

21/09/21

## 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	24,099.1	-3.30	-6.64	-3.02	-15.41	0.62	-16.40	-11.50
恆生中國企業指數	8,638.6	-3.38	-6.50	-1.19	-18.10	-10.39	-18.99	-19.55
上海深圳滬深300指數	4,855.9	1.00	-3.14	1.82	-4.83	2.51	-7.05	-6.82
上海證券交易所綜合指數	3,614.0	0.19	-2.41	5.45	2.52	8.26	0.63	4.06
深圳證交所綜合指數	2,446.1	0.35	-2.24	2.39	2.84	10.19	-0.82	5.01
標準普爾500指數	4,357.7	-1.70	-2.48	-1.89	4.59	31.28	1.40	16.02
道瓊工業平均指數	33,970.5	-1.78	-2.58	-3.27	2.04	22.83	-1.54	10.99
那斯達克綜合指數	14,713.9	-2.19	-2.59	-0.01	4.87	36.32	1.45	14.16
法國CAC40指數	6,455.8	-1.74	-3.31	-2.57	-2.22	34.72	-0.80	16.29
德國法蘭克福DAX指數	15,132.1	-2.31	-3.63	-4.28	-3.02	20.65	-2.57	10.30
富時100指數	6,903.9	-0.86	-2.33	-2.60	-2.24	18.94	-1.90	6.86
日經225指數	29,908.5	-1.94	-1.77	10.72	3.26	28.03	3.88	8.98
韓國KOSPI指數	3,140.5	0.33	0.47	2.61	-3.90	30.18	-4.74	9.29
海峽時報指數	3,041.7	-0.96	-1.06	-1.97	-2.44	22.37	-2.83	6.96
台灣證交所加權股價指數	17,276.8	-0.01	-1.13	5.72	-0.24	34.18	-2.70	17.27

## 環球焦點

## 香港 - 恆指跌 821 點

本港地產股顯著受壓，恆指低開 280 點後跌幅擴大，中午前曾跌 1,048 點一度低見 23,871 點，午後跌幅略為收窄，全日跌 821 點或 3.3%，收 24,099 點；國指跌 301 點或 3.4%，收 8,638 點；恆生科技指數跌 180 點或 2.8%，收 6,271 點。大市全日成交總額 1,417.87 億元，滬、深港通南下交易因內地中秋節假期暫停。

## 環球 - 道指跌 614 點

美股下跌。中國恆大事件引發投資者恐慌，納指曾跌至一個月低。道指低開 125 點，下午尾段曾跌 971 點，收市前顯著反彈。道瓊斯工業平均指數跌 614.41 點或 1.8%，收報 33,970.47 點。標準普爾 500 指數跌 75.26 點或 1.7%，收報 4,357.73 點。納斯達克指數跌 330.07 點或 2.2%，收報 14,713.9 點。

## 要聞 - 澳門官員：對博彩業資格審查及加強監管無設定立場 將開放聽取業界意見

澳門特區政府（20日）下午時就修改博彩法律制度舉辦公開諮詢博企及博彩中介人業界專場。多名博彩中介人代表關注新法擬加強對中介人業務活動規管，認為需清晰「非法接受現金或其他款項的存放罪」具體定義。

資料來源：Aastock、ETNet、經濟日報及財經早餐

21/09/21

## 每日市場速報



### 公司業績/個股點評

百濟神州(6160.HK)，公司上半年虧損約 4.14 億美元，期內收入增長約 5.4 倍，至約 7.6 億元，毛利升至約 1.7 億元，因為產品收入增長帶動。而隨著藥品百悅澤(zanubrutinib)加速批准，用於治療接受過至少一次抗 CD20 治療的復發或難治性(R/R)邊緣區淋巴瘤(MZL)成年患者，為 FDA 對百悅澤的第三個適應症批准。另外，FDA 亦已受理集團抗 PD-1 抗體藥物百澤安的新藥上市申請，開展了集團 PD-1 藥物全球商業化階段。公司未來收入具進一步提升空間。

李寧(2331.HK)上半年股東應佔溢利同比升 1.87 倍至 19.62 億元人民幣，期內，收入按年增長 65%，至 101.97 億元。而截至 6 月底止，李寧於中國的銷售點數量共計 5,704 個，按季淨減少 80 個。根據市場數據，公司的分銷商於第三季銷售增長放慢，並預期第四季折扣趨勢將持續。雖然北京冬季奧運會及杭州亞運會分別將於明年 2 月及 9 月舉行，多項國際體育賽事有助營造全民健身氛圍，或有助提升運動服裝消費，不過目前市場仍關注內地整體的消費情況，股價表現不能過於樂觀。

21/09/21

每日市場速報



## 個股焦點

### 受益“雙碳”政策 看好東方電氣（1072）至 13.8 元



港股繼續調整，不過東方電氣（1072.HK）先跌後回穩，技術走勢向好，值得留意。東方電氣（1072.HK）是國資控股大型企業，公司擁有大型水電、火電、核電、風電、燃機及太陽能發電設備的開發、設計、製造、銷售、設備供應及電站工程總承包能力。2021年半年報實現營業總收入

同比增長 28.07% 至 227.37 億元，利潤同比增長 41.74% 至 16.29 億元，實現新增生效訂單 343.92 億元，同比增長 32.85%，實現每股收益 0.43 元。

新能源板塊未來有望成為公司業績增長的關鍵驅動力。公司業務加速轉型，清潔化能源占比逐步加大。“十四五”規劃綱要提出，要構建現代能源體系，加快抽水蓄能電站建設和新型儲能技術規模化應用。抽水蓄能電站作為優質的調節電源，在促進新能源消納方面具有突出的作用和優勢。目前我國在運抽水蓄能電站裝機規模 3179 萬千瓦，在建規模 5463 萬千瓦，預期到 2025 年，在運裝機總規模將達到 6200 萬千瓦。公司 2018 年抽水蓄能市場佔有率達到 47.2%，目前市場佔有率

目前北京已成為首批氫能示範城市群，公司燃料電池相關業務有望迎來需求補漲，增長拐點將至。我們看好公司清潔能源等方向轉型的長期發展動能。投資者可於現價買入，中線上望 13.8 元，跌穿 11.4 元止蝕。

	FY20	FY21E	FY22E	FY23E
市盈率(倍)	13.8	12.2	11.1	10.3
市淨率(倍)	0.97	0.94	0.89	0.84
EV/EBITDA(倍)	11.15	12.37	8.91	8.37
股息收益率(%)	1.8	2.5	2.7	2.9
淨資產收益率(%)	7.3%	8.0%	8.2%	8.3%
除息日	15/07/2021			

資料來源：公司資料、彭博及滙業證券研究部

21/09/21

## 每日市場速報



## 板塊焦點

	版塊	成交額(佔大市%)	整體表現(%)
1	非必需性消費	30.05億(2.12%)	1.62%
2	基金	2.56億(0.18%)	-0.46%
3	電訊	1.37億(0.10%)	-1.92%
4	資訊科技	199.07億(14.04%)	-2.15%
5	能源	9.30億(0.66%)	-2.15%
6	醫療保健	24.52億(1.73%)	-2.27%
7	證券/金融	29.14億(2.06%)	-2.74%
8	汽車	47.94億(3.38%)	-3.73%
9	工業	26.94億(1.90%)	-3.77%
10	銀行	101.39億(7.15%)	-3.89%
11	必需性消費	33.90億(2.39%)	-4.11%
12	原材料	14.30億(1.01%)	-4.36%
13	保險	82.60億(5.83%)	-4.93%
14	地產建築	83.64億(5.90%)	-5.81%

板塊方面，外電引述消息指內地要求本港地產商支持解決住房短缺問題，投資者擔心地產股面臨不明朗因素，恆地(00012.HK)及新世界發展(00017.HK)股價各挫13.2%及12.3%，恆大債務風波愈捲愈大，市場對其債務危機可能外溢至金融機構的擔憂加劇。消息拖累內銀股、內險板塊今早齊挫。農行、建行(939.HK)挫超4%，民行走低5.9%，工行(1398.HK)跌3%，中行(3988.HK)跌2.5%。

資料來源：Aastock、ETNet、經濟日報及財經早餐

21/09/21

## 每日市場速報



### 重點公司新聞

---

- 新地(00016.HK)料12大商場第三季營業額和人流分別升15%及20%
- 四環醫藥(00460.HK)回購132萬股 涉資274萬
- 正榮地產(06158.HK)控股股東斥資786萬增持股份
- 小米集團(01810.HK)回購293萬股 涉資6,537萬
- 長和(00001.HK)回購20萬股 涉資1,019萬
- 《盈警響號》中國環境資源(01130.HK)料去年度虧損收窄最少10%
- 碧桂園服務(06098.HK)斥最多100億人民幣收購富良環球
- 富力(02777.HK)獲李思廉及張力提供80億元資金 料足夠應付短期到期債務
- 理想汽車(02015.HK)料第三季車輛交付量下調至2.45萬輛

---

資料來源：Infocastfn，Aastock 及財經早餐

21/09/21

## 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%	22.050	+22.910%	+11.533%
先瑞達醫療 - B 06669.HK	2021/08/24	1,000	69.57-74.59	22.20-23.80	23.800	653.5	200手	3.0%	13.960	-26.050%	-41.345%
心理醫療 - B 06609.HK	2021/08/20	50	50.51-53.98	160.00-171.00	171.000	332.1	200手	10.0%	98.500	-24.560%	-42.398%
理想汽車 - W 02015.HK	2021/08/12	100	3,098.57	150.00	118.000	4.5	4手	50.0%	111.000	-0.847%	-5.932%
三興集團 06611.HK	2021/07/19	1,000	22.29-35.13	3.30-5.20	4.750	2.2	4手	35.0%	4.460	0.000%	-6.105%
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%	4.050	0.000%	+9.756%
康橋悅生活 02205.HK	2021/07/16	1,000	19.46-27.16	2.78-3.88	3.680	22.7	15手	9.1%	3.530	-1.087%	-4.076%
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%	5.480	+13.846%	+68.615%
康寧環球 09960.HK	2021/07/16	500	77.88-88.57	8.60-9.78	9.780	542.0	50手	5.0%	6.170	-7.566%	-36.912%
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%	33.450	+13.971%	+22.978%
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%	6.890	+25.000%	+56.591%
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%	50.900	+3.150%	+128.764%
華南職業教育 06913.HK	2021/07/13	2,000	21.21-26.81	1.59-2.01	1.590	5.0	10手	20.0%	1.280	-16.981%	-19.497%
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%
優德匯控股 02177.HK	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%
酷雷控股 02209.HK	2021/07/09	1,000	11.87-13.18	3.00-3.33	3.280	144.3	35手	3.3%	1.680	+5.488%	-48.780%
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%	3.280	+41.509%	+3.145%
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%	51.800	+27.580%	-2.814%

資料來源：Aastock

21/09/21

# 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
23/09/2021	工蓋有限公司	1421	末期業績/股息
23/09/2021	光榮控股	9998	末期業績/股息
23/09/2021	攜程集團－S	9961	業績
23/09/2021	聯合醫務	722	末期業績/股息
23/09/2021	威鉞國際	1002	末期業績
24/09/2021	亞太資源	1104	末期業績/股息
24/09/2021	超大現代	682	末期業績
24/09/2021	中國中石控股	1191	中期業績
24/09/2021	HSSP INTL	3626	末期業績/股息
24/09/2021	國際娛樂	1009	業績/末期股息
24/09/2021	JBB BUILDERS	1903	末期業績/股息
24/09/2021	新東方－S	9901	業績
24/09/2021	電訊數碼控股	6033	第一期中期股息
24/09/2021	澳洲成峰高教	1752	末期業績/股息
24/09/2021	電訊首科	3997	第一期中期股息
24/09/2021	遠見控股	862	末期業績/股息

21/09/21

# 每日市場速報



## 經濟資料日程 (中國)

日期/時間	經濟數據	預期	前值
中國			
09/22/2021 09:30	1-Year Loan Prime Rate	3.85%	3.85%
09/22/2021 09:30	5-Year Loan Prime Rate	4.65%	4.7%
09/23/2021 09:00	Swift全球支付人民幣	--	2.2%

資料來源：彭博



21/09/21

## 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			
09/20/2021 22:00	NAHB 房屋市場指數	75.0	75.0
09/21/2021 20:30	建築許可 (月比)	-2.30%	0.0
09/21/2021 20:30	營建許可	1593k	1635k
09/21/2021 20:30	經常帳餘額	--	-\$195.7b
09/21/2021 20:30	新屋開工	1540k	1534k
09/21/2021 20:30	新屋開工(月比)	0.4%	-7.0%
09/22/2021 19:00	MBA 貸款申請指數	--	--
09/22/2021 22:00	成屋銷售	5.83m	5.99m
09/22/2021 22:00	成屋銷售 (月比)	-2.7%	0.0
09/23/2021 02:00	FOMC利率決策(下限)	0.0%	0.0%
09/23/2021 02:00	FOMC利率決策(上限)	0.3%	0.3%
09/23/2021 02:00	準備金餘額之利率	--	0.00
09/23/2021 20:30	芝加哥聯邦準備銀行全國經濟活動指數	--	53.0%
09/23/2021 20:30	首次申請失業救濟金人數	--	--
09/23/2021 20:30	連續申請失業救濟金人數	--	--
09/23/2021 21:45	Langer Consumer Comfort	--	--
09/23/2021 21:45	Markit美國製造業採購經理人指數	--	61.10
09/23/2021 21:45	Markit美國服務業採購經理人指數	--	55.10
09/23/2021 21:45	Markit美國綜合採購經理人指數	--	55.4
09/23/2021 22:00	領先指數	0.5%	0.9%
09/23/2021 23:00	堪薩斯城聯邦製造業展望企業活動指數	--	29.0
09/24/2021 00:00	家計部門變動-依淨值	--	\$4997b
09/24/2021 22:00	新屋銷售	720k	708k
09/24/2021 22:00	新屋銷售 (月比)	1.7%	1.0%

資料來源：彭博

21/09/21

## 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