

16/10/20

## 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	24,158.5	-2.06	-0.35	-2.29	-3.25	-9.40	2.98	-14.30
恆生中國企業指數	9,762.3	-1.60	1.38	-0.85	-3.67	-7.31	3.88	-12.59
上海深圳滬深300指數	4,798.7	-0.17	4.61	3.04	6.25	22.33	4.61	17.14
上海證券交易所綜合指數	3,332.2	-0.26	3.55	1.47	3.80	11.87	3.55	9.25
深圳證交所綜合指數	2,274.4	-0.70	5.81	4.08	6.07	39.05	5.81	32.01
標準普爾500指數	3,483.3	-0.15	1.06	2.89	8.33	16.51	3.58	7.82
道瓊工業平均指數	28,494.2	-0.07	0.24	1.65	6.58	5.53	2.56	-0.16
那斯達克綜合指數	11,713.9	-0.47	2.56	6.00	11.84	44.19	4.89	30.55
法國CAC40指數	4,837.4	-2.11	-1.52	-4.67	-4.87	-15.09	0.71	-19.08
德國法蘭克福DAX指數	12,703.8	-2.49	-2.60	-4.16	-1.33	0.27	-0.45	-4.12
富時100指數	5,832.5	-1.73	-2.43	-4.05	-6.69	-18.63	-0.57	-22.67
日經225指數	23,487.9	-0.08	-0.56	0.05	3.15	4.52	1.31	-0.71
韓國KOSPI指數	2,359.5	-0.07	-1.36	-3.14	8.05	13.28	1.36	7.36
海峽時報指數	2,523.6	-1.25	-0.77	0.74	-3.81	-19.49	2.31	-21.70
台灣證交所加權股價指數	12,827.8	-0.71	0.64	-1.15	5.51	14.92	2.49	6.92

## 環球焦點

## 香港 - 港股跌 508 點 恆生科指跌逾 3% 滙控失守 30 元

歐美新冠疫情反彈影響投資氣氛，市傳美國國務院建議螞蟻集團納入貿易黑名單，本港科技股受壓，拖累港股下跌。恆指低開 133 點後跌幅擴大，尾市曾跌 564 點一度低見 24,102 點，全日跌 508 點或 2.1%，收 24,158 點；國企指數跌 158 點或 1.6%，收 9,762 點；恆生科技指數跌 278 點或 3.6%，收 7,541 點。大市全日成交總額 1,305.38 億元，滬、深港通南下交易錄得淨流入金額分別為 29.52 億及 16.36 億元人民幣。

## 環球 - 道指跌 19 點或 0.1% 早段曾跌逾 330 點

美股先跌後回穩。美國上周新申領失業救濟人數升至兩個月高，美國白宮及國會繼續就新刺激經濟措施陷僵局，均影響大市。金融股造好，通訊服務股表現較差。道指低開 190 點，早段曾跌 332 點，其後跌幅收窄，收市前曾倒升 21 點。道瓊斯工業平均指數跌 19.8 點或 0.1%，收報 28,494.2 點。標準普爾 500 指數跌 5.33 點或 0.2%，收報 3,483.34 點。納斯達克指數跌 54.86 點或 0.5%，收報 11,713.87 點。連鎖藥房 Walgreens 季績及業績預測勝預期，股價升 4.8%，為升幅最大道指成分股。摩通升 1.5%。藥廠默沙東跌 1.8%，為跌幅最大道指成分股。軟件股 Salesforce 續跌 1.6%。

## 中國 - 特朗普：無意與習近平對話 中國將繼續購買美國商品

據《路透》報道，美國總統特朗普表示，對中國處理新型冠狀病毒疫情感到擔憂，已經有一段時間未有與中國國家主席習近平對話，目前亦無意與對方溝通。他補充，根據一月兩國簽署的首階段貿易協議，中國將繼續訂購美國貨品。

資料來源：Aastock、信報及財經早餐

16/10/20

每日市場速報



## 個股焦點

### 寶馬新車發布有助刺激新車銷售及毛利率 美東汽車上望 34.8 元



美東汽車（1268 HK - HK\$31.6）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。

根據乘聯會，9 月份國內生產寶馬銷售同比增長 40%。同時，管理層透露近月整體銷量同比增長強勁，相信有利平均單價、新車銷售毛利率及存貨周轉天數。

另外，寶馬於 9 月底的北京車展正式開賣全新 4 系、5 系

及 6 系車款，寶馬佔美東汽車新車銷售約 4 成，相信寶馬的新車發布有助刺激美東新車銷售及毛利率。投資者可於 31.6 元買入，中線上望 34.8 元，跌穿 29.8 元止蝕。

	FY19	FY20E	FY21E	FY22E
市盈率(倍)	51.8	44.4	31.8	24.0
市淨率(倍)	11.56	13.16	10.41	8.42
EV/EBIBDA(倍)	30.56	26.75	19.42	14.74
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

16/10/20

## 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	342	9.03	8.41	3.85	(0.26)
883 HK Equity	中國海洋石油	325	8.92	5.42	7.29	(1.49)
3988 HK Equity	中國銀行	987	8.51	8.27	2.48	(1.20)
386 HK Equity	中國石油化工股份	508	6.86	6.09	3.01	(0.99)
267 HK Equity	中信股份	164	6.84	7.46	5.63	(0.71)
6 HK Equity	電能實業	88	6.82	6.83	41.05	(1.56)
2388 HK Equity	中銀香港	224	6.80	5.78	21.15	(1.86)
1398 HK Equity	工商銀行	1,900	6.80	6.71	4.24	(0.47)
1038 HK Equity	長江基建集團	97	6.73	6.78	36.55	(0.95)
939 HK Equity	建設銀行	1,333	6.67	6.66	5.26	(0.75)

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	253	9.92	8.62	4.09	0.74
1088 HK Equity	中國神華	366	9.84	8.10	13.96	1.45
2328 HK Equity	中國財險	117	9.61	8.71	5.25	(1.50)
3328 HK Equity	交通銀行	342	9.03	8.41	3.85	(0.26)
883 HK Equity	中國海洋石油	325	8.92	5.42	7.29	(1.49)
3988 HK Equity	中國銀行	987	8.51	8.27	2.48	(1.20)
998 HK Equity	中信銀行	251	8.28	7.93	3.14	0.96
1288 HK Equity	農業銀行	1,249	7.73	7.46	2.58	0.78
386 HK Equity	中國石油化工股份	508	6.86	6.09	3.01	(0.99)
267 HK Equity	中信股份	164	6.84	7.46	5.63	(0.71)

資料來源：彭博及滙業證券研究部

## 重點行業消息

- 統計局：9月，CPI 同比上漲 1.7%，環比上漲 0.2%；PPI 同比下降 2.1%，環比上漲 0.1%。9月，豬肉價格上漲 25.5%，影響 CPI 上漲約 1.00 個百分點；鮮菜價格上漲 17.2%，影響 CPI 上漲約 0.41 個百分點；糧食價格上漲 1.5%，影響 CPI 上漲約 0.03 個百分點。
- 中證報：受房企降負債、調控政策收緊影響，房企拿地熱情有所下降，土地市場降溫。10月5日-10月11日，40個主要城市土地成交量環比下降 71%，成交金額環比下降 83%。31家受監測房企 9月新增土儲總建築面積環比下降 10%，新增成交金額環比下降 1%。
- 證監會主席易會滿：註冊制改革關乎資本市場發展全局，意義重大。經過科創板、創業板兩個板塊的試點，全市場推行註冊制的條件逐步具備。證監會將深入總結試點經驗，選擇適當時機全面推進註冊制改革，著力提升資本市場功能。
- 中國工程機械工業協會：9月，納入統計的 25 家挖掘機製造企業共銷售各類挖掘機 26034 台，同比增長 64.8%；其中國內 22598 台，同比增長 71.4%；出口 3436 台，同比增長 31.3%。1-9 月，共銷售挖掘機 236508 台，同比增長 32%；其中國內 212820 台，同比增長 33.2%；出口 23688 台，同比增長 22.2%。
- 世界鋼協：預期 2020 年全球鋼鐵需求將下降 2.4%至 17.25 億噸，此前預期為下降 6.4%。今年中國不銹鋼產量佔全球的比重有望升至 60%左右的水平。雖產量穩居世界第一，但中國生產不銹鋼的主要原材料鎳和鉻資源均高度依賴進口，其中鎳礦對外依存度超 80%；鉻礦對外依存度接近 100%。
- IDC：上半年，中國服務器市場出貨量為 149.89 萬台，同比增長 8.6%；市場規模為 92.77 億美元（約合 657.00 億元），同比增長 19.4%。上半年中國整體服務器市場在出貨量和廠商銷售額均保持穩健增長，儘管第一季度服務器市場受新冠肺炎疫情影響較大，而第二季度市場迅速迎來強勁復甦。
- 民航局：“十三五”期間，無人機新業態迅猛發展，網上註冊開展通航作業的無人機企業超過 9700 家，商用無人機超過 12 萬架。2019 年，雲平台註冊無人機運行達到 125 萬小時，今年 1-8 月，達到 141 萬小時。
- IDC：2020 年第二季度，泰國智能手機市場出貨量 430 萬台，環比增長 21.2%，同比下降 8.8%。其中，中國智能手機廠商 vivo 以 19.5%的市場份額排名第一。
- 1-8 月，全國風電發電量同比增長 14.5%，完成投資 800 億元。今年以來，我國風電裝機規模持續擴大，1-8 月份新增並網容量超過了 1000 萬千瓦，總裝機容量超過 2.2 億千瓦，穩居世界第一位。

16/10/20

## 每日市場速報



- 生意社：近期，多地水泥企業實施錯峰生產，水泥市場需求總體來說有所提升，企業出貨順暢，庫存下降較快，水泥價格總體呈上漲趨勢。10月1日華東地區水泥價格為472.2元/噸，10月14日價格為479.9元/噸，漲幅為1.44%。

16/10/20

## 每日市場速報



滙業證券有限公司  
Delta Asia Securities Limited

### 重點公司新聞

---

- 廣汽集團：廣汽豐田9月銷量按年增25%達8.1萬台
- 金風科技發布新一代直驅永磁平台GP21及系列高性能旗艦產品
- 據報恆大(03333.HK)按時償還114億人民幣公司債
- 希望教育(01765.HK)新招生人數逾7萬 年增47.1%
- 上海集優(02345.HK)今復牌 上海電氣(02727.HK)每股1.6元提私有化
- 大唐新能源(01798.HK)第三季完成發電量增31.9%
- 中芯國際(00981.HK)上調季度收入和毛利率指引
- 山東黃金(01787.HK)料首九月利潤增長85%-105%
- 太保(02601.HK)首九月壽險保費降1.6% 財險增14.9%

---

資料來源：Infocastfn，Aastock 及財經早餐

16/10/20

## 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	認購一手	中籤率	現價 <sup>1</sup>	首日表現 <sup>2</sup>	累積表現
捷心隆 02115.HK	2020/10/15	10,000	5.04-5.60	0.36-0.40	0.360	12.5	35手	10.0%	1.130	+213.889%	+213.889%
森泓物流 02130.HK	2020/10/15	1,000	6.13-7.13	2.45-2.85	2.660	33.3	200手	20.0%	2.710	+1.880%	+1.880%
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%
寰宇新程 - B 01952.HK	2020/10/09	500	141.85-156.03	50.00-55.00	55.000	653.4	80手	2.0%	71.700	+32.273%	+30.364%
森和生物 - B 06998.HK	2020/10/07	500	97.66-115.46	20.30-24.00	24.000	1,246.5	180手	3.0%	25.200	+16.458%	+5.000%
德利機械 02102.HK	2020/10/06	10,000	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.260	-1.786%	-7.143%
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%	1.080	+185.714%	+208.571%
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%	225.200	+9.174%	+3.303%
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%	6.220	0.000%	0.000%
寶尊電商 - S W 09991.HK	2020/09/29	100	251.92	103.90	82.900	2.6	2手	70.0%	88.000	+1.327%	+6.152%
再鼎醫藥 - S B 09688.HK	2020/09/28	50	570.40	648.00	562.000	2.4	3手	50.0%	697.000	+8.541%	+24.021%
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%	34.400	+86.061%	+108.485%
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%	325.400	+4.714%	+9.562%
福祿控股 02101.HK <small>改早上市</small>	2020/09/18	500	27.60-35.60	6.90-8.90	8.900	1,257.5	200手	2.0%	7.250	+3.146%	-18.539%
科利實業控股 01455.HK <small>改早上市</small>	2020/09/15	5,000	5.00-7.50	0.40-0.60	0.400	6.7	18手	30.0%	0.232	+230.000%	-42.000%
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%	3.810	+186.000%	+281.000%
百勝中國 - S 09987.HK <small>改早上市</small>	2020/09/10	50	1,961.42	468.00	412.000	51.3	14手	25.0%	410.000	-5.291%	-0.485%
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%	36.400	+53.953%	+69.302%

資料來源：Aastock

16/10/20

## 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



16/10/20

## 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

16/10/20

## 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

16/10/20

## 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