

06/01/21

## 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	27,649.9	0.64	5.07	3.03	15.30	-2.04	1.54	1.54
恒生中國企業指數	10,774.2	0.48	4.49	1.41	12.98	-3.50	0.33	0.33
上海深圳滬深300指數	5,368.5	1.91	6.00	5.97	17.03	30.01	3.02	3.02
上海證券交易所綜合指數	3,528.7	0.73	3.87	2.44	9.65	14.44	1.60	1.60
深圳證交所綜合指數	2,422.3	1.50	6.57	5.24	12.69	36.96	3.99	3.99
標準普爾500指數	3,726.9	0.71	-0.23	0.75	9.34	15.21	-0.78	-0.78
道瓊工業平均指數	30,391.6	0.55	-0.04	0.57	7.97	6.13	-0.70	-0.70
那斯達克綜合指數	12,819.0	0.95	-0.62	2.85	13.12	42.10	-0.54	-0.54
法國CAC40指數	5,564.6	-0.44	-0.43	-0.79	13.67	-7.47	0.24	0.24
德國法蘭克福DAX指數	13,651.2	-0.55	0.47	2.65	5.77	3.99	-0.49	-0.49
富時100指數	6,612.3	0.51	1.69	0.95	11.13	-12.71	2.35	2.35
日經225指數	27,130.6	-0.10	1.03	1.42	15.78	16.92	-1.14	-1.14
韓國KOSPI指數	3,012.2	0.72	7.25	10.28	27.32	39.77	4.83	4.83
海峽時報指數	2,859.7	0.03	0.69	0.70	13.06	-11.16	0.56	0.56
台灣證交所加權股價指數	15,000.0	0.66	3.57	6.14	18.07	25.49	1.82	1.82

## 環球焦點

## 香港 - 恆指升177點 成交逾二千億 中資電訊股彈

恆指低開191點，早段曾跌322點一度低見27,150點，其後反彈，尾市曾倒升217點見27,690點，全日升177點或0.6%，收27,649點；國指升51點或0.5%，收10,774點；恆生科技指數跌26點或0.3%，收8,463點。大市全日成交總額增至2,150.29億元，錄自去年11月30日以來最高，滬、深港通南下交易錄得淨流入金額分別為67.01億及47.62億元人民幣。

## 環球 - 道指升167點或0.6% 波音升逾4%

道指表現反覆，早段曾跌82點見30,141點，其後曾倒升281點見30,504點，尾市升幅收窄。道瓊斯工業平均指數升167.71點或0.6%，收報30,391.6點。標準普爾500指數升26.21點或0.7%，收報3,726.86點。納斯達克指數升120.51點或1%，收報12,818.96點。波音公司升4.4%，為升幅最大道指成分股。陶氏及雪佛龍各升3.3%及2.7%，高盛升2.2%。科技股英特爾及國際商業機器各升1.9%及1.8%，蘋果升1.2%。Visa跌1.5%，為跌幅最大道指成分股。

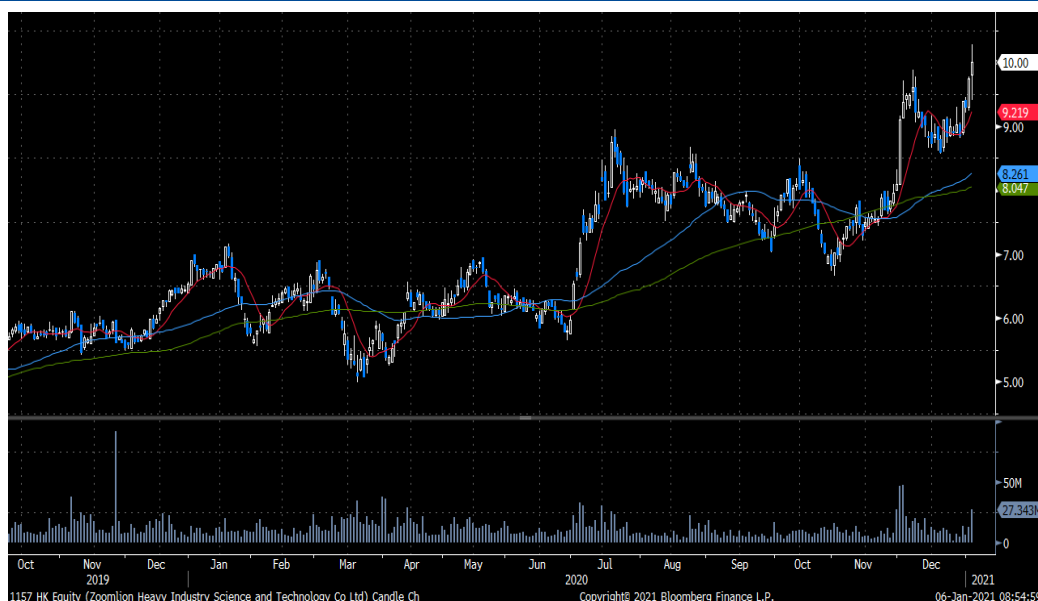
## 中國 - 住建部、發改委發布《關於加強和改進住宅物業管理工作的通知》

住建部、發改委、銀保監會等十部委：發布《關於加強和改進住宅物業管理工作的通知》。鼓勵有條件的物業服務企業向養老、托幼、家政、健康、房屋經紀、快遞收發等領域延伸，探索“物業服務+生活服務”模式，滿足居民多樣化多層次居住生活需求。

資料來源：Aastock、信報及財經早餐

## 個股焦點

### 智能挖掘機全面投產，有望提升市佔率 中聯重科上望 11.8 元



中聯重科 (1157 HK - HK\$10.0) 主要業務為研發、生產及銷售工程及農業機械，並提供融資租賃服務。

根據公司數據，20 年首 3 季度起重機出貨量已經超越 19 全年，大噸位履帶起重機訂單量已經到 21 年下半年，出現供不應求情況。公司於 20 年 11 月底於

上海寶馬展展會上，簽定訂單金額超過人民幣 200 億，當中 W 二代新品塔機訂單超過人民幣 80 億，打破 19 年 W 一代的人民幣 50 億訂貨紀錄。20 年首 3 季混凝土機械市場份額顯著提升，長臂架泵車、車載泵市場份額依然穩居行業第一，攪拌車輕量化產品優勢明顯。

此外，公司定增項目獲證監會通過，將募資人民幣 24 億投入製造智能挖掘機，將於上半年全面投產，年產能達 3.3 萬台，隨著規模效應增加及服務體系逐步健全，公司挖掘機市佔率有望進一步提升。投資者可於 10.0 元買入，上望 11.8 元，跌穿 9.2 元止蝕。

	FY19	FY20E	FY21E	FY22E
市盈率 (倍)	10.6	9.6	8.6	7.8
市淨率 (倍)	1.48	1.46	1.31	1.17
EV/EBITDA (倍)	N/A	11.11	9.44	8.92
股息收益率 (%)	2.4	4.4	4.7	5.3
淨資產收益率 (%)	14.3%	16.2%	16.3%	15.6%

資料來源：公司資料、彭博及滙業證券研究部

06/01/21

## 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	9.21	6.57	7.06	0.14
3328 HK Equity	交通銀行	355	8.46	8.06	4.11	0.74
3988 HK Equity	中國銀行	1,023	7.99	8.10	2.64	1.15
941 HK Equity	中國移動	944	7.06	7.62	46.10	5.13
267 HK Equity	中信股份	162	6.90	7.03	5.58	0.72
6 HK Equity	電能實業	91	6.57	6.57	42.65	(0.12)
688 HK Equity	中國海外發展	173	6.46	6.65	15.80	(4.24)
857 HK Equity	中國石油股份	863	6.13	7.67	2.38	(0.83)
939 HK Equity	建設銀行	1,454	6.10	6.14	5.75	(0.35)
2007 HK Equity	碧桂園	220	6.09	7.31	9.99	(1.87)

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	9.21	6.57	7.06	0.14
3328 HK Equity	交通銀行	355	8.46	8.06	4.11	0.74
3988 HK Equity	中國銀行	1,023	7.99	8.10	2.64	1.15
1288 HK Equity	農業銀行	1,287	7.07	7.37	2.82	0.36
941 HK Equity	中國移動	944	7.06	7.62	46.10	5.13
267 HK Equity	中信股份	162	6.90	7.03	5.58	0.72
688 HK Equity	中國海外發展	173	6.46	6.65	15.80	(4.24)
813 HK Equity	世茂集團	82	6.28	7.83	23.10	(0.65)
857 HK Equity	中國石油股份	863	6.13	7.67	2.38	(0.83)
939 HK Equity	建設銀行	1,454	6.10	6.14	5.75	(0.35)

資料來源：彭博及滙業證券研究部

## 重點行業消息

- 21 世紀：央行住建部近日召集重點房企舉行座談會，與會房企除了去年 9 月已參與融資新規試點房企，亦包括部分去年未參與試點的房企。知情人士稱，融資“三條紅線”試點有望擴圍。此前，2020 年 8 月 20 日央行、住建部與 12 家房企在京座談，9 月融資“三條紅線”新規在 12 家房企試點實施，監管部門要求試點房企在 2023 年 6 月 30 日前完成降負債目標。
- 中新網：國藥中生北京公司、國藥中生武漢公司、北京科興中維公司三家企業已開啟“加速”模式，元旦假期期間不停工、不停產，還將落實產能擴展計劃，以滿足生產需求，2021 年新冠病毒滅活疫苗產能可達 10 億劑次以上。國藥中生武漢公司、北京科興中維公司也在全力加快產能擴建，保障新冠病毒疫苗接種需求。
- 發改委：目前，正在編制《“十四五”長江經濟帶發展規劃實施方案》。下一步，將深入推進長江經濟帶綠色發展試點示範工作，盡快形成可複製、可推廣的經驗做法清單，供沿江 11 省市經驗交流，並在統籌規劃、資金支持、基礎設施建設等方面，出台支持綠色發展的配套政策，真正讓綠色發展在長江經濟帶落地生根、開花結果。
- 商務部等 12 部門：印發《關於提振大宗消費重點消費促進釋放農村消費潛力若干措施的通知》。通知提出，穩定和擴大汽車消費。釋放汽車消費潛力，鼓勵有關城市優化限購措施，增加號牌指標投放。開展新一輪汽車下鄉和以舊換新。改善汽車使用條件，加強停車場、充電樁等設施建設。此外，促進家電家具家裝消費。激活家電家具市場，鼓勵有條件的地區對淘汰舊家電家具併購買綠色智能家電、環保家具給予補貼。
- 集邦諮詢：2020 全球智能手機市場受到疫情衝擊，全年生產總量僅 12.5 億部，按年減 11%，為歷年來最大衰退幅度。全球前六大品牌排名依序為三星、蘋果、華為、小米、OPPO 及 Vivo。展望 2021 年，報告預期全球智能手機產業可望隨著日趨穩定的生活型態而回溫，透過週期性的換機需求，以及新興市場的需求支撐，預估全年生產總量將成長至 13.6 億部，按年回升 9%。
- 抖音：截止到 2020 年 12 月，抖音日均視頻搜索量突破 4 億。電飯鍋蛋糕成為 2020 抖音用戶最愛的自製美食，相關視頻播放量超過 93 億次。在家上網課，成為疫情期間學生們的主要學習方式之一。2020 年，抖音上有超過 3600 萬人觀看清華大學的直播。
- 馬蜂窩旅遊：發布元旦小長假旅遊消費數據，各品類產品平均客單價均有不同幅度的上漲，其中酒店預訂客單價相比去年同期上漲 32%，當地遊平均客單價同比上漲 12%。在目的地選擇方面，三亞、廣州和長沙位列前三位。對比 2019 年元旦三天假期，三亞市在接待遊客數、旅遊總收入方面分別增長了 86.36%、23.9%。長沙旅遊也在這個元旦小長假異軍突起，首次進入榜單前三。

06/01/21

## 每日市場速報



滙業證券有限公司

Delta Asia Securities Limited

- 交通運輸部：2020 年上海港集裝箱吞吐量突破 4350 萬標準箱，比 2019 年增長 20 萬標準箱，再創歷史新高，連續第 11 年領跑全球。
- 集邦諮詢：發布 2021 年 1 月 LCD 面板價格快報，運用於 TV、桌上顯示器、筆記本三大終端的主流尺寸面板均維持上漲。具體來看，TV 方面，預計 32 英寸、43 英寸、55 英寸、65 英寸四個尺寸 1 月均價每片分別環比上漲 2 美元、3 美元、4 美元和 3 美元。桌上顯示器方面，預計 21.5 英寸、23.8 英寸、27 英寸三個尺寸 1 月均價每片分別環比上漲 1 美元、1 美元和 0.5 美元。筆記本方面，預計各主流尺寸 1 月均價每片分別環比上漲 0.5 美元-0.6 美元。
- CNBC：全球航空數據公司 Cirium 近日發布報告，2020 年全球航空客運量銳減 67%，重新回到上個世紀 1999 年的水平。目前，全球範圍已有超過 40 家航空公司完全停止或暫時停止了運營。預計 2021 年將有更多公司申請破產。

06/01/21

## 每日市場速報



### 重點公司新聞

- BC 科技集團(00863. HK)擬折讓 19.4%配股 淨籌 6.55 億元
- 波司登(03998. HK)首九月核心品牌零售額升逾 25%
- 藍鼎國際(00582. HK)遺失於南韓濟州保管的 145.6 億韓圓款項
- 傳新榮耀採用高通芯片 5G 手機研發
- 融創中國(01918. HK)去年合同銷售 5,752.6 億人民幣 增 3.4%
- 合生創展(00754. HK)去年總合約銷售 358.34 億人民幣 升 53.7%
- 醫渡科技(02158. HK)孖展認購增至 1,764 億元 公開部分超購 428 倍
- 東陽光藥(01558. HK)抑鬱症藥度洛西汀獲國家藥監局批准上市
- 中國恒大(03333. HK)去年合約銷售額增 20.3% 今年銷售目標 7,500 億人民幣
- 東風集團(00489. HK)去年度產量按年跌 3.5% 銷量跌 2.2%
- 中生製藥(01177. HK)抗腫瘤藥獲發藥品註冊證書
- 比亞迪(01211. HK)12 月新能源汽車銷量 28,841 輛 按年增 1.2 倍

資料來源：Infocastfn，Aastock 及財經早餐

06/01/21

## 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 <sup>1</sup>	首日 <sup>2</sup> 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	2.380	+1.639%	-21.967%
溫嶺工具 01379.HK	2020/12/30	500	1.25-1.35	6.25-6.75	6.250	26.7	40手	20.0%	6.770	-3.040%	+8.320%
清科創業 01945.HK (跌穿上市價)	2020/12/30	400	27.00-33.00	9.00-11.00	11.000	1,393.0	375手	2.0%	10.500	+5.455%	-4.545%
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%	2.190	+18.248%	+59.854%
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%	2.380	+1.695%	+34.463%
瑞醫醫美 02135.HK (跌穿上市價)	2020/12/28	10,000	6.17-8.22	0.30-0.40	0.400	385.0	400手	3.0%	0.355	+20.000%	-11.250%
海爾智家 06690.HK	2020/12/23	200	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	31.900	+5.625%	+32.917%
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%	14.480	+3.000%	+3.429%
VESYNC 02148.HK	2020/12/18	1,000	52.56-62.00	4.68-5.52	5.520	537.0	75手	1.5%	13.660	+59.420%	+147.464%
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%	7.530	+16.332%	+7.880%
遠洋服務 06677.HK (跌穿上市價)	2020/12/17	500	65.12-79.33	5.50-6.70	5.880	7.9	9手	15.0%	5.150	-0.510%	-12.415%
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%	17.680	+13.070%	+34.347%
駿球控股 01481.HK	2020/12/11	10,000	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.217	-28.767%	-40.548%
大唐集團控股 02117.HK (跌穿上市價)	2020/12/11	1,000	44.18-62.72	3.24-4.60	4.560	認購不足	1手	100.0%	4.500	+0.658%	-1.316%
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%	81.000	+79.221%	+110.390%
和鉅醫藥 - B 02142.HK (跌穿上市價)	2020/12/10	1,000	89.84-99.21	11.70-12.92	12.380	77.5	20手	10.0%	9.370	-10.985%	-24.313%
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%	5.720	0.000%	+0.527%
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%

資料來源：Aastock

06/01/21

## 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



06/01/21

## 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			
01/04/2021 09:45	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

06/01/21

## 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

06/01/21

## 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