

06/09/21

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%
香港恒生指數	25,902.0	-0.72	1.94	-1.06	-10.43	4.89	-10.15	-4.88
恒生中國企業指數	9,291.7	-0.53	3.73	0.20	-14.01	-5.99	-12.86	-13.47
上海深圳滬深300指數	4,843.1	-0.54	0.33	-1.59	-8.31	1.53	-7.29	-7.07
上海證券交易所綜合指數	3,581.7	-0.43	1.69	3.37	-0.28	6.75	-0.26	3.13
深圳證交所綜合指數	2,414.3	-0.55	-1.34	-1.18	0.28	5.41	-2.11	3.65
標準普爾500指數	4,535.4	-0.03	0.58	2.23	7.22	32.35	5.54	20.75
道瓊工業平均指數	35,369.1	-0.21	-0.24	0.46	1.76	25.72	2.51	15.56
那斯達克綜合指數	15,363.5	0.21	1.55	3.36	11.21	35.80	5.93	19.21
法國CAC40指數	6,690.0	-1.08	0.12	-1.36	2.68	34.74	2.80	20.51
德國法蘭克福DAX指數	15,781.2	-0.37	-0.45	0.13	0.56	22.88	1.61	15.03
富時100指數	7,138.4	-0.36	0.19	0.22	0.98	23.09	1.43	10.49
日經225指數	29,128.1	2.05	5.38	4.70	0.64	25.52	1.17	6.14
韓國KOSPI指數	3,201.1	0.79	1.81	-2.12	-1.20	35.17	-2.90	11.40
海峽時報指數	3,083.9	-0.16	0.10	-2.94	-2.13	22.88	-1.49	8.44
台灣證交所加權股價指數	17,516.9	1.14	1.78	-0.05	2.15	38.61	-1.34	18.90

環球焦點

香港 - 恆指跌 188 點 阿里吐 內地電力股造好

市場觀望美國上月新增非農職位數據，港股連升多日後回吐。恆指低開 67 點後跌幅擴大，早市曾跌 278 點一度低見 25,811 點全日低位，其後跌幅收窄，全日跌 188 點或 0.7%，收 25,901 點；國指跌 49 點或 0.5%，收 9,291 點；恆生科技指數跌 72 點或 1.1%，收 6,728 點。大市全日成交總額 1,721 億元，滬港通南下交易淨流出 1.63 億元人民幣，深港通南下交易淨流入 17.39 億元人民幣。

環球 - 非農數據不理想 道指跌 74 點 納指創新高

美國 8 月非農業新增職位 23.5 萬個，遠低於原本市場預期，市場質疑受疫情持續打擊，何時能夠收回失地，美股周五表現不一，道瓊斯工業指數失守下跌，納斯達克指數創新高。道指收報 35,369.09 點，跌 74.73 點或 0.2%。標普 500 指數跌 1.52 點或少於 0.1%，報 4,535.43 點。納斯達克指數創新高，升 32.34 點或 0.2%，報 15,331.18 點。

要聞 - 比亞迪(01211.HK)8月汽車產量增 87.9% 多銷 86.3%

比亞迪公布，8 月份汽車產量共計 69,192 輛，按年增加 87.9%。其中，新能源汽車產量 62,598 輛，增加 308%；燃油汽車產量 6,594 輛，減少 69.3%。月內，汽車銷量共計 68,531 輛，增加 86.3%。其中新能源汽車銷量 61,409 輛，增加 301.8%；燃油汽車銷量 7,122 輛，減少 66.9%。

資料來源：Aastock、ETNet、經濟日報及財經早餐

06/09/21

每日市場速報



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	6.60億	17.5%
2	941	中國移動	4.47億	47.2%
3	836	華潤電力	4.06億	83.5%
4	3690	美團-W	2.70億	14.8%
5	175	吉利汽車	2.57億	30.5%
6	1810	小米集團-W	2.43億	26.8%
7	2331	李寧	1.87億	7.4%
8	189	東岳集團	1.57億	65.6%
9	1088	中國神華	83.38百萬	61.3%
10	883	中國海洋石油	75.27百萬	44.0%

資料來源：港交所、滙業證券、Aastock

公司業績/個股點評

洛陽鉬業(3993.HK) 集團主要從事各類金屬的礦山採掘、加工業務和礦產貿易業務，覆蓋金屬包括鎢、鈷、鈮、鉬和銅。今年上半年，收入同比上升 81%至人民幣 848 億元，而盈利則升 139%至 24 億元人民幣。公司計劃投資 25.1 億美元建設 TFM 銅鈷項目，預計 23 財年竣工，可新增銅 20 萬噸、鈷 1.7 萬噸(目前產量約為銅 21 萬噸，鈷 1.5 萬噸)，總產能將增長一倍。由於鈷為新能源電池的主要原材料之一，料公司可持續受惠新能源車產量的高速增長。

福萊特玻璃(06865.HK) 中期收入為 40.28 億元人民幣，按年增加 61.4%，純利 12.61 億元，增長 174%。根據 PV info Link 數據，光伏玻璃價格反彈，上漲 1~3 元/m²。事實上由於之前多晶硅供應樽頸問題，影響了太陽能裝機量，不過由於多家多晶硅供應商新產能將於明年開始陸續上線，市場料可由今年呈 1.4 萬噸供應缺口，轉至明年料錄 5 萬噸供應過剩，2023 年供應過剩進一步增至 26 萬噸，將可帶動光伏玻璃的需求及價格向好。市場料於 2020 至 2023 年間，福萊特玻璃的太陽能玻璃產能年均複合增長可有逾 50%，股份值得留意。

06/09/21

每日市場速報



個股焦點

新能源汽車業務成廣汽集團(2238.HK)亮點



廣汽集團(2238.HK)上半年純利 43.37 億元人民幣，按年升 87.1%，營業額亦升 34.8%至 345.72 億元人民幣。公司目標於 2025 年自主品牌銷量達到 100 萬輛，包括傳祺 60 萬輛和埃安 40 萬輛。事實上，廣汽埃安是廣汽集團新能源汽車事業的發展載體，擁有全球領先的智能生態標杆工廠，首期規劃產能 20 萬輛/年，已建成投產 10 萬輛/年產能，自 2019 年 4 月推出首款車型 AION S 以來，廣汽埃安銷量快速增長，今年 1-7 月累計銷量已達 53,541 輛，全年計劃挑戰 12 萬輛的銷售目標。市場憧憬倘「埃安」最終分拆上市，將可釋放廣價值及觸發估值重估。投資者可于現價買入，上望 9.4 元，跌穿 7.6 元止蝕。

	FY20	FY21E	FY22E	FY23E
市盈率(倍)	8.8	8.7	7.0	6.2
市淨率(倍)	0.80	0.78	0.71	0.66
EV/EBITDA(倍)	113.12	46.60	32.39	30.93
股息收益率(%)	2.6	3.4	4.2	4.4
淨資產收益率(%)	9.5%	9.0%	10.4%	11.1%
除息日	10/09/2021			

資料來源：公司資料、彭博及滙業證券研究部

06/09/21

每日市場速報



重點公司新聞

- 《盈警響號》諾發集團(01360.HK)收益大減 料年績見紅
- 《盈利預喜》新華匯富金融(00188.HK)預告年績至少轉賺 2,800 萬
- 信利國際(00732.HK)8月營業淨額 19.24 億元 年降 3.3%
- 中國奧園(03883.HK)首八月合同銷售 875.5 億人民幣 增 23%
- 合景泰富(01813.HK)8月預售額 71.9 億人民幣 按年減 25.2%
- 新城發展(01030.HK)8月合約銷售額按年跌 13.9%
- 萬科企業(02202.HK)8月合同銷售 370.3 億人民幣 減少 36.9%
- 裕元集團(00551.HK)越南生產基地運營中斷 料損第三季營收
- 京東集團(09618.HK)附屬每股 4.35 元收購中國物流資產(01589.HK)26.38%
- 長和(00001.HK)累計回購 1,648 萬股 佔股本 0.4276%

資料來源：Infocastfn，Aastock 及財經早餐

06/09/21

每日市場速報



半新股表現

先瑞達醫療 - B 06669.HK <small>淡穿上市價</small>	2021/08/24	1,000	69.57-74.59	22.20- 23.80	23.800	653.5	200手	3.0%	17.980	-26.050%	-24.454%
心理醫療 - B 06609.HK <small>淡穿上市價</small>	2021/08/20	50	50.51-53.98	160.00- 171.00	171.000	332.1	200手	10.0%	142.000	-24.560%	-16.959%
理想汽車 - W 02015.HK	2021/08/12	100	3,077.77	150.00	118.000	4.5	4手	50.0%	118.500	-0.847%	+0.424%
三翼集團 06611.HK <small>淡穿上市價</small>	2021/07/19	1,000	22.29-35.13	3.30-5.20	4.750	2.2	4手	35.0%	4.690	0.000%	-1.263%
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%	4.530	0.000%	+22.764%
康橋悅生活 02205.HK <small>淡穿上市價</small>	2021/07/16	1,000	19.46-27.16	2.78-3.88	3.680	22.7	15手	9.1%	3.600	-1.087%	-2.174%
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%	5.050	+0.410%	+3.484%
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%	6.260	+13.846%	+92.615%
康寧環球 09960.HK <small>淡穿上市價</small>	2021/07/16	500	77.88-88.57	8.60-9.78	9.780	542.0	50手	5.0%	7.030	-7.566%	-28.119%
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%	35.000	+13.971%	+28.676%
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%	3.350	0.000%	+9.477%
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%	7.580	+25.000%	+72.273%
廣盛博業 - B 02137.HK	2021/07/13	500	151.19-160.19	21.00- 22.25	22.250	291.0	40手	5.0%	38.000	+3.150%	+70.787%
華南職業教育 06913.HK <small>淡穿上市價</small>	2021/07/13	2,000	21.21-26.81	1.59-2.01	1.590	5.0	10手	20.0%	1.500	-16.981%	-5.660%
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>淡穿上市價</small>	2021/07/12	200	19.68-25.46	11.86- 15.35	11.860	24.5	450手	53.0%	5.640	-23.780%	-52.445%
語音控股 02209.HK <small>淡穿上市價</small>	2021/07/09	1,000	11.87-13.18	3.00-3.33	3.280	144.3	35手	3.3%	2.080	+5.488%	-36.585%
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>淡穿上市價</small>	2021/07/08	500	141.27-149.10	50.50- 53.30	53.300	429.0	70手	6.5%	50.600	+27.580%	-5.066%
朝聚眼科 02219.HK <small>淡穿上市價</small>	2021/07/07	500	67.08-75.01	9.48-10.60	10.600	113.0	18手	5.7%	10.200	+33.019%	-3.774%

資料來源：Aastock

06/09/21

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
06/09/2021	中國汽車新零售	526	末期業績/股息
07/09/2021	陽光房地產基金	435	末期業績/分派
09/09/2021	新鴻基地產	16	末期業績/股息
10/09/2021	中國中石控股	1191	中期業績/股息
10/09/2021	中綠	904	末期業績
10/09/2021	恒鼎實業	1393	末期業績/股息
10/09/2021	恒鼎實業	1393	中期業績/股息
10/09/2021	索信達控股	3680	中期業績/股息
10/09/2021	索信達控股	3680	末期業績/股息

06/09/21

每日市場速報



滙業證券有限公司

Delta Asia Securities Limited

經濟資料日程 (中國)

日期/時間	經濟數據	預期	前值
中國			
09/07/2021	貿易收支(人民幣)	--	362.67b
09/07/2021	出口(年比)人民幣	--	8.1%
09/07/2021	進口(年比)人民幣	--	16.1%
09/07/2021	貿易收支	--	\$56.58b
09/07/2021	出口(年比)	--	19.3%
09/07/2021	進口(年比)	--	28.1%
09/07/2021	外匯存底	--	\$3235.89b
09/09/2021 09:30	CPI(年比)	--	1.00%
09/09/2021 09:30	PPI(年比)	--	9.00%
09/09/2021 09/15	社會融資(人民幣)	--	1060.0b
09/09/2021 09/15	新人民幣貸款	--	1080.0b
09/09/2021 09/15	貨幣供給M0年比	--	6.10%
09/09/2021 09/15	貨幣供給M1年比	--	4.90%
09/09/2021 09/15	貨幣供給M2(年比)	--	8.30%
09/10/2021 09/18	FDI YTD YoY CNY	--	25.50%

資料來源：彭博

06/09/21

每日市場速報


 滙業證券有限公司
 Delta Asia Securities Limited

經濟資料日程 (美國)

日期/時間	經濟數據	預期	前值
美國			
09/08/2021 19:00	MBA 貸款申請指數	--	--
09/08/2021 22:00	JOLTS職缺	--	10073k
09/09/2021 02:00	U.S. Federal Reserve Releases Beige Book	0	0
09/09/2021 03:00	消費信貸	\$27.500b	\$37.690b
09/09/2021 20:30	首次申請失業救濟金人數	--	--
09/09/2021 20:30	連續申請失業救濟金人數	--	--
09/09/2021 21:45	Langer Consumer Comfort	--	--
09/10/2021 20:30	PPI最終需求(月比)	0.6%	1.0%
09/10/2021 20:30	PPI(不含食品及能源)(月比)	0.5%	1.0%
09/10/2021 20:30	PPI不含食品、能源及貿易(月比)	0.6%	0.9%
09/10/2021 20:30	PPI最終需求(年比)	--	7.8%
09/10/2021 20:30	PPI(不含食品及能源)(年比)	--	6.2%
09/10/2021 20:30	PPI不含食品、能源及貿易(年比)	--	6.1%
09/10/2021 22:00	躉售存貨(月比)	--	0.6%
09/10/2021 22:00	躉售交易銷售(月比)	--	2.0%

資料來源：彭博

06/09/21

每日市場速報



權益披露

權益披露

研究部分析員及其關連人士沒有持有報告內所推介證券的任何及相關權益；及並無於報告內所推介證券的上市法團擔任高級人員。分析員（等）之報酬不會直接或間接與本報告發表的特定意見或觀點有任何關聯。

滙業證券有限公司與本報告所推介證券的上市法團沒有任何投資銀行業務關係，也沒有任何持有該（等）上市法團市值 1% 或以上的財務權益。此外，滙業證券有限公司的任何僱員概無擔任上市法團的高級人員。

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