

03/09/21

## 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	26,090.4	0.24	2.65	-0.40	-9.93	4.33	-9.50	-4.19
恆生中國企業指數	9,341.3	0.75	4.52	0.22	-13.72	-6.02	-12.40	-13.01
上海深圳滬深300指數	4,869.4	0.00	1.41	-1.32	-7.34	1.09	-6.79	-6.56
上海證券交易所綜合指數	3,597.0	0.84	2.72	4.32	0.36	6.26	0.16	3.57
深圳證交所綜合指數	2,427.8	0.41	-0.36	0.16	1.47	5.47	-1.56	4.22
標準普爾500指數	4,537.0	0.28	1.50	3.41	7.81	26.70	5.57	20.79
道瓊工業平均指數	35,443.8	0.37	0.66	1.74	2.44	21.80	2.73	15.80
那斯達克綜合指數	15,331.2	0.14	2.58	4.43	11.45	27.16	5.70	18.95
法國CAC40指數	6,763.1	0.06	1.46	0.56	3.92	35.00	3.92	21.83
德國法蘭克福DAX指數	15,840.6	0.10	0.30	1.84	1.33	21.31	1.99	15.47
富時100指數	7,163.9	0.20	0.19	0.82	1.41	22.44	1.80	10.89
日經225指數	28,654.4	0.39	3.67	3.66	-1.39	22.11	-0.48	4.41
韓國KOSPI指數	3,193.7	0.56	1.91	-1.34	-1.65	33.30	-3.12	11.15
海峽時報指數	3,088.8	0.03	-0.66	-1.92	-2.41	22.00	-1.33	8.62
台灣證交所加權股價指數	17,319.8	-0.88	1.48	-1.36	0.43	35.76	-2.45	17.56

## 環球焦點

## 香港 - 港股三連升

美股納指再創新高，加上科技股向上，帶動港股反覆造好。恆指高開 175 點，早段曾升 331 點一度見 26,359 點全日高位，其後升幅收窄，午後曾倒跌 60 點一度見 25,967 點全日低位，最終全日升 62 點或 0.24%，收 26,090 點；國指升 69 點或 0.75%，收 9,341 點；恆生科技指數升 107 點或 1.61%，收 6,801 點。大市全日成交總額 1,710.75 億元。滬港通南下交易淨流出 8.62 億元人民幣，深港通南下交易淨流入 23.12 億元人民幣。

## 環球 - 道指升 131 點或 0.4% 標普 500 及納指均創收市高

美股上升，標普 500 指數及納指均創收市新高，商品價格上漲推動能源股。道指窄幅上升，高開 40 點後在 35,400 點附近爭持，中段曾升 162 點見 35,475 點，午後升幅曾收窄，尾市升幅稍為擴大。道瓊斯工業平均指數升 131.29 點或 0.4%，收報 35,443.82 點。標準普爾 500 指數升 12.86 點或 0.3%，收報 4,536.95 點。納斯達克指數升 21.8 點或 0.1%，收報 15,331.18 點。

**要聞** - 據國家發展改革委消息，根據《污染治理和節能減碳中央預算內投資專項管理辦法》（發改環資規〔2021〕655 號）規定，近日，國家發展改革委下達中央預算內投資 23 億元，支持重點行業領域節能減碳改造、產業園區能源利用優化項目、減碳技術創新示範、城鄉建設低碳轉型、資源再生減碳以及海水淡化等重點專案建設，助力實現碳達峰、碳中和目標。

資料來源：Aastock、ETNet、經濟日報及財經早餐

03/09/21

## 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	1024	快手-W	4.00億	12.0%
2	1810	小米集團-W	3.71億	52.6%
3	175	吉利汽車	3.40億	33.3%
4	291	華潤啤酒	2.88億	99.9%
5	2238	廣汽集團	2.74億	35.7%
6	700	騰訊控股	2.66億	38.4%
7	189	東岳集團	2.65億	59.8%
8	941	中國移動	2.59億	47.1%
9	3908	中金公司	2.39億	51.0%
10	1548	金斯瑞生物科技	61.41百萬	62.1%

資料來源：港交所、滙業證券、Aastock

## 公司業績/個股點評

贛鋒鋰業(1772.HK)上半年純利 14.15 億元人民幣下同，按年升 797.4%；期內收入 40.25 億元，按年升 69.5%，其中金屬鋰和鋰化合物 29.48 億元，鋰電池收入 7.61 億元。毛利率亦較去年同期升 15.46 個百分點至 34.91%，主因期內銷售價格持續上升。受惠全球電動汽車市場強勁增長，市場對鋰的需求維持樂觀，料 21 年至 25 年及有 8-14% 的增長。不過股價年內的升幅近 80%，相信已反映大部分利好因素，只宜於調整中部署。

敏實集團(0425.HK)雖然受芯片短缺及 OEM 生產調整影響，公司上半年收入為 66.6 億元人民幣，同比升 37.34%，純利為 9.01 億元人民幣，升 1.44 倍。期內毛利率按年擴張 5.3 個百分點至 31.9%，不過較去年下半年收窄 1.9%，主因受成本上升影響。惟市場料公司於去年第四季已鎖定部分低成本鋁庫存，有利減輕成本增加的影響。另外，公司重申指引，包括今年收入增長 10%、淨利增長 20%，毛利率維持 30-32%。事實上，公司上半年新業務訂單達 59 億元人民幣，當中有 48% 是來自新能源車，同時管理層將 2021 年訂單目標由 75-85 億元人民幣，升至 95-100 億元人民幣。公司業績的能見度較高，值得留意。

03/09/21

每日市場速報



## 個股焦點

### 華潤啤酒(00291.HK)進軍中國白酒業務



港股欠缺焦點，大市連升多日後於現水平反覆。華潤啤酒(00291.HK)中期純利42.9億人民幣，同比升106.4%，營業額196.34億元人民幣，按年增12.8%。期內，整體啤酒銷量按

年上升4.9%至約63.37億升，其中，次高檔及以上啤酒銷量按年增長50.9%。而整體平均銷售價格按年上升7.5%。公司於9月開始把部份產品加價，有利減輕成本上升帶來的壓力，同時亦透過投資於一間位於山東省歷史悠久的著名釀酒公司的旗下業務，進軍中國白酒業務。另外，管理層早前重申其今年次高端及以上的細分市場的銷量增長目標為30%以上，又計劃明年實現20至25%的增長。投資者可于現價買入，上望72.5元，跌穿61.5元止蝕。

	FY20	FY21E	FY22E	FY23E
市盈率(倍)	41.2	42.4	38.0	31.0
市淨率(倍)	7.06	7.29	6.59	5.78
EV/EBITDA(倍)	21.05	22.54	20.54	17.48
股息收益率(%)	0.7	1.0	1.1	1.3
淨資產收益率(%)	18.4%	18.3%	16.9%	18.6%

GPCGGP 除息日

31/08/2021

資料來源：公司資料、彭博及匯業證券研究部

03/09/21

## 每日市場速報



### 重點公司新聞

---

- 《公司業績》新意網集團(01686.HK)全年純利 7.88 億元 末期息 19.4 仙
- 《盈利警告》光榮控股(09998.HK)預告全年虧損降至 600 萬坡元
- 《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

---

資料來源：Infocastfn，Aastock 及財經早餐

03/09/21

## 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	摺中一手	中籤率	現價 <sup>1</sup>	首日 <sup>2</sup> 表現	累積表現
先瑞達醫療 - B 06669.HK <small>跌穿上市價</small>	2021/08/24	1,000	69.57-74.59	22.20-23.80	23.800	653.5	200手	3.0%	17.760	-26.050%	-25.378%
心瑞醫療 - B 06609.HK <small>跌穿上市價</small>	2021/08/20	50	50.51-53.98	160.00-171.00	171.000	332.1	200手	10.0%	135.500	-24.560%	-20.760%
理想汽車 - W 02015.HK	2021/08/12	100	3,077.77	150.00	118.000	4.5	4手	50.0%	118.800	-0.847%	+0.678%
三美集團 06611.HK <small>跌穿上市價</small>	2021/07/19	1,000	22.29-35.13	3.30-5.20	4.750	2.2	4手	35.0%	4.700	0.000%	-1.053%
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%	4.610	0.000%	+24.932%
康橋悅生活 02205.HK <small>跌穿上市價</small>	2021/07/16	1,000	19.46-27.16	2.78-3.88	3.680	22.7	15手	9.1%	3.620	-1.087%	-1.630%
啟信服務 02207.HK	2021/07/16	1,000	23.78-28.61	4.68-5.63	4.880	7.1	25手	18.0%	4.980	+0.410%	+2.049%
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%	6.140	+13.846%	+88.923%
康寧環球 09960.HK <small>跌穿上市價</small>	2021/07/16	500	77.88-88.57	8.60-9.78	9.780	542.0	50手	5.0%	7.060	-7.566%	-27.812%
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%	34.150	+13.971%	+25.551%
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%	3.370	0.000%	+10.131%
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%	7.710	+25.000%	+75.227%
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%	36.700	+3.150%	+64.944%
華南職業教育 06913.HK <small>跌穿上市價</small>	2021/07/13	2,000	21.21-26.81	1.59-2.01	1.590	5.0	10手	20.0%	1.410	-16.981%	-11.321%
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%	4.190	0.000%	0.000%
優趣匯控股 02177.HK <small>跌穿上市價</small>	2021/07/12	200	19.68-25.46	11.86-15.35	11.860	24.5	450手	53.0%	5.490	-23.780%	-53.710%
語聲控股 02209.HK <small>跌穿上市價</small>	2021/07/09	1,000	11.87-13.18	3.00-3.33	3.280	144.3	35手	3.3%	2.140	+5.488%	-34.756%
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	+41.509%	0.000%
康諾亞 - B 02162.HK <small>跌穿上市價</small>	2021/07/08	500	141.27-149.10	50.50-53.30	53.300	429.0	70手	6.5%	50.000	+27.580%	-6.191%
朝翠眼科 02219.HK <small>跌穿上市價</small>	2021/07/07	500	67.08-75.01	9.48-10.60	10.600	113.0	18手	5.7%	9.880	+33.019%	-6.792%

資料來源：Aastock

03/09/21

## 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

03/09/21

# 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



03/09/21

## 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



03/09/21

## 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