

12/01/21

## 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	27,908.2	0.11	1.58	5.29	13.22	-2.55	2.49	2.49
恒生中國企業指數	11,059.5	0.95	3.14	5.81	11.95	-1.85	2.99	2.99
上海深圳滬深300指數	5,441.2	-0.99	3.29	11.28	12.81	30.70	4.41	4.41
上海證券交易所綜合指數	3,531.5	-1.08	0.81	5.51	5.15	14.20	1.68	1.68
深圳證交所綜合指數	2,375.9	-1.80	-0.45	6.83	3.78	32.15	2.00	2.00
標準普爾500指數	3,799.6	-0.66	2.67	3.72	9.27	16.36	1.16	1.16
道瓊工業平均指數	31,008.7	-0.29	2.60	3.20	8.47	7.58	1.31	1.31
那斯達克綜合指數	13,036.4	-1.25	2.66	5.32	12.58	42.03	1.15	1.15
法國CAC40指數	5,662.4	-0.78	1.31	2.81	13.72	-6.21	2.00	2.00
德國法蘭克福DAX指數	13,936.7	-0.80	1.53	6.27	6.08	3.36	1.59	1.59
富時100指數	6,798.5	-1.09	3.45	3.85	13.28	-10.40	5.23	5.23
日經225指數	28,045.2	-0.33	2.89	5.23	18.74	17.59	2.19	2.19
韓國KOSPI指數	3,146.2	-0.07	5.20	13.58	30.89	42.59	9.49	9.49
海峽時報指數	2,983.9	-0.31	4.37	5.75	16.90	-8.36	4.93	4.93
台灣證交所加權股價指數	15,557.3	0.60	4.40	9.08	20.08	29.38	5.60	5.60

## 環球焦點

## 香港 - 恆指兩萬八關得而復失 中移續彈半成

恆指高開 125 點，其後升幅曾擴大至 298 點高見 28,176 點，為近一年高位，午後升幅收窄，並曾倒跌 83 點一度低見 27,794 點，全日升 30 點或 0.1%，收 27,908 點；國指升 103 點或 0.9%，收 11,059 點；恆生科技指數升 35 點或 0.4%，收 8,665 點，盤中見 8,839 點新高。大市全日成交總額 2,541.47 億元，滬、深港通南下交易錄得淨流入金額分別為 102.68 億及 86.67 億元人民幣。

## 環球 - 道指跌 89 點或 0.3% 蘋果跌逾 2%

美股下跌。投資者趁高位獲利及關注美國政局，擔心民主黨上台後只顧彈劾特朗普，延後通過刺激經濟措施，同時觀望企業發布業績。道指低開 82 點，中段曾跌 267 點見 30,832 點，尾市跌幅收窄。道瓊斯工業平均指數跌 89.28 點或 0.3%，收報 31,008.69 點。標準普爾 500 指數跌 25.07 點或 0.7%，收報 3,799.61 點。納斯達克指數跌 165.55 點或 1.3%，收報 13,036.43 點。蘋果跌 2.3%，為跌幅最大道指成分股。可口可樂及 Salesforce 各跌 1.7%。連鎖藥房 Walgreens 升 5.5%，為升幅最大道指成分股。藥廠默沙東升 2.4%，金融股高盛及摩通各升 1.3% 及 1.5%。

## 新股 - 哩哩哩傳申請來港第二上市 集資最多達 30 億美元

據路透旗下 IFR 最新消息，內地視頻平台哩哩哩已以保密形式提交第二上市申請，初步計劃 3 月招股，籌資金額由 20 億美元 增加到 25 億至 30 億美元。早前 CNBC 引述消息指，哩哩哩將在近日向聯交所提交申請，集資金額可能超過 20 億美元，高於去年預期的介乎 10 億美元至 15 億美元。

資料來源：Aastock、信報及財經早餐

## 個股焦點

### 被退市事件對長線股價影響不大 中國移動上望 54.0 元



中國移動（941 - HK\$43.9）主要業務於中國內地及香港提供移動電信及通訊相關服務。

公司股價自 20 年 11 月 12 日以來下跌 18%，主要是由於美國總統特朗普簽署發布 13959 號行政令，禁止美國投資者對中國軍方企業持股 50% 以上控股子公司的相關企業進行投資，當中包括中國

移動，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。

截至 2020 年底，中國移動於 ADR 僅佔其總股本約 2%，而大部份業務集中於中國大陸。整體來說，ADR 規模及業務發展對美國依賴度較低，相信此次或於短期導致其股價波動，但長期影響基本可控。投資者可於 43.9 元買入，上望 54.0 元，跌穿 39.0 元止蝕。

	FY19	FY20E	FY21E	FY22E
市盈率(倍)	7.1	6.9	6.8	6.5
市淨率(倍)	0.67	0.65	0.63	0.60
EV/EBITDA(倍)	1.20	1.21	1.18	1.15
股息收益率(%)	7.4	8.0	8.1	8.3
淨資產收益率(%)	9.6%	9.5%	9.3%	9.3%

資料來源：公司資料、彭博及滙業證券研究部

12/01/21

## 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	320	9.08	6.39	7.16	0.56
3328 HK Equity	交通銀行	360	8.13	7.72	4.28	2.88
3988 HK Equity	中國銀行	1,026	7.82	7.89	2.70	0.75
941 HK Equity	中國移動	899	7.41	7.96	43.90	5.78
6 HK Equity	電能實業	88	6.78	6.79	41.30	(0.60)
267 HK Equity	中信股份	170	6.57	6.86	5.86	1.56
688 HK Equity	中國海外發展	180	6.20	7.16	16.46	5.38
857 HK Equity	中國石油股份	870	5.96	7.43	2.45	1.66
2007 HK Equity	碧桂園	230	5.84	6.99	10.42	2.56
939 HK Equity	建設銀行	1,531	5.79	5.81	6.06	2.19

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	320	9.08	6.39	7.16	0.56
3328 HK Equity	交通銀行	360	8.13	7.72	4.28	2.88
3988 HK Equity	中國銀行	1,026	7.82	7.89	2.70	0.75
941 HK Equity	中國移動	899	7.41	7.96	43.90	5.78
1288 HK Equity	農業銀行	1,294	6.79	7.00	2.94	1.73
267 HK Equity	中信股份	170	6.57	6.86	5.86	1.56
688 HK Equity	中國海外發展	180	6.20	7.16	16.46	5.38
813 HK Equity	世茂集團	83	6.17	7.67	23.50	1.95
857 HK Equity	中國石油股份	870	5.96	7.43	2.45	1.66
939 HK Equity	建設銀行	1,531	5.79	5.81	6.06	2.19

資料來源：彭博及滙業證券研究部

## 重點行業消息

- 乘聯會：中國 12 月廣義乘用車零售銷量 232 萬輛，同比增加 6.5%。中國 2020 年廣義乘用車零售銷量 1960.5 萬輛，同比減少 6.8%。
- 統計局：2020 年 12 月，CPI 環比上漲 0.7%，同比增長 0.2%。環比來看，食品價格由上月下降 2.0% 轉為上漲 1.2%，影響 CPI 上漲約 0.26 個百分點。2020 年 12 月，PPI 環比上漲 1.1%，同比下降 0.4%，降幅比上月收窄 1.1 個百分點。2020 年全年，CPI 比上年上漲 2.5%，PPI 比上年下降 1.8%。
- IDC：2020 年第四季度，全球前五大傳統 PC 廠商的出貨量同比增長 26.1%，達到 9160 萬台。2020 年全年，全球前五大傳統 PC 廠商市場出貨量同比增長 13.1%，居家辦公、線上學習以及消費需求的複蘇成為主要驅動因素。聯想份額上升到 25.2%，而惠普下降到 20.9%。
- 銀保監會：正式批准單戶對公不良貸款轉讓和個人不良貸款批量轉讓。此外，住房按揭貸款、汽車消費貸款被從不良貸款試點剔除。業內稱，單戶對公不良貸款轉讓和個人不良貸款批量轉讓最快將於 2021 年一季度落地。目前參與機構已開始儲備項目。
- 中國信通院：2020 年 12 月，國內手機出貨量 2660 萬部，同比下跌 12.6%。2020 年全年，國內手機市場總體出貨量累計 3.08 億部，同比下降 20.8%。
- 第一商用車網：2020 年 12 月，我國重卡市場預計銷售各類車型約 11.4 萬輛，環比下降 16%，同比增長 24%，創重卡行業 12 月份銷量的新高，這是 2020 年 4 月以來連續第九次創下月度銷量的新高。2020 年，我國重卡市場全年銷量預計為 162.3 萬輛，全年十二個月的月均銷量高達 13.5 萬輛。

12/01/21

## 每日市場速報



- 證券時報：受寒潮影響，煤炭價格持續走高，電廠耗電迅猛攀升。2021年1月4日，全國統調電廠日耗807.8萬噸，同比增加100餘萬噸，當日電廠的煤炭供應僅為769.7萬噸，僅電廠當日煤炭的缺口就高達38.1萬噸。國家能源局表示，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。
- 香港商報網：Gucci於2021年1月8日起上調老花系列等熱門包款的價格，漲幅或高達20%。Hermes、Chanel等品牌已於2021年年初完成漲價，LV於上周全面上調大部分產品售價，漲幅在1%至13%之間，Celine則將於2021年1月11日漲價。
- 奧維云網：2021年第一周，家電全品類線上銷售額同比增加37.33%，銷量同比增加20.14%，線下銷售額增速扭負為正。此外，近期多個品類家電出現漲價。
- 卓創資訊：年前消費端對豬肉需求相對旺盛，在節後需求歸於平淡，供應也會有所減少，供需兩低的情況下，價格將會整體走低。到2021年底生豬存欄量將恢復到80%，2021年需求提升幅度有限，預計2021年生豬和豬肉價格將呈現持續下降的一個走勢，均價將明顯低於2020年。

12/01/21

## 每日市場速報



### 重點公司新聞

- 周大福(01929)上季整體零售值增 17.5% 港澳同店銷售跌 31%
- 裕元集團(00551)上月綜合經營收益淨額跌 5.7%
- 寶勝國際(03813)去年經營收益淨額同比跌 5.8% 12 月則升 4%
- 361 度(01361)主品牌上季零售額同比有低單位數增長
- 恒鼎實業(01393)上月生產原煤 38.9 萬噸 按年增 28%
- 惠理(00806)料 2020 年純利增 1.5 倍至約 13 億元
- 新天綠色能源(00956)去年累計新增借款佔上年末淨資產 41.61%
- 中生製藥(01177)鎮痛藥「注射用帕瑞昔布鈉」通過一致性評價
- 瑞安房地產(00272)去年合約物業銷售額同比升 69.46%
- 綠地香港(00337)去年合約銷售額同比增 12.54%
- 京東(09618)成立科技子集團 攻對外技術服務核心業務
- 丘鈦科技(01478)去年攝像頭模組銷售數量按年跌 3.34%
- 歌禮製藥(01672.HK)附屬新藥 I 期臨床試驗取得良好數據
- 正榮服務(06958.HK)控股股東斥資 295 萬增持股份
- 永達汽車(03669.HK)四執董共增持 220 萬股
- 福耀玻璃(03606.HK)股東河仁基金會減持 A 股 套現 3.37 億人民幣
- 中興(00763.HK)出售非主營業務稅前收益 7.7 億人民幣
- 融創中國(01918.HK)主席孫宏斌再度增持公司 94 萬股
- 中糧家佳康(01610.HK)12 月生鮮豬銷量按月升 25.5%

資料來源：Infocastfn，Aastock 及財經早餐



12/01/21

## 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 <sup>1</sup>	首日 <sup>2</sup> 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%	1.920	+2.500%	-4.000%
新紐科技 09600.HK <small>跌穿上市價</small>	2021/01/06	800	24.48-34.88	3.06-4.36	4.360	445.6	625手	16.0%	4.100	-5.963%	-5.963%
建發物業 02156.HK	2020/12/31	1,000	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	2.970	+1.639%	-2.623%
溫頓工具 01379.HK <small>跌穿上市價</small>	2020/12/30	500	1.25-1.35	6.25-6.75	6.250	26.7	40手	20.0%	6.200	-3.040%	-0.800%
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%	9.360	+5.455%	-14.909%
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%	2.500	+18.248%	+82.482%
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%	2.240	+1.695%	+26.554%
瑞雷醫美 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%	0.330	+20.000%	-17.500%
海爾智家 06690.HK	2020/12/23	200	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	33.350	+5.625%	+38.958%
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%	15.900	+3.000%	+13.571%
VESYNC 02148.HK	2020/12/18	1,000	52.56-62.00	4.68-5.52	5.520	537.0	75手	1.5%	13.360	+59.420%	+142.029%
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%	7.750	+16.332%	+11.032%
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%	5.260	-0.510%	-10.544%
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%	17.660	+13.070%	+34.195%
駿球控股 01481.HK	2020/12/11	10,000	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.208	-28.767%	-43.014%
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%	4.490	+0.658%	-1.535%
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%	75.000	+79.221%	+94.805%
和鈴醫藥 - 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%	8.690	-10.985%	-29.806%
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%	5.760	0.000%	+1.230%
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%	3.970	+0.518%	+2.850%

資料來源：Aastock

12/01/21

# 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



12/01/21

## 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

12/01/21

## 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

12/01/21

## 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

12/01/21

## 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