

23/09/21

## 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%
香港恆生指數	24,221.5	0.51	-5.02	-2.53	-14.44	2.13	-15.98	-11.05
恆生中國企業指數	8,640.4	0.02	-4.86	-1.17	-17.47	-9.78	-18.97	-19.54
上海深圳滬深300指數	4,821.8	-0.70	-3.40	-0.29	-6.33	3.64	-7.70	-7.47
上海證券交易所綜合指數	3,628.5	0.40	-2.34	4.35	1.75	10.63	1.04	4.48
深圳證交所綜合指數	2,440.1	-0.25	-2.43	-0.20	0.52	10.80	-1.06	4.75
標準普爾500指數	4,395.6	0.95	-1.90	-1.04	3.51	32.58	2.28	17.03
道瓊工業平均指數	34,258.3	1.00	-1.60	-2.45	0.92	25.54	-0.71	11.93
那斯達克綜合指數	14,896.9	1.02	-1.75	1.24	4.52	35.88	2.71	15.58
法國CAC40指數	6,637.0	1.29	0.81	-0.69	1.31	38.21	1.98	19.56
德國法蘭克福DAX指數	15,506.7	1.03	-0.70	-2.18	0.33	22.65	-0.16	13.03
富時100指數	7,083.4	1.47	0.95	-0.36	0.13	20.07	0.65	9.64
日經225指數	29,639.4	-0.67	-3.36	7.80	2.65	26.95	2.94	8.00
韓國KOSPI指數	3,115.0	-0.81	-0.41	1.78	-4.68	29.13	-5.51	8.41
海峽時報指數	3,048.1	-0.49	-0.35	-1.28	-2.26	22.85	-2.63	7.18
台灣證交所加權股價指數	16,925.8	-2.05	-2.98	1.10	-2.37	34.50	-4.67	14.89

## 環球焦點

## 香港 - 恆指倒升 122 點

港股反覆回升。恆指低開 231 點，早段曾跌 327 點一度低見 23,771 點，其後反覆回升，曾倒升 185 點見 24,284 點，全日升 122 點或 0.51%，收 24,221 點；國指升 1 點或 0.02%，收 8,640 點；恆生科技指數跌 28 點或 0.46%，收 6,242 點。大市全日成交總額 1,192.02 億元，滬、深港通南下交易因內地中秋節假期暫停。

## 環球 - 聯儲局最快 11 月宣布收水 料明年加息 道指升幅收窄至 338 點

美國聯儲局維持利率不變，但暗示明年將會加息，較預期稍為提早。聯儲局主席鮑威爾表示，如果經濟繼續取得進展，可能很快就會開始啟動逐步縮減買債，並將在 2022 年年中左右完成。道指收市升 338 點，報 34258 點；標指升 41 點，報 4395 點；納指升 150 點，報 14896 點。

## 要聞 - 聯儲局維持貨幣政策不變 或 11 月縮減買債規模

聯儲局一如預期維持聯邦基金指標利率在 0 至 0.25% 區間不變，每月購債 1,200 億美元的規模不變，但表明有可能最早於 11 月開始縮減買債規模，並暗示有可能較預期早進行加息。聯儲局公開市場委員會(FOMC)的 18 官員當中有 9 位預計準備最快明年加息以應對通脹飆升，因聯儲局估計今年通脹率為 4.2%，遠高於目標的 2%。聯儲局主席鮑威爾表示，只要美國 9 月就業增長繼續保持強勁，聯儲可能會在 11 月 2 日至 3 日的議息會議後開始縮減買債規模，預計整個過程將在明年中結束。

資料來源：Aastock、ETNet、經濟日報及財經早餐

23/09/21

## 每日市場速報



### 公司業績/個股點評

海爾智家(06690. HK)，中期純利 68.5 億元人民幣，同比升 1.46 倍，收入約 1,116 億元，升 17%。公司冀可透過高端化，進一步提升其毛利表現。另外，管理層表示希望複製中國的成功模式至海外，透過捕捉需求升級，進一步擴大特定市場市佔。不過，目前公司正面對原材料及運費成本上升問題，加上於高基數及內地零售表現疲弱下，料下半年收入增長料放緩。

富力(02777. HK)公司獲主要股東李思廉及張力提供 80 億元資金支持，股價反彈，市因市場認為資金有助於緩解短期流動性問題。另外，公司亦出售其物管業務給碧桂園服務(6098)，亦有利增長資金水平。不過，公司的整體財產狀況遜於同業，加上行業的政策風險仍高，股價宜先行觀望。

23/09/21

每日市場速報



## 個股焦點

### 收購富力物管業務有助壯大碧桂園服務(6098)規模



港股回穩，早前調整幅度較大的物管股值得留意。碧桂園服務(6098.HK)與富力物業簽訂股權轉讓協議，將以不超過 100 億元（人民幣，下同）的代價收購後者富力物業的物業管理業務，即富良環球。截至 6 月底，富良環球未經審核之綜合淨資產價值約為 4.28 億元。而截至去年底，富力物業管理的 552 個項目位於中國 26 個省、自治區、直轄市的 102 個城市，總在管建築面積為

6,940 萬平方米，其中住宅物業的在管建築面積為 5,810 萬平方米，商業物業的在管建築面積為 1,120 萬平方米。由於收購事項將補充集團的業務，為集團加強特定區域（主要集中在中國一線、新一線及二線城市）之優勢，加上交易的估值約為 14 倍 21 年的市盈率（業績承諾），估值合理。投資者可於現價買入，中線上望 52.5 元，跌穿 45 元止蝕。

	FY20	FY21E	FY22E	FY23
市盈率(倍)	33.4	29.2	20.0	14.0
市淨率(倍)	4.50	5.84	4.81	3.62
EV/EBITDA(倍)	21.32	18.22	12.47	8.88
股息收益率(%)	0.6	0.9	1.4	1.9
淨資產收益率(%)	19.9%	21.7%	25.4%	27.9%
除息日	02/06/2021			

資料來源：公司資料、彭博及滙業證券研究部

23/09/21

## 每日市場速報



## 板塊焦點

行業	平均升/跌幅	佔大市%
石油及天然氣	2.2%	1.0
黃金及貴金屬	1.9%	0.2
紙及林業產品	1.7%	0.1
農業產品	1.6%	0.1
煤炭	1.5%	0.6
汽車	1.5%	3.2
一般金屬及礦石	1.3%	1.4
地產	1.2%	9.4
化學製品	1.2%	0.4
酒店、餐飲及休閒	1.2%	2.7
電訊服務	1.2%	0.8
運輸	1.1%	1.4
交通設施	1.1%	0.1
公用事業	1.1%	2.5
保險	1.1%	8.4
工業	0.9%	1.9
媒體	0.9%	0.2
半導體	0.9%	0.5
其他	0.7%	0.0
工商及專業服務	0.7%	0.4
食物及飲料	0.6%	1.2
零售	0.6%	0.0
醫療保健	0.6%	4.7
紡織、服裝及配飾	0.5%	2.3
軟件服務	0.5%	17.5
家庭及個人護理用品	0.5%	0.2
鐘表珠寶	0.4%	0.1
綜合企業	0.4%	0.6
其他金融	0.2%	1.9
建築	0.2%	1.0
資訊科技器材	0.1%	2.5
電器及消閒電子產品	0.1%	0.6
銀行	-0.4%	7.4

板塊方面，地產股回升，新地(00016.HK)升 1.7%，恆地(00012.HK)升 2.1%；香港地產建設商會稱未聞中央與業界會晤，行政長官林鄭月娥指難以評論有關中央與本港地產商對話的傳言，但指近年發展商更願意配合政府施政。

保險股有買支持，友邦全日股價彈近 6%收 88.75 元，中國平安(02318.HK)上揚 2.4%。

內房股回升，碧桂園(02007.HK)彈 8.9%，華潤置地(01109.HK)揚 4.9%，而富力(02777.HK)急彈 12.1%。

23/09/21

## 每日市場速報



### 重點公司新聞

---

- 《新股消息》譚仔國際(02217.HK)招股 入場費 4,212.02 元
- 美團(03690.HK)：中秋假期外賣異地訂單增 31.5% 「團圓餐」訂單增逾五倍
- 內地多家上市銀行回應與恆大業務往來 稱風險可控
- 小米集團(01810.HK)回購 121 萬股 涉資 2,772 萬
- 騰訊(00700.HK)回購 23 萬股 涉資 1.03 億
- 標普：恆大(03333.HK)大機會未能償還本星期到期債券利息
- 中電信(00728.HK)：大股東計劃斥不少於 40 億人民幣增持公司 A 股

---

資料來源：Infocastfn，Aastock 及財經早餐

23/09/21

每日市場速報



## 新股資訊

股份名稱

譚仔國際(股份代號: 2217)

Tam Jai International

行業

餐飲

主要業務

連鎖食肆「譚仔雲南米線」及「譚仔三哥米線」

集資金額

最多 13.97 億港元

用途

1. 57.4%將用於擴大香港、中國內地、新加坡、日本及澳洲的餐廳網絡
2. 9.4%擴充香港的中央廚房及在中國內地、新加坡及澳洲設立新的中央廚房
3. 10.5%用於翻新餐廳及提升經營設備
4. 5.1%提升資訊科技基礎設施
5. 7.8%用於國際品版建設及新市場進入推廣
6. 9.8%用於一般企業用途及營運資金

保薦人

國泰君安

招股價範圍

HKD\$3.33-4.17

一手入場費(以上限計)

HKD\$4212

每手股數

1,000

公開招股日期

2021-09-23 至 2021-09-28

公佈招股結果:

2021-10-06

上市日期

2021-10-07

預期凍資日

7 天

23/09/21

## 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 <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%	22.900	+22.910%	+15.832%
先瑞達醫療 - B 06669.HK <small>(待上市)</small>	2021/08/24	1,000	69.57-74.59	22.20-23.80	23.800	653.5	200手	3.0%	14.660	-26.050%	-38.403%
心理醫療 - B 06609.HK <small>(待上市)</small>	2021/08/20	50	50.51-53.98	160.00-171.00	171.000	332.1	200手	10.0%	100.800	-24.560%	-41.053%
理想汽車 - W 02015.HK <small>(待上市)</small>	2021/08/12	100	3,098.57	150.00	118.000	4.5	4手	50.0%	104.700	-0.847%	-11.271%
三興集團 06611.HK <small>(待上市)</small>	2021/07/19	1,000	22.29-35.13	3.30-5.20	4.750	2.2	4手	35.0%	4.460	0.000%	-6.105%
中國遠才教育 02175.HK	2021/07/16	1,000	15.97-22.14	3.16-4.38	3.690	3.1	10手	30.0%	4.090	0.000%	+10.840%
康橋悅生活 02205.HK <small>(待上市)</small>	2021/07/16	1,000	19.46-27.16	2.78-3.88	3.680	22.7	15手	9.1%	3.530	-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%	5.100	+0.410%	+4.508%
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%	5.950	+13.846%	+83.077%
康聖環球 09960.HK <small>(待上市)</small>	2021/07/16	500	77.88-88.57	8.60-9.78	9.780	542.0	50手	5.0%	6.220	-7.566%	-36.401%
璧脈通 02192.HK	2021/07/15	500	171.89-194.00	24.10-27.20	27.200	591.4	90手	5.0%	35.600	+13.971%	+30.882%
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%	3.380	0.000%	+10.458%
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%	6.920	+25.000%	+57.273%
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%	50.500	+3.150%	+126.966%
華南職業教育 06913.HK <small>(待上市)</small>	2021/07/13	2,000	21.21-26.81	1.59-2.01	1.590	5.0	10手	20.0%	1.280	-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%
優趣匯控股 02177.HK <small>(待上市)</small>	2021/07/12	200	19.68-25.46	11.86-15.35	11.860	24.5	450手	53.0%	5.100	-23.780%	-56.998%
諾麗控股 02209.HK <small>(待上市)</small>	2021/07/09	1,000	11.87-13.18	3.00-3.33	3.280	144.3	35手	3.3%	1.660	+5.488%	-49.390%
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%	3.290	+41.509%	+3.459%
康諾亞 - B 02162.HK <small>(待上市)</small>	2021/07/08	500	141.27-149.10	50.50-53.30	53.300	429.0	70手	6.5%	51.300	+27.580%	-3.752%

資料來源：Aastock

23/09/21

# 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



23/09/21

# 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

23/09/21

## 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

23/09/21

## 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