

11/01/21

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	27,878.2	1.20	2.38	5.18	15.59	-2.65	2.38	2.38
恒生中國企業指數	10,955.6	1.47	2.02	4.81	13.91	-2.77	2.02	2.02
上海深圳滬深300指數	5,495.4	-0.33	5.45	12.39	17.40	32.00	5.45	5.45
上海證券交易所綜合指數	3,570.1	-0.17	2.79	6.66	9.11	15.45	2.79	2.79
深圳證交所綜合指數	2,419.5	-0.30	3.87	8.79	9.19	34.57	3.87	3.87
標準普爾500指數	3,824.7	0.55	1.83	4.40	10.00	17.13	1.83	1.83
道瓊工業平均指數	31,098.0	0.18	1.61	3.50	8.78	7.89	1.61	1.61
那斯達克綜合指數	13,202.0	1.03	2.43	6.66	14.01	43.83	2.43	2.43
法國CAC40指數	5,706.9	0.65	2.80	3.62	15.36	-5.47	2.80	2.80
德國法蘭克福DAX指數	14,049.5	0.58	2.41	7.13	7.65	4.20	2.41	2.41
富時100指數	6,873.3	0.24	6.39	4.99	14.24	-9.42	6.39	6.39
日經225指數	28,139.0	2.36	2.53	5.58	19.13	17.98	2.53	2.53
韓國KOSPI指數	3,224.8	2.31	9.52	16.42	34.82	46.16	12.23	12.23
海峽時報指數	2,993.2	2.97	5.25	6.08	18.17	-8.07	5.25	5.25
台灣證交所加權股價指數	15,464.0	1.64	4.96	8.43	19.99	28.60	4.96	4.96

環球焦點

香港 - 恆指升 329 點 成交 2,703 億 吉利漲兩成

恆指高開 81 點，早段曾倒跌 10 點，午後曾升 372 點曾高見 27,920 點，全日升 329 點或 1.2%，收 27,878 點。國指升 158 點或 1.5%，收 10,955 點；恆生科技指數升 229 點或 2.7%，收 8,630 點。大市全日成交總額 2,702.92 億元，為 2018 年 3 月 23 日以來新高、深港通南下交易全日錄得淨流入金額分別為 98.73 億及 66.5 億元人民幣。

環球 - 拜登新援助方案刺激 三大指數齊創新高

美股全線上升。下任總統當選人拜登承諾，將提供逾萬億美元經濟援助，抵銷非農就業數字遜預期的負面消息，三大指數齊創新高。道瓊斯工業指數升 56.84 點或 0.18%，收報 31,097.97 點。標準普爾 500 指數升 20.89 點或 0.56%，報 3,824.68 點。納斯達克指數升 134.5 點或 1.03%，報 13,201.98 點。可口可樂升 2.24%，是升幅最大的道指成份股。其次分別為藥廠 Amgen 升 1.91%，賽富時升 1.86%；3M 跌 1.83%，是跌幅最大成份股，其次為波音，跌 1.32%，及 Verizon 跌 1.25%。

新股 - 傳百度擬上半年來港上市 集資 35 億美元

據《彭博》引述消息指，百度計劃最快在今年上半年於香港上市，集資至少 35 億美元。去年市場有消息指，百度已正式啟動在港第二上市計劃，管理層並分批與投行代表會面。

資料來源：Aastock、信報及財經早餐

個股焦點

L3 級自動駕駛的大年有望優化訂單結構 耐世特上望 9.75 元



耐世特(1316 - HK\$8.46) 業務為汽車製造商設計及製造轉向、動力傳動系統、駕駛員輔助系統及自動駕駛及其他零部件。

公司股價自 20 年 12 月 28 日高點以來下跌 13%，主要由於美國財政部外國資產控制辦公室 (OFAC) 擴大制裁範圍，所有被中方涉軍企業持股 50% 以上控股子公司

均列入裁範，但考慮到拜登即將在月內正式上任總統，制裁有機會被終止。

此外，21 年有望成為線控轉向及 L3 級別電子助力轉向及自動駕駛的大年，公司作為線控轉向龍頭企業有望受益，新增客戶包括：吉利、長城、上汽、廣汽及比亞迪，相信 L3 相關訂單有望進一步提升（現時約 28%），有望帶動收入及毛利率。投資者可於 8.46 元買入，上望 9.75 元，跌穿 7.51 元止蝕。

	FY19	FY20E	FY21E	FY22E
市盈率(倍)	26.4	25.4	11.9	10.2
市淨率(倍)	1.59	1.48	1.35	1.24
EV/EBITDA(倍)	9.10	7.88	5.25	4.74
股息收益率(%)	3.0	1.4	2.6	3.3
淨資產收益率(%)	6.0%	6.0%	11.1%	12.5%

資料來源：公司資料、彭博及滙業證券研究部

11/01/21

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	318	9.13	6.50	7.12	(1.79)
3328 HK Equity	交通銀行	357	8.36	7.95	4.16	(0.95)
3988 HK Equity	中國銀行	1,030	7.87	7.96	2.68	0.75
941 HK Equity	中國移動	850	7.84	8.44	41.50	(4.16)
6 HK Equity	電能實業	89	6.74	6.75	41.55	(0.36)
267 HK Equity	中信股份	168	6.67	6.79	5.77	1.23
688 HK Equity	中國海外發展	171	6.53	6.73	15.62	1.56
857 HK Equity	中國石油股份	883	6.05	7.56	2.41	(1.63)
2007 HK Equity	碧桂園	224	5.99	7.17	10.16	2.01
939 HK Equity	建設銀行	1,499	5.92	5.94	5.93	0.85

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	318	9.13	6.50	7.12	(1.79)
3328 HK Equity	交通銀行	357	8.36	7.95	4.16	(0.95)
3988 HK Equity	中國銀行	1,030	7.87	7.96	2.68	0.75
941 HK Equity	中國移動	850	7.84	8.44	41.50	(4.16)
1288 HK Equity	農業銀行	1,290	6.90	7.17	2.89	1.05
267 HK Equity	中信股份	168	6.67	6.79	5.77	1.23
688 HK Equity	中國海外發展	171	6.53	6.73	15.62	1.56
813 HK Equity	世茂集團	82	6.29	7.83	23.05	-
857 HK Equity	中國石油股份	883	6.05	7.56	2.41	(1.63)
939 HK Equity	建設銀行	1,499	5.92	5.94	5.93	0.85

資料來源：彭博及滙業證券研究部

重點行業消息

- 中央政法工作會議：要為構建新發展格局打造法治引擎，要圍繞營造市場化法治化國際化營商環境，推動健全相關法律法規，依法嚴懲破壞市場競爭秩序、侵害市場主體合法權益犯罪，加強反壟斷和反不正當競爭執法司法，平等保護各類市場主體合法權益。
- 社科院張明：擴大消費與消費升級，從需求角度來講最關鍵的是要持續提高中低收入群體的收入。要想持續提高中低收入群體的收入，就要進行相應的改革。其中，房住不炒的政策一定會長期持續化。2015年之後房地產激情發展，對消費擠出效應日益明顯。當前的調控措施雖然行政化色彩很強，但是是次優選擇，可能會持續很長時間。
- 鋼鐵網：上週Myspic綜合指數報166.74點，較前一周上漲0.85%。鋼坯的原料成本與下游生產成本相互制約，價格漲跌兩難。鋼坯現貨在套利支撐下仍保持堅挺局面，對於鋼坯出廠價格而言，支撐在成本，壓力在下游生產積極性，短期內保持窄幅向上調整。
- 新華社：受寒潮天氣以及“煤改電”帶來的負荷集中釋放等多重因素影響，河南省用電負荷快速攀升，2021年1月7日，河南省網最高用電負荷達6515萬千瓦，創歷史新高，較去年冬季最高負荷增加1205萬千瓦，增長22.7%。這是該省歷史上首次在冬季創出用電最高負荷。
- 能源局：加強應急準備，確保電力安全穩定供應。受多輪寒潮天氣和經濟持續穩定恢復等因素疊加影響，全國能源需求特別是電力需求超預期高速增長，局部地區高峰時段供需偏緊。放眼長遠，下一步電力保供工作也已做好了充分準備。
- 工程機械工業協會：2020年12月，共計銷售各類挖掘機械產品31530台，同比漲幅56.4%。國內市場銷量27319台，同比漲幅58.5%。出口銷量4211台，同比漲幅44.4%。
- 梅賽德斯-奔馳：2020年，奔馳乘用車全球共交付2164187輛新車，在豪華汽車市場保持領先優勢；其中，插電混動車型及純電車型占乘用車整體銷量7.4%，較2019年有較大幅度增長。2020年度中國市場共交付774382輛新車，同比增長11.7%，成為梅賽德斯-奔馳全球業績表現的主要驅動力。

- 證券時報：特斯拉美國官網新增了一款標準續航後驅版本的 Model Y 車型，顯示售價 40490 美元，較原有的長續航四輪驅動版本 Model Y 再降 8000 美元，價格與特斯拉 Model 3 車型接近。有媒體報導稱特斯拉上海超級工廠將生產第三款衍生電動車型，價格有望控制在 16 萬元左右，特斯拉方面向回應稱該消息不實。
- 中科院：預計 2021 年，全年 GDP 增速為 8.5% 左右，我國經濟將快速回升。2021 年我國經濟增長將呈現前高後低趨勢，第一季度為 16.3% 左右，第二、第三季度分別為 7.3% 和 6.3% 左右，第四季度為 5.9% 左右。
- 國家能源局：本輪寒潮天氣影響下，全國用氣量、髮用電量均創歷史新高，電廠耗煤量也保持高位。經過多方共同努力，全國能源供需形勢總體平穩，人民群眾用能有保障。
- 群智諮詢：預測 2020 年全球車載顯示前裝出貨量將達 1.346 億片，降幅收窄至 15.4%。隨著 2021 年全球經濟回暖，新冠疫苗的普及，歐洲市場因嚴格排放法規的實行將會推動換車需求的上升，整體市場將向好，預測 2021 年全球車載顯示前裝出貨量將達 1.42 億片，同比上升約 5.2%。
- 央視新聞：由於疫情影響，南美洲多國因產能不足而依賴進口，但運量增加出現的集裝箱短缺推高了該區域海運航線的運輸費用。2020 年，作為南美多國的主要進口國，中國向該地區運輸的主要渠道巴拿馬運河航線運費明顯上升，在 6 月至 9 月間，每 20 英尺標準集裝箱運輸價格上漲了 291%。而中國與該地區主要進口目的地巴西之間的運費上漲趨勢同樣明顯。

11/01/21

每日市場速報



重點公司新聞

- 交銀國際(03329)料去年合併淨利潤同比增逾 60%
- 港交所(00388):個別發行商因美國制裁取消結構性產品上市
- 海底撈(06862)有股東折讓 5.9-8.8%配股套現逾最多 48.15 億元
- 長城汽車(02333)去年銷量按年增 4.8% 單 12 月增 42%
- 世茂集團(00813)去年合約銷售額升 15%至 3003 億元人民幣
- 和美醫療(01509)去年上半年虧損擴至 6649.1 萬元人民幣 不派息
- 遠大住工(02163)PC 構件製造業務去年新簽合同總金額升 31.7%
- 光大水務(01857)競得天津濱海新區環塘污水處理 65%股權
- 國銳地產(00108)3096 萬英鎊出售英國物業 料蝕 47.6 萬英鎊
- 小米(01810)1003 家門市今同時開業 創單日新高
- 彭順國際(06163)料全年度溢利跌逾 80%
- 龍光集團(03380)去年合約銷售額同比增 32% 12 月增 12%
- 新城發展(01030)去年 12 月實現合約銷售額 311 億人民幣
- 弘陽地產(01996)去年 12 月合約銷售額 122.5 億人民幣

資料來源：Infocastfn，Aastock 及財經早餐

11/01/21

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	2021/01/06	2,000	5.23-6.66	1.90-2.42	2.000	35.3	25手	13.5%	2.040	+2.500%	+2.000%
新紐科技 09600.HK (跌穿上市價)	2021/01/06	800	24.48-34.88	3.06-4.36	4.360	445.6	625手	16.0%	4.240	-5.963%	-2.752%
建發物業 02156.HK	2020/12/31	1,000	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	2.810	+1.639%	-7.869%
溫嶺工量刃具 01379.HK (跌穿上市價)	2020/12/30	500	1.25-1.35	6.25-6.75	6.250	26.7	40手	20.0%	6.240	-3.040%	-0.160%
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%	9.500	+5.455%	-13.636%
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%	2.390	+18.248%	+74.453%
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%	2.180	+1.695%	+23.164%
瑞麗醫美 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%	0.340	+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	32.050	+5.625%	+33.542%
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%	15.800	+3.000%	+12.857%
VESYNC 02148.HK	2020/12/18	1,000	52.56-62.00	4.68-5.52	5.520	537.0	75手	1.5%	13.780	+59.420%	+149.638%
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%	7.840	+16.332%	+12.321%
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%	5.530	-0.510%	-5.952%
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%	18.020	+13.070%	+36.930%
球球控股 01481.HK	2020/12/11	10,000	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.219	-28.767%	-40.000%
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%	4.480	+0.658%	-1.754%
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%	79.400	+79.221%	+106.234%
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%	8.890	-10.985%	-28.191%
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%	5.790	0.000%	+1.757%
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%	3.950	+0.518%	+2.332%

資料來源：Aastock

11/01/21

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
14/01/2021	承興國際控股	2662	業績/股息
14/01/2021	FAST RETAIL-DRS	6288	季度業績
15/01/2021	大眾金融控股	626	末期業績
22/01/2021	新東方在線	1797	中期業績/股息
26/01/2021	PICO FAR EAST	752	末期業績/股息
28/01/2021	恒隆集團	10	末期業績/股息
28/01/2021	恒隆地產	101	末期業績/股息
3/2/2021	聯想集團	992	業績
3/2/2021	中國平安	2318	末期業績/股息
4/2/2021	中芯國際	981	業績
24/02/2021	香港交易所	388	末期業績/股息
3/3/2021	五礦資源	1208	末期業績
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

資料來源：港交所

11/01/21

每日市場速報


 滙業證券有限公司
 Delta Asia Securities Limited

經濟數據日程 (中國)

日期/時間	經濟數據	預期	前值
中國			
01/09/2021 01/15	貨幣供給M0年比	0.103	0.103
01/09/2021 01/15	貨幣供給M1年比	0.102	0.1
01/09/2021 01/15	貨幣供給M2(年比)	0.107	0.107
01/09/2021 01/15	新人民幣貸款	1250.0b	1430.0b
01/09/2021 01/15	社會融資(人民幣)	2167.5b	2130.0b
01/08/2021 01/18	外國直接投資(年比)人民幣	--	0.055
01/11/2021 09:30	PPI(年比)	-0.007	-0.015
01/11/2021 09:30	CPI(年比)	0	-0.005
01/13/2021 01/16	1-Yr Medium-Term Lending Facility Rate	--	0.0295
01/14/2021	出口(年比)人民幣	0.068	0.149
01/14/2021	進口(年比)人民幣	-0.007	-0.008
01/14/2021	出口(年比)	0.15	0.211
01/14/2021	進口(年比)	0.051	0.045
01/14/2021	貿易收支(人民幣)	466.40b	507.10b
01/14/2021	貿易收支	\$72.00b	\$75.43b
01/15/2021 09:30	新屋價格(月比)	--	0.0012
01/17/2021 01/18	FX Net Settlement - Clients CNY	--	23.2b

資料來源：彭博

11/01/21

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			
01/12/2021 19:00	NFIB 中小型企業樂觀指數	--	101.4
01/12/2021 23:00	JOLTS職缺	--	6652
01/13/2021 20:00	MBA 貸款申請指數	--	0.017
01/13/2021 21:30	CPI(月比)	0.004	0.002
01/13/2021 21:30	CPI(不含食品及能源)(月比)	0.001	0.002
01/13/2021 21:30	CPI(年比)	0.013	0.012
01/13/2021 21:30	CPI(不含食品及能源)(年比)	0.016	0.016
01/13/2021 21:30	CPI指數(未經季調)	260.389	260.229
01/13/2021 21:30	CPI 主要指數 經季調	--	269.887
01/13/2021 21:30	實質平均時薪(年比)	--	0.032
01/13/2021 21:30	實質平均週薪(年比)	--	0.047
01/14/2021 03:00	財政預算月報	--	-\$145.3b
01/14/2021 03:00	U.S. Federal Reserve Releases Beige Book		
01/14/2021 21:30	Projections: Philadelphia Fed Manufacturing Survey		
01/14/2021 21:30	首次申請失業救濟金人數	--	787k
01/14/2021 21:30	進口物價指數(月比)	0.007	0.001
01/14/2021 21:30	連續申請失業救濟金人數	--	5072k
01/14/2021 21:30	進口物價指數不含石油(月比)	--	0
01/14/2021 21:30	進口物價指數(年比)	--	-0.01
01/14/2021 21:30	出口價格指數(月比)	--	0.006
01/14/2021 21:30	出口價格指數(年比)	--	-0.011
01/14/2021 22:45	彭博消費者舒適度	--	44.4
01/15/2021 21:30	PPI最終需求(月比)	0.004	0.001
01/15/2021 21:30	PPI(不含食品及能源)(月比)	0.001	0.001
01/15/2021 21:30	PPI不含食品、能源及貿易(月比)	--	0.001
01/15/2021 21:30	PPI最終需求(年比)	0.007	0.008
01/15/2021 21:30	PPI不含食品、能源及貿易(年比)	--	0.009
01/15/2021 21:30	PPI(不含食品及能源)(年比)	0.013	0.014

資料來源：彭博

11/01/21

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			
01/15/2021 21:30	紐約州製造業調查指數	3.8	4.9
01/15/2021 21:30	先期零售銷售(月比)	-0.001	-0.011
01/15/2021 21:30	零售銷售(不含汽車)(月比)	-0.002	-0.009
01/15/2021 21:30	零售銷售(不含汽車及汽油)	-0.004	-0.008
01/15/2021 21:30	零售銷售(控制組)	--	-0.005
01/15/2021 22:00	彭博1月美國調查		
01/15/2021 22:15	產能利用率	0.733	0.733
01/15/2021 22:15	工業生產(月比)	0.003	0.004
01/15/2021 22:15	製造業(SIC)工業生產	0.003	0.008
01/15/2021 23:00	企業存貨	0.004	0.007
01/15/2021 23:00	密西根大學市場氣氛	79.5	80.7
01/15/2021 23:00	密西根大學目前景氣	--	90
01/15/2021 23:00	密西根大學預期	--	74.6
01/15/2021 23:00	密西根大學1年通貨膨脹	--	0.025
01/15/2021 23:00	密西根大學5-10年通貨膨脹	--	0.025

資料來源：彭博

11/01/21

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