

07/10/21

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	23,966.5	-0.57	-2.18	-9.06	-14.28	-1.14	-2.48	-11.99
恆生中國企業指數	8,412.7	-1.21	-3.53	-11.15	-17.11	-12.63	-3.59	-21.66
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	0.90	-2.03	0.03	-0.57	10.88	0.00	2.74
深圳證交所綜合指數	2,395.1	2.04	-2.30	-0.94	-1.93	11.42	0.00	2.82
標準普爾500指數	4,363.6	0.41	0.09	-3.79	0.46	29.83	1.30	16.17
道瓊工業平均指數	34,417.0	0.30	0.08	-2.69	-0.46	23.92	1.69	12.45
那斯達克綜合指數	14,501.9	0.47	-0.07	-5.61	-1.10	30.01	0.37	12.52
法國CAC40指數	6,493.1	-1.26	-1.03	-3.46	-0.53	33.00	-0.41	16.96
德國法蘭克福DAX指數	14,973.3	-1.46	-2.55	-5.49	-4.58	15.82	-1.88	9.14
富時100指數	6,995.9	-1.15	-1.58	-2.15	-2.17	17.65	-1.28	8.29
日經225指數	27,715.4	0.68	-5.90	-7.36	-2.30	18.33	-5.90	0.99
韓國KOSPI指數	2,930.8	0.77	-4.23	-8.05	-10.79	22.78	-4.50	1.99
海峽時報指數	3,083.9	0.51	0.31	-0.79	-1.84	21.49	-0.09	8.44
台灣證交所加權股價指數	16,393.2	-0.41	-2.74	-5.94	-8.17	28.61	-3.20	11.27

環球焦點

香港 - 恆指跌 137 點

港股反覆走軟，恆指隨外圍高開 155 點見 24,259 全日高位後掉頭，初段倒跌 291 點見 23,812 全日低位，午後曾收復失地，但尾市再度走弱，全日跌 137 點或 0.6%，收 23,966 點；國指跌 102 點或 1.2%，收 8,412 點；恆生科技指數跌 89 點或 1.5%，收 5,866 點。大市全日成交金額 1,039.69 億元，滬、深港通南下交易因內地國慶長假期暫停。

美股收市倒升 市場憧憬兩黨就美國債務上限達協議

紐約股市先跌後升。美國參議院共和黨領袖麥康奈爾提出，支持將債務上限暫時延長至 12 月，市場憧憬政府可避免違約，美股投資氣氛轉好。道瓊斯指數收市報 34416 點，升 102 點。納斯達克指數報 14501 點，升 68 點。標準普爾 500 指數報 4363 點，升 17 點。美國 10 年期國債孳息率回落，重磅科技股亞馬遜及微軟升逾 1% 收市。油價回吐則拖累標普能源股指數低收逾 1%。

要聞 - 今年內房企累計違約額 467 億人幣 按年升 1.5 倍

引述克而瑞研究中心統計，2021 年違約債券不論從數量還是金額來看，均遠超 2020 年同期水平，截至 9 月 27 日，2021 年房企累計違約債券數目達到 39 宗，較 2020 年增加 25 宗，累計金額達到 467.5 億元人民幣，較 2020 年增長 159%。

資料來源：Aastock、ETNet、經濟日報及財經早餐

07/10/21

每日市場速報



公司業績/個股點評

理想汽車(2015.HK)最近公佈交付資料，9月交付量下降至7,094輛(MoM-24.8%, YoY +102.5%)，主要是由於馬來西亞的晶片供應短缺。2021年第三季度，公司交付了25,116輛汽車(QoQ + 45.9%, YoY+ 190.0%)。公司加快網路擴張步伐，宣布，於重慶、昆明、上海、無錫、溫州、天津、佛山、東莞等地新增10家直營服務中心，目前理想汽車擁有直營售後服務中心和臨時維修中心共162家。不過股價未能企於10天線上，宜先行觀望。

小鵬(9868.HK)9月銷量達10,412輛，再創歷史新高。9月，小鵬交付10,412輛(環比+44.3%，同比+199.4%)，得益於P7車型(7,512輛，環比+21.8%)和G3車型(2,656輛，環比+153.2%)。2021年第三季度，公司交付了25,666輛汽車(QoQ + 47.5%, YoY + 199.2%)。截至今年9月30日，年初至今交付56,404輛智能車，按年增長超過3倍；小鵬P7於今年首9個月累計交付量達到39,227輛。不過，股價近期亦較疲弱，宜先觀望。

07/10/21

每日市場速報



滙業證券有限公司

Delta Asia Securities Limited

個股焦點

新鴻基（016）於內地的投資物業組合有望明顯擴大



港股繼續反覆，市場焦點於施政報告。雖然報告重點解決房屋問題，當中包括建設面積達 300 平方公里的北部都會區總住宅單位數目將達 90.5 萬至 92.6 萬個，供約 250 萬人居住、放寬舊工廈重建地積比率及免收整幢改裝的地契豁免書費用，將一併延長至 2024 年 10

月及修訂《新界條例》放寬出售祖堂地限制，釋放新界祖堂地；將重建項目的「補地價標準化」延伸至新界土地的原址換地申請，目標是明年首季推出等。不過相信這些政策對整體樓市的負面影響有限，始終短期的供應量不多，本港地產股價早前的回落相信已消化部份負面影響。新鴻基 (00016.HK) 為本港擁有最多的土地儲備的發展商，而且收入來源較平均，物業銷售/投資物業分別佔約 54%/30%，而且公司亦料其於內地的投資物業組合面積可由 2020 年的 1,350 萬平方尺增加至 2024 年的~2,500 萬平方尺，收入面較穩定。投資者可于現價買入，上望 110 港元，跌穿 93 港元止損。

	FY20	FY21E	FY22E	FY23E
市盈率(倍)	10.8	9.0	8.7	8.0
市淨率(倍)	0.49	0.47	0.46	0.45
EV/EBITDA(倍)	9.19	9.00	8.98	8.61
股息收益率(%)	5.0	5.0	5.2	5.3
淨資產收益率(%)	4.6%	5.3%	5.4%	5.5%
除息日	08/11/2021			

資料來源：公司資料、彭博及滙業證券研究部

07/10/21

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	3.4%	3.9
公用事業	2.4%	4.9
電訊服務	1.2%	0.7
建築	1.0%	1.3
零售	0.8%	0.0
綜合企業	0.6%	0.6
運輸	0.5%	1.8
工業	0.2%	2.0
資訊科技器材	0.2%	3.6
工商及專業服務	0.1%	0.4
其他金融	0.1%	1.4
煤炭	0.0%	1.1
農業產品	-0.1%	0.4
銀行	-0.2%	5.6
保險	-0.3%	4.3
媒體	-0.3%	0.2
交通設施	-0.3%	0.1
家庭及個人護理用品	-0.3%	0.3
地產	-0.3%	5.6
紙及林業產品	-0.4%	0.2
軟件服務	-0.4%	14.6
電器及消閒電子產品	-0.4%	1.3
食物及飲料	-0.5%	2.0
黃金及貴金屬	-0.5%	0.2
半導體	-0.5%	0.6
化學製品	-0.5%	0.5
紡織、服裝及配飾	-0.6%	4.0
鐘表珠寶	-0.9%	0.1
酒店、餐飲及休閒	-1.0%	1.7
一般金屬及礦石	-1.0%	1.2
汽車	-1.1%	2.9
其他	-1.2%	0.0
醫療保健	-1.4%	6.2

板塊方面，內需股普遍向下，潤啤跌 7.4%，呷哺呷哺及海底撈各跌 6.7%及 5.1%。體育用品股亦回落，特步及李寧各跌 6.3%及 7.1%，安踏跌 5.1%。科技股亦下跌，騰訊跌 0.8%，小米及美團各跌 1.4%及 2.1%，京東健康挫 7.5%。紐約期油升至近七年高，石油股繼續向好。

資料來源：Aastock、ETNet、經濟日報及財經早餐

07/10/21

每日市場速報



滙業證券有限公司

Delta Asia Securities Limited

重點公司新聞

- 金輝控股(09993.HK)附屬購回1,820萬美元2022年票據
- 小米集團(01810.HK)回購242萬股 涉資4,980萬
- 《盈警響號》展程控股(01854.HK)料中期業績盈轉虧
- 《盈警響號》意馬國際(00585.HK)預報年績可能見紅
- 《復牌公告》華置(00127.HK)大股東陳凱韻每股4元提私有化
- 祥生控股(02599.HK)9月合約銷售額33.67億人民幣
- 信利國際(00732.HK)9月營業淨額18.09億元 降5.4%
- 綠城中國(03900.HK)9月合同銷售額按年升5.5%
- 融信中國(03301.HK)9月合約銷售額按年跌19.7%
- 力高集團(01622.HK)首三季合約銷售升42%至320.7億人民幣
- 包浩斯(00483.HK)六個月同店銷售按年跌11%
- 包浩斯國際(00483.HK)完成出售荃灣物業 派第二次特別息每股18.5港仙
- 中國燃氣(00384.HK)斥2,659.3萬元回購126.1萬股
- 四環醫藥(00460.HK)回購100萬股 涉資160.8萬元
- 《新股消息》傳愛奇藝最快今年底來港第二上市 籌最少5億美元

資料來源：Infocastfn，Aastock 及財經早餐

07/10/21

每日市場速報



半新股表現

上市日期	代號	公司名稱	上市價	超額倍數	現價 ¹	首日表現(%) ⁵	今日表現(%)	累積表現(%)
2021/10/07	02217.HK	譚仔國際	3.330	28.6	N/A	0.000%	N/A	-100.000%
2021/10/04	02378.HK	保誠	143.800	0.4	154.000	0.000%	0.000%	+7.093%
2021/09/29	06628.HK	創勝集團 - B <small>跌穿上市價</small>	16.000	59.7	15.100	-17.250%	0.000%	-5.625%
2021/09/29	09889.HK	東莞農商銀行 <small>跌穿上市價</small>	7.920	認購不足	7.210	+4.167%	0.000%	-8.965%
2021/09/24	02216.HK	(坤)博醫療 - B <small>跌穿上市價</small>	18.700	10.1	12.780	-19.786%	0.000%	-31.658%
2021/09/10	09869.HK	海倫司	19.770	29.8	23.450	+22.910%	0.000%	+18.614%
2021/08/24	06669.HK	先瑞達醫療 - B <small>跌穿上市價</small>	23.800	653.5	15.000	-26.050%	0.000%	-36.975%
2021/08/20	06609.HK	心瑋醫療 - B <small>跌穿上市價</small>	171.000	332.1	105.600	-24.560%	0.000%	-38.246%
2021/08/12	02015.HK	理想汽車 - W <small>跌穿上市價</small>	118.000	4.5	103.500	-0.847%	0.000%	-12.288%
2021/07/19	06611.HK	三巽集團 <small>跌穿上市價</small>	4.750	2.2	4.410	0.000%	0.000%	-7.158%
2021/07/16	02175.HK	中國通才教育	3.690	3.1	4.000	0.000%	0.000%	+8.401%
2021/07/16	02205.HK	康橋悅生活 <small>跌穿上市價</small>	3.680	22.7	3.640	-1.087%	0.000%	-1.087%
2021/07/16	02207.HK	融信服務	4.880	7.1	5.530	+0.410%	0.000%	+13.320%
2021/07/16	06616.HK	環球新材國際	3.250	9.8	5.960	+13.846%	0.000%	+83.385%
2021/07/16	09960.HK	康聖環球 <small>跌穿上市價</small>	9.780	542.0	5.520	-7.566%	0.000%	-43.558%
2021/07/15	02192.HK	醫脈通	27.200	591.4	36.800	+13.971%	0.000%	+35.294%
2021/07/15	02215.HK	德信服務集團	3.060	2.1	3.320	0.000%	0.000%	+8.497%
2021/07/15	06909.HK	百得利控股	4.400	42.9	5.800	+25.000%	0.000%	+31.818%
2021/07/13	02137.HK	騰盛博藥 - B	22.250	291.0	31.000	+3.150%	0.000%	+39.326%
2021/07/13	06913.HK	華南職業教育 <small>跌穿上市價</small>	1.590	5.0	1.250	-16.981%	0.000%	-21.384%

資料來源：Aastock

07/10/21

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

07/10/21

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			
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

07/10/21

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

07/10/21

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