

10/09/21

## 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	25,716.0	-2.30	-1.44	-3.34	-10.52	5.77	-10.79	-5.56
恆生中國企業指數	9,183.6	-2.81	-1.69	-3.32	-14.30	-5.17	-13.88	-14.48
上海深圳滬深300指數	4,970.0	-0.04	2.07	-1.45	-5.72	8.47	-4.86	-4.63
上海證券交易所綜合指數	3,693.1	0.49	2.67	4.62	2.28	14.17	2.84	6.34
深圳證交所綜合指數	2,494.3	0.07	2.74	0.42	2.96	17.14	1.14	7.08
標準普爾500指數	4,493.3	-0.46	-0.68	1.37	6.49	32.20	4.56	19.63
道瓊工業平均指數	34,879.4	-0.43	-1.23	-0.63	1.25	24.83	1.09	13.96
那斯達克綜合指數	15,248.3	-0.25	-0.40	2.61	9.61	36.86	5.13	18.31
法國CAC40指數	6,684.7	0.24	-1.16	-1.99	2.11	33.06	2.72	20.41
德國法蘭克福DAX指數	15,623.2	0.08	-1.37	-0.94	0.33	18.28	0.59	13.88
富時100指數	7,024.2	-1.01	-1.95	-1.91	-0.90	17.01	-0.19	8.73
日經225指數	30,008.2	-0.57	3.02	7.60	3.62	29.15	4.23	9.34
韓國KOSPI指數	3,130.7	0.51	-2.20	-3.47	-2.91	30.64	-5.03	8.95
海峽時報指數	3,071.7	0.09	-0.55	-4.23	-2.87	23.26	-1.88	8.01
台灣證交所加權股價指數	17,304.3	0.20	-0.09	-0.11	0.85	36.34	-2.54	17.46

## 環球焦點

## 香港 - 恆指跌 604 點

中宣部等部門約談騰訊(00700.HK)、網易(09999.HK)等遊戲平台，加上恆大系下跌拖累港股表現。恆指低開 244 點，尾市曾跌 696 點一度低見 25,624 點，全日跌 604 點或 2.3%，收 25,716 點；國指跌 265 點或 2.8%，收 9,183 點；恆生科技指數跌 310 點或 4.5%，收 6,560 點。大市全日成交總額 1,659.99 億元，滬、深港通南下交易分別淨流入 9.93 億及 12.7 億元人民幣。

## 環球 - 道指收市反覆挫 151 點

美國每周新申領失業救濟人數再創疫後新低，美股三大指數周四早段曾造好，道指輕微低開 17 點後，一度掉頭回升 168 點，高見 35,199；其後受美國多間航空公司因新冠疫情蔓延、調低業務表現預測的消息影響，道指反覆下挫，尾段最多跌 183 點，低見 34,847 點；收市仍挫 151 點或 0.43%，報 34,879 點，為連跌 4 個交易日。標指及納指分別跌 0.46% 及 0.25%，收市報 4,493 點和 15,248 點。

## 要聞 - 傳內地暫停新網絡遊戲審批

中央宣傳部、國家新聞出版署有關負責人約談騰訊及網易等遊戲企業和平台，有媒體引述消息人士稱，內地打擊遊戲成癮運動升溫，將暫停新的網絡遊戲審批一段時間，目的是同一時有太多新遊戲上市。然而，暫不清楚停批新遊戲的政策將會持續多久。

資料來源：Aastock、ETNet、經濟日報及財經早餐

10/09/21

## 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	22.21億	28.2%
2	883	中國海洋石油	3.44億	57.0%
3	2600	中國鋁業	1.72億	19.9%
4	1918	融創中國	1.46億	26.1%
5	1378	中國宏橋集團	46.44百萬	56.4%
6	1810	小米集團-W	29.28百萬	37.6%
7	941	中國移動	-13.98百萬	73.5%
8	981	中芯國際	-38.6百萬	37.4%
9	2333	長城汽車	-96.24百萬	40.0%
10	1088	中國神華	-1.2億	98.1%

資料來源：港交所、滙業證券、Aastock

## 公司業績/個股點評

長汽(2333.HK)公布，8月汽車銷量約7.43萬輛，同比減少17%，而累計首8個月的銷量約78.4萬輛，同比增39.29%。雖然公司的2025年年銷售目標進取近400萬輛，而且亦打入越野車市場，尤其是其「坦克」系列，同時在未來兩至三年推出新型號，不過其核心運動型多用途車品牌「哈弗」銷量隨著車型老化而放緩，未來銷售表現仍具不明朗因素。另外，汽車半導體短缺或繼續影響生產計劃，不利今年的銷售表現，股價不能過於樂觀。

濰柴動力(02338.HK)中期純利升37%至64.32億元人民幣，營業額升47.25%，至逾1,263億元人民幣。於上半年，公司的國六發動機佔市場份額達30%，而預期受惠於油耗低，服務和保修充足，料公司的份額仍可繼續增加，而且國六發動機明年毛利率有望高於國五發動機。另外，管理層亦提到凱傲正在濟南建設一個新的叉車工廠，並將很快啟動，產品將針對中高市場。氫燃料業務方面將擴大在商用車、船舶和發電領域的應用，公司未來業績具多個增長點。

10/09/21

每日市場速報



## 個股焦點

### 理文造紙(2314.HK)積極擴大產能



大市繼續波動，目前宜短線部署。理文造紙(2314.HK)上半年股東應佔純利19.4億元，按年升近45%，期內收入151.8億元，按年升37.1%。受惠「限塑令」帶動「以紙代塑」潮流，

紙品需求旺盛，料紙價仍具上升空間。事實上，管理層正在尋求馬來西亞、越南和緬甸等中國以外地區增加產能，而隨著全球網購盛行，公司核心業務包裝紙業務表現亦具亮點。投資者可于現價買入，上望8.3元，跌穿6.9元止蝕。

	FY20	FY21E	FY22E	FY23E
市盈率(倍)	8.0	7.3	7.0	6.9
市淨率(倍)	1.00	1.02	0.93	0.86
EV/EBITDA(倍)	7.20	6.79	6.49	6.57
股息收益率(%)	4.4	4.6	4.8	5.0
淨資產收益率(%)	14.0%	14.5%	14.0%	13.0%
除息日	17/08/2021			

資料來源：公司資料、彭博及滙業證券研究部

10/09/21

## 每日市場速報



### 重點公司新聞

---

- 舜宇(02382.HK)8月手機鏡頭出貨量1.25億件 跌22.8%
- 大唐新能源(01798.HK)8月份完成發電量增6.9%
- 東瑞製葯(02348.HK)合營藥品獲准開展III期臨床研究
- 時代環球集團(02310.HK)斥295萬人民幣收購物管業務
- 龍湖集團(00960.HK)8月合同銷售200.8億人民幣 降17.1%
- 弘陽地產(01996.HK)8月合約銷售60.18億人民幣 減少16.5%
- 小米集團(01810.HK)回購410萬股 涉資9,817萬
- 騰訊(00700.HK)回購21萬股 涉資1.03億
- 長和(00001.HK)回購30萬股 涉資1,621萬
- 《盈利預喜》恆和集團(00513.HK)料全年最少轉賺3,000萬
- 《盈利警告》實力建業(00519.HK)預告全年虧損減至5,700萬
- 樂嘉思控股(01867.HK)9月16日起改簡稱為「標準發展集團」
- 東方海外(00316.HK)擬先舊後新折讓逾8%配股 籌近35億元

---

資料來源：Infocastfn，Aastock 及財經早餐

10/09/21

## 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
海倫司 09869.HK	2021/09/10	500	234.63-258.32	18.82-20.72	19.770	29.8	3手	60.0%	N/A	0.000%	-100.000%
先瑞達醫療 - B 06669.HK <small>透過上市價</small>	2021/08/24	1,000	69.57-74.59	22.20-23.80	23.800	653.5	200手	3.0%	17.600	-26.050%	-26.050%
心理醫療 - B 06609.HK <small>透過上市價</small>	2021/08/20	50	50.51-53.98	160.00-171.00	171.000	332.1	200手	10.0%	138.000	-24.560%	-19.298%
理想汽車 - W 02015.HK <small>透過上市價</small>	2021/08/12	100	3,077.77	150.00	118.000	4.5	4手	50.0%	115.900	-0.847%	-1.780%
三興集團 06611.HK <small>透過上市價</small>	2021/07/19	1,000	22.29-35.13	3.30-5.20	4.750	2.2	4手	35.0%	4.600	0.000%	-3.158%
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%	4.140	0.000%	+12.195%
康橋悅生活 02205.HK <small>透過上市價</small>	2021/07/16	1,000	19.46-27.16	2.78-3.88	3.680	22.7	15手	9.1%	3.650	-1.087%	-0.815%
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%	5.030	+0.410%	+3.074%
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%	6.270	+13.846%	+92.923%
康聖環球 09960.HK <small>透過上市價</small>	2021/07/16	500	77.88-88.57	8.60-9.78	9.780	542.0	50手	5.0%	6.780	-7.566%	-30.675%
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%	32.100	+13.971%	+18.015%
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%	3.200	0.000%	+4.575%
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%
廣盛博藥 - B 02137.HK	2021/07/13	500	151.19-160.19	21.00-22.25	22.250	291.0	40手	5.0%	40.900	+3.150%	+83.820%
華南職業教育 06913.HK <small>透過上市價</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>透過上市價</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%
酷靈控股 02209.HK <small>透過上市價</small>	2021/07/09	1,000	11.87-13.18	3.00-3.33	3.280	144.3	35手	3.3%	1.820	+5.488%	-44.512%
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%	3.250	+41.509%	+2.201%
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%	54.200	+27.580%	+1.689%

資料來源：Aastock

10/09/21

# 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

10/09/21

# 每日市場速報



滙業證券有限公司

Delta Asia Securities Limited

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

10/09/21

## 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



10/09/21

## 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