

22/12/20

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	26,306.7	-0.72	-0.31	-0.55	10.92	-5.61	12.14	-6.68
恒生中國企業指數	10,401.8	-0.78	-0.40	-1.44	8.61	-5.70	10.69	-6.86
上海深圳滬深300指數	5,046.8	0.94	2.27	2.09	8.87	25.63	10.02	23.20
上海證券交易所綜合指數	3,420.6	0.76	1.53	1.27	4.47	13.83	6.29	12.15
深圳證交所綜合指數	2,305.0	1.87	2.55	0.68	5.53	35.56	7.23	33.78
標準普爾500指數	3,694.9	-0.39	1.30	3.86	12.61	14.71	9.87	14.37
道瓊工業平均指數	30,216.5	0.12	1.19	3.26	11.30	6.19	8.76	5.88
那斯達克綜合指數	12,742.5	-0.10	2.43	7.49	18.22	42.77	14.10	42.02
法國CAC40指數	5,393.3	-2.43	-2.43	-1.87	13.00	-10.43	12.28	-9.78
德國法蘭克福DAX指數	13,246.3	-2.82	0.17	0.83	5.18	-0.55	3.81	-0.02
富時100指數	6,416.3	-1.73	-1.77	1.02	10.07	-15.38	9.38	-14.93
日經225指數	26,617.6	-0.36	-0.26	4.27	13.94	11.76	14.80	12.52
韓國KOSPI指數	2,762.9	-0.57	0.22	8.20	18.45	25.35	18.69	25.72
海峽時報指數	2,846.5	-0.09	-0.41	1.19	15.56	-11.39	15.40	-11.68
台灣證交所加權股價指數	14,385.0	0.95	1.22	4.87	13.76	20.28	14.94	19.90

環球焦點

香港 - 恆指跌 191 點 滙控渣打受壓 物管股漲

恆指今早低開 75 點後，早段曾最多跌 223 點，其後反覆走低，全日跌 191 點或 0.7%，報 26,306 點；國指跌 81 點或 0.8%，報 10,401 點；恆生科技指數跌 93 點或 1.1%，報 8,159 點。大市全日成交總額 1,438.84 億元，滬、深港通南下交易全日錄得分別流出 5.13 億及流入 32.98 億元人民幣。

環球 - 道指升 37 點或 0.1% 高盛升逾 6%

道瓊斯工業指數道瓊斯工業平均指數升 37.4 點或 0.1%，收報 30,216.45 點。標準普爾 500 指數跌 14.49 點或 0.4%，收報 3,694.92 點。那斯達克指數跌 13.12 點或 0.1%，收報 12,742.52 點。高盛升 6.1%，為升幅最大道指成分股，Nike 及摩通各升 4.9% 及 3.8%。微軟及蘋果各升 1.8% 及 1.2%。英特爾跌 2.3%，為跌幅最大道指成分股。國際商業機器跌 2%。

環球 - 市傳蘋果擬 2024 年推採用新電池技術電動車

蘋果正研發自動駕駛汽車技術，計劃在 2024 年生產一款可能配置突破性電池技術的汽車，但在疫情爆發下有可能將生產推遲到 2025 年或之後。據悉，蘋果的戰略重心是開發新電池技術，希望可徹底降低電池成本並增加汽車續航距離，日後可能會依靠合作夥伴來製造汽車，不過蘋果仍然有機會只研發自動駕駛系統，並將該系統銷售予傳統車廠。

資料來源：Aastock、信報及財經早餐

22/12/20

每日市場速報

個股焦點

耐克調升 2021 年度全年銷售目標 裕元集團上望 HK\$17.7 元



裕元集團 (551 - HK\$16.98) 主要業務為製造、批發及經銷鞋類，大部份產品為運動鞋。

近日，耐克公布第 2 季度至 20 年 11 月業績，大中華區銷售/經營溢利同比增長 19%/28%，11 月底渠道庫存已回復至正常水平，管理層將 2021 年度全年銷售目標由高單位數提升至低雙位數，預計將全球將推出更多均價更高的產品，由於耐克為裕元主要客戶之一，預計有利裕元銷售、平均單價及毛利率。投資者可於 16.98 元買入，中線上望 17.7 元，跌穿 16.4 元止蝕。

	FY19	FY20E	FY21E	FY22E
市盈率 (倍)	#N/A N/A	N/A	14.0	10.0
市淨率 (倍)	#N/A N/A	0.90	0.88	0.84
EV/EBITDA (倍)	8.72	16.05	6.71	5.72
股息收益率 (%)	4.1	1.6	5.1	6.2
淨資產收益率 (%)	#VALUE!	-2.6%	6.8%	8.6%

資料來源：公司資料、彭博及滙業證券研究部

22/12/20

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 %
883 HK Equity	中國海洋石油	324	8.97	6.21	7.25	-
3328 HK Equity	交通銀行	353	8.52	8.01	4.08	(1.21)
3988 HK Equity	中國銀行	1,010	8.24	8.37	2.56	(1.16)
941 HK Equity	中國移動	904	7.37	7.82	44.15	(3.07)
267 HK Equity	中信股份	157	7.12	7.21	5.41	(1.99)
6 HK Equity	電能實業	86	6.96	6.96	40.25	(0.86)
1398 HK Equity	工商銀行	1,990	6.35	6.36	4.54	(1.30)
1038 HK Equity	長江基建集團	105	6.22	6.27	39.55	(1.37)
939 HK Equity	建設銀行	1,431	6.21	6.12	5.65	(1.74)
2388 HK Equity	中銀香港	244	6.23	4.99	23.10	(2.33)

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 %
1088 HK Equity	中國神華	419	9.06	8.14	15.16	0.53
1988 HK Equity	民生銀行	253	9.37	7.99	4.33	(1.81)
883 HK Equity	中國海洋石油	324	8.97	6.21	7.25	-
2328 HK Equity	中國財險	129	8.70	7.68	5.80	(1.53)
3328 HK Equity	交通銀行	353	8.52	8.01	4.08	(1.21)
3988 HK Equity	中國銀行	1,010	8.24	8.37	2.56	(1.16)
998 HK Equity	中信銀行	254	8.03	7.86	3.24	(0.92)
941 HK Equity	中國移動	904	7.37	7.82	44.15	(3.07)
1288 HK Equity	農業銀行	1,283	7.28	7.52	2.74	(0.72)
267 HK Equity	中信股份	157	7.12	7.21	5.41	(1.99)

資料來源：彭博及滙業證券研究部

重點行業消息

- 央行：明年穩健的貨幣政策靈活精準、合理適度。要完善貨幣供應調控機制，保持宏觀槓桿率基本穩定，處理好恢復經濟和防範風險的關係。明年要著重支持金融科技依法規範發展，堅決反對壟斷和不正當競爭行為，防止資本無序擴張。此外，支持中小銀行多渠道補充資本金，穩步推進農信社改革。完善債券市場法制，打擊各種逃廢債行為。
- 住建部：2021 年要大力發展租賃住房，解決好大城市住房突出問題。加強住房市場體系和住房保障體系建設，加快補齊租賃住房短板，解決好新市民、青年人特別是從事基本公共服務人員等住房困難群體的住房問題。此外，擴大保障性租賃住房供給，做好公租房保障，在人口淨流入的大城市重點發展政策性租賃住房。
- 發改委：南方多省限電，但有關部門保障了電力整體的有序運行，浙江不存在電力供應不足的問題。將繼續指導各地供電企業共同做好能源保障工作，多渠道增加電、煤供應。對於近期湖南、江西等多地採取限制用電措施，已經指導山西、陝西、內蒙等煤炭主產區和重點煤炭企業，科學合理地組織生產，同時，及時協調解決電煤運力，切實保障電力的需求。
- 國新辦：發布《新時代的中國能源發展》白皮書，指出要依托“互聯網+”智慧能源建設，探索能源生產和消費新模式。加快智能光伏創新升級，推動光伏發電與農業、漁業、牧業、建築等融合發展，拓展光伏發電互補應用新空間，形成廣泛開發利用新能源的新模式。促進氫能燃料電池技術鏈、氫燃料電池汽車產業鏈發展。
- 生態環境部：科學謀劃“十四五”生態環境保護工作，要把應對氣候變化工作擺在更加突出位置，堅定不移把降碳作為促進經濟社會全面綠色轉型的總抓手，抓緊制定 2030 年前二氧化碳排放達峰行動方案，加快建設碳排放權交易市場，推動綠色低碳發展。
- 能源局局長章建華：今後新能源的發展基本上不需要國家補貼，主要由市場決定。到 2030 年風能、太陽能要達到 12 億千瓦以上，預計 2020 年底能夠達到 4.6 億千瓦。目前清潔能源佔能源消費總量比重達到 23.4%，比 2012 年提高 8.9 個百分點。2019 年碳排放強度比 2005 年降低 48.1%，提前實現了 2015 年提出的碳排放強度下降 40%-45%的目標。

22/12/20

每日市場速報



- Omdia：預計 2020 年 LCD 觸控和顯示集成驅動芯片（TDDI）的出貨量將達到 8.73 億顆。其中，用於智能手機顯示屏的 TDDI 出貨量將達到 7.81 億顆。用於平板電腦顯示屏的 TDDI 出貨量 2020 年預計將達到 8400 萬顆。車載顯示器的 TDDI 預計今年的出貨量將達到 500 萬顆。
- 路透社：引述美國商務部官員報道，美國政府計劃公佈涉嫌與俄羅斯軍方及中國解放軍有聯繫的公司名單，以限制這類公司購買美國商品及技術。名單上共有 103 間公司，較 11 月報道時所引述的草案少 14 個，當中中國公司佔 58 間，較初時報道的 89 間少，被剔除的公司包括中國商用飛機(COMAC)以及股神巴菲特投資旗艦巴郡的電子零件分銷商 TTI 香港子公司等。

22/12/20

每日市場速報



重點公司新聞

- 先聲藥業(02096.HK)治療實體瘤生物製品上市許可申請獲受理
- 藥明生物(02269.HK)逾 10 億元收購 Bayer 德國廠設施資產
- 康寧傑瑞(09966.HK)治療實體瘤生物製品上市許可申請獲受理
- 中國生物製藥(01177.HK)消化性潰瘍藥物通過一致性評價
- 新天綠色能源(00956.HK)建議非公開發行新 A 股 募 51 億人民幣
- 中電信(00728.HK)11 月 5G 用戶淨上客加快至 762 萬戶
- 聯通(00762.HK)11 月 4G 上客量淨增放慢至 48.1 萬戶
- 國壽(02628.HK)原保險保費收入首次突破 6,000 億人民幣

資料來源：Infocastfn，Aastock 及財經早餐

22/12/20

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
加科思 - B 01167.HK	2020/12/21	300	91.16-106.35	12.00-14.00	14.000	298.6	50手	15.0%	14.420	0.000%	+3.000%
VESYNC 02148.HK	2020/12/18	1,000	52.56-62.00	4.68-5.52	5.520	537.0	75手	1.5%	11.360	+59.420%	+105.797%
云想科技 02131.HK	2020/12/17	1,000	44.48-56.64	5.56-7.08	6.980	113.5	25手	10.0%	7.640	+16.332%	+9.456%
遠洋服務 06677.HK <small>跌穿上市價</small>	2020/12/17	500	65.12-79.33	5.50-6.70	5.880	7.9	9手	15.0%	5.730	-0.510%	-2.551%
藍月亮集團 06993.HK	2020/12/16	500	586.21-756.32	10.20-13.16	13.160	300.3	20手	55.0%	14.900	+13.070%	+13.222%
璇球控股 01481.HK	2020/12/11	10,000	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.265	-28.767%	-27.397%
大唐集團控股 02117.HK	2020/12/11	1,000	43.20-61.34	3.24-4.60	4.560	認購不足	1手	100.0%	4.560	+0.658%	0.000%
泡泡瑪特 09992.HK	2020/12/11	200	441.61-539.75	31.50-38.50	38.500	355.7	50手	15.0%	87.750	+79.221%	+127.922%
和鉅醫藥 - B 02142.HK <small>跌穿上市價</small>	2020/12/10	1,000	89.84-99.21	11.70-12.92	12.380	77.5	20手	10.0%	10.320	-10.985%	-16.640%
領地控股 06999.HK	2020/12/10	1,000	45.00-60.00	4.50-6.00	5.690	認購不足	1手	100.0%	5.690	0.000%	0.000%
佳源服務 01153.HK	2020/12/09	1,000	18.90-24.30	3.15-4.05	3.860	1.8	2手	60.0%	3.880	+0.518%	+0.518%
華潤萬象生活 01209.HK	2020/12/09	200	409.20-490.60	18.60-22.30	22.300	28.8	1手	100.0%	36.200	+25.561%	+62.332%
京東健康 06618.HK	2020/12/08	50	1,963.81-2,207.09	62.80-70.58	70.580	420.9	200手	40.0%	166.000	+55.852%	+135.194%
裕勤控股 02110.HK <small>跌穿上市價</small>	2020/12/07	10,000	5.00-6.00	0.225-0.270	0.225	35.8	70手	20.0%	0.112	-14.667%	-50.222%
恆大物業 06666.HK <small>跌穿上市價</small>	2020/12/02	500	918.92-1,054.05	8.50-9.75	8.800	9.7	12手	50.0%	8.500	-0.227%	-3.409%
德瑛醫藥 - B 06996.HK <small>跌穿上市價</small>	2020/11/20	500	106.05-121.35	15.80-18.08	18.080	263.8	80手	20.0%	16.900	+1.106%	-6.527%
融創服務 01516.HK	2020/11/19	1,000	327.42-392.59	10.55-12.65	11.600	9.4	15手	30.0%	16.200	+21.897%	+39.655%
亞東集團 01795.HK	2020/11/18	3,000	5.04-6.48	0.84-1.08	0.840	17.3	20手	25.0%	1.110	-1.190%	+32.143%
祥生控股集團 02599.HK <small>跌穿上市價</small>	2020/11/18	1,000	144.00-186.00	4.80-6.20	5.590	認購不足	1手	100.0%	5.550	0.000%	-0.716%
上坤地產 06900.HK	2020/11/17	2,000	34.00-50.00	1.70-2.50	2.280	認購不足	1手	100.0%	2.310	+0.877%	+1.316%

資料來源：Aastock

22/12/20

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
16/12/2020	海鑫集團	1850	中期業績/股息
17/12/2020	南戈壁-S	1878	第一季業績
18/12/2020	英皇證券	717	末期業績/股息
18/12/2020	火幣科技	1611	末期業績/股息
18/12/2020	童園國際	3830	中期業績/股息
18/12/2020	百富環球	327	特別股息
18/12/2020	奧思集團	1161	末期業績/股息
21/12/2020	中國新城鎮	1278	業績
21/12/2020	國際家居零售	1373	中期業績/股息
23/12/2020	星謙發展	640	末期業績/股息
30/12/2020	力世紀	860	末期業績/股息
30/12/2020	樺欣控股	1657	業績/中期股息

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			
12/21/2020 09:30	1-Year Loan Prime Rate	0.0385	0.0385
12/21/2020 09:30	5-Year Loan Prime Rate	0.0465	0.0465
12/24/2020 09:00	Swift全球支付人民幣	--	0.0166
12/24/2020 10:00	彭博12月中國調查		
12/25/2020	BoP Current Account Balance	--	\$94.2b
12/27/2020 09:30	工業利潤(年比)	--	0.282

資料來源：彭博

22/12/20

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			
12/21/2020 21:30	芝加哥聯邦準備銀行全國經濟活動指數	--	0.83
12/22/2020 21:30	GDP年化(季比)	0.331	0.331
12/22/2020 21:30	個人消費	--	0.406
12/22/2020 21:30	GDP價格指數	0.036	0.036
12/22/2020 21:30	個人消費支出核心指數(季比)	--	0.035
12/22/2020 23:00	經濟諮詢委員會預期	--	89.5
12/22/2020 23:00	經濟諮詢委員會消費者信心	97.5	96.1
12/22/2020 23:00	經濟諮詢委員會現況	--	105.9
12/22/2020 23:00	成屋銷售	6.70m	6.85m
12/22/2020 23:00	成屋銷售(月比)	-0.022	0.043
12/22/2020 23:00	聯準會里奇蒙分行製造業指數	12	15
12/23/2020 20:00	MBA 貸款申請指數	--	0.011
12/23/2020 21:30	耐久財(運輸除外)	0.005	0.013
12/23/2020 21:30	首次申請失業救濟金人數	--	885k
12/23/2020 21:30	耐久財訂單	0.006	0.013
12/23/2020 21:30	連續申請失業救濟金人數	--	5508k
12/23/2020 21:30	資本財新訂單非國防(飛機除外)	--	0.008
12/23/2020 21:30	資本財銷貨非國防(飛機除外)	--	0.024
12/23/2020 21:30	個人所得	-0.003	-0.007
12/23/2020 21:30	個人支出	-0.001	0.005
12/23/2020 21:30	實質個人支出	--	0.005
12/23/2020 21:30	PCE平減指數(月比)	0.001	0
12/23/2020 21:30	PCE平減指數(年比)	0.012	0.012
12/23/2020 21:30	PCE核心平減指數月比	0.001	0
12/23/2020 21:30	PCE核心平減指數年比	0.014	0.014
12/23/2020 22:00	FHFA房價指數月比	0.005	0.017
12/23/2020 23:00	密西根大學市場氣氛	80.9	81.4
12/23/2020 23:00	密西根大學目前景氣	--	91.8
12/23/2020 23:00	密西根大學預期	--	74.7
12/23/2020 23:00	密西根大學1年通貨膨脹	--	0.023
12/23/2020 23:00	密西根大學5-10年通貨膨脹	--	0.025
12/23/2020 23:00	新屋銷售	990k	999k
12/23/2020 23:00	新屋銷售(月比)	-0.009	-0.003
12/24/2020 22:45	彭博消費者舒適度	--	48.4

資料來源：彭博

22/12/20

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