30	53.300	429.0	70手	6.5%	49.600	+27.58
朝聚眼科 02219.HK <small>欲穿上市價</small>	2021/07/07	500	67.08-75.01	9.48-10.60	10.600	113.0	18手	5.7%	10.000	+33.01

資料來源：Aastock

02/09/21

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
01/09/2021	數碼通電訊	315	末期業績/股息
02/09/2021	中華汽車	26	第二期中期股息
02/09/2021	新意網集團	1686	末期業績/股息
03/09/2021	包浩斯國際	483	特別股息

資料來源：港交所

02/09/21

每日市場速報



經濟資料日程 (中國)

日期/時間	經濟數據	預期	前值
中國			
08/31/2021 09:00	非製造業PMI	52	53.3
08/31/2021 09:00	製造業PMI	50.1	50.4
08/31/2021 09:00	綜合採購經理人指數	--	52.4
09/01/2021 09:45	財新中國製造業採購經理人指數	50.1	50.3
09/03/2021 09:45	財新中國綜合採購經理人指數	--	53.1
09/03/2021 09:45	財新中國服務業採購經理人指數	51.5	54.9

資料來源：彭博

02/09/21

每日市場速報



經濟資料日程 (美國)

日期/時間	經濟數據	預期	前值
美國			
08/30/2021 22:00	成屋待完成銷售 (月比)	0.40%	-1.90%
08/30/2021 22:00	成屋待完成銷售年比(未經季調)	-8.50%	-3.30%
08/30/2021 22:30	達拉斯聯邦製造業展望企業活動指數	22.8	27.3
08/31/2021 21:00	FHFA房價指數月比	1.9%	1.7%
08/31/2021 21:00	房屋價格購買指數(季比)	--	3.5%
08/31/2021 21:00	標普科絡捷凱斯席勒20城市(月比)(經季調)	1.9%	1.8%
08/31/2021 21:00	標普科絡捷凱斯席勒20城市(年比, 未經季調)	--	17.0%
08/31/2021 21:00	標普科絡捷凱斯席勒美國房價指數(年比, 未經季調)	--	16.6%
08/31/2021 21:45	MNI芝加哥採購經理人指數	68.9	73.4
08/31/2021 22:00	經濟諮詢委員會消費者信心	124.0	129.1
08/31/2021 22:00	經濟諮詢委員會現況	--	160.3
08/31/2021 22:00	經濟諮詢委員會預期	--	108.4
09/01/2021 19:00	MBA 貸款申請指數	--	0.02
09/01/2021 20:15	ADP 就業變動	650k	330k
09/01/2021 21:45	Markit美國製造業採購經理人指數	61.2	61.2
09/01/2021 22:00	營建支出 (月比)	0.3%	0.1%
09/01/2021 22:00	ISM 製造業指數	58.7	59.5
09/01/2021 22:00	ISM 銷售價格指數	--	85.7
09/01/2021 22:00	ISM New Orders	--	64.9
09/01/2021 22:00	ISM就業	--	52.9
09/01/2021 09:02	Wards總車輛銷售	15.00m	14.75m
09/02/2021 19:30	Challenger 裁員人數(年比)	--	-92.8%
09/02/2021 20:30	非農業生產力	2.4%	2.3%
09/02/2021 20:30	首次申請失業救濟金人數	--	353k
09/02/2021 20:30	單位勞工成本	1.0%	1.0%
09/02/2021 20:30	連續申請失業救濟金人數	--	2862k
09/02/2021 20:30	貿易收支	-\$74.5b	-\$75.7b
09/02/2021 21:45	Langer Consumer Comfort	--	57.2
09/02/2021 22:00	工廠訂單	0.3%	1.5%
09/02/2021 22:00	工廠訂單(運輸除外)	--	1.4%
09/02/2021 22:00	耐久財訂單	--	-0.1%
09/02/2021 22:00	耐久財(運輸除外)	--	0.7%
09/02/2021 22:00	資本財新訂單非國防(飛機除外)	--	0.0%
09/02/2021 22:00	資本財銷貨非國防(飛機除外)	--	1.0%
09/03/2021 20:30	非農業就業人口變動	787k	943k
09/03/2021 20:30	2個月薪資淨修正	--	119k
09/03/2021 20:30	私部門就業人口變動	700k	703k
09/03/2021 20:30	製造業就業人口變動	35k	27k
09/03/2021 20:30	失業率	5.2%	5.4%
09/03/2021 20:30	平均時薪(月比)	0.3%	0.4%
09/03/2021 20:30	平均時薪(年比)	4.0%	4.0%
09/03/2021 20:30	平均每週工時-全部員工	34.8	34.8
09/03/2021 20:30	勞動參與率	--	61.7%
09/03/2021 20:30	就業不足率	--	9.2%
09/03/2021 21:45	Markit美國服務業採購經理人指數	55.2	55.2
09/03/2021 21:45	Markit美國綜合採購經理人指數	--	55.4
09/03/2021 22:00	ISM服務指數	62	64.1

資料來源：彭博

02/09/21

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

滙業證券有限公司（「滙業證券」，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，惟滙業證券會按“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。滙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，滙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，未經滙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：滙業證券有限公司，香港灣仔告士打道 72 號六國中心 5 樓