

13/09/21

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 | 26,205.9 | 1.91 | 1.17 | -0.70 | -9.14 | 6.95 | -9.10 | -3.76 |
| 恆生中國企業指數 | 9,386.8 | 2.21 | 1.02 | 0.10 | -12.69 | -3.75 | -11.97 | -12.59 |
| 上海深圳滬深300指數 | 5,013.5 | 0.88 | 3.52 | 1.37 | -4.04 | 8.35 | -4.03 | -3.79 |
| 上海證券交易所綜合指數 | 3,703.1 | 0.27 | 3.39 | 5.31 | 3.16 | 13.58 | 3.12 | 6.62 |
| 深圳證交所綜合指數 | 2,502.0 | 0.31 | 3.63 | 1.35 | 3.91 | 15.61 | 1.45 | 7.41 |
| 標準普爾500指數 | 4,458.6 | -0.77 | -1.73 | -0.21 | 4.97 | 33.45 | 3.75 | 18.70 |
| 道瓊工業平均指數 | 34,607.7 | -0.78 | -2.36 | -2.56 | 0.37 | 25.09 | 0.30 | 13.07 |
| 那斯達克綜合指數 | 15,115.5 | -0.87 | -1.41 | 1.97 | 7.44 | 39.27 | 4.22 | 17.28 |
| 法國CAC40指數 | 6,663.8 | -0.31 | -0.39 | -3.37 | 0.96 | 32.37 | 2.40 | 20.04 |
| 德國法蘭克福DAX指數 | 15,609.8 | -0.09 | -1.09 | -2.30 | -0.53 | 18.23 | 0.51 | 13.78 |
| 富時100指數 | 7,029.2 | 0.07 | -1.53 | -2.63 | -1.47 | 16.53 | -0.12 | 8.80 |
| 日經225指數 | 30,326.6 | -0.18 | 2.25 | 8.40 | 4.76 | 29.57 | 5.33 | 10.50 |
| 韓國KOSPI指數 | 3,119.9 | -0.19 | -2.60 | -1.62 | -3.98 | 30.18 | -5.36 | 8.58 |
| 海峽時報指數 | 3,098.8 | 0.88 | 0.48 | -2.11 | -1.87 | 24.45 | -1.01 | 8.97 |
| 台灣證交所加權股價指數 | 17,474.6 | 0.98 | -0.24 | 2.90 | 1.52 | 37.86 | -1.58 | 18.61 |

環球焦點

香港 - 恆指反彈 489 點

美債孳息下滑提振投資氣氛，科技股帶動港股表現。恆指高開 154 點後升幅擴大，並以全日高位 26,205 點收市，升 489 點或 1.9%。國指升 203 點或 2.2%，收 9,386 點；恆生科技指數升 187 點或 2.9%，收 6,748 點。大市全日成交總額 1,498.33 億元，滬港通南下交易淨流出 8.26 億元人民幣，深港通南下交易淨流入 30.19 億元人民幣。

環球 - 道指收市挫 0.78%，標普 500 指數跌 0.77%

上週五，道指跌幅 0.78%，報 34607.72 點，周跌 2.15%；標普 500 指數跌幅 0.77%，報 4458.58 點，周跌 1.69%；納指跌幅 0.87%，報 15115.49 點，周跌 1.61%。

要聞 - 拜登據報重新考慮中國補貼貿易調查

《彭博》引述知情人士報道，美國政府目前正權衡中國補貼對美國經濟的損害進行新調查。該知情人士稱，美國總統拜登的高級經濟顧問周五下午開會討論潛在的調查，包括美國貿易代表戴琪 (Katherine Tai) 和商務部長雷蒙多 (Gina Raimondo)，會議更討論前總統特朗普於 2020 年 1 月達成的貿易協議，以及對約 3,000 億美元的中國進口商品徵收關稅的未來方向。

資料來源：Aastock、ETNet、經濟日報及財經早餐

13/09/21

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 | 17.95億 | 31.5% |
| 2 | 941 | 中國移動 | 3.26億 | 55.8% |
| 3 | 2600 | 中國鋁業 | 2.63億 | 30.7% |
| 4 | 1088 | 中國神華 | 2.01億 | 56.4% |
| 5 | 883 | 中國海洋石油 | 2.00億 | 49.5% |
| 6 | 3690 | 美團-W | 1.93億 | 19.7% |
| 7 | 1919 | 中遠海控 | 1.53億 | 30.8% |
| 8 | 6969 | 思摩爾國際 | 25.39百萬 | 39.0% |
| 9 | 1810 | 小米集團-W | 4.73百萬 | 47.9% |
| 10 | 981 | 中芯國際 | -31.12百萬 | 68.9% |

資料來源：港交所、滙業證券、Aastock

公司業績/個股點評

新鴻基地產(0016.HK)，截至6月底年度，公司的純利為266.86億元，同比升13.5%，期內收入852.6億元，按年升3.2%；毛利447.7億元，按年升6.2%。至於未來9個月，集團計劃推售項目包括北角海璇新一期、元朗站項目、鄰近兆康站的大型住宅等。事實上，於今年6月底，公司於香港土地儲備5,790萬平方呎，足夠未來5年發展。此外，公司的2022財年的銷售目標為450億元，遠高於2021財年的230億元。公司未來銷售表現值得憧憬。

小米集團(01810.HK)旗下小米汽車計劃在2024年上半年「出車」。據悉小米汽車計劃在2024年出車，此後3年，每年推出一款新車，而這3年的總銷量要達到90萬輛，不過小米對此表示不予置評。事實上，管理層表示，未來10年小米將投入100億美元造車，首期投資為100億元人民幣。另外，公司近期持續回購，而且股價亦回落至近期低位，短線俱值博空間。

13/09/21

每日市場速報



個股焦點

5G 業務加速增長 中興通訊(763.HK)有望升至 37.1 元



港股明顯反彈，大型科技股走高，5G 概念股值得留意。中興通訊(763.HK)公司是全球領先的綜合性通信製造業上市公司，是近年全球增長快速的通信解決方案提供商。公司擁有通信業界完整的、端到端的產品線和融合解決方案，通過全系列的無線、有線、業務、終端產品和專業通信服務，靈活滿足全球不同運營商和企業網客戶

的差異化需求以及快速創新的追求。公司 2021 財年上半年業績預期，營業收入同比增長 12.4%。毛利率同比上升 2.7 個百分點。股東淨利潤同比增長 119.6%至人民幣 40.79 億元。

公司 5G 基站 2021 上半年發貨量保持全球排名第二，5G 核心網 2021 上半年全球收入排名第二；光網路 2021 年 Q1 全球運營商市場份額排名第二；城域分組光傳輸產品及端到端的 FTTP 解決方案繼續保持強勁增長。我們預計公司的三大主營業務將保持強勁增長。目前延期的項目將在下半年完成，運營商網路業務預計在下半年會穩定增長。我們看好 5G 手機和資料產品市場的機會，預計消費者業務將保持增長動力。我們預計 5G 業務的毛利率在 2021 年下半年持續提升，同時政企業務的毛利率將保持穩定。我們預計 2021-2023 財年公司 21-23 年歸母淨利潤 17.0%、9.0%和 5.8%至 71.0 億元、87.8 億元和 105.4 億元。投資者可于現價買入，上望 37.1 元，跌穿 26.5 止損。

| | FY20 | FY21E | FY22E | FY23E |
|--------------|------------|-------|-------|-------|
| 市盈率(倍) | 16.5 | 15.3 | 13.4 | 11.6 |
| 市淨率(倍) | 2.27 | 2.13 | 1.90 | 1.68 |
| EV/EBITDA(倍) | 13.06 | 13.00 | 11.70 | 10.23 |
| 股息收益率(%) | 0.9 | 1.4 | 1.5 | 2.0 |
| 淨資產收益率(%) | 14.7% | 14.7% | 14.8% | 15.2% |
| 除息日 | 30/06/2021 | | | |

資料來源：公司資料、彭博及滙業證券研究部

13/09/21

每日市場速報



重點公司新聞

- 丘鈦科技(01478.HK)8月攝像頭模組銷售按年增20.4%
- 中移動(00941.HK)百億人民幣光纜採購啟動
- 騰訊(00700.HK)回購21萬股 涉資1.02億
- 許家印：恒大(03333.HK)要確保所有到期財富產品儘早全部兌付
- 黑石集團全購SOHO中國(00410.HK)要約終止
- 雷軍到一汽集團就合作事宜進行深度對接洽談
- 萬達酒店(00169.HK)融創中國(01918.HK)終止酒店管理協議
- 港交所(00388.HK)推出移動裝置實時串流報價服務 月費38元
- 惠譽降美團(03690.HK)信貸評級至「BBB-」 展望「負面」
- 大山教育(09986.HK)進一步關閉20間自營教學中心

資料來源：Infocastfn，Aastock 及財經早餐

13/09/21

每日市場速報



新股資訊

股份名稱

莛博醫療-B(股份代號: 2216)

Broncus Holding

行業

醫療

主要業務

內地肺病醫療公司

集資金額

最多 16.7 億港元

用途

1. 49.9%分配予其核心產品，為 InterVapor 及 RF-II 正在進行及計劃的研發和商業上市提供資金
2. 18.5%分配予其他產品及候選產品
3. 9.2%為繼續擴大其生產廠房的生產線提供資金
4. 13.2%為通過潛在收購持續擴大產品組合提供資金
5. 9.2%用於營運資金及其他一般公司用途

保薦人

高盛及海通國際

招股價範圍

HKD\$17.2-18.7

一手入場費(以上限計) HKD\$9,444.2

每手股數

500

公開招股日期

2021-09-13 至 2021-09-16

公佈招股結果:

2021-09-23

上市日期

2021-09-24

預期凍資日

6 天

13/09/21

每日市場速報



半新股表現

| 名稱 / 代號 | 上市日期 | 每手股數 | 上市市價(港元) | 招股價 | 上市價 | 超額 倍數 | 橋中 一手 | 中籤率 | 現價 ¹ | 當日 ² 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% | 24.300 | +22.910% | +22.914% |
| 先瑞達醫療 - B 06669.HK <small>次季上市</small> | 2021/08/24 | 1,000 | 69.57-74.59 | 22.20- 23.80 | 23.800 | 653.5 | 200手 | 3.0% | 17.560 | -26.050% | -26.218% |
| 心理醫療 - B 06609.HK <small>次季上市</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 | 2021/08/12 | 100 | 3,098.57 | 150.00 | 118.000 | 4.5 | 4手 | 50.0% | 118.900 | -0.847% | +0.763% |
| 三昇集團 06611.HK <small>次季上市</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% |
| 康耀悅生活 02205.HK <small>次季上市</small> | 2021/07/16 | 1,000 | 19.46-27.16 | 2.78-3.88 | 3.680 | 22.7 | 15手 | 9.1% | 3.640 | -1.087% | -1.087% |
| 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 | +0.410% | +2.664% |
| 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% | 6.080 | +13.846% | +87.077% |
| 康翠環球 09960.HK <small>次季上市</small> | 2021/07/16 | 500 | 77.88-88.57 | 8.60-9.78 | 9.780 | 542.0 | 50手 | 5.0% | 6.750 | -7.566% | -30.982% |
| 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% | 32.300 | +13.971% | +18.750% |
| 融信服務集團 02215.HK | 2021/07/15 | 1,000 | 27.05-34.98 | 2.66-3.44 | 3.060 | 2.1 | 2手 | 75.0% | 3.300 | 0.000% | +7.843% |
| 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% | 7.550 | +25.000% | +71.591% |
| 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% | 42.200 | +3.150% | +89.663% |
| 華商職業教育 06913.HK <small>次季上市</small> | 2021/07/13 | 2,000 | 21.21-26.81 | 1.59-2.01 | 1.590 | 5.0 | 10手 | 20.0% | 1.400 | -16.981% | -11.950% |
| 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 | 0.000% | +0.239% |
| 優康保控股 02177.HK <small>次季上市</small> | 2021/07/12 | 200 | 19.68-25.46 | 11.86- 15.35 | 11.860 | 24.5 | 450手 | 53.0% | 5.500 | -23.780% | -53.626% |
| 益聯控股 02209.HK <small>次季上市</small> | 2021/07/09 | 1,000 | 11.87-13.18 | 3.00-3.33 | 3.280 | 144.3 | 35手 | 3.3% | 1.840 | +5.488% | -43.902% |
| 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% | 3.260 | +41.509% | +2.516% |
| 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% | 55.000 | +27.580% | +3.189% |

資料來源：Aastock

13/09/21

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 |
|------------|-----------------|------|---------|
| 13/09/2021 | 保誠 | 2378 | 備註1 |
| 14/09/2021 | 黛麗斯國際 | 333 | 末期業績/股息 |
| 15/09/2021 | 睿見教育 | 6068 | 特別股息 |
| 16/09/2021 | 鄭州銀行 | 6196 | 利潤分配 |
| 16/09/2021 | 國浩集團 | 53 | 末期業績/股息 |
| 17/09/2021 | 布萊克萬礦業 | 159 | 末期業績 |
| 17/09/2021 | 中國航太萬源 | 1185 | 中期業績 |
| 17/09/2021 | 新華匯富金融 | 188 | 末期業績/股息 |
| 17/09/2021 | TAI PING CARPET | 146 | 末期業績/股息 |

13/09/21

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 | | | |
| 09/09/2021 09/15 | 社會融資(人民幣) | 2800.0b | 1060.0b |
| 09/09/2021 09/15 | 新人民幣貸款 | 1400.0b | 1080.0b |
| 09/09/2021 09/15 | 貨幣供給M0年比 | 6.0% | 6.1% |
| 09/09/2021 09/15 | 貨幣供給M1年比 | 4.5% | 0.049 |
| 09/09/2021 09/15 | 貨幣供給M2(年比) | 8.4% | 8.3% |
| 09/10/2021 09/18 | FDI YTD YoY CNY | -- | 25.5% |
| 09/13/2021 09/16 | 1-Yr Medium-Term Lending Facility Rate | -- | 2.95% |
| 09/15/2021 09:30 | 新屋價格(月比) | -- | 0.30% |
| 09/15/2021 10:00 | 零售銷售(年比) | 7.0% | 8.50% |
| 09/15/2021 10:00 | 零售銷售年至今(年比) | 18.9% | 20.70% |
| 09/15/2021 10:00 | 工業生產(年比) | 5.8% | 6.40% |
| 09/15/2021 10:00 | 工業生產 年至今(年比) | 13.4% | 14.40% |
| 09/15/2021 10:00 | 固定資產農村除外年至今(年比) | 9.1% | 10.30% |
| 09/15/2021 10:00 | 房地產投資(年至今)(年比) | 11.2% | 12.70% |
| 09/15/2021 10:00 | 調查失業率 | 5.1% | 5.10% |

資料來源：彭博

13/09/21

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 | | | |
| 09/14/2021 02:00 | 財政預算月報 | -- | -\$302.1b |
| 09/14/2021 18:00 | NFIB 中小型企業樂觀指數 | -- | 99.7 |
| 09/14/2021 20:30 | 實質平均週薪(年比) | -- | -0.7% |
| 09/14/2021 20:30 | CPI(月比) | 0.4% | 0.5% |
| 09/14/2021 20:30 | CPI(不含食品及能源)(月比) | 0.3% | 0.3% |
| 09/14/2021 20:30 | CPI(年比) | 5.3% | 5.4% |
| 09/14/2021 20:30 | CPI(不含食品及能源)(年比) | 4.2% | 4.3% |
| 09/14/2021 20:30 | CPI指數(未經季調) | -- | 273.0 |
| 09/14/2021 20:30 | CPI 主要指數 經季調 | -- | 279.1 |
| 09/14/2021 20:30 | 實質平均時薪(年比) | -- | -1.2% |
| 09/15/2021 19:00 | MBA 貸款申請指數 | -- | -- |
| 09/15/2021 20:30 | 紐約州製造業調查指數 | 20.00 | 18.30 |
| 09/15/2021 20:30 | 進口物價指數(月比) | 0.3% | 0.3% |
| 09/15/2021 20:30 | 進口物價指數不含石油(月比) | -- | 0.1% |
| 09/15/2021 20:30 | 進口物價指數(年比) | -- | 10.2% |
| 09/15/2021 20:30 | 出口價格指數(月比) | 0.4% | 1.3% |
| 09/15/2021 20:30 | 出口價格指數(年比) | -- | 17.2% |
| 09/15/2021 21:15 | 工業生產(月比) | 0.6% | 0.9% |
| 09/15/2021 21:15 | 產能利用率 | 76.4% | 0.8 |
| 09/15/2021 21:15 | 製造業(SIC)工業生產 | 0.4% | 1.4% |
| 09/16/2021 20:30 | 先期零售銷售(月比) | -0.8% | -1.1% |
| 09/16/2021 20:30 | 首次申請失業救濟金人數 | -- | -- |
| 09/16/2021 20:30 | 零售銷售(不含汽車)(月比) | -0.3% | -0.4% |
| 09/16/2021 20:30 | 連續申請失業救濟金人數 | -- | -- |
| 09/16/2021 20:30 | 費城聯準企業展望 | 20.0 | 19.4 |
| 09/16/2021 20:30 | 零售銷售(不含汽車及汽油) | -0.5% | -0.7% |
| 09/16/2021 20:30 | 零售銷售(控制組) | -0.5% | -1.0% |
| 09/16/2021 21:45 | Langer Consumer Comfort | -- | -- |
| 09/16/2021 22:00 | 企業存貨 | 0.5% | 0.8% |
| 09/17/2021 04:00 | 總淨 TIC 流量 | -- | \$31.5b |
| 09/17/2021 04:00 | 淨長期 TIC 流量 | -- | \$110.9b |
| 09/17/2021 22:00 | 密西根大學市場氣氛 | 72.7 | 70.3 |
| 09/17/2021 22:00 | 密西根大學目前景氣 | -- | 78.50 |
| 09/17/2021 22:00 | 密西根大學預期 | -- | 65.10 |
| 09/17/2021 22:00 | 密西根大學1年通貨膨脹 | -- | 5% |
| 09/17/2021 22:00 | 密西根大學5-10年通貨膨脹 | -- | 2.9% |

資料來源：彭博

13/09/21

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