

11/10/21

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%
香港恆生指數	24,837.9	0.55	1.07	-5.22	-9.17	2.98	1.07	-8.79
恆生中國企業指數	8,775.7	0.72	0.56	-6.51	-11.23	-8.76	0.56	-18.28
上海深圳滬深300指數	4,929.9	1.31	1.66	-1.67	-2.75	5.31	1.31	-5.40
上海證券交易所綜合指數	3,592.2	0.67	-0.58	-3.00	1.93	9.78	0.67	3.43
深圳證交所綜合指數	2,413.9	0.79	-0.83	-3.52	-0.94	8.93	0.79	3.63
標準普爾500指數	4,391.3	-0.19	0.79	-1.51	0.50	26.29	1.95	16.91
道瓊工業平均指數	34,746.3	-0.03	1.22	0.40	-0.36	21.55	2.67	13.53
那斯達克綜合指數	14,579.5	-0.51	0.09	-3.55	-0.83	25.90	0.91	13.12
法國CAC40指數	6,560.0	-0.61	0.65	-1.56	0.47	32.61	0.61	18.17
德國法蘭克福DAX指數	15,206.1	-0.29	0.33	-2.59	-3.07	16.51	-0.36	10.84
富時100指數	7,095.6	0.25	0.97	0.94	-0.37	17.93	0.13	9.83
日經225指數	27,927.2	-0.43	-1.82	-8.08	-0.05	18.24	-5.18	1.76
韓國KOSPI指數	2,956.3	-0.11	-3.67	-5.42	-8.13	23.59	-3.67	2.88
海峽時報指數	3,112.8	0.38	2.02	0.45	-0.59	22.89	0.85	9.46
台灣證交所加權股價指數	16,640.4	-0.44	0.42	-4.77	-5.78	29.12	-1.74	12.95

環球焦點

香港 - 港股反覆上升

恆指高開 363 點見 25,064 點，其後掉頭向下，曾倒跌 106 點低見 24,595 點，午後再度上升，全日升 136 點或 0.55%，收 24,837 點；國指升 62 點或 0.72%，收 8,775 點，恆生科技指數升 34 點或 0.56%，收 6,206 點。大市全日成交總額 1,633.51 億元，滬、深港通南下交易分別淨流入 17.58 億及 18.63 億元人民幣。

環球 - 非農新增職位遠遜預期 道指微跌 8 點

美國勞工部公布 9 月非農就業職位僅增長 19.4 萬個，大幅低於市場預期的 50 萬個，並為去年 12 月以來最低增長，美股周五表現波動，三大指數收市微跌。道瓊斯工業指數跌 8.69 點或少於 0.1%，報 34,746.25 點。標普 500 指數跌 8.42 點或 0.2%，報 4,391.34 點。納斯達克指數跌 74.48 點或 0.5%，報 14,579.54 點。

要聞 - 市監局就美團(03690.HK)「二選一」壟斷行為罰款 34.4 億人民幣

市場監管總局公布，依法對美團(03690.HK)在中國境內網絡餐飲外賣平台服務市場實施「二選一」壟斷行為作出行政處罰，責令美團停止違法行為，全額退還獨家合作保證金 12.89 億元人民幣(下同)，並處以其 2020 年中國境內銷售額 1,147.48 億元 3%的罰款，涉 34.42 億元。

資料來源：Aastock、ETNet、經濟日報及財經早餐

11/10/21

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	14.66億	27.0%
2	3690	美團-W	11.49億	28.8%
3	2382	舜宇光學科技	5.28億	56.1%
4	2601	中國太保	2.09億	57.6%
5	883	中國海洋石油	1.98億	88.9%
6	1810	小米集團-W	1.66億	45.6%
7	836	華潤電力	1.15億	81.4%
8	2020	安踏體育(二百)	-1.33億	70.0%
9	189	東岳集團	-1.72億	67.9%
10	2331	李寧	-5.05億	42.0%

資料來源：港交所、滙業證券、Aastock

公司業績/個股點評

汽車行業進入傳統銷售旺季，永達汽車（3669.HK）經銷的主力品牌有望持續增長。四季度是傳統汽車經銷旺季，我們看好永達汽車經銷主力品牌（寶馬，保時捷）的銷量。除傳統豪華品牌外，我們也看好公司在新能源產業的佈局及發展。受芯片短缺影響，二手車行業景氣度增高，我們看好公司二手車優質車源及現有門店帶來的協同效應。2021年國內乘用車銷量呈現持續增長態勢，上半年累計銷量為1006萬輛，同比增長34.9%。2021年上半年，國內主流豪華品牌累計銷量174.1萬輛，同比增長32.3%。其中，永達汽車經銷的主力品牌寶馬進入新產品放量階段，2021年1-6月總銷量為44.9萬輛，同比增長38.2%。保時捷中國2021年上半年銷量為4.7萬輛，同比增長20.0%。公司目前估值較低，值得留意。

新能源驅動華潤電力（836.HK）未來持續增長。10月以來，全國各地紛紛限電限產，儘管內蒙古逐漸放開煤礦開採，目前煤碳供需關係依然嚴峻。雙碳政策發布後，我們看好華潤電力向新能源轉型的進度。公司上半年歸屬股東淨利潤同比增長12.7%至51.05億港元，主要由於可再生能源業務淨利潤貢獻達44.65億港元，同比增長68.8%，其利潤貢獻佔比大幅提升至84.9%。我們預計下半年新能源業務將再發力，提振公司整體盈利水平。目前電力板塊出於調整階段，公司業務面穩定，值得留意。

11/10/21

每日市場速報



個股焦點

中國建築(3311)料可受惠未來基礎設施建設增加



港股反覆上升，不過成交量只有不足 800 億元。新一份施政報告公布了對未來 5 至 10 年的公共房屋和基礎設施建設，帶動近日建築股表現。由於市場料未來 10 年公共住房單位比過去 10 年翻倍，建築需求將

明顯增加，中國建築(3311)受惠程度大。事實上，於今年上半年，香港的收入佔整體收入的 29%，而於今年 6 月底，集團在手總合約額為 5,098 億元，為未來收入帶來支持。股價近日升幅明顯。投資者可于 7.8 元買入，上望 8.6 港幣，跌穿 7.2 止損。

	FY20	FY21E	FY22E	FY23E
市盈率(倍)	6.1	6.0	5.3	4.7
市淨率(倍)	0.80	0.75	0.68	0.62
EV/EBITDA(倍)	9.98	9.06	7.88	7.06
股息收益率(%)	4.7	5.0	5.7	6.5
淨資產收益率(%)	14.3%	13.3%	13.5%	13.5%
除息日	15/09/2021			

資料來源：公司資料、彭博及滙業證券研究部

11/10/21

每日市場速報



板塊焦點

行業	平均升/跌幅	佔大市%
紙及林業產品	1.5%	0.1
保險	0.9%	4.8
農業產品	0.7%	0.4
家庭及個人護理用品	0.5%	0.4
鐘表珠寶	0.4%	0.1
銀行	0.3%	5.0
紡織、服裝及配飾	0.2%	4.0
食物及飲料	0.2%	1.3
軟件服務	0.1%	22.9
汽車	0.0%	2.8
其他金融	0.0%	1.7
交通設施	0.0%	0.1
其他	0.0%	0.0
黃金及貴金屬	0.0%	0.3
電器及消閒電子產品	-0.1%	0.9
電訊服務	-0.1%	1.4
地產	-0.2%	4.6
建築	-0.2%	1.0
酒店、餐飲及休閒	-0.4%	1.1
醫療保健	-0.5%	7.1
工商及專業服務	-0.6%	0.4
媒體	-0.6%	0.1
資訊科技器材	-0.9%	4.7
工業	-1.0%	2.2
零售	-1.0%	0.1
一般金屬及礦石	-1.0%	1.3
石油及天然氣	-1.1%	1.9
運輸	-1.1%	2.1
綜合企業	-1.3%	0.3
化學製品	-1.5%	1.4
煤炭	-2.2%	1.4
半導體	-2.4%	0.5
公用事業	-2.7%	5.2

板塊方面，科技股多數上漲，阿里漲超 5%，網易漲超 4%，騰訊漲超 2%。香港銀行股上漲，渣打銀行漲超 4%，恆生銀行漲超 2%。手遊股上漲，網易、IGG 漲超 4%。內房銷售數據差，股份普跌，中國金茂跌 9%，中海外宏洋跌超 7%。體育用品股走低，李寧、特步國際跌近 6%。電力股全線走低，華潤電力跌超 12%，中國電力跌超 7%，大唐發電跌近 9%，華電國際電力跌超 5%。

資料來源：Aastock、ETNet、經濟日報及財經早餐

11/10/21

每日市場速報



重點公司新聞

- 國家發改委表示，自 2021 年 10 月 9 日 24 時起，國內汽、柴油價格每噸分別提高 345 元人民幣(下同)和 330 元人民幣。折合升價 92 號汽油、95 號汽油分別漲 0.27 元和 0.29 元，為年內最大幅度漲價。
- 《盈利預喜》中遠海控(01919.HK)預報首九月賺近 676 億人民幣 增 16.5 倍
- 東方海外(00316.HK)第三季總收益按年增 125.3%至逾 43.1 億美元
- 廣汽集團(02238.HK)9 月產量減 28.1% 銷量跌 24.6%
- 敏華控股(01999.HK)回購 540 萬股 涉資 5,954 萬
- 喆麗控股(02209.HK)控股股東共增持 93.5 萬股
- 小米集團(01810.HK)累計回購 1.24 億股 佔股本 0.5%
- 中生製藥(01177.HK)斥 1,949 萬元回購 330 萬股
- 四環醫藥(00460.HK)回購 600 萬股 涉資 942 萬
- 龍翔集團(00935.HK)獲每股 1.28 元提全面要約 周一復牌
- 中國新經濟投資(00080.HK)配股集資 2,333 萬元
- 東岳集團(00189.HK)：營運維持正常 項目按計劃推進
- 聯想(00992.HK)撤回科創板公開發行 CDR 申請
- 恒大(03333.HK)：提前贖回財富投資產品的款項已全額歸還
- 香港興業(00480.HK)出售日本東京多項物業權益
- 中升控股(00881.HK)：已完成收購仁孚中國
- 成都高速(01785.HK)控股股東中標高速公路項目建設運營
- 彩客化學(01986.HK)附屬擬於山東投資 2.5 億人幣新建磷酸鐵產品生產線項目
- 美團(03690.HK)：誠懇接受行政處罰 將全面深入自查整改
- 中駿(01966.HK)9 月合同銷售額逾 75 億人幣 按年下跌 38%

11/10/21

每日市場速報



- 寶龍地產(01238.HK)9月合約銷售額按年跌18.5%
- 花樣年(01777.HK)9月銷售額36億人民幣 按年跌近32%
- 金地商置(00535.HK)9月合約銷售額按年跌50%
- 中梁控股(02772.HK)9月合約銷售額121億人民幣 按年跌33.5%
- 銀城國際控股(01902.HK)9月合約銷售額按年跌28.9%
- 龍光地產(03380.HK)首九月合約銷售1,042.6億人民幣 升24.8%
- 禹洲集團(01628.HK)上月銷售額按年跌22.5%至90億人民幣
- 融創中國(01918.HK)9月合同銷售466.5億人民幣 降32.3%
- 旭輝控股(00884.HK)9月合同銷售160億人民幣 降38.5%
- 弘陽地產(01996.HK)9月合約銷售48.99億人民幣 減少44.3%
- 新力控股(02103.HK)首九月合同銷售792.4億人民幣 增7.9%
- 合景泰富(01813.HK)9月預售52.6億人民幣 年減49%
- 富力地產(02777.HK)9月銷售收入105億人民幣 月升12%
- 金融街物業(01502.HK)子公司組合資接武漢、南京物管項目
- 洛陽玻璃(01108.HK)擬23億人民幣建光伏電池封裝材料項目

資料來源：Infocastfn，Aastock 及財經早餐

11/10/21

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 <small>跌穿上市價</small>	3.330	28.6	2.750	-0.250%	0.000%	-17.417%
2021/10/04	02378.HK	保誠	143.800	0.4	157.300	0.000%	0.000%	+9.388%
2021/09/29	06628.HK	創勝集團 - B <small>跌穿上市價</small>	16.000	59.7	15.000	-17.250%	0.000%	-6.250%
2021/09/29	09889.HK	東莞農商銀行 <small>跌穿上市價</small>	7.920	認購不足	7.540	+4.167%	0.000%	-4.798%
2021/09/24	02216.HK	(坤)博醫療 - B <small>跌穿上市價</small>	18.700	10.1	12.860	-19.786%	0.000%	-31.230%
2021/09/10	09869.HK	海倫司	19.770	29.8	23.200	+22.910%	0.000%	+17.350%
2021/08/24	06669.HK	先瑞達醫療 - B <small>跌穿上市價</small>	23.800	653.5	14.880	-26.050%	0.000%	-37.479%
2021/08/20	06609.HK	心瑋醫療 - B <small>跌穿上市價</small>	171.000	332.1	106.500	-24.560%	0.000%	-37.719%
2021/08/12	02015.HK	理想汽車 - W <small>跌穿上市價</small>	118.000	4.5	110.900	-0.847%	0.000%	-6.017%
2021/07/19	06611.HK	三巽集團 <small>跌穿上市價</small>	4.750	2.2	4.300	0.000%	0.000%	-9.474%
2021/07/16	02175.HK	中國通才教育	3.690	3.1	4.050	0.000%	0.000%	+9.756%
2021/07/16	02205.HK	康橋悅生活	3.680	22.7	3.680	-1.087%	0.000%	0.000%
2021/07/16	02207.HK	融信服務	4.880	7.1	5.570	+0.410%	0.000%	+14.139%
2021/07/16	06616.HK	環球新材國際	3.250	9.8	5.570	+13.846%	0.000%	+71.385%
2021/07/16	09960.HK	康聖環球 <small>跌穿上市價</small>	9.780	542.0	5.880	-7.566%	0.000%	-39.877%
2021/07/15	02192.HK	醫脈通	27.200	591.4	37.000	+13.971%	0.000%	+36.029%
2021/07/15	02215.HK	德信服務集團	3.060	2.1	3.390	0.000%	0.000%	+10.784%
2021/07/15	06909.HK	百得利控股	4.400	42.9	5.250	+25.000%	0.000%	+19.318%
2021/07/13	02137.HK	騰盛博藥 - B	22.250	291.0	26.650	+3.150%	0.000%	+19.775%
2021/07/13	06913.HK	華南職業教育 <small>跌穿上市價</small>	1.590	5.0	1.220	-16.981%	0.000%	-23.270%

資料來源：Aastock

11/10/21

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
12/10/2021	時代電氣	3898	股息
14/10/2021	FAST RETAIL-DRS	6288	末期業績
15/10/2021	中國海外宏洋集團	81	業績
15/10/2021	中國建築興業	830	業績
15/10/2021	鮮馳達控股	1175	末期業績/股息
15/10/2021	山東新華製藥股份	719	業績
15/10/2021	偉俊集團控股	1013	中期業績
15/10/2021	紫金礦業	2899	第三季業績

資料來源：港交所

11/10/21

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			
10/13/2021	貿易收支(人民幣)	--	376.31b
10/13/2021	出口(年比)人民幣	--	15.7%
10/13/2021	進口(年比)人民幣	--	23.1%
10/13/2021	貿易收支	\$50.00b	\$58.34b
10/13/2021	出口(年比)	21.5%	25.6%
10/13/2021	進口(年比)	0.181	33.1%
10/13/2021 10/16	1-Yr Medium-Term Lending Facility Rate	--	2.95%
10/14/2021 09:30	CPI(年比)	0.9%	0.80%
10/14/2021 09:30	PPI(年比)	10.5%	9.50%

資料來源：彭博

11/10/21

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			
10/12/2021 18:00	NFIB 中小型企業樂觀指數	--	100.1
10/12/2021 22:00	JOLTS職缺	--	10934k
10/13/2021 19:00	MBA 貸款申請指數	--	--
10/13/2021 20:30	CPI(月比)	0.3%	0.3%
10/13/2021 20:30	CPI(不含食品及能源)(月比)	0.2%	0.1%
10/13/2021 20:30	CPI(年比)	5.3%	5.3%
10/13/2021 20:30	CPI(不含食品及能源)(年比)	4.0%	4.0%
10/13/2021 20:30	CPI指數(未經季調)	--	273.6
10/13/2021 20:30	CPI 主要指數 經季調	--	279.3
10/13/2021 20:30	實質平均時薪(年比)	--	-0.9%
10/13/2021 20:30	實質平均週薪(年比)	--	-0.9%
10/13/2021 10/19	財政預算月報	-\$180.0b	-\$170.6b
10/14/2021 02:00	FOMC會議紀錄	--	--
10/14/2021 20:30	首次申請失業救濟金人數	--	--
10/14/2021 20:30	連續申請失業救濟金人數	--	--
10/14/2021 20:30	PPI最終需求(月比)	0.5%	0.7%
10/14/2021 20:30	PPI(不含食品及能源)(月比)	0.5%	0.6%
10/14/2021 20:30	PPI不含食品、能源及貿易(月比)	0.4%	0.3%
10/14/2021 20:30	PPI最終需求(年比)	--	8.3%
10/14/2021 20:30	PPI(不含食品及能源)(年比)	--	6.7%
10/14/2021 20:30	PPI不含食品、能源及貿易(年比)	--	6.3%
10/14/2021 21:45	Langer Consumer Comfort	--	--
10/15/2021 20:30	紐約州製造業調查指數	--	34.3
10/15/2021 20:30	先期零售銷售(月比)	-0.1%	0.7%
10/15/2021 20:30	零售銷售(不含汽車)(月比)	0.3%	1.8%
10/15/2021 20:30	進口物價指數(月比)	0.6%	-0.3%
10/15/2021 20:30	零售銷售(不含汽車及汽油)	0.2%	2.0%
10/15/2021 20:30	進口物價指數不含石油(月比)	0.3%	-0.1%
10/15/2021 20:30	零售銷售(控制組)	--	2.5%
10/15/2021 20:30	進口物價指數(年比)	--	9.0%
10/15/2021 20:30	出口價格指數(月比)	--	0.4%
10/15/2021 20:30	出口價格指數(年比)	--	16.8%
10/15/2021 21:00	彭博10月美國調查	0.0%	0.0%
10/15/2021 22:00	企業存貨	0.7%	0.5%
10/15/2021 22:00	密西根大學市場氣氛	--	72.8
10/15/2021 22:00	密西根大學目前景氣	--	80.1
10/15/2021 22:00	密西根大學預期	--	68.1
10/15/2021 22:00	密西根大學1年通貨膨脹	--	4.6%
10/15/2021 22:00	密西根大學5-10年通貨膨脹	--	3.0%

資料來源：彭博

11/10/21

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