

13/01/21

## 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	28,276.8	1.32	2.27	6.68	14.71	-2.34	3.84	3.84
恒生中國企業指數	11,217.7	1.43	4.12	7.32	13.55	-1.57	4.46	4.46
上海深圳滬深300指數	5,596.4	2.85	4.24	14.45	15.65	33.12	7.39	7.39
上海證券交易所綜合指數	3,608.3	2.18	2.26	7.80	7.40	15.82	3.89	3.89
深圳證交所綜合指數	2,420.0	1.86	-0.10	8.81	5.02	32.79	3.89	3.89
標準普爾500指數	3,801.2	0.04	1.99	3.76	7.55	16.41	1.20	1.20
道瓊工業平均指數	31,068.7	0.19	2.23	3.40	7.74	7.79	1.51	1.51
那斯達克綜合指數	13,072.4	0.28	1.98	5.61	10.07	42.42	1.43	1.43
法國CAC40指數	5,651.0	-0.20	1.55	2.60	14.22	-6.38	1.79	1.79
德國法蘭克福DAX指數	13,925.1	-0.08	2.01	6.18	6.96	3.52	1.50	1.50
富時100指數	6,754.1	-0.65	2.15	3.17	13.14	-11.34	4.54	4.54
日經225指數	28,196.9	0.12	3.82	5.79	19.47	18.22	2.74	2.74
韓國KOSPI指數	3,140.4	0.46	5.80	13.37	30.68	40.87	9.29	9.29
海峽時報指數	2,977.2	0.23	4.11	5.51	15.95	-8.42	4.69	4.69
台灣證交所加權股價指數	15,500.7	-0.36	3.34	8.69	19.72	27.96	5.21	5.21

## 環球焦點

## 香港 - 恆指升 368 點 創近一年高 內險及券商股領漲

恆指低開 13 點，早段曾跌 126 點低見 27,781 點，其後倒升，並以全日高位 28,276 點收市，升 368 點或 1.3%，為近一年高；國指升 158 點或 1.4%，收 11,217 點；恆生科技指數升 61 點或 0.7%，收 8,726 點。大市全日成交總額 1,990.62 億元，滬、深港通南下交易錄得淨流入金額分別為 45.35 億及 72.01 億元人民幣。

## 環球 - 道指升 60 點或 0.2% 金融及周期性股份造好

美股上升。小型股、金融股及周期性股份受捧，市場憧憬新冠疫後經濟復甦。投資者仍關注上周國會山莊流血事件後的美國政局，入市態度審慎。道指輕微高開 6 點後反覆上升，尾市曾升 105 點見 31,114 點，收市時升幅收窄。道瓊斯工業平均指數升 60 點或 0.2%，收報 31,068.69 點。標準普爾 500 指數升 1.58 點或 0.04%，收報 3,801.19 點。納斯達克指數升 36 點或 0.3%，收報 13,072.43 點。化工股陶氏升 3.7%，為升幅最大道指成分股。英特爾及高盛各升 3.3% 及 2.9%，旅行家集團升 2.2%。藥廠默沙東跌 2.2%，為跌幅最大道指成分股。Visa 跌 1.9%。

## 新股 - 傳騰訊音樂考慮今年來港第二上市 最少籌 20 億美元

據路透旗下 IFR 報道，騰訊旗下騰訊音樂正與顧問商討考慮今年來港第二上市，據悉最少籌約 20 億美元。

資料來源：Aastock、信報及財經早餐

### 個股焦點

## 股市行情全面上行，有利成交活躍 中信証券上望 21.8 元



中信証券（6030 - HK\$19.62）主要業務為提供證券經紀、投資銀行、資產管理、交易及相關金融服務。

股債市場全面上行，12月滬深兩市全面上漲，上證綜指上漲 2.40%，深證成指上漲 5.86%，創業板指上漲 12.70%，中小板指上漲 5.56%。成交方面 12 月

市場股基日均成交額 8,803.01 億元，環比下滑 1.59%，同比大增 58.82%；日均換手率 2.55%。四季度交投活躍度同比實現大幅提升。信用方面，兩融餘額持續攀升，較 11 月末增長 2.82% 至 16,190.08 億元，較 2019 年末已提升 158.84%。投行業務方面，股權承銷 1,444 億元，環比增加 25.35%，其中 IPO 承銷金額 461 億元，環比增加 60.78%，承銷家數較 11 月翻倍。再融資 983 億元，環比增加 13.61%。股市行情全面上行，相信成交活躍度有望持續至第一季。

投資者可於 19.62 元買入，上望 21.8 元，跌穿 18.0 元止蝕。

	FY19	FY20E	FY21E	FY22E
市盈率(倍)	14.5	12.8	10.7	9.5
市淨率(倍)	1.18	1.15	1.10	1.04
EV/EBITDA(倍)	N/A	N/A	N/A	N/A
股息收益率(%)	2.8	3.7	4.3	4.8
淨資產收益率(%)	8.5%	9.3%	10.3%	10.9%

資料來源：公司資料、彭博及滙業證券研究部

13/01/21

## 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	326	8.90	6.28	7.30	1.96
3328 HK Equity	交通銀行	361	8.13	7.74	4.28	-
3988 HK Equity	中國銀行	1,031	7.79	7.84	2.71	0.37
941 HK Equity	中國移動	958	6.95	7.48	46.80	6.61
6 HK Equity	電能實業	88	6.80	6.81	41.15	(0.36)
267 HK Equity	中信股份	174	6.44	6.72	5.98	2.05
688 HK Equity	中國海外發展	185	6.04	6.98	16.90	2.67
2007 HK Equity	碧桂園	225	5.96	7.16	10.20	(2.11)
857 HK Equity	中國石油股份	890	5.88	7.35	2.48	1.22
939 HK Equity	建設銀行	1,544	5.74	5.77	6.11	0.83

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	326	8.90	6.28	7.30	1.96
3328 HK Equity	交通銀行	361	8.13	7.74	4.28	-
3988 HK Equity	中國銀行	1,031	7.79	7.84	2.71	0.37
941 HK Equity	中國移動	958	6.95	7.48	46.80	6.61
1288 HK Equity	農業銀行	1,297	6.76	7.00	2.95	0.34
267 HK Equity	中信股份	174	6.44	6.72	5.98	2.05
813 HK Equity	世茂集團	83	6.18	7.70	23.45	(0.21)
688 HK Equity	中國海外發展	185	6.04	6.98	16.90	2.67
857 HK Equity	中國石油股份	890	5.88	7.35	2.48	1.22
939 HK Equity	建設銀行	1,544	5.74	5.77	6.11	0.83

資料來源：彭博及滙業證券研究部

## 重點行業消息

- 央行：2020年12月末，廣義貨幣(M2)餘額218.68萬億元，同比增長10.1%；2020年12月，社會融資規模增量17200億元，前值為21343億元；2020年12月，人民幣貸款增加12600億元，同比多增1170億元。2020年全年，社會融資規模增量累計為34.86萬億元，比上年多9.19萬億元；2020年全年，人民幣貸款增加19.63萬億元，同比多增2.82萬億元。
- 央廣網：蔚來汽車2022年裝配續航里程將超過1千公里的固態電池，這一消息近日在市場引發持續震動。業內稱，固態電池不會這麼快商用，10年內完全攻克全固態難度很大。蔚來汽車所謂的固態電池其實是固液混合電池或者半固態電池，這是固態電池到來前的一個過渡方案，也就是同時使用固態電解質和電解液，但是兩者混合的比例和安全性目前在國際上還沒有定論。
- 醫保支付新冠肺炎疫苗費用是應對特殊事件的特殊之舉。主要動用醫保基金滾存結餘，不影響當期醫保基金的收支，也不會影響人民群眾看病就醫的待遇。從長遠看，全民免費接種疫苗，有利於快速建立免疫屏障，維護正常生產生活秩序和經濟社會健康發展，從而進一步促進醫保基金長期可持續運行。
- 醫保局：2020年全國基本醫保參保人數13.6億人，參保率穩定在95%以上，建立了世界上最大的全民醫療保障網。國家醫保助力新冠肺炎疫情防控取得戰略性成果。臨時將新冠肺炎診療方案中的藥品和診療項目納入目錄，核酸和抗體檢測試劑價格分別下降7成和4成以上，已累計結算患者費用28.4億元，醫保支付16.3億元。
- 國家糧食和物資儲備局：當前企業和農戶主動存糧意識明顯增強。企業商品庫存創近15年來的最高水平，東北地區玉米商品庫存已達到上年同期的3倍。
- 澎湃新聞：受春節白酒消費剛需推動，近期飛天茅台成箱出售的單瓶價格已達到2960-2980元/瓶，部分地區已突破3000元/瓶關口，散裝茅台零售價格卻下行至2300元至2500元之間。其他千元價格帶的白酒企業在春節前夕也迎來了價格的小幅上漲。
- 中證網：去年以來鐵礦石價格大幅上漲，鋼廠業績承壓明顯。鐵礦石價格暴漲傳導到鋼材價格存在時間差，對鋼廠造成較大困擾。業內稱，每噸螺紋鋼消耗1.6噸鐵礦石原材料。鐵礦石價格每噸上漲100元，螺紋鋼成本每噸至少要上漲150元。由於原料端缺乏定價權，需求端缺乏必要的粘性，我國鋼鐵產業鏈企業中，能夠將原材料價格波動完全轉移出去的僅佔少數。
- 證券時報：近兩個月以來LED照明市場相關產品迎來漲價潮，2020年12月國內多家照明公司已密集發布漲價函，漲價幅度多為10%。機構認為，2021年，看好LED行業持續回暖，照明受益集中度持續提升；顯示方面，新基建將顯著帶動LED顯示需求反轉。

- 中證網：國內鈦白粉價格開啟 2021 年第一輪調漲。龍蟒佰利、中核鈦白、惠雲鈦業、安納達等鈦白粉上市公司先後發布產品調價公告。業內稱，目前鈦白粉企業出口訂單表現良好，國內現貨較為緊張。原料鈦礦貨價格高位，成本面支撐有力，鈦白粉市場信心較好，預計短期內鈦白粉市場以高位運行為主。
- 中國民航網：2020 全年完成運輸總周轉量、旅客運輸量、貨郵運輸量 798.5 億噸公里、4.2 億人次、676.6 萬噸，相當於 2019 年的 61.7%、63.3%、89.8%。中國民航旅客運輸量連續 15 年穩居世界第二。2021 年，民航力爭完成運輸總周轉量 1062 億噸公里、旅客運輸量 5.9 億人次、貨郵運輸量 753 萬噸，分別恢復至疫情前 80%以上、90%左右以及與疫情前基本持平。
- IDC：預計到 2024 年中國物聯網市場支出將達到約 3000 億美元，未來 5 年的複合增長率將達到 13.0%。2024 年，中國占全球物聯網支出的 26.7%，超越美國成為全球第一大物聯網市場。
- 華為王成錄：鴻蒙 OS 的出現，不是為了應對美國製裁而做的替代系統。鴻蒙 OS 不是安卓的拷貝，也不是 iOS 的拷貝。預計 2021 年，華為自有設備的裝機量達到或遠超 2 億台，鴻蒙 OS 也會開放給第三方設備，保守的裝機量會達到 1 億台。
- 騰訊音樂人：在享有獨家激勵收益的音樂人中，超過 85%的音樂人總收入增長 50%以上，超過 60%的音樂人總收入增長 100%以上；全平台年播放量近 3000 億，同比增長近 50%；全平台原創歌曲數超 110 萬首；總入駐音樂人達 18.5 萬，年增長達 131%。

13/01/21

## 每日市場速報



### 重點公司新聞

- 華電(01071):一批清潔能源發電項目建成發電 共 212.91 萬千瓦
- 香港電視(01137):HKTVmall 邀花農參與網上花市 直播助推銷年花
- 中駿集團(01966)去年合同銷售額同比增 26% 12 月增 10%
- 國美金融科技(00628)料去年轉賺 1200-1800 萬人幣
- 信達生物(01801.HK)藥物用於治療肝癌新適應症申請獲受理
- 歐康維視生物(01477.HK)擬折讓 4.9%配股 淨籌 7.8 億元
- 奧園健康(03662.HK)獲總裁增持 41 萬股
- 中廣核新能源(01811.HK)去年完成發電量 13,825.2 吉瓦時 按年增 2.1%
- 傳騰訊音樂考慮今年來港第二上市 最少籌 20 億美元

資料來源：Infocastfn，Aastock 及財經早餐



13/01/21

## 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
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%	1.930	+2.500%	-3.500%
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%	4.150	-5.963%	-4.817%
建發物業 02156.HK	2020/12/31	1,000	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	3.030	+1.639%	-0.656%
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%	6.140	-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%	9.300	+5.455%	-15.455%
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%	2.510	+18.248%	+83.212%
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%	2.220	+1.695%	+25.424%
瑞雷醫藥 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	34.100	+5.625%	+42.083%
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%	18.420	+3.000%	+31.571%
VESYNC 02148.HK	2020/12/18	1,000	52.56-62.00	4.68-5.52	5.520	537.0	75手	1.5%	12.920	+59.420%	+134.058%
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%	7.580	+16.332%	+8.596%
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%	5.240	-0.510%	-10.884%
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%	18.000	+13.070%	+36.778%
賊球控股 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%	4.480	+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%	75.100	+79.221%	+95.065%
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%	8.330	-10.985%	-32.714%
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%	5.770	0.000%	+1.406%
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%	4.000	+0.518%	+3.627%

資料來源：Aastock

13/01/21

# 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
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



13/01/21

## 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

13/01/21

## 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	Provisions: 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

13/01/21

## 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

13/01/21

## 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