

09/10/20

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	24,193.4	-0.20	3.94	-1.13	-7.69	-5.80	3.13	-14.18
恒生中國企業指數	9,624.5	-0.05	3.70	-1.07	10.73	-5.36	2.42	-13.82
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	-0.21	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	-6.88	7.96	34.75	0.00	24.76
標準普爾500指數	3,446.8	0.80	1.95	1.41	9.35	18.07	2.49	6.69
道瓊工業平均指數	28,425.5	0.43	2.19	1.74	10.58	7.89	2.32	-0.40
那斯達克綜合指數	11,421.0	0.50	0.83	2.51	8.28	44.50	2.27	27.29
法國CAC40指數	4,911.9	0.61	1.82	-2.60	-0.18	-10.68	2.26	-17.83
德國法蘭克福DAX指數	13,042.2	0.88	2.45	-1.27	4.43	7.84	2.21	-1.56
富時100指數	5,978.0	0.53	1.68	-0.38	-1.18	-16.58	1.91	-20.74
日經225指數	23,709.3	0.26	2.95	2.94	5.24	10.50	2.26	0.22
韓國KOSPI指數	2,392.0	0.21	3.63	0.68	10.34	16.89	2.75	8.84
海峽時報指數	2,543.1	0.19	1.69	1.75	-4.13	-17.70	3.10	-21.09
台灣證交所加權股價指數	12,887.2	1.10	3.36	2.21	5.70	18.34	2.97	7.42

環球焦點

香港 - 恆指跌 49 點 小米吐 4% 光伏及車股上揚

美國總統特朗普表示支持拯救航空業及中小企等拯救經濟措施，市場再度憧憬美國國會軟件通過救市方案，但港股未跟隨外圍上升，在兩萬四關邊緣爭持。恆指高開 20 點後掉頭向下，曾跌 220 點一度低見 24,021 點，尾市跌幅收窄，全日跌 49 點或 0.2%，收 24,193 點；國指跌 4 點或 0.1%；收 9,624 點；恆生科技指數升 16 點或 0.2%，收 7,511 點。大市全日成交總額 877.89 億元，滬、深港通南下交易因內地假期暫停。

環球 - 道指升 122 點或 0.4% IBM 分拆彈升近 6%

美股上升。美國總統特朗普稱與國會就新刺激經濟方案的磋商恢復，並對達成協議感樂觀，大市受支持。道指早段曾升 155 點，其後曾倒跌 37 點，午後再度上揚。道瓊斯工業平均指數升 122.05 點或 0.4%，收報 28,425.51 點。標準普爾 500 指數升 27.38 點或 0.8%，收報 3,446.83 點。納斯達克指數升 56.38 點或 0.5%，收報 11,420.98 點。國際商業機器宣布分拆，股價升 6%，為升幅最大道指成分股。美國運通升 3%，陶氏，高盛、波音、摩通及雪佛龍各升 2% 至 2.2%。安進藥廠旗下心臟藥未達次要療效指標，股價挫 6.8%，為跌幅最大道指成分股。

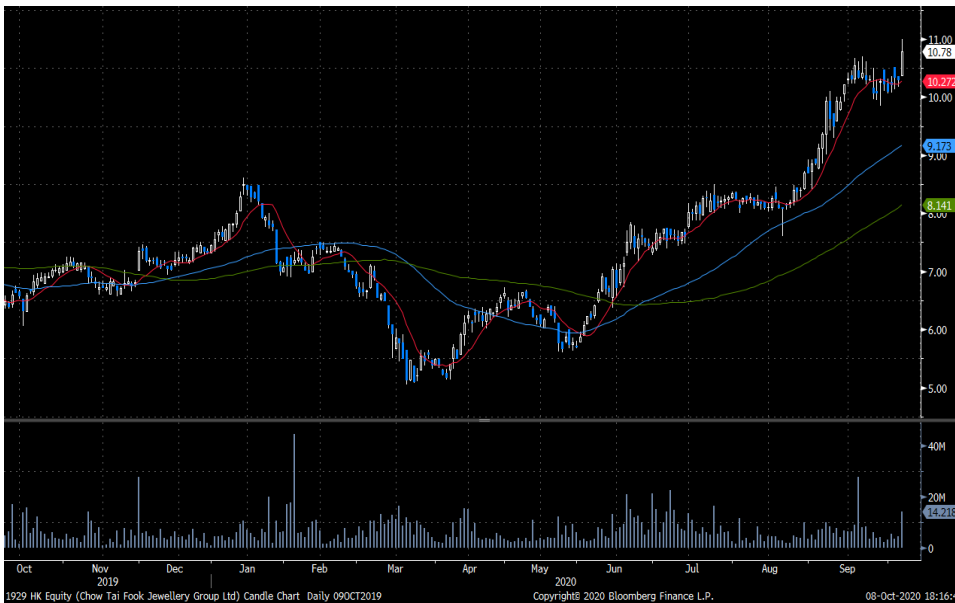
中國 - 華為出售榮耀為不實消息趙明曾在內部否認

10 月 8 日消息，天風國際旗下分析師郭明錕給出的最新報告稱，華為應對升級禁令的辦法中，其中一個最有可能發生的情境為出售榮耀手機業務，若華為出售榮耀手機業務，對榮耀品牌、供貨商與中國電子業是多贏局面。多位接近華為和榮耀的內部人士表示，華為出售榮耀手機業務/榮耀品牌為不實消息。

資料來源：Aastock、信報及財經早餐

個股焦點

受惠中國內地黃金消費需求釋放 周大福上望 HK\$12.0 元



周大福(1929 - HK\$10.78) 製造及銷售珠寶，包括鑲嵌珠寶、黃金、鉑金、K 金產品及名錶，門店遍布中國大陸、香港、澳門、台灣、馬來西亞及新加坡。

上半年受疫情影響，導致黃金消費需求被抑制，但隨著國內疫情受到控制，疊加國慶中秋雙節效應及第 4 季將迎來傳統婚嫁高峰期，帶動婚嫁相關的黃金首飾需求。

另外，十一黃金周期間各大購物中心人流顯著回暖，據監測顯示長假前三天全國購物中心整體客流量達 3.05 億人次。當中購物中心的奢侈品“報復性”消費持續火熱，市場報告預測今年中國內地消費者對奢侈品消費需求將同比增長 30%。相信作為中國內地領先的珠寶品牌並於國內擁有 3,500 個銷售點可受惠黃金消費需求釋放。投資者可於 10.7 元買入，中線上望 12.0 元，跌穿 9.8 元止蝕。

	FY19	FY20E	FY21E	FY22E
市盈率(倍)	37.2	25.7	20.6	17.5
市淨率(倍)	4.09	3.93	3.77	3.59
EV/EBIBDA(倍)	17.28	15.83	13.21	11.34
股息收益率(%)	2.2	3.0	3.9	4.7
淨資產收益率(%)	10.2%	15.9%	19.0%	21.6%

資料來源：公司資料、彭博及滙業證券研究部

09/10/20

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	334	9.30	8.57	3.74	(0.53)
3988 HK Equity	中國銀行	971	8.76	8.43	2.41	0.84
883 HK Equity	中國海洋石油	342	8.50	5.09	7.65	(1.03)
1398 HK Equity	工商銀行	1,864	7.13	6.98	4.04	0.25
939 HK Equity	建設銀行	1,274	6.99	6.91	5.02	0.20
2388 HK Equity	中銀香港	225	6.77	5.92	21.25	0.47
6 HK Equity	電能實業	88	6.76	6.77	41.40	(0.60)
267 HK Equity	中信股份	166	6.74	7.32	5.71	(1.55)
1038 HK Equity	長江基建集團	98	6.68	6.73	36.85	(0.81)
386 HK Equity	中國石油化工股份	507	6.52	5.80	3.17	(0.31)

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	10.51	9.05	3.86	(1.03)
1088 HK Equity	中國神華	356	10.25	8.35	13.40	(2.62)
2328 HK Equity	中國財險	117	9.57	8.58	5.27	(1.50)
3328 HK Equity	交通銀行	334	9.30	8.57	3.74	(0.53)
3988 HK Equity	中國銀行	971	8.76	8.43	2.41	0.84
998 HK Equity	中信銀行	240	8.75	8.30	2.97	0.34
883 HK Equity	中國海洋石油	342	8.50	5.09	7.65	(1.03)
1288 HK Equity	農業銀行	1,230	8.21	7.84	2.43	1.25
1398 HK Equity	工商銀行	1,864	7.13	6.98	4.04	0.25
1658 HK Equity	郵儲銀行	410	7.04	7.04	3.26	1.24

資料來源：彭博及滙業證券研究部

重點行業消息

- 5只螞蟻戰配基金全部售罄，超千萬人認購，相當於每秒鐘有8個人購買】10月8日晚，繼易方達、鵬華、中歐和匯添富後，華夏創新未來18個月封閉混合基金也於國慶假期內提前結束募集。5只基金累計超千萬人認購，相當於每秒鐘有8個人購買。按照600億的總規模，基金人均投入僅6000元，成為史上最普惠的新發基金，也成為資管新規之下一次全民進階理財教育。
- 央視財經：“十一”黃金周期間，黃金市場也迎來了傳統的銷售旺季，新人扎堆結婚也帶動了婚慶類黃金飾品的走俏。在深圳市華強北，有門店負責人表示，國慶的前三天，全店的黃金銷售增長了80%多。隨著國內疫情得到控制，再疊加國慶中秋雙節效應，黃金飾品經銷商十分看好國慶期間黃金首飾的銷售前景。
- 世界銀行：由於新冠肺炎大流行的影響使衝突和氣候變化問題雪上加霜，進一步拖慢了減貧進程，預計2020年全球極端貧困率將出現20年來的首次增長。據估計，新冠肺炎大流行將使今年新增極貧人口增加8800萬到1.15億人，取決於經濟收縮的嚴重程度，到2021年極貧人口總數可能增至1.5億人。
- 央視新聞：10月1日至8日，全國公路網交通流量處於持續高位狀態。全國道路預計發送旅客3.79億人次，日均客運量4737萬人次，比去年國慶假期日均客運量同比下降30.93%；全國水路發送旅客736.3萬人次，同比去年下降49.85%。日均發送旅客92萬人次，同比去年長假日均下降53.28%。
- 中國銀聯：國慶長假前7天銀聯網絡的交易金額達到2.16萬億元，相比去年同期增長了6.3%；今年國慶與中秋雙節合一，當天交易金額超過3300億元，同比增長15.5%。從消費熱點來看，今年“十一”假期西部遊、長途遊受到追捧，西藏、新疆和寧夏是國慶前7天消費金額同比增長最快的地區。
- 攜程：黃金周前7天，全國接待國內遊客達6.6億人次，實現旅遊收入5494億元，同比去年恢復過8成。在攜程平台上，機票、火車票、汽車票、用車等各類出行方式均實現全面增長。其中，機票訂單量環比9月增長超過100%，火車票環比增長超過300%，汽車票環比增長超過200%。
- 去哪兒網：“十一黃金周”期間，全國假期乘飛機出行人次同比增長近1成。其中，通過去哪兒平台預訂的機票量同比增長15%。去哪兒網大數據研究院院長蘭翔表示，10月1日至7日，民航國內航線已承運1150萬人次，同比上升3.8%，民航總體旅客量在節後將持續回升。

09/10/20

每日市場速報



滙業證券有限公司

Delta Asia Securities Limited

- 國是直通車：10月1日至7日，北京市重點監測223家景區和地區累計接待遊客1379.8萬人次，恢復到去年同期的99.7%；營業收入高達8.5億元，較去年國慶假期前七天營業收入增幅顯著，達63.1%。
- 證券時報：跟踪航運美西航線（SCFI）運價指數自7月中旬創下4年曆史新高後，2個多月來上漲勢頭仍未停下，最高升至3867美元/FEU（40英尺集裝箱）。事實上，自去年底以來，該指數的漲幅已近200%，遠超預期。

09/10/20

每日市場速報



滙業證券有限公司

Delta Asia Securities Limited

重點公司新聞

- 中國恆大(03333.HK)至今完成全年銷售目標 91%
- 信利國際(00732.HK)9月營業淨額 19.13億元 微增 0.3%
- 禹洲集團(01628.HK)今年首九個月銷售額 770.6億人幣 按年增 57.7%
- 太古(00019.HK)附屬建議分拆風力發電站服務業務於挪威上市
- 北控(00392.HK)副主席因涉嫌職務違法 被內地部門立案調查
- 中海外(00688.HK)9月合約銷售按年升 20%至近 349億人幣
- 寶龍地產(01238.HK)首九個月合約銷售額 543億人幣 按年增 20.4%
- 吉利汽車(00175.HK)9月總銷量 12.64萬輛 按月升 11%

資料來源：Infocastfn，Aastock 及財經早餐

09/10/20

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	得中一手	中籤率	現價 ¹	首日 ² 表現	累積表現
香頂新羅 - B 01952.HK	2020/10/09	500	141.85-156.03	50.00-55.00	55.000	653.4	80手	2.0%	N/A	0.000%	-100.000%
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%	29.050	+16.458%	+21.042%
德利機械 02102.HK	2020/10/06	10,000	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.255	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%	1.100	+185.714%	+214.286%
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%	223.800	+9.174%	+2.661%
東歐教育 09616.HK	2020/09/29	800	34.53-41.47	5.18-6.22	6.220	299.1	45手	10.0%	6.220	0.000%	0.000%
寶尊電商 - 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%	708.500	+8.541%	+26.068%
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%	35.050	+86.061%	+112.424%
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%	3.440	-6.250%	+19.444%
華住集團 - S 01179.HK	2020/09/22	50	1,168.21	368.00	297.000	2.4	1手	100.0%	347.200	+4.714%	+16.902%
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%	8.140	+3.146%	-8.539%
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%	0.270	+230.000%	-32.500%
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%	3.730	+186.000%	+273.000%
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%	411.000	-5.291%	-0.243%
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%	36.900	+53.953%	+71.628%
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%	0.460	-18.269%	-11.538%
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%	115.500	+13.300%	+15.500%
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%	0.970	-11.905%	-53.810%
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%	0.860	+11.111%	+36.508%

資料來源：Aastock

09/10/20

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

09/10/20

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

09/10/20

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