

16/09/21

每日市場速報



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	25,033.2	-1.84	-4.89	-4.39	-11.97	1.24	-13.16	-8.07
恒生中國企業指數	8,936.5	-1.60	-5.43	-3.55	-15.40	-9.24	-16.19	-16.78
上海深圳滬深300指數	4,867.3	-1.01	-2.11	-1.49	-4.20	4.51	-6.83	-6.60
上海證券交易所綜合指數	3,656.2	-0.17	-0.52	3.95	3.92	11.34	1.81	5.27
深圳證交所綜合指數	2,486.1	-0.11	-0.26	1.29	6.59	13.77	0.81	6.73
標準普爾500指數	4,480.7	0.85	-0.74	0.28	5.51	31.74	4.26	19.29
道瓊工業平均指數	34,814.4	0.68	-0.62	-1.97	1.50	24.36	0.90	13.75
那斯達克綜合指數	15,161.5	0.82	-0.82	2.28	7.74	35.49	4.53	17.64
法國CAC40指數	6,583.6	-1.04	-1.28	-3.73	-1.04	29.74	1.16	18.59
德國法蘭克福DAX指數	15,616.0	-0.68	0.04	-1.94	-0.60	17.81	0.55	13.83
富時100指數	7,016.5	-0.25	-1.11	-1.92	-2.34	15.43	-0.30	8.61
日經225指數	30,542.2	0.10	1.78	10.97	4.27	30.10	6.08	11.29
韓國KOSPI指數	3,145.6	-0.25	0.99	-0.81	-4.06	29.13	-4.58	9.47
海峽時報指數	3,058.6	-0.71	-0.34	-2.76	-2.58	22.09	-2.30	7.55
台灣證交所加權股價指數	17,354.0	-0.46	0.48	2.94	0.27	33.73	-2.26	17.79

環球焦點

香港 - 港股再跌 469 點

內地上月工業增加值、零售銷售遜預期，港股持續下跌。恆指低開 192 點，早段跌幅曾收窄至 90 點見 25,411 點，其後跌幅再度擴大，尾市曾跌 511 點一度見 24,990 點，全日跌 469 點或 1.8%，收 25,033 點；國指跌 145 點或 1.6%，收 8,936 點；恆生科技指數跌 204 點或 3.1%，收 6,298 點。大市全日成交總額 1,570.68 億元，滬、深港通南下交易分別淨流入 2.79 億及 5.5 億元人民幣。

環球 - 道指升 236 點或 0.7% 受進口通脹下滑消息刺激

美股上升，油價上漲推升能源股。美國上月進口物價進一步回落，市場相信美國通脹屬暫時性，推動大市造好。道指高開 3 點後升幅擴大，午後曾升 303 點見 34,880 點，收市前升幅收窄。道瓊斯工業平均指數升 236.82 點或 0.7%，收報 34,814.39 點。標準普爾 500 指數升 37.65 點或 0.9%，收報 4,480.7 點。納斯達克指數升 123.77 點或 0.8%，收報 15,161.53 點。

要聞 - 一些大型房地產企業運營困難對行業發展影響還需觀察

國家統計局新聞發言人付凌暉在迴應涉及恆大集團的相關問題時表示，一些大型房地產企業運營過程中出現一些困難，對於整個行業發展的影響還需要觀察。隨着房地產市場制度不斷完善，房地產市場有望保持穩定的發展。

資料來源：Aastock、ETNet、經濟日報及財經早餐

16/09/21

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	9.14億	30.8%
2	388	香港交易所	3.97億	27.5%
3	189	東岳集團	3.56億	61.0%
4	1918	融創中國	1.97億	58.4%
5	1171	兗州煤業股份	1.15億	52.8%
6	2269	藥明生物	81.74百萬	15.9%
7	883	中國海洋石油	16.37百萬	28.9%
8	941	中國移動	6.52百萬	32.0%
9	1024	快手-W	-5.59百萬	15.9%
10	2020	安踏體育	-6.86百萬	26.4%

資料來源：港交所、滙業證券、Aastock

公司業績/個股點評

蒙牛(2319.HK)中期純利按年增長 1.4 倍至 29.47 億元人民幣，期內收入為 459.05 億元人民幣，同比升 22%。雖然管理層指，2021 財年銷售目標是年實現介乎 14%至 16%(mid-teen)增長，此意味著今年下半年將實現低兩位數的增長；而利潤率和成本方面，在品和類別組合改進的推動下，料毛利率仍有改進空間，同時，蒙牛計劃 2025 年收入倍增，即 2020 年至 2025 年複合年增長 15%。不過，由於近期內地消費疲軟，加上受疫情影響，我們對整體內需行業維持觀望。

華潤萬象(1209.HK)上半年營業額 40.14 億元人民幣，同比升 28.1%，純利為 8.06 億元人民幣，同比增 138.1%。截至今年 6 月底，集團住宅物業管理服務的在管建築面積為 1.22 億平方米，較去年底增加 1,530 萬平方米；商業運營服務的已開業購物中心建築面積為 690 萬平方米，已開業寫字樓建築面積為 150 萬平方米。事實上，受惠華潤萬象母企華潤集團未來將陸續開設更多購物中心，預期於 2025 年可較 2020 年同比增加 1 倍至逾 100 個。公司未來收入具多個增長點。

16/09/21

每日市場速報



個股焦點

中國水務(855. HK)持續併購項目有利帶動收入



中國經濟數據繼續回落，加上澳門政府宣布就修改《博彩法》進行公眾諮詢，港股繼續下跌，恒指跌至近25,000點水平。現市況宜繼續留意防守性股份。中國水務(00855.HK)主要在中國從事供水、污水處理及排水之經營及建設服務等，截至今年3月底止全年，公司的

營業額為103.46億元，按年升19%，純利16.92億元，按年升3.2%。由於預期集團未來會持續併購項目，而其直飲水業務的貢獻的持續提升，再配合公司亦深化和發展與地方政府合作的業務拓展模式及開拓二次供水等增值業務市場，有望為收入帶來增長，投資者可于現價買入，上望9.4元，跌穿7.9止損。

	FY20	FY21E	FY22E	FY23E
市盈率(倍)	8.0	7.1	6.4	5.6
市淨率(倍)	1.29	1.15	1.01	0.90
EV/EBITDA(倍)	8.04	7.05	6.39	6.16
股息收益率(%)	3.6	4.2	4.7	5.3
淨資產收益率(%)	17.8%	17.1%	16.7%	16.8%
除息日	07/09/2021			

資料來源：公司資料、彭博及滙業證券研究部

16/09/21

每日市場速報



重點公司新聞

- 《公司業績》中綠(00904.HK)全年虧損收窄至 5.86 億人民幣 今復牌
- 《盈利警告》金粵控股(00070.HK)預告全年虧損收窄至 2,100 萬元
- 《盈警響號》大健康國際(02211.HK)料全年虧損不少於 6.7 億人民幣
- 國航(00753.HK)8 月載客減 56% 貨運量跌 9.6%
- 餓了麼再因「二選一」不正當競爭被判向美團(03690.HK)賠償 8 萬人幣
- 國家網信辦：進一步壓實網站平台信息內容責任 制定未成年人網絡保護方案
- 國家網信辦：加大違法違規賬號處置力度 嚴防違法違規賬號「轉世」
- 騰訊(00700.HK)回購 23 萬股 涉資 1.05 億
- 小米集團(01810.HK)回購 852 萬股 涉資 1.98 億
- 人行：債券通「南向通」年度總額 5,000 億人民幣 每日額度 200 億人民幣
- 金管局：債券通「南向通」將於下周五上線
- 李嘉誠基金會再增持長實集團(01113.HK)共 152.45 萬股
- 標普下調中國恒大(03333.HK)及其子公司長期發行人評級至「CC」 展望「負面」
- 二維碼支付交通費使用率最高僅 0.5% 港鐵(00066.HK)指明年起提供更多電子支付選擇

資料來源：Infocastfn，Aastock 及財經早餐

16/09/21

每日市場速報



新股資訊

股份名稱	東莞農商銀行(股份代號: 9889) Dongguan Rural Commercial Bank
行業	內銀
主要業務	商業銀行
集資金額	最多 100 億港元
用途	所得款項淨額將用於強化其資本基礎，以支持業務持續增長，擬將所得款項淨額可補充其核心一級資本，從而提升資本充足指標，包括核心一級資本充足率、一級資本充足率及資本充足率。
保薦人	招商證券國際、招銀國際、農銀國際及工銀國際
招股價範圍	HKD\$7.92-8.71
一手入場費(以上限計)	HKD\$8797.8
每手股數	1,000
公開招股日期	2021-09-16 至 2021-09-21
公佈招股結果:	2021-09-28
上市日期	2021-09-29
預期凍資日	6 天

16/09/21

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 ¹	首日 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%	22.750	+22.910%	+15.073%
先瑞達醫療 - B 06669.HK <small>（未上市）</small>	2021/08/24	1,000	69.57-74.59	22.20-23.80	23.800	653.5	200手	3.0%	15.400	-26.050%	-35.294%
心理醫療 - B 06609.HK <small>（未上市）</small>	2021/08/20	50	50.51-53.98	160.00-171.00	171.000	332.1	200手	10.0%	113.700	-24.560%	-33.509%
理想汽車 - W 02015.HK <small>（未上市）</small>	2021/08/12	100	3,098.57	150.00	118.000	4.5	4手	50.0%	115.000	-0.847%	-2.542%
三美集團 06611.HK <small>（未上市）</small>	2021/07/19	1,000	22.29-35.13	3.30-5.20	4.750	2.2	4手	35.0%	4.560	0.000%	-4.000%
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%	4.100	0.000%	+11.111%
康橋悅生活 02205.HK <small>（未上市）</small>	2021/07/16	1,000	19.46-27.16	2.78-3.88	3.680	22.7	15手	9.1%	3.600	-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%	4.940	+0.410%	+1.230%
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%	5.910	+13.846%	+81.846%
康聖環球 09960.HK <small>（未上市）</small>	2021/07/16	500	77.88-88.57	8.60-9.78	9.780	542.0	50手	5.0%	6.400	-7.566%	-34.560%
靈脈通 02192.HK	2021/07/15	500	171.89-194.00	24.10-27.20	27.200	591.4	90手	5.0%	32.200	+13.971%	+18.382%
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%	3.160	0.000%	+3.268%
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%	7.210	+25.000%	+63.864%
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%	48.900	+3.150%	+119.775%
華南職業教育 06913.HK <small>（未上市）</small>	2021/07/13	2,000	21.21-26.81	1.59-2.01	1.590	5.0	10手	20.0%	1.300	-16.981%	-18.239%
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>（未上市）</small>	2021/07/12	200	19.68-25.46	11.86-15.35	11.860	24.5	450手	53.0%	5.400	-23.780%	-54.469%
請醫控股 02209.HK <small>（未上市）</small>	2021/07/09	1,000	11.87-13.18	3.00-3.33	3.280	144.3	35手	3.3%	1.900	+5.488%	-42.073%
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%	3.230	+41.509%	+1.572%
康諾亞 - B 02162.HK <small>（未上市）</small>	2021/07/08	500	141.27-149.10	50.50-53.30	53.300	429.0	70手	6.5%	52.350	+27.580%	-1.782%

資料來源：Aastock

16/09/21

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

16/09/21

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

16/09/21

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

16/09/21

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