

06/10/21

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	24,104.2	0.2%	-0.4%	-7.87	-14.14	0.51	-1.92	-11.48
恒生中國企業指數	8,515.6	-0.07	-0.80	-9.13	-17.08	-10.71	-2.42	-20.70
上海深圳滬深300指數	4,866.4	0.67	0.27	-0.06	-6.95	6.08	0.00	-6.62
上海證券交易所綜合指數	3,568.2	0.96	-2.08	0.03	-0.57	10.88	0.00	2.74
深圳證券交易所綜合指數	2,395.1	2.04	-2.80	-0.94	-1.93	11.42	0.00	2.82
標準普爾500指數	4,345.7	1.05	-0.16	-4.18	-0.15	27.49	0.89	15.70
道瓊工業平均指數	34,314.7	0.92	0.04	-2.98	-1.36	21.91	1.39	12.12
那斯達克綜合指數	14,433.8	1.25	-0.78	-6.05	-1.40	27.37	-0.10	11.99
法國CAC40指數	6,576.3	1.52	1.07	-2.48	1.06	34.33	0.86	18.46
德國法蘭克福DAX指數	15,194.5	1.05	-0.35	-4.63	-2.04	17.73	-0.43	10.76
富時100指數	7,077.1	0.94	0.70	-1.53	-0.33	18.94	-0.13	9.54
日經225指數	27,822.1	-2.19	-5.83	-6.20	-2.87	18.73	-5.54	1.38
韓國KOSPI指數	2,974.6	0.42	-3.98	-7.14	-10.00	25.73	-3.07	3.52
海峽時報指數	3,068.1	-0.70	-0.31	-1.06	-3.84	21.31	-0.60	7.89
台灣證交所加權股價指數	16,460.8	0.32	-4.19	-5.91	-8.11	29.57	-2.80	11.73

環球焦點

香港 - 恆指反覆向上

港股低開 264 點，早市初段曾跌 354 點見 23,681 點一年低位，其後倒升，午後曾升 143 點見 24,180 點，全日升 67 點或 0.3%，收 24,104 點；國指跌 5 點或 0.1%，收 8,515 點；恒生科技指數跌 18 點或 0.3%，收 5,955 點。大市全日成交總額 997.78 億元，為五個月低，滬、深港通南下交易因內地國慶長假期暫停。

環球 - 美股高收 1%

紐約股市上升，3 大指數收市升近 1%或以上，受科技股反彈支持。投資者等候周五公布的非農業職位數字。道瓊斯指數收市報 34314 點，升 311 點，升幅 0.92%。納斯達克指數報 14433 點，升 178 點，升幅 1.25%。標準普爾 500 指數報 4345 點，升 45 點，升幅 1.05%。蘋果、微軟、亞馬遜及 Google 母公司 Alphabet 收市均升逾 1%。Facebook 收市升逾 2%。除科技股造好，金融及通訊服務類股份亦帶動美股上升。

要聞 - 9 月整體物業註冊量創八個月新低 料 10 月跌至 6,000 宗

據土地註冊處資料顯示，9 月本港整體物業註冊量共錄 7,400 宗，按月減少約 6%，創 8 個月新低。另外，9 月二手住宅註冊量錄 4,174 宗，較 8 月少約 20.9%。

資料來源：Aastock、ETNet、經濟日報及財經早餐

06/10/21

每日市場速報



公司業績/個股點評

新創建(00659.HK) 截至今年 6 月底止全年業績，營業額 281.97 億元，按年升 24.7%。純利 11.46 億元，按年升 352.8%。事實上，公司的物流業務穩定增長，而港怡醫院營運持續提升以及“免稅”店實施嚴格成本控制措施，均帶動業績表現。不過，由於疫情將繼續對其建築及設施管理業務帶來挑戰，未來業績表現不宜過於樂觀。而未來潛在的收購則為主要的催化劑。雖然股價近日走勢向好，但只宜短線部署。

諾誠健華-B(09969.HK)於今年 6 月底，公司的中期收入為 1.02 億人民幣，虧損由上年同期 3.35 億元，收窄至 2.09 億元。公司為內地 BTK 藥品市場領導企業之一，具自家研發能力，近期 tafasitamab 引進授權獲批，進一步豐富其腫瘤藥產品線；臨床營運執行順利及獲得監管許可；以及商業化進度持續等均有利支持公司持續發展。不過近日技術走勢一般，宜先行觀望。

06/10/21

每日市場速報



個股焦點

半導體產業鏈持續漲價，看好中芯國際（981）至 24.9 元



港股繼續反覆，市場憂慮中國缺電，或增添半導體供應鏈不確定性。中芯國際（981）是中國大陸技術最先進、規模最大、配套服務最完善、跨國經營的專業晶圓代工企業，主要為客戶提供 0.35 微米至 14 納米多種技術節點、不同工藝平臺的積體電路晶圓代工及配套服務。公司是中國大陸第一家實現 14 納米 FinFET 量產的晶圓代工企業，在特色工藝領域，中芯國際陸續推出中國大陸最先進的 24 納米 NAND、40 納米高性能圖像感測器等特色工藝。公司 2021 年二季度銷售收入 13.44 億美元，同比增長 43.2%，環比增長 21.8%，超出此前指引的上限（指引為環比增長 17%-19%）；二季度毛利率 30.1%，同比提升 36%，環比提升 7.4pcts，超出此前指引的上限（指引為 25%-27%）。根據管理層，公司 2021 三季度指引為收入環比增長 2%-4%，毛利率 32-34% 之間。公司全年銷售收入成長目標和毛利率目標上調到 30% 左右，預計全年 EBITDA 超過 30 億美金。2021 年公司的資本開支計畫保持不變，將繼續擴產 1 萬片 12 吋產能，4.5 萬片 8 吋產能。2022 年 12 吋產能將會繼續釋放。

市場需求旺盛下，我們看好公司出貨增長及產品組合及價格持續優化，近日，半導體晶片產業鏈表示 Q4 將持續漲價，並預計台積電、聯電漲幅 10% 起跳。我們預計下半年公司將受惠產業鏈的高需求平均售價及出貨量將進一步增長。投資者可于現價買入，上望 24.9 港元，跌穿 20.6 港元止損。

市場需求旺盛下，我們看好公司出貨增長及產品組合及價格持續優化，近日，半導體晶片產業鏈表示 Q4 將持續漲價，並預計台積電、聯電漲幅 10% 起跳。我們預計下半年公司將受惠產業鏈的高需求平均售價及出貨量將進一步增長。投資者可于現價買入，上望 24.9 港元，跌穿 20.6 港元止損。

6,890	FY20	FY21E	FY22E	FY23E
市盈率(倍)	18.8	16.4	21.1	21.6
市淨率(倍)	1.37	1.26	1.19	1.12
EV/EBITDA(倍)	16.22	13.25	12.72	12.75
股息收益率(%)	N/A	0.0	0.0	0.0
淨資產收益率(%)	11.8%	7.9%	5.6%	5.2%
除息日	Not Applicable			

資料來源：公司資料、彭博及滙業證券研究部

06/10/21

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	4.7%	3.0
一般金屬及礦石	2.7%	1.7
公用事業	2.3%	4.2
鐘表珠寶	2.0%	0.1
煤炭	1.8%	1.2
黃金及貴金屬	1.5%	0.5
綜合企業	1.1%	0.5
資訊科技器材	0.9%	4.4
化學製品	0.8%	0.5
保險	0.7%	5.8
紡織、服裝及配飾	0.7%	2.9
零售	0.7%	0.1
酒店、餐飲及休閒	0.6%	1.6
媒體	0.4%	0.2
汽車	0.4%	3.0
運輸	0.3%	2.3
其他金融	0.3%	1.3
紙及林業產品	0.2%	0.2
家庭及個人護理用品	0.2%	0.4
工業	0.0%	2.2
建築	0.0%	0.9
食物及飲料	0.0%	1.7
工商及專業服務	-0.1%	0.3
醫療保健	-0.2%	7.0
軟件服務	-0.4%	18.2
其他	-0.5%	0.0
銀行	-0.5%	4.6
電訊服務	-0.6%	0.5
交通設施	-0.6%	0.1
電器及消閒電子產品	-0.8%	1.1
半導體	-0.9%	0.5
地產	-1.3%	6.1
農業產品	-1.6%	0.4

板塊方面，內房股受壓，融創、佳兆業及奧園等跌幅明顯，彩生活服務未能償還碧桂園物業香港款項或致抵押股份轉讓，碧桂園服務跌3.2%。紐約期油創近七年收市高，油股向好。澳門再現新冠確診個案，暫緩與珠海新通關安排並須全民檢測，博彩股亦受壓。

資料來源：Aastock、ETNet、經濟日報及財經早餐

06/10/21

每日市場速報



重點公司新聞

- 隆成金融(01225.HK)股份10合1 每手10,000股買賣
- 金輝控股(09993.HK)附屬購回5,670萬美元票據
- 小米集團(01810.HK)回購215萬股 涉資4,487萬
- 李嘉誠基金會再增持長實集團(01113.HK)共134萬股
- 海納智能(01645.HK)控股股東均價0.83元增持股份
- 中譽集團(00985.HK)沽恒大汽車(00708.HK)變現1.25億元
- 麗新發展(00488.HK)供股獲近6.7倍超購
- 建發國際(01908.HK)首九月合同銷售1,015億人民幣 增148.9%
- 大唐集團控股(02117.HK)9月合約銷售28.4億人民幣
- 雅居樂(03383.HK)9月預售金額按年跌16.4%
- 世茂集團(00813.HK)首三季合約銷售2,215億人民幣 按年升10%
- 上坤地產(06900.HK)首九個月合約銷售額近214億人民幣
- 越秀地產(00123.HK)9月合同銷售按年跌14%
- 高陞集團(01283.HK)中標啟德住宅項目兩工程 涉資2.2億
- 永嘉集團(03322.HK)主要越南廠房月內全面復產
- 《新股消息》據報富途控股最快本周提交來港第二上市申請
- 康寧醫院(02120.HK)首三季住院床日數按年升近25%
- 《盈警響號》星亞控股(08293.HK)料年度虧損擴至最少120萬坡元
- 《盈警響號》環聯連訊(01473.HK)料半年溢利大減90%
- 玖龍紙業(02689.HK)建議削減股份溢價28億人民幣 撥入繳入盈餘賬
- 恒生銀行(00011.HK)派第三次中期息每股1.1元

06/10/21

每日市場速報



新股資訊

股份名稱	微泰醫療(股份代號: 2235) MicroTech Medical
行業	醫療
主要業務	專注於糖尿病管理
集資金額	最多 18.5 億港元
用途	<ol style="list-style-type: none">1. 31%分配予核心產品2. 35%分配予持續血糖監測系統3. 11%將分配至第二代貼敷式胰島素泵系統的臨床前研究、臨床試驗、註冊、生產及商業化4. 8%將分配至其他產品及在研產品的臨床前研究、臨床試驗、註冊、生產及商業化5. 5%將用於為建立基於雲端大數據的糖尿病管理平台提供資金6. 10%將分配用於營運資金及其他一般公司用途
保薦人	中金及高盛
招股價範圍	HKD\$31.15
一手入場費(以上限計)	HKD\$3146.4
每手股數	100
公開招股日期	2021-10-06 至 2021-10-11
公佈招股結果:	2021-10-18
上市日期	2021-10-19
預期凍資日	6 天

06/10/21

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 ¹	首日 ² 表現	累積表現
保誠 02378.HK	2021/10/04	50	4,723.80	172.00	143.800	0.4	1手	100.0%	152.500	0.000%	+6.050%
創勝集團 - B 06628.HK <small>跌穿上市價</small>	2021/09/29	500	70.36-71.25	15.80-16.00	16.000	59.7	40手	15.0%	15.300	-17.250%	-4.375%
東莞農商銀行 09889.HK <small>跌穿上市價</small>	2021/09/29	1,000	90.93-100.00	7.92-8.71	7.920	認購不足	1手	100.0%	7.460	+4.167%	-5.808%
(坤)博醫藥 - B 02216.HK <small>跌穿上市價</small>	2021/09/24	500	90.41-98.29	17.20-18.70	18.700	10.1	16手	6.6%	13.100	-19.786%	-29.947%
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%	23.900	+22.910%	+20.890%
先瑞達醫藥 - B 06669.HK <small>跌穿上市價</small>	2021/08/24	1,000	69.57-74.59	22.20-23.80	23.800	653.5	200手	3.0%	14.600	-26.050%	-38.655%
心輝醫藥 - B 06609.HK <small>跌穿上市價</small>	2021/08/20	50	50.51-53.98	160.00-171.00	171.000	332.1	200手	10.0%	105.600	-24.560%	-38.246%
理想汽車 - W 02015.HK <small>跌穿上市價</small>	2021/08/12	100	3,098.57	150.00	118.000	4.5	4手	50.0%	99.550	-0.847%	-15.636%
三興集團 06611.HK <small>跌穿上市價</small>	2021/07/19	1,000	22.29-35.13	3.30-5.20	4.750	2.2	4手	35.0%	4.460	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%	4.020	0.000%	+8.943%
康橋悅生活 02205.HK <small>跌穿上市價</small>	2021/07/16	1,000	19.46-27.16	2.78-3.88	3.680	22.7	15手	9.1%	3.670	-1.087%	-0.272%
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%	5.530	+0.410%	+13.320%
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%	6.060	+13.846%	+86.462%
康聖環球 09960.HK <small>跌穿上市價</small>	2021/07/16	500	77.88-88.57	8.60-9.78	9.780	542.0	50手	5.0%	5.460	-7.566%	-44.172%
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%	37.750	+13.971%	+38.787%
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%	3.360	0.000%	+9.804%
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%	6.000	+25.000%	+36.364%
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%	30.500	+3.150%	+37.079%
華南職業教育 06913.HK <small>跌穿上市價</small>	2021/07/13	2,000	21.21-26.81	1.59-2.01	1.590	5.0	10手	20.0%	1.250	-16.981%	-21.384%
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%

資料來源：Aastock

06/10/21

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
05/10/2021	恒生銀行	11	第三期中期股息
05/10/2021	MOG HOLDINGS	1942	特別股息
06/10/2021	包浩斯國際	483	第二次特別股息

資料來源：港交所

06/10/21

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			
10/07/2021	外匯存底	--	\$3232.12b
10/08/2021 09:45	財新中國綜合採購經理人指數	--	47.2
10/08/2021 09:45	財新中國服務業採購經理人指數	48.9	46.7
10/09/2021 10/15	社會融資(人民幣)	--	2960.0b
10/09/2021 10/15	貨幣供給M0年比	--	6.3%
10/09/2021 10/15	貨幣供給M1年比	--	4.2%
10/09/2021 10/15	貨幣供給M2(年比)	--	8.20%
10/09/2021 10/15	新人民幣貸款	--	1220.0b
10/10/2021 10/18	FDI YTD YoY CNY	--	22.30%

資料來源：彭博

06/10/21

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			
10/04/2021 22:00	工廠訂單	0.5%	0.4%
10/04/2021 22:00	工廠訂單(運輸除外)	--	0.8%
10/04/2021 22:00	耐久財訂單	--	--
10/04/2021 22:00	耐久財(運輸除外)	--	--
10/04/2021 22:00	資本財新訂單非國防(飛機除外)	--	--
10/04/2021 22:00	資本財銷貨非國防(飛機除外)	--	--
10/05/2021 20:30	貿易收支	-\$67.7b	-\$70.1b
10/05/2021 21:45	Markit美國服務業採購經理人指數	--	54.4
10/05/2021 21:45	Markit美國綜合採購經理人指數	--	54.5
10/05/2021 22:00	ISM服務指數	60.3	61.7
10/06/2021 19:00	MBA 貸款申請指數	--	--
10/06/2021 20:15	ADP 就業變動	--	374k
10/07/2021 19:30	Challenger 裁員人數(年比)	--	-86.4%
10/07/2021 20:30	首次申請失業救濟金人數	--	--
10/07/2021 20:30	連續申請失業救濟金人數	--	--
10/07/2021 21:45	Langer Consumer Comfort	--	--
10/08/2021 03:00	消費信貸	--	\$17.004b
10/08/2021 20:30	非農業就業人口變動	525k	235k
10/08/2021 20:30	2個月薪資淨修正	--	134k
10/08/2021 20:30	私部門就業人口變動	495k	243k
10/08/2021 20:30	製造業就業人口變動	--	37k
10/08/2021 20:30	失業率	5.0%	5.2%
10/08/2021 20:30	平均時薪(月比)	0.4%	0.6%
10/08/2021 20:30	平均時薪(年比)	--	4.3%
10/08/2021 20:30	平均每週工時-全部員工	34.7	34.7
10/08/2021 20:30	勞動參與率	--	61.7%
10/08/2021 20:30	就業不足率	--	8.8%
10/08/2021 22:00	躉售存貨(月比)	--	--
10/08/2021 22:00	躉售交易銷售(月比)	--	2.0%

資料來源：彭博

06/10/21

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