

08/01/21

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	27,548.5	-0.52	1.48	4.73	13.87	-1.92	1.17	1.17
恒生中國企業指數	10,796.7	-0.55	1.25	3.72	12.18	-2.55	0.54	0.54
上海深圳滬深300指數	5,513.7	1.77	7.82	10.06	20.19	34.08	5.80	5.80
上海證券交易所綜合指數	3,576.2	0.71	4.74	4.87	11.13	16.61	2.97	2.97
深圳證交所綜合指數	2,426.7	0.21	6.03	5.78	12.89	37.13	4.18	4.18
標準普爾500指數	3,803.8	1.48	1.92	3.03	11.24	17.50	1.27	1.27
道瓊工業平均指數	31,041.1	0.69	2.08	3.23	9.67	8.60	1.42	1.42
那斯達克綜合指數	13,067.5	2.56	1.53	4.37	14.98	44.10	1.39	1.39
法國CAC40指數	5,669.9	0.70	1.26	1.96	15.43	-5.99	2.13	2.13
德國法蘭克福DAX指數	13,968.2	0.55	1.50	5.19	7.10	4.87	1.82	1.82
富時100指數	6,857.0	0.22	4.59	4.55	14.70	-9.48	6.14	6.14
日經225指數	27,730.3	0.87	1.04	4.77	17.27	19.50	1.04	1.04
韓國KOSPI指數	3,075.3	1.44	7.03	13.86	28.57	42.95	7.03	7.03
海峽時報指數	2,907.0	1.54	1.32	2.88	14.31	-10.44	2.22	2.22
台灣證交所加權股價指數	15,214.0	1.54	3.58	5.94	18.06	28.75	3.27	3.27

環球焦點

香港 - 阿里騰訊弱 匯控逆市彈

恆指高開 23 點後向下，午後曾跌 234 點一度低見 27,457 點，最終全日跌 143 點或 0.5%，收 27,548 點；國指跌 103 點或 1%，收 10,796 點；恆生科技指數跌 208 點或 2.4%，收 8,400 點。大市全日成交總額 2,278.23 億元，為去年 11 月 30 日以來高位。滬、深港通南下交易錄得淨流入金額分別為 71.96 億及 80.59 億元人民幣。

環球 - 道指升 211 點或 0.7% 納指升穿萬三點

道指高開 71 點後造好，早段最多升 363 點見 31,192 點，其後升幅收窄。標準普爾 500 指數升 55.65 點或 1.5%，收報 3,803.79 點。納斯達克指數升 326.69 點或 2.6%，收報 13,067.48 點。連鎖藥房 Walgreens 出售藥物批發業務，股價升 5.2%，為升幅最大道指成分股。科技股蘋果、微軟及英特爾各升 3.4%、2.9% 及 2.1%，金融股摩通及高盛各升 3.3% 及 2.1%。3M 跌 2.6%，為跌幅最大道指成分股。

道瓊斯工業平均指數升 211.73 點或 0.7%，收報 31,041.13 點。

新股 - 快手最快下周展開上市聆訊 或農曆新年前在港上市

《彭博社》報道，字節跳動競爭對手快手向港交所申請上市，最快下周展開上市聆訊。如果獲得批准，快手可以在 2 月中旬的農曆新年假期前上市。騰訊為大股東的快手計劃上市集資高達 50 億美元，倘不計算阿里巴巴在本港第二上市，是次快手是繼百威英博於 2019 年 9 月分拆亞洲業務籌集 58 億美元後的第二大 IPO。

資料來源：Aastock、信報及財經早餐

個股焦點

股息及資本回報率再次成為投資主題 滙豐控股上望 49.0 元



滙豐控股 (5 HK - HK43.4) 透過零售銀行及財富管理、工商業務、環球資本市場及私人銀行四大業務向客戶提供各項產品及服務。

英倫銀行上月宣佈由於當地銀行業資本充足情況有能力進一步應對疫情衝擊，將容許英國銀行恢復分派股息，意味滙控將能重新派息並可進行股份回

購。聲明中更表示若銀行管理層認為有必要，可以自行考慮作出派發安排。另外，考慮到歐美及新興市場業務佔滙控業務比重較高，相信將受惠於海外經濟從疫情中復蘇，而股息及資本回報率再次成為投資主題。投資者可於 43.4 元買入，上望 49.0 元，跌穿 40.5 元止蝕。

	FY19	FY20E	FY21E	FY22E
市盈率(倍)	#N/A N/A	20.9	13.2	10.0
市淨率(倍)	0.59	0.67	0.67	0.66
EV/EBITDA(倍)	N/A	N/A	N/A	N/A
股息收益率(%)	N/A	1.7	4.4	5.4
淨資產收益率(%)	-1.1%	2.5%	4.2%	6.2%

資料來源：公司資料、彭博及滙業證券研究部

08/01/21

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	324	8.97	6.38	7.25	(1.49)
3328 HK Equity	交通銀行	359	8.28	7.88	4.20	0.72
3988 HK Equity	中國銀行	1,029	7.93	8.02	2.66	(0.37)
941 HK Equity	中國移動	887	7.51	8.10	43.30	(7.18)
267 HK Equity	中信股份	166	6.75	6.88	5.70	-
6 HK Equity	電能實業	89	6.71	6.72	41.70	(0.60)
688 HK Equity	中國海外發展	168	6.63	6.83	15.38	1.18
2007 HK Equity	碧桂園	219	6.11	7.32	9.96	(1.19)
939 HK Equity	建設銀行	1,486	5.97	5.99	5.88	2.08
857 HK Equity	中國石油股份	877	5.96	7.44	2.45	-

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	324	8.97	6.38	7.25	(1.49)
3328 HK Equity	交通銀行	359	8.28	7.88	4.20	0.72
3988 HK Equity	中國銀行	1,029	7.93	8.02	2.66	(0.37)
941 HK Equity	中國移動	887	7.51	8.10	43.30	(7.18)
1288 HK Equity	農業銀行	1,290	6.98	7.25	2.86	-
267 HK Equity	中信股份	166	6.75	6.88	5.70	-
688 HK Equity	中國海外發展	168	6.63	6.83	15.38	1.18
813 HK Equity	世茂集團	82	6.29	7.83	23.05	(0.43)
939 HK Equity	建設銀行	1,486	5.97	5.99	5.88	2.08
857 HK Equity	中國石油股份	877	5.96	7.44	2.45	-

資料來源：彭博及滙業證券研究部

重點行業消息

- 證券日報：此輪鐵礦石價格上漲已偏離了需求的基本面，有炒作的成分，目前短期看鐵礦石價格還是偏高。業內稱，我國鐵礦石的需求量較大，而國內礦山開採成本高，品位也低，中國對國外鐵礦石的資源依存度在 80%-85% 之間。而鐵礦石四大巨頭在資源供應方面掌握著定價權。如果我國前 10 位鋼鐵企業產業集中度能達到 60%，未來跟鐵礦石巨頭談判時，就能增強我們的談判能力。
- 外管局：2020 年 12 月，我國外匯儲備規模為 32165 億美元，環比增加 380 億美元。我國外匯市場運行總體穩定，市場交易理性有序。國際金融市場上，受新冠肺炎疫苗進展、主要國家貨幣及財政政策等影響，美元指數下跌，非美元貨幣及主要國家資產價格均有上漲。
- 中消協：有些經營者利用算法進行價格歧視。包括對新老用戶制定不同價格，會員用戶反而比普通用戶價格更貴；對不同地區的消費者制定不同價格；多次瀏覽頁面的用戶可能面臨價格上漲。在算法應用中，網絡經營者應當加強自律，守法經營，切實承擔應盡義務和責任，維護好消費者的合法權益。
- 商務部：提升傳統消費能級，促進商品消費，暢通汽車、家電、家具等大件商品消費鏈條，支持地方開展以舊換新、汽車下鄉等活動；拓展服務消費，提振餐飲消費，促進家政服務提質擴容。加快培育新型消費，鼓勵企業運用 5G、物聯網等信息技術，加快實體商業數字化、智能化改造，滿足個性化、定制化消費需求。
- 聯合國糧食及農業組織：在乳製品和植物油價格的驅動下，全球食品價格連續第七個月上揚。2020 年 12 月，全球食品價格指數平均為 107.5 點，環比上升 2.2%。2020 年平均為 97.9 點，創三年新高，較 2019 年上漲 3.1%，但低於 2011 年 131.9 點的峰值水平。
- 上海奶業協會：召集上海市奶農代表、光明乳業代表三方充分討論協商，鑑於當前各地奶價和牛奶消費市場情況，雙方達成一致意見，上海地區生鮮乳收購基礎價由 3.92 元/公斤漲至 4.03 元/公斤。生鮮乳價格執行期為 2021 年 1 月 1 日至 6 月 30 日。
- 中國旅遊研究院：預計 2020-2021 年冰雪季，中國冰雪休閒旅遊人次將達 2.3 億人次，冰雪休閒旅遊收入超過 3900 億元。從客源結構來看，本地區遊客占到將近 60%，冰雪旅遊本地化特徵顯著。從旅行時間來看，冰雪旅遊通常是中短期旅遊，選擇 2-3 天出遊時長的遊客最多，佔比 49.4%。
- 百川數據：國內電解錳市場價格繼續拉漲，零售現貨報價集中在 15000 元/噸上下，錳廠對外低價惜售，部分廠家表示低於 15000 元/噸不賣，市場上少量現貨成交價格也逐步跟進，終端高價買貨意願好轉。

08/01/21

每日市場速報



重點公司新聞

- 雅迪控股(01585.HK)控股股東擬減持1億股 套現14.5億元
- 市傳螞蟻集團擬組新公司 將注入消費信貸業務
- 永升生活服務(01995.HK)逾4.3億人民幣收購廣西業務65%
- 旭輝控股(00884.HK)去年合同銷售2,310億人民幣 增15.2%
- 禹洲地產(01628.HK)去年合約銷售1,049.7億人民幣 增39.7%
- 國泰君安(01788.HK)收益增長 料全年多賺逾50%
- 中國利郎(01234.HK)去年零售金額按年跌10%至15% 上季則升10-15%
- 融創(01918.HK)主席孫宏斌再斥7,796萬元增持290萬股
- 恆大物業(06666.HK)料去年純利按年升1.8倍
- 傳百度擬上半年來港上市 集資35億美元

資料來源：Infocastfn，Aastock 及財經早餐

08/01/21

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	得中一手	中籤率	現價 ¹	首日 ² 表現	累積表現
中邦環境 01855.HK <small>跌穿上市價</small>	2021/01/06	2,000	5.23-6.66	1.90-2.42	2.000	35.3	25手	13.5%	1.900	+2.500%	-5.000%
新紐科技 09600.HK	2021/01/06	800	24.48-34.88	3.06-4.36	4.360	445.6	625手	16.0%	4.420	-5.963%	+1.376%
建發物業 02156.HK	2020/12/31	1,000	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	2.800	+1.639%	-8.197%
溫嶺工星刃具 01379.HK	2020/12/30	500	1.25-1.35	6.25-6.75	6.250	26.7	40手	20.0%	6.360	-3.040%	+1.760%
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%	9.830	+5.455%	-10.636%
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%	2.370	+18.248%	+72.993%
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%	2.470	+1.695%	+39.548%
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%	0.355	+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	30.850	+5.625%	+28.542%
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%	14.800	+3.000%	+5.714%
VESYNC 02148.HK	2020/12/18	1,000	52.56-62.00	4.68-5.52	5.520	537.0	75手	1.5%	13.380	+59.420%	+142.391%
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%	8.080	+16.332%	+15.759%
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%	5.400	-0.510%	-8.163%
藍月亮集團 06993.HK	2020/12/16	500	597.64-771.07	10.20-13.16	13.160	300.3	20手	55.0%	17.820	+13.070%	+35.410%
駿球控股 01481.HK	2020/12/11	10,000	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.207	-28.767%	-43.288%
大唐集團控股 02117.HK <small>跌穿上市價</small>	2020/12/11	1,000	44.18-62.72	3.24-4.60	4.560	認購不足	1手	100.0%	4.470	+0.658%	-1.974%
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%	76.750	+79.221%	+99.351%
和鈞醫藥 - 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%	8.980	-10.985%	-27.464%
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%	5.730	0.000%	+0.703%
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%	3.980	+0.518%	+3.109%

資料來源：Aastock

08/01/21

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

08/01/21

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

08/01/21

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

08/01/21

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