

07/09/21

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	26,163.6	1.01	2.44	-0.06	-9.11	6.40	-9.24	-3.92
恆生中國企業指數	9,371.2	0.85	4.17	1.05	-12.81	-4.03	-12.12	-12.73
上海深圳滬深300指數	4,933.7	1.87	2.50	0.25	-6.52	5.66	-5.56	-5.33
上海證券交易所綜合指數	3,621.9	1.12	2.66	4.73	0.62	10.00	0.85	4.28
深圳證交所綜合指數	2,463.4	2.03	0.91	0.83	2.05	9.99	-0.12	5.75
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	3.56	11.21	35.80	5.93	19.21
法國CAC40指數	6,743.5	0.80	0.84	-1.08	3.06	33.44	3.62	21.47
德國法蘭克福DAX指數	15,932.1	0.96	0.28	1.08	1.63	21.62	2.58	16.13
富時100指數	7,187.2	0.68	0.55	0.90	1.55	21.05	2.13	11.25
日經225指數	29,894.1	0.79	6.42	7.46	3.01	29.47	3.83	8.93
韓國KOSPI指數	3,193.7	-0.30	-0.17	-2.34	-1.80	33.95	-3.12	11.15
海峽時報指數	3,101.1	0.56	-0.03	-2.40	-2.35	23.49	-0.94	9.05
台灣證交所加權股價指數	17,495.3	-0.12	0.57	-0.18	2.41	38.84	-1.47	18.75

環球焦點

香港 - 恆指升 261 點

內地股市造好，加上本港重磅藍籌股普遍上升，帶動港股向上。恆指低開 74 點見 25,827 點，其後上升並重上兩萬六關，全日升 261 點或 1%，收 26,163 點；國指升 79 點或 0.9%，收 9,371 點；恆生科技指數升 49 點或 0.7%，收 6,778 點。大市全日成交總額 1,463.17 億元，滬、深港通南下交易分別淨流入 3.14 億及 33.37 億元人民幣。

要聞 - 證券市場總市值 8 月底為 46.8 萬億港元，同比增長 10%

港交所稱，證券市場市價總值於 2021 年 8 月底為 46.8 萬億港元，較去年同期的 42.7 萬億港元上升 10%。8 月的平均每日成交金額為 1,593 億港元，較去年同期的 1,352 億港元上升 18%。今年前 8 個月 IPO 集資金額為 2,698 億港元，較去年同期的 1,493 億港元上升 81%。

要聞 - 吉利汽車(00175.HK)8 月總銷量按月降 11% 首八月達標 53%

吉利汽車(00175.HK)公布，8 月份總銷量 88,348 部，按年減少 22%，按月減少 11%，受部分地區疫情和晶片供應全球短缺影響集團之交付量，惟集團之零售銷量仍創歷史同期新高。其中，中國市場總銷量 82,132 部，按年減少 23%；出口量按年減少 2%至 6,225 部。月內，新能源和電氣化汽車銷量 8,201 部，按年增加 24%。今年首八個月，累計總銷量 817,860 部，按年增加 9%，達致集團 2021 年全年銷量目標 153 萬部之 53%。

資料來源：Aastock、ETNet、經濟日報及財經早餐

07/09/21

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	700	騰訊控股	9.39億	30.3%
2	2269	藥明生物	4.19億	33.3%
3	1024	快手-W	3.30億	11.4%
4	3690	美團-W	2.66億	20.9%
5	2238	廣汽集團	2.11億	76.4%
6	836	華潤電力	1.37億	80.8%
7	1088	中國神華	1.31億	54.7%
8	1810	小米集團-W	-1.94百萬	38.4%
9	189	東岳集團	-1.25億	64.3%
10	2382	舜宇光學科技	-1.71億	52.9%

資料來源：港交所、滙業證券、Aastock

公司業績/個股點評

海爾智家(6690.HK)公司上半年純利 68.5 億元人民幣，同比升 1.46 倍，期內收入為 1,116 億元人民幣，同比增 16.6%。整體毛利率為 29.5%，上升 2.1 個百分點，主因公司拓展高端品牌卡薩帝的產品陣容，產品結構優化所致。管理層預期下半年來自中國及海外市場的收入可持續錄得雙位數增長，7 月至 8 月份銷售表現符合預期，而毛利率估計與上半年持平。中線而言，公司亦料中國及海外市場經營溢利率將可分別達到 10%以上及 7%-8%。由於公司對業績表現具信心，將有利支持股價表現。

中共中央、國務院發布《橫琴粵澳深度合作區建設總體方案》，明確橫琴合作區四個新的戰略定位，包括進澳門經濟適度多元發展的新平台、便利澳門居民生活就業的新空間、豐富「一國兩制」實踐的新示範、推動粵港澳大灣區建設的新高地。銀河娛樂(00027.HK)有望受惠。公司表示目前旗下酒店入住率目前約 50%，另外，其「澳門銀河」新項目預計 3A 期將於 2022 年初開放，而第 4 期或會於 2024 年開放。若未來個人遊簽證電子渠道恢復，及旅客量復甦，股價具重估空間。

07/09/21

每日市場速報



個股焦點

CMO 業務成藥明生物(02269. HK)增長點



美國於8月份的份非農業職位增長遠低於預期，市場料聯儲局今年內「收水」減買債的步伐或減慢，帶動港股向好。不過由於近日新能源股升幅顯著，資金可能流入醫療板塊。藥明生物(02269. HK)上半年收入為

44.07億元人民幣，同比升126.7%，純利亦增150.3%至18.42億元人民幣。上半年，其CMO業務已有4個商業化項目，實現收入8.89億元，佔收入比20.2%。公司料21年全年商業化CMO收入可有3億美元以上。另外，管理層指出，在2022年底，將有最少四至五項非新冠病毒相關的CMO，估計將帶動公司長遠盈利增長，投資者可于現價買入，上望132.5元，跌穿112元止蝕。

	FY20	FY21E	FY22E	FY23E
市盈率(倍)	147.8	141.4	99.2	69.2
市淨率(倍)	12.75	14.80	12.58	10.55
EV/EBITDA(倍)	109.20	104.26	72.70	52.78
股息收益率(%)	N/A	0.0	0.0	0.0
淨資產收益率(%)	11.9%	12.1%	13.8%	16.6%
除息日	† Applicable			

資料來源：公司資料、彭博及滙業證券研究部

07/09/21

每日市場速報



重點公司新聞

- 《公司業績》中國汽車新零售(00526.HK)全年虧損擴至 25.51 億人民幣
- 《盈警響號》澳洲成峰高教(01752.HK)收益減少 料全年純利大跌
- 《盈警響號》萊爾斯丹(00738.HK)料中期虧損收窄至最多 500 萬人幣
- 《復牌公告》合興集團(00047.HK)獲每股 0.08 元提私有化
- 小米集團(01810.HK)回購 798 萬股 涉資 1.99 億
- 騰訊(00700.HK)回購 20 萬股 涉資 1 億
- 港交所(00388.HK)首八月 IPO 集資金額 2,698 億元 按年升 81%
- 京東(09618.HK)PLUS 會員與嗶哩嗶哩(09626.HK)推出聯合會員卡
- 大家樂(00341.HK)：消費券帶動人流上升 對前景審慎樂觀

資料來源：Infocastfn，Aastock 及財經早餐

07/09/21

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 ² 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%	18.040	-26.050%	-24.202%
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%	143.200	-24.560%	-16.257%
理想汽車 - W 02015.HK	2021/08/12	100	3,077.77	150.00	118.000	4.5	4手	50.0%	118.300	-0.847%	+0.254%
三翼集團 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%	4.680	0.000%	-1.474%
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%	4.190	0.000%	+13.550%
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%	3.600	-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%	4.970	+0.410%	+1.844%
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%	6.400	+13.846%	+96.923%
康聖環球 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%	7.130	-7.566%	-27.096%
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%	33.150	+13.971%	+21.875%
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%	3.400	0.000%	+11.111%
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%	7.400	+25.000%	+68.182%
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%	41.000	+3.150%	+84.270%
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%	1.430	-16.981%	-10.063%
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%	5.570	-23.780%	-53.035%
諾麗控股 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%	1.910	+5.488%	-41.768%
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	2021/07/08	500	141.27-149.10	50.50-53.30	53.300	429.0	70手	6.5%	55.150	+27.580%	+3.471%
朝暉眼科 02219.HK	2021/07/07	500	67.08-75.01	9.48-10.60	10.600	113.0	18手	5.7%	10.940	+33.019%	+3.208%

資料來源：Aastock

07/09/21

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

07/09/21

每日市場速報



資料來源：港交所

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

07/09/21

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

07/09/21

每日市場速報



權益披露

權益披露

研究部分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