

14/10/20

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	24,649.7	2.20	3.71	0.60	-4.36	-6.31	5.08	-12.56
恒生中國企業指數	9,878.7	2.71	4.56	1.29	-6.59	-5.49	5.12	-11.54
上海深圳滬深300指數	4,839.2	0.33	5.62	4.05	0.68	22.41	5.49	18.13
上海證券交易所綜合指數	3,359.8	0.04	4.42	2.47	-1.61	11.70	4.40	10.15
深圳證交所綜合指數	2,304.2	0.65	8.34	5.26	-0.23	38.78	7.19	33.74
標準普爾500指數	3,511.9	-0.63	4.49	3.79	9.83	18.40	4.43	8.70
道瓊工業平均指數	28,679.8	-0.55	3.27	2.45	7.65	7.06	3.23	0.50
那斯達克綜合指數	11,863.9	-0.10	6.36	7.30	13.11	47.40	6.24	32.22
法國CAC40指數	4,947.6	-0.64	1.07	-2.06	-1.20	-12.32	3.00	-17.24
德國法蘭克福DAX指數	13,019.0	-0.91	0.88	-1.32	2.53	4.26	2.02	-1.74
富時100指數	5,969.7	-0.53	0.33	-0.94	-3.40	-17.24	1.77	-20.85
日經225指數	23,546.1	-0.24	0.53	-0.06	4.25	8.02	1.56	-0.47
韓國KOSPI指數	2,394.0	-0.38	1.19	-1.40	9.63	15.80	2.84	8.93
海峽時報指數	2,567.7	0.60	1.52	3.43	-2.01	-17.82	4.10	-20.33
台灣證交所加權股價指數	12,947.1	-0.07	3.18	1.25	6.05	16.99	3.45	7.92

環球焦點

香港 - 恆指升 530 點 騰訊、小米及內銀股領漲

人行將遠期售滙業務外滙風險準備金率下調至零，內地股市造好，港股在中資金融股帶動下上揚。恆指高開 98 點後升幅擴大，午後曾升 583 點見 24,702 點，全日升 530 點或 2.2%，收 24,649 點；國指升 260 點或 2.7%，收 9,878 點；恆生科技指數升 245 點或 3.3%，收 7,748 點。大市全日成交總額 1,402.91 億元，滬、深港通南下交易錄得淨流入金額分別為 41.01 億及 38.87 億元人民幣。

環球 - 道指跌 157 點或 0.6% 蘋果股價回吐

美股下跌，強生叫停新冠疫苗測試影響大市氣氛，美國眾議院議長佩洛西再度拒絕白宮新刺激經濟方案，市場預期大選前不會有新刺激經濟方案落實。道指低開 72 點後反覆向下，下午中段曾跌 233 點，其後跌幅收窄。道瓊斯工業平均指數跌 157.71 點或 0.6%，收報 28,679.81 點。標準普爾 500 指數跌 22.29 點或 0.6%，收報 3,511.93 點。納斯達克指數跌 12.36 點或 0.1%，收報 11,863.9 點。迪士尼升 3.2%，為升幅最大道指成分股。旅行家集團及波音公司各跌 3.1%，為跌幅最大道指成分股。蘋果發布 iPhone 12，股價回吐 2.7%。強生跌 2.3%。

中國 - IMF：預計 2020 年全球 GDP 萎縮 4.4%

IMF：預計 2020 年全球 GDP 萎縮 4.4%，此前預計 2020 年全球 GDP 萎縮 5.2%。預計 2020 年中國經濟將增長 1.9%，是全球唯一實現正增長的主要經濟體。

資料來源：Aastock、信報及財經早餐

14/10/20

每日市場速報

個股焦點

寶馬/奔馳銷量增長優於全國整體乘用車銷量 永達汽車上望 12.1 元



永達汽車(3669)為中國汽車經銷商，擁有廣泛的全國性 4S 經銷店網絡，包括汽車售、零部件、售後服務。集團專注於經營豪華及中高檔品牌組合，包括保時捷、寶馬、奧迪、富豪、捷豹路虎、雷克薩斯及阿斯頓·馬丁等中高檔汽車品牌。

根據乘聯會數據，中國 9 月份整體汽車銷量為 194 萬，同比增長 7.3%。而雙節整體銷量達到 314,500 台，同比增長 6.8%。

品牌方面，寶馬/梅賽德斯奔馳於 20 年第 3 季銷量分別 23.1 萬/22.4 萬量，同比增長 31.1%/23.4%，增長明顯優於本地品牌，考慮到永達汽車代理豪華車品牌，相信永達新車銷售可受惠該趨勢。投資者可於 9.5 元買入，中線上望 12.1 元，跌穿 8.6 元止蝕。

	FY19	FY20E	FY21E	FY22E
市盈率(倍)	12.0	10.2	8.2	7.0
市淨率(倍)	1.51	1.39	1.24	1.13
EV/EBIBDA(倍)	7.85	7.19	6.01	5.32
股息收益率(%)	2.8	3.9	3.8	4.4
淨資產收益率(%)	12.7%	14.8%	16.3%	16.9%

資料來源：公司資料、彭博及滙業證券研究部

14/10/20

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	344	8.85	8.21	3.93	3.69
883 HK Equity	中國海洋石油	341	8.51	5.13	7.64	(0.13)
3988 HK Equity	中國銀行	985	8.48	8.21	2.49	4.18
1398 HK Equity	工商銀行	1,892	6.80	6.69	4.24	5.74
6 HK Equity	電能實業	89	6.73	6.74	41.60	1.46
1038 HK Equity	長江基建集團	98	6.68	6.74	36.80	0.55
2388 HK Equity	中銀香港	229	6.65	5.64	21.65	1.88
939 HK Equity	建設銀行	1,342	6.62	6.59	5.30	5.58
267 HK Equity	中信股份	170	6.57	7.13	5.86	3.17
386 HK Equity	中國石油化工股份	514	6.44	5.76	3.21	1.26

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	251	9.95	8.62	4.08	3.55
1088 HK Equity	中國神華	365	9.92	8.14	13.84	0.87
2328 HK Equity	中國財險	120	9.38	8.48	5.38	1.70
3328 HK Equity	交通銀行	344	8.85	8.21	3.93	3.69
883 HK Equity	中國海洋石油	341	8.51	5.13	7.64	(0.13)
3988 HK Equity	中國銀行	985	8.48	8.21	2.49	4.18
998 HK Equity	中信銀行	248	8.36	7.98	3.11	4.71
1288 HK Equity	農業銀行	1,240	7.88	7.58	2.53	4.55
1658 HK Equity	郵儲銀行	420	6.85	6.89	3.35	6.01
1398 HK Equity	工商銀行	1,892	6.80	6.69	4.24	5.74

資料來源：彭博及滙業證券研究部

重點行業消息

- 海關總署：前三季度，我國貨物貿易進出口總值 23.12 萬億元，同比增長 0.7%，實現今年以來外貿進出口累計增速首次轉正。前三季度，中美貿易總值 2.82 萬億元，同比增長 2%。其中對美出口 2.18 萬億元，增長 1.8%，自美進口 6408.6 億元，增長 2.8%。
- 乘聯會：9 月乘用車市場零售達到 191.0 萬輛，同比增長 7.3%，實現了連續 3 個月 8% 左右的近兩年最高增速。1-9 月的零售累計增速 -12.5%，較 1-8 月累計增速 -15.2 提升 3 個百分點。建議 2021 至 2025 年期間繼續實施鼓勵新能源汽車發展的財稅政策，繼續對購置新能源汽車免徵車輛購置稅和車船稅，制定實施燃料電池汽車推廣應用政策。新能源乘用車批發銷量突破 12.5 萬輛，同比增長 99.6%，環比 8 月增長 24.1%。其中，上汽通用五菱銷量 24386 輛、比亞迪銷量 19048 輛、特斯拉中國銷量 11329 輛，分列新能源三強。
- 中國信通院：9 月，國內手機市場總體出貨量 2333.4 萬部，同比下降 35.6%；1-9 月，國內手機市場總體出貨量累計 2.26 億部，同比下降 21.5%。5G 手機方面，9 月，國內市場 5G 手機出貨量 1399.0 萬部，占同期手機出貨量的 60.0%。
- 北京市工商聯：發布 2020 北京民營企業百強榜單。今年北京民營企業百強榜單的入圍門檻為 33.06 億元，與去年相比提高 5.82 億元，同比增長 21.36%，營收總額為 3.08 萬億元，同比增長 17.11%，利潤總額達 1196 億元。
- StrategyAnalytics：2020 年上半年，全球智能手機圖像傳感器市場總收益為 63 億美元，同比增長 15%。索尼以 44% 的收益份額排名第一，其次是 SamsungLSI 和 OmniVision。排名前三的供應商在全球智能手機圖像傳感器市場中佔據了近 85% 的收益份額。
- IDC：第二季度，中國生產型打印機市場出貨量達 1336 台，同比下降 27%；銷售額達 4.83 億元，同比下降 18%。但從整體市場來看，隨著疫情在中國逐漸得到有效控制，相較於第一季度，第二季度中國整體市場出貨量環比增長 54%，銷售額環比增長 52%。
- 中汽協：9 月，我國動力電池裝車量為 6.6GWh，同比上升 66.4%，環比上升 28.3%，保持持續增長態勢。磷酸鐵鋰電池 9 月共計裝車量為 2.3GWh，同比上升 146.1%。9 月寧德時代以 3.12GWh 的裝車量排名第一，佔比為 47.4%；比亞迪以 1.09GWh 的裝車量排名第二，佔比為 16.5%。
- 發改委：2019 年，全國電子商務服務平台交易額已達 34.81 萬億元，2011 年到 2019 年，年平均複合增長率超過 20%；據不完全統計，2019 年社交電商從業規模達到 4800 萬人，從業人數同比增長 58%；今年上半年，互聯網數據服務收入同比增長 44.3%。
- 畢馬威、阿里研究院：預測今年直播電商整體規模將達 10500 億元，滲透率也將達到 8.6%。這意味著，直播電商這一迅猛發展的新經濟業態將在今年進入萬億規模時代。

14/10/20

每日市場速報



- StrategyAnalytics：2020 年上半年，全球智能手機顯示面板市場總收益達 186 億美元，三星以 50% 的收益份額領先智能手機顯示面板市場，其次是京東方和天馬微電子。前三大供應商在全球智能手機顯示面板市場中佔據了近 73% 的收益份額。

14/10/20

每日市場速報



滙業證券有限公司

Delta Asia Securities Limited

重點公司新聞

- 恆大(03333.HK)擬折讓逾14%配股 淨籌逾42.5億元
- 中鐵(00390.HK)中標國內逾434億人民幣重大工程
- 綠色動力環保(01330.HK)獲准發行最多2.32億新A股
- 東風(00489.HK)首發A股深圳創業板上市申請獲受理
- 財險(02328.HK)首九個月原保險保費收入3,441.7億人民幣 按年增3.7%
- 南方航空(01055.HK)9月客運運力跌23.7% 貨運運力升不足1%
- 中國金茂(00817.HK)執行董事增持公司300萬股普通股
- 比亞迪(01211.HK)最新估計首九月賺34-36億人民幣 增逾116%
- 比亞迪電子(00285.HK)料首九月溢利增長不少於320%
- 華立大學(01756.HK)預告全年純利增長不少於30%
- 丘鈦(01478.HK)9月攝像頭模組銷售按年跌2.1%
- 寶勝國際(03813.HK)：9月綜合經營收益淨額按年升5.1%

資料來源：Infocastfn，Aastock 及財經早餐

14/10/20

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	超中 一手	中籤率	現價 ¹	首日 ² 表現	累積 表現
威海銀行 09677.HK	2020/10/12	1,000	29.39-30.79	3.35-3.51	3.350	認購不足	1手	100.0%	3.350	0.000%	0.000%
雲頂新濠 - B 01952.HK	2020/10/09	500	141.85-156.03	50.00- 55.00	55.000	653.4	80手	2.0%	77.150	+32.273%	+40.273%
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%	27.200	+16.458%	+13.333%
德利機械 02102.HK	2020/10/06	10,000	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.285	-1.786%	+1.786%
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%	1.130	+185.714%	+222.857%
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%	235.000	+9.174%	+7.798%
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%	6.400	0.000%	+2.894%
貴客電商 - S W 09991.HK	2020/09/29	100	251.92	103.90	82.900	2.6	2手	70.0%	86.500	+1.327%	+4.343%
再鼎醫藥 - S B 09688.HK	2020/09/28	50	556.89	648.00	562.000	2.4	3手	50.0%	726.000	+8.541%	+29.181%
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%	35.250	+86.061%	+113.636%
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%	3.260	-6.250%	+13.194%
華住集團 - S 01179.HK	2020/09/22	50	1,168.21	368.00	297.000	2.4	1手	100.0%	340.600	+4.714%	+14.680%
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%	7.730	+3.146%	-13.146%
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%	0.246	+230.000%	-38.500%
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%	3.850	+186.000%	+285.000%
百勝中國 - S 09987.HK	2020/09/10	50	1,961.42	468.00	412.000	51.3	14手	25.0%	416.000	-5.291%	+0.971%
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%	37.700	+53.953%	+75.349%
智勤控股 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%	0.420	-18.269%	-19.231%
表格醫藥 03347.HK	2020/08/07	100	94.22-107.07	88.00- 100.00	100.000	413.4	60手	5.0%	125.100	+13.300%	+25.100%
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%	0.950	-11.905%	-54.762%

資料來源：Aastock

14/10/20

每日市場速報


 滙業證券有限公司
 Delta Asia Securities Limited

公司業績公告日期

會議日期	證券簡稱	代號	目的
15/10/2020	FAST RETAIL-DRS	6288	末期業績
15/10/2020	鮮馳達控股	1175	末期業績/股息
15/10/2020	天業節水	840	季度業績/股息
16/10/2020	中國建築興業	830	業績
19/10/2020	包浩斯國際	483	特別股息
19/10/2020	中國建築國際	3311	第三季業績
19/10/2020	中國鐵塔	788	業績
19/10/2020	中電控股	2	第三期中期股息
19/10/2020	金榜集團	172	末期業績/股息
19/10/2020	金榜集團	172	中期業績/股息
19/10/2020	港亞控股	1723	特別股息
19/10/2020	美聯集團	1200	中期股息
19/10/2020	紫金礦業	2899	第三季業績
20/10/2020	精英匯集團	1775	末期業績/股息
20/10/2020	德利機械	2102	業績/末期股息
22/10/2020	中國海外宏洋集團	81	業績
22/10/2020	晨鳴紙業	1812	業績
22/10/2020	東江環保	895	業績
23/10/2020	中國海外發展	688	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	江蘇寧滬高速公路	177	第三季業績
30/10/2020	江西銅業股份	358	第三季業績

資料來源：港交所

14/10/20

每日市場速報


 滙業證券有限公司
 Delta Asia Securities Limited

經濟數據日程 (中國)

日期/時間	經濟數據	預期	前值
中國			
10/10/2020 10/15	貨幣供給M0年比	0.095	0.094
10/10/2020 10/15	貨幣供給M1年比	0.085	0.08
10/10/2020 10/15	貨幣供給M2(年比)	0.104	0.104
10/10/2020 10/15	新人民幣貸款	1700.0b	1280.0b
10/10/2020 10/15	社會融資(人民幣)	3000.0b	3580.0b
10/10/2020 10/18	外國直接投資(年比)人民幣	--	0.187
10/13/2020	出口(年比)人民幣	0.09	0.116
10/13/2020	進口(年比)人民幣	0.002	-0.005
10/13/2020	出口(年比)	0.1	0.095
10/13/2020	進口(年比)	0.001	-0.021
10/13/2020	貿易收支(人民幣)	419.50b	416.59b
10/13/2020	貿易收支	\$59.25b	\$58.93b
10/13/2020 10/16	-Yr Medium-Term Lending Facility Rat	--	0.0295
10/15/2020 09:30	PPI(年比)	-0.019	-0.02
10/15/2020 09:30	CPI(年比)	0.019	0.024

資料來源：彭博

14/10/20

每日市場速報



經濟數據日程 (美國)

日期/時間	經濟數據	預期	前值
美國			
10/13/2020 18:00	NFIB 中小型企業樂觀指數	101.2	100.2
10/13/2020 20:30	實質平均週薪(年比)	--	0.039
10/13/2020 20:30	實質平均時薪(年比)	--	0.033
10/13/2020 20:30	CPI(月比)	0.002	0.004
10/13/2020 20:30	CPI(不含食品及能源)(月比)	0.002	0.004
10/13/2020 20:30	CPI(年比)	0.014	0.013
10/13/2020 20:30	CPI(不含食品及能源)(年比)	0.018	0.017
10/13/2020 20:30	CPI指數(未經季調)	260.225	259.918
10/13/2020 20:30	CPI 主要指數 經季調	269.392	268.747
10/13/2020 10/17	財政預算月報	--	-\$200.1b
10/14/2020 19:00	MBA 貸款申請指數	--	0.046
10/14/2020 20:30	PPI最終需求(月比)	0.001	0.003
10/14/2020 20:30	PPI(不含食品及能源)(月比)	0.002	0.004
10/14/2020 20:30	PPI不含食品、能源及貿易(月比)	0.002	0.003
10/14/2020 20:30	PPI最終需求(年比)	0.002	-0.002
10/14/2020 20:30	PPI(不含食品及能源)(年比)	0.009	0.006
10/14/2020 20:30	PPI不含食品、能源及貿易(年比)	--	0.003
10/15/2020 20:30	首次申請失業救濟金人數	--	840k
10/15/2020 20:30	紐約州製造業調查指數	12	17
10/15/2020 20:30	進口物價指數(月比)	0.003	0.009
10/15/2020 20:30	連續申請失業救濟金人數	--	10976k
10/15/2020 20:30	進口物價指數不含石油(月比)	0.005	0.007
10/15/2020 20:30	進口物價指數(年比)	--	-0.014
10/15/2020 20:30	出口價格指數(月比)	0.004	0.005
10/15/2020 20:30	出口價格指數(年比)	--	-0.028
10/15/2020 20:30	費城聯準企業展望	14.5	15
10/15/2020 21:45	彭博消費者舒適度	--	48
10/16/2020 20:30	先期零售銷售(月比)	0.007	0.006
10/16/2020 20:30	零售銷售(不含汽車)(月比)	0.004	0.007
10/16/2020 20:30	零售銷售(不含汽車及汽油)	0.004	0.007
10/16/2020 20:30	零售銷售(控制組)	0.002	-0.001
10/16/2020 21:15	工業生產(月比)	0.006	0.004
10/16/2020 21:15	產能利用率	0.72	0.714
10/16/2020 21:15	製造業(SIC)工業生產	0.008	0.01
10/16/2020 22:00	企業存貨	0.003	0.001
10/16/2020 22:00	密西根大學市場氣氛	80	80.4

資料來源：彭博

14/10/20

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