

06/10/20

## 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%
香港恒生指數	23,767.8	1.32	1.96	-3.76	-9.76	-7.95	1.32	-15.69
恒生中國企業指數	9,448.0	0.54	0.82	-4.41	-11.92	-6.89	0.54	-15.40
上海深圳滬深300指數	4,587.4	-0.10	-1.40	-5.26	8.00	20.26	0.00	11.98
上海證券交易所綜合指數	3,218.1	-0.20	-1.88	-5.65	6.35	10.77	0.00	5.51
深圳證券交易所綜合指數	2,149.5	0.05	-2.39	-6.98	7.96	34.75	0.00	24.76
標準普爾500指數	3,408.6	1.80	1.70	-0.83	7.20	15.47	1.36	5.50
道瓊工業平均指數	28,148.6	1.68	2.05	0.65	7.08	5.93	1.32	-1.37
那斯達克綜合指數	11,332.5	2.32	1.93	0.47	8.61	41.97	1.48	26.30
法國CAC40指數	4,871.9	0.97	0.59	-1.88	-4.13	-11.23	1.42	-18.50
德國法蘭克福DAX指數	12,828.3	1.10	-0.33	-0.11	0.74	6.79	0.53	-3.18
富時100指數	5,942.9	0.69	0.25	2.48	-5.46	-16.94	1.31	-21.21
日經225指數	23,397.1	0.36	-0.60	0.83	3.01	9.28	0.91	-1.10
韓國KOSPI指數	2,370.7	0.54	4.31	0.10	8.35	17.32	1.84	7.87
海峽時報指數	2,517.2	0.85	1.38	0.30	-6.41	-18.23	2.05	-21.89
台灣證交所加權股價指數	12,548.3	0.26	2.31	-0.11	3.56	15.18	0.26	4.59

## 環球焦點

## 香港 - 恆指升 308 點 滙控及騰訊揚 吉利逆跌逾 4%

美國總統特朗普感染新冠後康復進展良好，市場續憧憬美國新一輪刺激經濟措施，港股在國慶及中秋長假後復市，全日表現向好。恆指高開 580 點見 24,039 點，為全日高位，其後升幅曾收窄至 215 點見 23,674 點，全日昇 308 點或 1.3%，收 23,767 點；國指升 50 點或 0.5%，收 9,447 點；恆生科技指數升 4 點或 0.1%，收 7,092 點。大市全日成交總額 925.81 億元，滬、深港通續因內地股市假期暫停。

## 環球 - 避險情緒支撐 國際金價創兩周高

美元匯價偏軟，加上避險情緒升溫，國際金價周一高收，創下逾兩周以來收市新高。紐約 12 月期金收市升 12.5 美元或 0.7%，每盎司報 1920.1 美元，是 9 月 18 日以來最高收市水平。美市收市，現貨金價漲 0.75%，每盎司報 1913.1 美元。

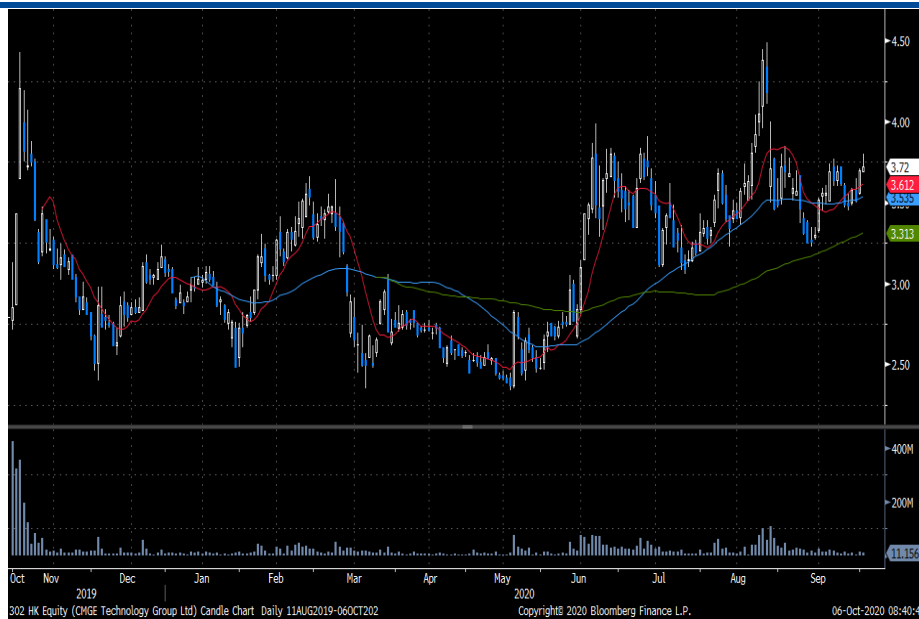
## 香港 - 嘉和生物凍資 3626 億 一手中籤率 3%

嘉和生物(06998)週三掛牌，據悉公開招股凍資額 3626 億元，為俗稱 B 股的無收益生科新股「凍資王」。共獲逾 49 萬人認購，近 7 萬人獲分派股份；要穩中一手，需出資逾 218 萬元，認購 180 手(9 萬股)。

資料來源：Aastock、信報及財經早餐

## 個股焦點

### 下半年上線新款持續獲好評 中手游上望 HK\$4.50 元



中手游 (302 HK - HK\$3.72) 為全球領先的 IP 遊戲運營商。公司以 IP 為核心，通過自主研發及代理發行，為全球玩家提供精品 IP 遊戲，並圍繞 IP 及 CP 展開投資佈局，打造圍繞 IP 遊戲的生態體系。

《新射雕群俠傳》自 8 月 20 日上線一個月後一直穩定在 iOS 卡牌遊戲免費榜前 10 名。同時，內部自主研發的《斗羅大陸：斗神再臨》手游的 IP 動畫

播放次數已破百億，粉絲基數龐大，有望成為人氣品。

下半年將上線大作方面，《航海王的熱血航線》在 TapTap 評分達 8.8 分，《全明星激鬥》測試評價達 S 級水平，TapTap 評分達 9.1 分，《真·三國無雙霸》在 TapTap 評分高達 9.1 分，相信有潛力成為第 4 季爆款產品。投資者可趁最近回調至 3.7 元買入，中線上望 4.5 元，跌穿 3.4 元止蝕。

#### 財務摘要(一致市場預期)

	FY19	FY20E	FY21E	FY22E
市盈率(倍)	24.8	9.6	7.6	6.6
市淨率(倍)	2.11	1.75	1.54	1.49
EV/EBIBDA(倍)	18.08	8.10	6.30	5.22
股息收益率(%)	1.0	2.9	4.0	N/A
淨資產收益率(%)	9.3%	19.3%	21.1%	21.8%

資料來源：公司資料、彭博及滙業證券研究部

06/10/20

## 每日市場速報



## 十大高息恒指成份股

股份編號	股份名稱	市值(十億港元)	股息率 %	預期股息率 %	上日收市價	變動 %
1088 HK Equity	中國神華	357	10.02	8.17	13.70	(1.44)
3328 HK Equity	交通銀行	334	9.30	8.57	3.74	0.54
883 HK Equity	中國海洋石油	329	8.83	5.29	7.36	(1.21)
3988 HK Equity	中國銀行	970	8.79	8.46	2.40	-
1398 HK Equity	工商銀行	1,861	7.20	7.05	4.00	(0.50)
939 HK Equity	建設銀行	1,265	7.05	6.97	4.98	(0.80)
2388 HK Equity	中銀香港	218	6.99	6.17	20.60	0.98
267 HK Equity	中信股份	163	6.87	7.46	5.60	(1.58)
6 HK Equity	電能實業	88	6.82	6.83	41.05	1.11
1038 HK Equity	長江基建集團	96	6.78	6.82	36.30	0.41

資料來源：彭博及滙業證券研究部

## 十大高息國指成份股

股份編號	股份名稱	市值(十億港元)	股息率 %	預期股息率 %	上日收市價	變動 %
1988 HK Equity	民生銀行	248	10.17	8.75	3.99	(1.72)
1088 HK Equity	中國神華	357	10.02	8.17	13.70	(1.44)
3328 HK Equity	交通銀行	334	9.30	8.57	3.74	0.54
2328 HK Equity	中國財險	122	9.17	8.22	5.50	2.04
883 HK Equity	中國海洋石油	329	8.83	5.29	7.36	(1.21)
3988 HK Equity	中國銀行	970	8.79	8.46	2.40	-
998 HK Equity	中信銀行	241	8.70	8.24	2.99	-
1288 HK Equity	農業銀行	1,229	8.31	7.94	2.40	(0.83)
1398 HK Equity	工商銀行	1,861	7.20	7.05	4.00	(0.50)
1658 HK Equity	郵儲銀行	409	7.15	7.15	3.21	(1.23)

資料來源：彭博及滙業證券研究部

## 重點行業消息

- 全球確診人數迫近 3570 萬 美國達 767 萬%。據 Worldometer 統計，截至香港時間週二早上 8 時，全球確診新冠肺炎人數升至 3569 萬人，死亡人數接近 104.6 萬人。美國確診人數達 767.7 萬人，死亡人數為 21.5 萬。
- 交通運輸部：10 月 1 日至 5 日，全國交通運輸行業運行總體平穩有序，全國道路預計發送旅客 2.37 億人次，同比下降 30.43%。10 月 5 日，全國道路預計發送旅客 4600 萬人次，環比下降 2.19%，同比去年同日客運量（6498 萬人次）下降 29.21%。
- 券商中國：至 2020 年上半年末，我國企業年金基金規模達到 1.98 萬億元；職業年金基金規模已近 8000 億元，今年底有望突破萬億元。據多位養老金專家估算，至今年底，我國年金基金規模（含企業年金和職業年金）將超 3 萬億元。至 2030 年，年金基金規模有望達到 12 萬億-15 萬億元。
- 澎湃新聞：受一系列樓市調控政策影響，9 月份，深圳樓市一二手房“冰火兩重天”，截至 9 月 29 日，深圳新房住宅成交 4755 套，環比上升 16.7%；深圳二手住宅成交套數為 8577 套，環比下滑 24.2%。
- 京東大數據研究院：統計長假前 4 日全國消費數據顯示，受疫情影響較大的品類和地區消費增長最為強勁，已恢復至疫前水平。長假期間商用電器品類同比增幅達 131%：以商用冷櫃、牛羊肉捲切片機、奶茶機等銷量突出。長假前 4 天，京東全站用戶向 3-6 線城市發出異地訂單數為去年同期的 130%。
- 中國物流與採購聯合會：9 月，中國快遞物流指數為 108.1%，比上月回升 0.5 個百分點；中國大宗商品指數（CBMI）為 102.3%，指數連續四個月下跌，顯示行業增速持續回落。庫存持續高位盤整，商品供大於求的矛盾依然存在，市場運行的不確定性因素依然較多，商品價格難以出現大幅上揚，不同品種行情也會呈現一定差異。
- 美團外賣：10 月 1 日到 3 日，跑腿日均訂單量同比增長 151%，其中，跑腿代排隊訂單同比增長 419%。90 後為“代排隊”訂單消費主力軍。

06/10/20

## 每日市場速報



滙業證券有限公司

Delta Asia Securities Limited

### 重點公司新聞

- 金威醫療(08143.HK)斥逾千萬人民幣提升在 Edinburgh International 持股至 75%
- 嘉和生物(06998.HK)公開超購逾 1,246 倍 一手中籤率僅 3%
- 電訊盈科(00008.HK)：部份要約已於所有方面成為無條件
- 佳兆業(01638.HK)斥 1.47 億美元認購 Nam Tai Property 股份
- 高陽科技(00818.HK)附屬購買電子支付終端產品 涉資逾 1.3 億
- 北控城市資源(03718.HK)中標總值 5,208 萬人民幣服務項目
- 高偉電子(01415.HK)宣派每股 93.206 仙特別息
- Sensor Tower：第三季騰訊(00700.HK)旗下手遊居全球營收榜首兩位
- 碧桂園(02007.HK)9 月合約銷售增 25%
- 綠城管理(09979.HK)首九個月合同銷售額約 468 億人民幣
- 新城悅服務(01755.HK)執董斥 383 萬增持 20 萬股

資料來源：Infocastfn，Aastock 及財經早餐

06/10/20

## 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
德利機械 02102.HK	2020/10/06	10,000	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.280	0.000%	N/A
天任集團 01429.HK	2020/09/29	8,000	5.60-7.04	0.35-0.44	0.350	25.8	100手	12.5%	1.140	+185.714%	+225.714%
中通快遞 - S W 02057.HK	2020/09/29	50	2,153.52	268.00	218.000	5.7	10手	70.0%	223.000	+9.174%	+2.294%
東軟教育 09616.HK <small>跌穿上市價</small>	2020/09/29	800	34.53-41.47	5.18-6.22	6.220	299.1	45手	10.0%	6.000	0.000%	-3.537%
貴卷電商 - S W 09991.HK	2020/09/29	100	251.92	103.90	82.900	2.6	2手	70.0%	84.200	+1.327%	+1.568%
再鼎醫藥 - S B 09688.HK	2020/09/28	50	556.89	648.00	562.000	2.4	3手	50.0%	650.000	+8.541%	+15.658%
明源雲 00909.HK	2020/09/25	1,000	280.65-308.72	15.00-16.50	16.500	643.3	150手	10.0%	30.250	+86.061%	+83.333%
樂享互動 06988.HK <small>跌穿上市價</small>	2020/09/23	1,000	46.54-69.82	2.14-3.21	2.880	1,631.9	200手	10.0%	2.810	-6.250%	-2.431%
華住集團 - S 01179.HK	2020/09/22	50	1,168.21	368.00	297.000	2.4	1手	100.0%	358.000	+4.714%	+20.539%
福祿控股 02101.HK <small>跌穿上市價</small>	2020/09/18	500	27.60-35.60	6.90-8.90	8.900	1,257.5	200手	2.0%	6.290	+3.146%	-29.326%
科利實業控股 01455.HK <small>跌穿上市價</small>	2020/09/15	5,000	5.00-7.50	0.40-0.60	0.400	6.7	18手	30.0%	0.201	+230.000%	-49.750%
濠江機電 01408.HK	2020/09/11	2,000	5.00-6.00	1.00-1.20	1.000	8.0	75手	30.1%	3.710	+186.000%	+271.000%
百勝中國 - S 09987.HK <small>跌穿上市價</small>	2020/09/10	50	1,961.42	468.00	412.000	51.3	14手	25.0%	409.400	-5.291%	-0.631%
農夫山泉 09633.HK	2020/09/08	200	970.40-1,069.93	19.50-21.50	21.500	1,147.3	150手	12.0%	35.600	+53.953%	+65.581%
智動控股 09913.HK <small>跌穿上市價</small>	2020/08/14	4,000	5.20-6.40	0.52-0.64	0.520	18.2	20手	80.0%	0.370	-18.269%	-28.846%
泰格醫藥 03347.HK	2020/08/07	100	94.22-107.07	88.00-100.00	100.000	413.4	60手	5.0%	115.800	+13.300%	+15.800%
立德教育 01449.HK <small>跌穿上市價</small>	2020/08/06	1,000	14.00-17.33	2.10-2.60	2.100	26.9	10手	20.0%	0.930	-11.905%	-55.714%
德合集團 00368.HK	2020/07/17	4,000	5.04-5.52	0.63-0.69	0.630	9.7	25手	10.0%	0.840	+11.111%	+33.333%
渤海銀行 09668.HK <small>跌穿上市價</small>	2020/07/16	500	294.53-308.79	4.75-4.98	4.800	認購不足	1手	100.0%	4.750	0.000%	-1.042%
嘉興燃氣 09908.HK	2020/07/16	500	12.41-16.54	9.00-12.00	10.000	5.7	7手	18.0%	10.100	+10.400%	+1.000%

資料來源：Aastock

06/10/20

## 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
5/10/2020	高偉電子	1415	特別股息
7/10/2020	雅迪控股	1585	特別股息
9/10/2020	允升國際	1315	末期業績
15/10/2020	鮮馳達控股	1175	末期業績/股息
19/10/2020	包浩斯國際	483	特別股息
19/10/2020	紫金礦業	2899	第三季業績
27/10/2020	中國平安	2318	第三季業績
27/10/2020	萬洲國際	288	業績
29/10/2020	南京熊貓電子股份	553	業績
29/10/2020	靄華押業信貸	1319	中期業績/股息
30/10/2020	中國南方航空股份	1055	第三季業績
30/10/2020	江西銅業股份	358	第三季業績
11/11/2020	香港交易所	388	業績
12/11/2020	騰訊控股	700	第三季業績/股息
10/3/2021	國泰航空	293	末期業績/中期息
11/3/2021	太古股份公司A	19	末期業績/第二中期息
11/3/2021	太古股份公司B	87	末期業績/第二中期息
11/3/2021	太古地產	1972	末期業績/第二中期息

資料來源：港交所

## 經濟數據日程（中國）

日期/時間	經濟數據	預期	前值
中國			
10/07/2020	外匯存底	--	\$3164.61t
10/08/2020 09:45	財新中國綜合採購經理人指數	--	55.1
10/08/2020 09:45	財新中國服務業採購經理人指數	54.2	54
10/10/2020 10/15	貨幣供給M0年比	--	0.094
10/10/2020 10/15	貨幣供給M1年比	--	0.08
10/10/2020 10/15	貨幣供給M2(年比)	--	0.104
10/10/2020 10/15	新人民幣貸款	--	1280.0b
10/10/2020 10/15	社會融資(人民幣)	--	3580.0b
10/10/2020 10/18	外國直接投資(年比)人民幣	--	0.187

資料來源：彭博

06/10/20

## 每日市場速報


 滙業證券有限公司  
 Delta Asia Securities Limited

## 經濟數據日程 (美國)

日期/時間	經濟數據	預期	前值
美國			
10/05/2020 21:45	Markit美國服務業採購經理人指數	54.6	54.6
10/05/2020 21:45	Markit美國綜合採購經理人指數	--	54.4
10/05/2020 22:00	ISM Services Index	5630.00%	56.9
10/06/2020 20:30	貿易收支	-\$65.0b	-\$63.6b
10/06/2020 22:00	JOLTS職缺	6500	6618
10/07/2020 19:00	MBA 貸款申請指數	--	--
10/08/2020 02:00	FOMC會議紀錄	--	--
10/08/2020 03:00	消費信貸	\$15.000b	\$12.250b
10/08/2020 20:30	首次申請失業救濟金人數	--	--
10/08/2020 20:30	連續申請失業救濟金人數	--	--
10/08/2020 21:45	彭博消費者舒適度	--	--

資料來源：彭博



06/10/20

## 每日市場速報



### 權益披露

研究部分析員及其關連人士並沒有持有報告內所推介證券的任何及相關權益。

### 免責聲明

匯業證券有限公司（「匯業證券」，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，惟匯業證券會按“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。匯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，匯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，未經匯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：匯業證券有限公司，香港灣仔告士打道 72 號六國中心 5 樓