

05/01/21

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	27,472.8	0.89	4.12	2.37	15.59	-3.44	0.89	0.89
恒生中國企業指數	10,723.0	-0.14	2.80	0.93	13.49	-4.71	-0.14	-0.14
上海深圳滬深300指數	5,267.7	1.08	4.48	3.98	14.83	27.09	1.08	1.08
上海證券交易所綜合指數	3,503.0	0.86	3.13	1.69	8.85	13.59	0.86	0.86
深圳證交所綜合指數	2,386.5	2.45	4.95	3.68	11.03	35.53	2.45	2.45
標準普爾500指數	3,700.7	-1.48	-0.07	1.04	9.46	14.54	-1.48	-1.48
道瓊工業平均指數	30,223.9	-1.25	0.08	1.34	8.65	5.91	-1.25	-1.25
那斯達克綜合指數	12,698.5	-1.47	-0.83	2.78	12.11	41.52	-1.47	-1.47
法國CAC40指數	5,589.0	0.68	1.21	-0.36	14.72	-7.53	0.68	0.68
德國法蘭克福DAX指數	13,726.7	0.06	2.30	3.22	7.00	3.84	0.06	0.06
富時100指數	6,571.9	1.72	1.17	0.33	10.58	-13.78	1.72	1.72
日經225指數	27,222.1	-0.13	2.12	1.76	16.77	15.07	-0.81	-0.81
韓國KOSPI指數	2,949.0	0.15	5.06	7.96	25.06	35.50	2.63	2.63
海峽時報指數	2,858.9	0.53	0.59	0.67	13.57	-11.73	0.53	0.53
台灣證交所加權股價指數	14,902.0	1.15	3.98	5.45	18.76	23.05	1.15	1.15

環球焦點

香港 - 恆指新年首交易日揚 友邦港交所闖高

恆指低開 144 點後掉頭向上，曾高見 27,502 點升 271 點，全日升 241 點或 0.9%，收 27,472 點；國指跌 15 點或 0.1%，收 10,722 點；恆生科技指數升 63 點或 0.8%，收 8,489 點。大市全日成交總額增至 1,826.41 億元。滬、深港通南下交易錄得淨流入金額分別為 70.07 億及 67.54 億元人民幣。

環球 - 道指跌 382 點或 1.3% 盤中曾見兩周低

道指高開 67 點見 30,674 點新高後回落，中段曾跌 724 點，尾市跌幅收窄。道瓊斯工業平均指數跌 382.59 點或 1.3%，收報 30,223.89 點。標準普爾 500 指數跌 55.42 點或 1.5%，收報 3,700.65 點。波音公司跌 5.3%，為跌幅最大道指成分股。可口可樂及旅行家集團各跌 3.8% 及 3.4%。化工股陶氏及蘋果各跌 2.6% 及 2.5%。

中國 - 2020 年 12 月，財新中國製造業 PMI 53.0，比上月降低 1.9 個百分點

2020 年 12 月，財新中國製造業 PMI 53.0，比上月降低 1.9 個百分點，但仍顯著高於榮枯線，顯示疫情後經濟恢復仍在持續。財新智庫表示，2020 年 12 月，疫情對國內經濟的負面影響進一步消退，預計後疫情時代經濟的恢復還將持續數月。考慮到 2020 年上半年的低基數效應，未來半年宏觀經濟指標同比將更為強勁。

資料來源：Aastock、信報及財經早餐

個股焦點

遊客量及遊客消費力均較雙節有所上升 美蘭空港上望 50.6 元



美蘭空港（357 HK - HK\$43.75）在海口美蘭國際機場提供航空站樓設施、地勤及旅客服務、出租鋪位、機場相關特許經營業務、廣告位、停車場、貨物處理及出售消費品。

據報導，三亞元旦接待遊客逾 10 萬人次，全市旅遊飯店旅遊飯店平均開房率超 77%，當中亞龍灣/海棠灣/三亞灣旅遊飯店客房

開房率分別為 86.8%/85.6%/79.3%（雙節期間為 80.6%/75.3%/82.1%），平均房價分別為人民幣 1,670/1,820/650 元（雙節期間為：人民幣 1,612/1,742/622 元）。數據顯示遊客量及遊客消費力均較雙節有所上升，相信有利美蘭空港整體收入及利潤率。投資者可於 43.75 元買入，上望 50.6，跌穿 40.3 元止蝕。

	FY19	FY20E	FY21E	FY22E
市盈率(倍)	45.3	45.7	29.8	20.9
市淨率(倍)	3.32	3.46	2.55	2.29
EV/EBITDA(倍)	28.56	23.81	13.56	10.58
股息收益率(%)	N/A	0.1	0.4	0.6
淨資產收益率(%)	7.6%	7.6%	9.5%	10.1%

資料來源：公司資料、彭博及滙業證券研究部

05/01/21

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	315	9.22	6.57	7.05	(1.81)
3328 HK Equity	交通銀行	353	8.52	8.06	4.08	(0.49)
3988 HK Equity	中國銀行	1,020	8.09	8.18	2.61	(1.51)
941 HK Equity	中國移動	898	7.42	7.99	43.85	(0.79)
267 HK Equity	中信股份	161	6.95	7.08	5.54	0.91
6 HK Equity	電能實業	91	6.56	6.56	42.70	1.67
688 HK Equity	中國海外發展	181	6.18	6.36	16.50	(2.14)
939 HK Equity	建設銀行	1,459	6.08	6.11	5.77	(2.04)
857 HK Equity	中國石油股份	865	6.08	7.60	2.40	-
2388 HK Equity	中銀香港	254	6.00	4.87	24.00	2.13

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 %
883 HK Equity	中國海洋石油	315	9.22	6.57	7.05	(1.81)
3328 HK Equity	交通銀行	353	8.52	8.06	4.08	(0.49)
3988 HK Equity	中國銀行	1,020	8.09	8.18	2.61	(1.51)
941 HK Equity	中國移動	898	7.42	7.99	43.85	(0.79)
1288 HK Equity	農業銀行	1,286	7.10	7.39	2.81	(1.06)
267 HK Equity	中信股份	161	6.95	7.08	5.54	0.91
688 HK Equity	中國海外發展	181	6.18	6.36	16.50	(2.14)
939 HK Equity	建設銀行	1,459	6.08	6.11	5.77	(2.04)
857 HK Equity	中國石油股份	865	6.08	7.60	2.40	-
386 HK Equity	中國石油化工股份	552	5.85	6.97	3.53	1.73

資料來源：彭博及滙業證券研究部

重點行業消息

- 2020年12月，財新中國製造業PMI 53.0，比上月降低1.9個百分點，但仍顯著高於榮枯線，顯示疫情后經濟恢復仍在持續。財新智庫表示，2020年12月，疫情對國內經濟的負面影響進一步消退，預計後疫情時代經濟的恢復還將持續數月。考慮到2020年上半年的低基數效應，未來半年宏觀經濟指標同比將更為強勁。
- 央行等六部門：發布關於進一步優化跨境人民幣政策、支持穩外貿穩外資的通知。放寬對部分資本項目人民幣收入使用限制。境內機構資本項目人民幣收入在符合下列規定的情形下，在國家有關部門批准的經營範圍內使用。相關情形包括不得直接或間接用於企業經營範圍之外或國家法律法規禁止的支出；除另有明確規定外，不得直接或間接用於證券投資；除經營範圍中有明確許可的情形外，不得用於向非關聯企業發放貸款；不得用於建設、購買非自用房地產（房地產企業除外）。
- 集邦諮詢：展望2021年，由於週期性的換機需求和新興市場的需求支撐，預計全年智能手機生產總量將增長至13.6億部，增長9%。從品牌排名來看，基於現況預估2021年全球前六席次依序為三星、蘋果、小米、OPPO、vivo以及Transsion。而華為預計受禁令與新榮耀拆分事件影響，排名將跌落至第七。
- 國家電影局：元旦三天全國電影票房達12.99億元，打破了2018年創造的12.71億元檔期票房歷史紀錄，其中元旦當日票房6.01億元，同比增長107.12%，刷新2018年創造的3.68億元元旦單日票房紀錄。
- 上證報：在2021年1月1日特斯拉宣布Model Y車型實現國產並降價十餘萬元後，特斯拉單店銷量飆升到驚人的單日近兩百輛水平，“國產+降價”組合拳效應明顯。此外，Model Y國產車型有望於1月內交付。
- 克而瑞研究中心：2020年12月，百強房企實現全口徑銷售金額17186.8億元，同比增長29.2%。截至2020年12月末，百強房企全年累計實現全口徑銷售金額130461.8億元，同比增長12.4%。

- 貝殼研究院：2020年，全國重點40城中，32個城市租金不同程度下降，上海、廈門和福州等城市月租金同比小幅上漲。其中，上海平均月租金同比漲4.5%，漲幅居首，廈門漲2.8%，僅次於上海。租金下滑的同時，重點40城租金收益率也持續下滑，這一趨勢自2018年11月份以來，已持續兩年多。
- 日經中文網：受汽車電動化和居家辦公擴大等因素的影響，作為主要零部件的半導體和液晶面板出現了缺貨局面。豐田已開始討論半導體的備選採購方案，此外部分遊戲機也有可能不得不調整生產；東芝位於大分縣和岩手縣的半導體工廠“收到了家電及工業用途等各行業的代工請求”。兩家工廠代工生產所佔比例由原來的1成擴大到了2成。
- 國家鐵路集團有限公司：2020年，國家鐵路旅客發送量21.6億人次。2021年，國家鐵路計劃完成旅客發送量31.12億人次，同比增長43.7%，貨物發送量37億噸，同比增長3.4%。
- 證券時報：截至2020年12月30日僅大型地面電站總規模為10.9GW，當月光伏並網預計超15GW，預計將大幅超出市場預期，全年裝機有望超42GW。2020年前三季度全國新增光伏裝機18.7GW，意味著第四季度單季新增裝機將顯著超過前三季度總和。受益於政策利好，未來光伏需求將維持高景氣。

05/01/21

每日市場速報



滙業證券有限公司

Delta Asia Securities Limited

重點公司新聞

- 亞盛醫藥(06855)治療急性髓系白血病藥獲美國 FDA 孤兒藥認證
- 鐵貨(01029)：K&S 恢復經鐵路向中國客戶運送貨物
- 花樣年(01777)去年銷售額同比增 36% 12 月升 6%
- 中國金茂(00817)去年簽約銷售金額同比升 44% 12 月增 145%
- 德信中國(02019)去年實現累計合約銷售額 635 億人民幣
- 中鐵(00390)中標 25 項工程 涉資 612 億人民幣
- 時代中國(01233)去年合同銷售額 1004 億人民幣
- 力高集團(01622)去年合約銷售額 409.75 億人民幣升 50%
- 佳兆業(01638)去年合約銷售額同比增 21% 單 12 月增 28%
- 泰加保險(06161)折讓約 19%每股 0.5 元配股籌 5214 萬元
- 綠城中國(03900)去年 12 月總銷售額 441 億人民幣
- 碧桂園(02007)去年 12 月合同銷售額升 3.7% 去年全年增 3%
- 中國奧園(03883)去年合同銷售額升 13% 單 12 月升 15%

資料來源：Infocastfn，Aastock 及財經早餐

05/01/21

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	穩中一手	中籤率	現價 ¹	首日 ² 表現	累積表現
建發物業 02156.HK	2020/12/31	1,000	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	2.430	+1.639%	-20.328%
溫嶺工量刀具 01379.HK	2020/12/30	500	1.25-1.35	6.25-6.75	6.250	26.7	40手	20.0%	6.280	-3.040%	+0.480%
清科創業 01945.HK <small>跌穿上市價</small>	2020/12/30	400	27.00-33.00	9.00-11.00	11.000	1,393.0	375手	2.0%	9.900	+5.455%	-10.000%
CGII HLDGS 01940.HK	2020/12/29	2,000	16.44-21.24	1.37-1.77	1.370	9.1	15手	10.0%	2.040	+18.248%	+48.905%
匯森家居 02127.HK	2020/12/29	2,000	47.10-55.80	1.57-1.86	1.770	52.4	15手	20.0%	2.530	+1.695%	+42.938%
瑞麗醫美 02135.HK <small>跌穿上市價</small>	2020/12/28	10,000	6.17-8.22	0.30-0.40	0.400	385.0	400手	3.0%	0.340	+20.000%	-15.000%
海爾智家 06690.HK	2020/12/23	200	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	31.850	+5.625%	+32.708%
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%	14.020	+3.000%	+0.143%
VESYNC 02148.HK	2020/12/18	1,000	52.56-62.00	4.68-5.52	5.520	537.0	75手	1.5%	11.780	+59.420%	+113.406%
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%	7.200	+16.332%	+3.152%
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%	5.300	-0.510%	-9.864%
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%	17.000	+13.070%	+29.179%
環球控股 01481.HK	2020/12/11	10,000	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.220	-28.767%	-39.726%
大唐集團控股 02117.HK	2020/12/11	1,000	44.18-62.72	3.24-4.60	4.560	認購不足	1手	100.0%	4.570	+0.658%	+0.219%
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%	78.000	+79.221%	+102.597%
和鉞醫藥 - 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%	9.980	-10.985%	-19.386%
領地控股 06999.HK	2020/12/10	1,000	46.21-61.62	4.50-6.00	5.690	認購不足	1手	100.0%	5.700	0.000%	+0.176%
佳源服務 01153.HK	2020/12/09	1,000	19.27-24.77	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%	37.300	+25.561%	+67.265%
京東健康 06618.HK	2020/12/08	50	1,999.78-2,247.53	62.80-70.58	70.580	420.9	200手	40.0%	146.200	+55.852%	+107.141%

資料來源：Aastock

05/01/21

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
31/12/2020	璋利國際	1693	業績/末期股息
31/12/2020	高銀金融	530	末期業績
31/12/2020	巨濤海洋石油服務	3303	中期特別股息
31/12/2020	S&T HLDGS	3928	末期業績/股息
31/12/2020	黃河實業	318	中期業績/股息
4/1/2021	和美醫療	1509	末期業績/股息
4/1/2021	和美醫療	1509	中期業績
4/1/2021	南戈壁-S	1878	第三季業績
6/1/2021	民眾金融科技	279	末期業績
14/01/2021	FAST RETAIL-DRS	6288	季度業績
24/02/2021	香港交易所	388	末期業績/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
24/03/2021	騰訊控股	700	末期業績/股息
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

05/01/21

每日市場速報



經濟數據日程 (中國)

日期/時間	經濟數據	預期	前值
中國			
44200.40625	財新中國製造業採購經理人指數	54.7	54.9
01/06/2021 09:45	財新中國綜合採購經理人指數	--	57.5
01/06/2021 09:45	財新中國服務業採購經理人指數	58	57.8
01/07/2021	外匯存底	--	\$3178.49b
01/09/2021 01/15	貨幣供給M0年比	--	0.103
01/09/2021 01/15	貨幣供給M1年比	--	0.1
01/09/2021 01/15	貨幣供給M2(年比)	--	0.107
01/09/2021 01/15	新人民幣貸款	--	1430.0b
01/09/2021 01/15	社會融資(人民幣)	--	2130.0b

資料來源：彭博

經濟數據日程 (美國)

日期/時間	經濟數據	預期	前值
美國			
01/04/2021 22:45	Markit美國製造業採購經理人指數	56.3	56.5
01/04/2021 23:00	營建支出(月比)	0.01	0.013
01/05/2021 23:00	ISM 製造業指數	56.5	57.5
01/05/2021 23:00	ISM New Orders	--	65.1
01/05/2021 23:00	ISM 銷售價格指數	--	65.4
01/05/2021 23:00	ISM就業	--	48.4
01/05/2021 01/06	Wards總車輛銷售	15.60m	15.55m
01/06/2021 20:00	MBA 貸款申請指數	--	0.008
01/06/2021 21:15	ADP 就業變動	75k	307k
01/06/2021 22:45	Markit美國服務業採購經理人指數	55.2	55.3
01/06/2021 22:45	Markit美國綜合採購經理人指數	--	55.7
01/06/2021 23:00	工廠訂單	0.008	0.01
01/06/2021 23:00	工廠訂單(運輸除外)	--	0.01
01/06/2021 23:00	耐久財訂單	--	0.009

資料來源：彭博

05/01/21

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			
01/06/2021 23:00	資本財新訂單非國防(飛機除外)	--	0.004
01/06/2021 23:00	資本財銷貨非國防(飛機除外)	--	0.004
01/07/2021 03:00	FOMC會議紀錄	--	--
01/07/2021 20:30	Challenger 裁員人數(年比)	--	0.454
01/07/2021 21:30	首次申請失業救濟金人數	--	--
01/07/2021 21:30	連續申請失業救濟金人數	--	--
01/07/2021 21:30	貿易收支	-\$64.1b	-\$63.1b
01/07/2021 23:00	ISM服務指數	54.5	55.9
01/08/2021 21:30	非農業就業人口變動	85k	245k
01/08/2021 21:30	私部門就業人口變動	88k	344k
01/08/2021 21:30	製造業就業人口變動	--	27k
01/08/2021 21:30	失業率	0.068	0.067
01/08/2021 21:30	平均時薪(月比)	0.002	0.003
01/08/2021 21:30	平均時薪(年比)	0.045	0.044
01/08/2021 21:30	平均每週工時-全部員工	34.8	34.8
01/08/2021 21:30	勞動參與率	--	0.615
01/08/2021 21:30	就業不足率	--	0.12
01/08/2021 23:00	躉售交易銷售(月比)	--	0.018
01/08/2021 23:00	躉售存貨(月比)	--	-0.001
01/09/2021 04:00	消費信貸	\$9.000b	\$7.228b

資料來源：彭博

05/01/21

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