

08/10/20

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	24,242.9	1.09	3.27	-1.55	-7.22	-6.37	3.34	-14.00
恒生中國企業指數	9,629.3	0.97	2.62	-2.05	-10.41	-5.61	2.47	-13.78
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
深圳證交所綜合指數	2,149.5	0.05	-2.39	-6.98	7.96	34.75	0.00	24.76
標準普爾500指數	3,419.5	1.74	1.68	2.63	7.87	18.19	1.68	5.84
道瓊工業平均指數	28,303.5	1.91	1.88	2.92	8.58	8.18	1.88	-0.82
那斯達克綜合指數	11,364.6	1.88	1.76	4.77	8.31	45.26	1.76	26.66
法國CAC40指數	4,882.0	-0.27	1.64	-1.84	-1.99	-10.53	1.64	-18.33
德國法蘭克福DAX指數	12,928.6	0.17	1.32	-0.31	3.47	8.01	1.32	-2.42
富時100指數	5,946.3	-0.06	1.37	0.27	-3.41	-16.76	1.37	-21.16
日經225指數	23,552.1	0.55	1.58	1.19	4.96	9.10	1.58	-0.44
韓國KOSPI指數	2,393.3	0.27	3.69	-0.36	10.86	16.96	2.81	8.90
海峽時報指數	2,538.4	0.36	1.50	1.34	-4.91	-18.40	2.91	-21.24
台灣證交所加權股價指數	12,746.4	0.33	2.23	0.65	4.73	15.69	1.84	6.25

環球焦點

香港 - 恆指升 262 點 科技及手機股揚 綠城彈高 12%

美國總統特朗普叫停新刺激經濟方案磋商，美股道指昨晚跌 1.3%。但特朗普其後稱願意支持刺激方案斬件通過，亞太區股市造好，港股亦向上。恆指高開 19 點後，一度倒跌 75 點曾低見 23,905 點，其後重上 24,000 點，以接近全日高位收市，全日升 262 點或 1.1%，收 24,242 點；國指升 92 點或 1%，收 9,629 點；恆生科技指數升 158 點或 2.2%，收 7,494 點。大市全日成交金額 921.72 億元，滬、深港通南下交易因內地假期暫停。

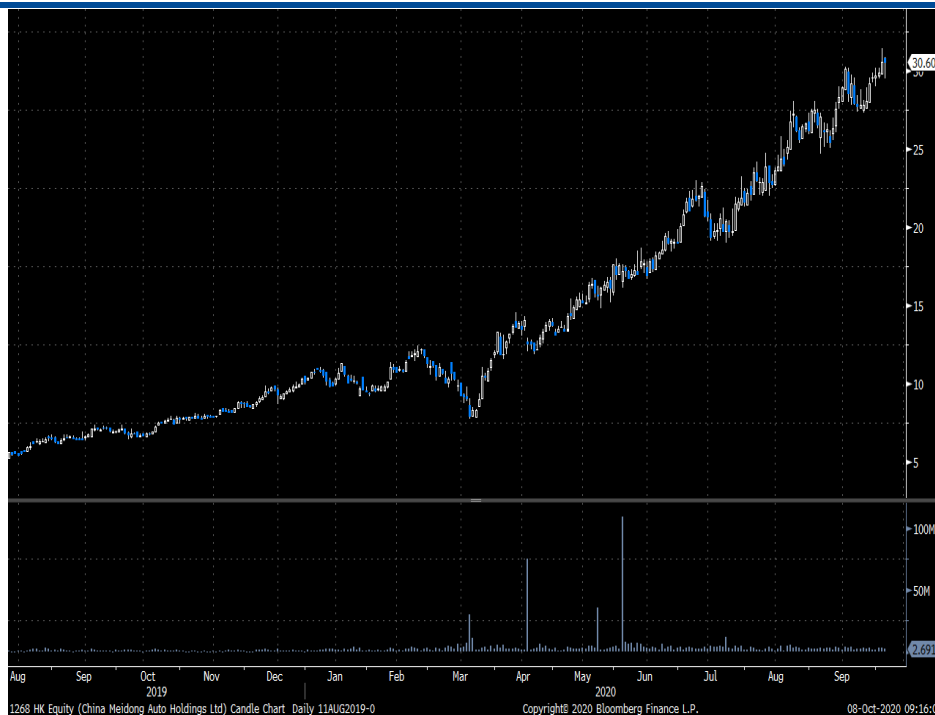
環球 - 道指升 530 點或 1.9% 航空股受救市憧憬刺激造好

美股上升。美國總統特朗普促請國會通過一系列經濟刺激措施，當中包括拯救航空業，航空股受刺激。市場憧憬美國白宮與國會就刺激經濟方案達成部分協議。道指高開 198 點後升幅擴大，尾市曾升 583 點。道瓊斯工業平均指數升 530.7 點或 1.9%，收報 28,303.46 點。標準普爾 500 指數升 58.5 點或 1.7%，收報 3,419.45 點。納斯達克指數升 209.99 點或 1.9%，收報 11,364.6 點。

資料來源：Aastock、信報及財經早餐

個股焦點

寶馬集團第3季度寶馬及Mini品牌銷量增長理想 美東汽車上望33.5元



美東汽車（1268 HK - HK\$30.6）為一家豪華車為主的經銷商，致力為中國下線城市消費者提供新車銷售及售後服務。

受惠疫情後客流量回歸及20年上半年開業的新店貢獻，管理層透露集團20年第3季豪華車新車銷售增長較第2季加快，同時較行業平均理想。而受惠其理想庫存水平，預計下半年新車銷售毛利率較上半年理想。

另外，寶馬集團公布第3季度全球銷量為67.6萬輛，同比增長8.6%，而受新冠疫情影響，首3季銷量同比下跌12.5%。當中寶馬及Mini品牌於中國第3季度總銷量同比增長31%。考慮到寶馬佔美東汽車新車銷售超過4成，相信美東新車銷售應可受惠該趨勢。投資者可於30.0元買入，中線上望33.5元，跌穿27.2元止蝕。

	FY19	FY20E	FY21E	FY22E
市盈率(倍)	50.6	43.5	31.1	23.4
市淨率(倍)	11.31	12.87	10.18	8.23
EV/EBIBDA(倍)	29.88	26.19	19.02	14.44
股息收益率(%)	1.2	1.2	1.7	2.3
淨資產收益率(%)	28.0%	34.6%	36.7%	37.5%

資料來源：公司資料、彭博及滙業證券研究部

08/10/20

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 %
3328 HK Equity	交通銀行	335	9.25	8.53	3.76	-
3988 HK Equity	中國銀行	970	8.83	8.50	2.39	(1.25)
883 HK Equity	中國海洋石油	345	8.39	5.03	7.73	3.26
1398 HK Equity	工商銀行	1,864	7.15	6.99	4.03	(0.25)
939 HK Equity	建設銀行	1,272	7.03	6.92	5.01	-
2388 HK Equity	中銀香港	224	6.80	6.01	21.15	1.46
6 HK Equity	電能實業	89	6.70	6.73	41.65	0.85
267 HK Equity	中信股份	169	6.63	7.21	5.80	1.96
1038 HK Equity	長江基建集團	98	6.62	6.67	37.15	2.48
941 HK Equity	中國移動	1,032	6.43	6.68	50.40	0.30

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	247	10.38	8.95	3.90	0.25
1088 HK Equity	中國神華	357	9.88	8.14	13.76	0.29
2328 HK Equity	中國財險	119	9.40	8.45	5.35	(1.82)
3328 HK Equity	交通銀行	335	9.25	8.53	3.76	-
3988 HK Equity	中國銀行	970	8.83	8.50	2.39	(1.25)
998 HK Equity	中信銀行	240	8.75	8.33	2.96	-
883 HK Equity	中國海洋石油	345	8.39	5.03	7.73	3.26
1288 HK Equity	農業銀行	1,229	8.28	7.94	2.40	-
1398 HK Equity	工商銀行	1,864	7.15	6.99	4.03	(0.25)
1658 HK Equity	郵儲銀行	409	7.13	7.12	3.22	0.62

資料來源：彭博及滙業證券研究部

重點行業消息

- 外管局：9月末，我國外匯儲備規模為31426億美元，環比下降220億美元。受境外新冠肺炎疫情反復、主要國家貨幣和財政政策等因素影響，美元指數小幅上漲，資產價格漲跌互現。匯率折算和資產價格變化等因素綜合作用，當月外匯儲備規模有所下降。
- 央視新聞：國慶假期，海南離島免稅購物異常火爆。假期前五天，海口海關監管的海南離島免稅購物金額就達到了5.3億。遊客“買買買”熱情高漲，海南多個離島免稅店成為遊客的打卡地。
- 世貿組織：中國的進口需求維持了區域內的貿易，出口表現也好於預期。今年上半年亞洲區域內貿易同比下降了6%，但中國從亞洲其他國家的進口僅下降了1%，中國支持了亞洲區域內貿易。若不包括中國在內，亞洲區域內貿易下降了9%。中國不僅在出口方面表現突出，在進口上也為全球需求作出了貢獻。
- 環球時報：美國國防部長埃斯珀透露，為了與中國相抗衡，五角大樓希望在2045年前為美國海軍部隊配備500艘艦艇。報導稱，美國海軍的未來艦隊中將包括8到11艘航母，以及“最多6艘輕型航母”，此外還有70至80艘攻擊潛艇。
- 證券時報：10月份有58隻股的解禁比例超10%，其中有23隻股的解禁比例甚至超50%。橫店影視的解禁股數量佔總股本比例最大，達到88.3%，10月將有5.6億股上市流通。華森製藥、金逸影視、金鴻順、翔港科技和廣宇發展的解禁比例均超過70%。
- 特斯拉：即將發布第三季度財報，可能會讓其首席執行官埃隆·馬斯克再賺30億美元。美國當地時間週二，特斯拉股票市值六個月平均達到2500億美元，這將觸發馬斯克獲得2018年薪酬方案12批期權獎勵中的第四批，他可以折扣價購買特斯拉股票。
- 蘋果：新品發布會時間為10月13日（北京時間10月14日凌晨一點）。這是繼9月發布會後，蘋果秋季第二場新品發布會。多數分析師認為，該發布會將用於發布具備5G功能的新iPhone。
- 名創優品：計劃在美國的IPO發行3040萬美國存託股份（ADS），預計價格為16.5-18.5美元/ADS。計劃將約20%的IPO資金用於技術和信息系統投資，約30%用於投資倉庫和物流網絡，約30%的資金擴大門店網絡。
- 君實生物：對BLAZE-1研究所進行的一項新期中分析數據顯示，LY-CoV555及JS016的聯合療法在降低病毒載量、減輕症狀及降低和冠狀病毒相關的住院及急診治療方面均顯示出良好療效。

08/10/20

每日市場速報



滙業證券有限公司

Delta Asia Securities Limited

重點公司新聞

- 融創中國(01918.HK)9月合同銷售金額升9.6%
- 平保(02318.HK)旗下陸金所遞交美國上市申請
- 澳能建設(01183)將就於酒店內建電動汽車充電系統提交建議
- 黃河實業(00318)延長收購馬尼拉物業發展權正式協議簽署期限

資料來源：Infocastfn，Aastock 及財經早餐

08/10/20

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	檔中一手	中籤率	現價 ¹	首日 ² 表現	累積表現
嘉和生物 - B 06998.HK	2020/10/07	500	97.66-115.46	20.30-24.00	24.000	1,246.5	180手	3.0%	N/A	0.000%	-100.000%
德利機械 02102.HK	2020/10/06	10,000	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.295	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%	0.990	+185.714%	+182.857%
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%	224.000	+9.174%	+2.752%
東軟教育 09616.HK	2020/09/29	800	34.53-41.47	5.18-6.22	6.220	299.1	45手	10.0%	6.430	0.000%	+3.376%
貴尊電商 - S W 09991.HK <small>跌穿上市價</small>	2020/09/29	100	251.92	103.90	82.900	2.6	2手	70.0%	82.850	+1.327%	-0.060%
再鼎醫藥 - S B 09688.HK	2020/09/28	50	556.89	648.00	562.000	2.4	3手	50.0%	663.000	+8.541%	+17.972%
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%	33.400	+86.061%	+102.424%
樂享互動 06988.HK	2020/09/23	1,000	46.54-69.82	2.14-3.21	2.880	1,631.9	200手	10.0%	3.180	-6.250%	+10.417%
華住集團 - S 01179.HK	2020/09/22	50	1,168.21	368.00	297.000	2.4	1手	100.0%	352.200	+4.714%	+18.586%
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%	7.670	+3.146%	-13.820%
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%	0.315	+230.000%	-21.250%
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%	3.700	+186.000%	+270.000%
百勝中國 - S 09987.HK	2020/09/10	50	1,961.42	468.00	412.000	51.3	14手	25.0%	412.000	-5.291%	0.000%
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%	37.550	+53.953%	+74.651%
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%	0.410	-18.269%	-21.154%
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%	117.500	+13.300%	+17.500%
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%	0.990	-11.905%	-52.857%
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%	0.800	+11.111%	+26.984%
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%	4.720	0.000%	-1.667%

資料來源：Aastock

08/10/20

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

08/10/20

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

08/10/20

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