

14/01/21

## 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	28,235.6	-0.15	1.96	7.00	14.47	-2.25	3.69	3.69
恒生中國企業指數	11,184.9	-0.29	2.62	7.10	12.74	-1.50	4.16	4.16
上海深圳滬深300指數	5,578.0	-0.33	2.96	13.03	16.04	33.13	7.04	7.04
上海證券交易所綜合指數	3,598.7	-0.27	1.35	6.81	7.72	15.83	3.62	3.62
深圳證券交易所綜合指數	2,393.7	-1.08	1.15	6.50	4.51	31.66	2.76	2.76
標準普爾500指數	3,809.8	0.23	1.65	4.00	8.48	15.87	1.43	1.43
道瓊工業平均指數	31,060.5	-0.03	0.75	3.38	8.30	7.45	1.48	1.48
那斯達克綜合指數	13,129.0	0.43	3.05	6.07	10.66	41.57	1.87	1.87
法國CAC40指數	5,662.7	0.21	0.57	2.44	14.59	-6.26	2.00	2.00
德國法蘭克福DAX指數	13,939.7	0.11	0.34	5.42	7.00	3.59	1.61	1.61
富時100指數	6,745.5	-0.13	1.41	3.27	13.66	-11.50	4.41	4.41
日經225指數	28,686.5	0.81	6.03	7.31	21.42	19.40	4.53	4.53
韓國KOSPI指數	3,148.3	0.00	3.85	13.98	32.25	40.62	9.56	9.56
海峽時報指數	2,977.5	0.01	4.00	4.18	16.51	-8.96	4.70	4.70
台灣證交所加權股價指數	15,770.0	1.74	5.25	10.97	22.07	29.48	7.04	7.04

## 環球焦點

## 香港 - 恆指倒跌 「三桶油」逆市舞高

恆指高開 32 點後，早段曾升 137 點一度高見 28,414 點，午後曾倒跌 140 點見 28,136 點，最終全日跌 41 點或 0.1%，收 28,235 點；國指跌 32 點或 0.3%，收 11,184 點；恆生科技指數跌 56 點或 0.7%，收 8,669 點。大市全日成交總額 2,021.35 億元，滬、深港通南下交易錄得淨流入金額分別為 63.01 億及 59.58 億元人民幣。

## 環球 - 道指跌 8 點或不足 0.1% 英特爾升 7%

美股個別發展，市場觀望美國國會處理針對美國總統特朗普的彈劾案。英特爾更換行政總裁股價急升，推動標普 500 指數及納指靠穩。道指高開 16 點後反覆，早段曾跌 76 點見 30,992 點，午後曾倒升 84 點見 31,153 點，收市前下跌。道瓊斯工業平均指數跌 8.22 點或 0.03%，收報 31,060.47 點。標準普爾 500 指數升 8.65 點或 0.2%，收報 3,809.84 點。納斯達克指數升 56.52 點或 0.4%，收報 13,128.95 點。英特爾升 7%，為升幅最大道指成分股。連鎖藥房 Walgreens 及蘋果各升 2% 及 1.6%。國際商業機器跌 1.8%，為跌幅最大道指成分股。化工股陶氏跌 1.7%。

## 新股 - 醫渡(02158)公开发售超購 1,632.84 倍 中籤率 20%

醫渡科技公布招股結果，經營「醫渡雲」的醫渡科技以每股 26.3 元定價，集資淨額 39 億元，醫渡科技一手中籤率 20%，抽 200 手（20,000 股）始穩中一手。醫渡科技於香港公开发售部分共錄得 117.4 萬人認購，超額認購 1632.84 倍；國際發售部分超購約 32.4 倍。集團表示，上市前融資大部分所得款項用業務發展和營運及其他一般營運資金用途。

資料來源：Aastock、信報、經濟日報及財經早餐

## 個股焦點

### 產能重拾升勢配合冷冬，激發換裝需求 互太紡織上望 6.2 元



互太紡織（1382 - HK\$5.53）主要從事製造及批發紡織產品，包括優質全棉及化纖針織布產品。

近日，中央氣象台發布今年冬季以來首個寒潮橙色預警，也是自16年1月以來首次發出該預警訊號，當年1月下旬的絕對氣溫值更低。本次寒潮降溫速度更快，某些區域更是「斷崖式」降溫，「速冬」似乎為本次寒潮的特點，相信本年冬季寒冷程度將不亞於2016年，同時本年寒潮及春節同比延後約三週，銷售高峰時間有望進一步延長，預期寒潮有望帶動優衣庫的保暖衣潛在銷量及訂單增長加快。互太紡織作為優衣庫中國的供應商，該品牌佔公司上半財年約56%銷售，下半財年收入增長可望加快至20%以上（上半財年同比下跌19%）。

此外，管理層透露越南工廠新增產能加快，預計21/22年底開始每月新增產能分別約60/300萬噸，產能重拾升勢配合冷冬激發換裝需求及潛在訂單增加，顯示整體行業前景有望全面復甦。投資者可於5.53元買入，上望6.2元，跌穿5.0元止蝕。

此外，管理層透露越南工廠新增產能加快，預計21/22年底開始每月新增產能分別約60/300萬噸，產能重拾升勢配合冷冬激發換裝需求及潛在訂單增加，顯示整體行業前景有望全面復甦。投資者可於5.53元買入，上望6.2元，跌穿5.0元止蝕。

	FY19	FY20E	FY21E	FY22E
市盈率(倍)	11.1	9.9	8.9	8.0
市淨率(倍)	2.43	2.47	2.35	2.00
EV/EBITDA(倍)	7.87	7.70	6.83	6.31
股息收益率(%)	7.2	8.5	9.4	10.4
淨資產收益率(%)	22.1%	25.7%	27.3%	27.7%

14/01/21

## 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	344	8.44	5.96	7.70	5.48
3328 HK Equity	交通銀行	362	8.11	7.71	4.29	0.23
3988 HK Equity	中國銀行	1,036	7.76	7.80	2.72	0.37
941 HK Equity	中國移動	941	7.08	7.62	45.95	(1.82)
6 HK Equity	電能實業	88	6.80	6.81	41.15	-
267 HK Equity	中信股份	177	6.31	6.59	6.10	2.01
2007 HK Equity	碧桂園	220	6.10	7.32	9.97	(2.25)
688 HK Equity	中國海外發展	185	6.04	6.98	16.88	(0.12)
2388 HK Equity	中銀香港	261	5.84	4.77	24.65	(0.80)
939 HK Equity	建設銀行	1,545	5.74	5.77	6.11	-

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	344	8.44	5.96	7.70	5.48
3328 HK Equity	交通銀行	362	8.11	7.71	4.29	0.23
3988 HK Equity	中國銀行	1,036	7.76	7.80	2.72	0.37
941 HK Equity	中國移動	941	7.08	7.62	45.95	(1.82)
1288 HK Equity	農業銀行	1,300	6.74	6.97	2.96	0.34
813 HK Equity	世茂集團	81	6.36	7.91	22.80	(2.77)
267 HK Equity	中信股份	177	6.31	6.59	6.10	2.01
2007 HK Equity	碧桂園	220	6.10	7.32	9.97	(2.25)
688 HK Equity	中國海外發展	185	6.04	6.98	16.88	(0.12)
939 HK Equity	建設銀行	1,545	5.74	5.77	6.11	-

資料來源：彭博及滙業證券研究部

## 重點行業消息

- 中汽協：2020年12月，汽車銷量283.1萬輛，同比增長6.4%；2020年累計銷量2531.1萬輛，同比下降1.9%。2020年12月，新能源汽車銷量24.8萬輛，同比增長49.5%；2020年累計銷量136.7萬輛，同比增長10.9%。2020年或將是中國汽車市場的峰底年份，2021年將實現恢復性正增長，預計汽車銷量有望超過2600萬輛，同比增長4%；新能源汽車銷量預計為180萬輛，同比增長40%。2021年新能源汽車市場將從政策驅動向市場驅動轉變，未來將有望迎來持續快速增長。但近期出現的芯片供應緊張問題也將在未來一段時間內對全球汽車生產造成一定影響，進而影響我國汽車產業運行的穩定性。
- 黑龍江省委書記張慶偉：進入應急狀態，當前要以外防輸出、內防擴散為重點，舉全省之力遏制局部疫情擴散。加大分級分區核酸檢測力度，快速精準開展流調工作，加強疫情信息推送工作，從嚴落實各項防控措施，做好重點地區防控排查，有力有效管控疫情傳播風險。
- 中國貿促會研究院：生鮮產品的社區團購是電子商務發展的新風口，也屬於互聯網化最困難的領域，社區團購可以帶動農副產品供應鏈數字化，但也要謹防巨頭通過大規模的補貼，擠垮競爭對手，以不公平競爭的手段獲得市場支配地位。
- 中證報：住建部等十部門發布《關於加強和改進住宅物業管理工作的通知》，鼓勵物業公司運用物聯網、雲計算等技術，建設智慧物業管理服務平台。業內稱，提升單盤項目盈利模式是該政策的核心內容。受政策利好影響，2021年仍將是物管行業發展大年，物管行業市場規模3-5年有望擴容至24,080億元。科技服務、增值服務板塊效益有望凸顯，頭部物業公司的營收有望顯著提升，行業併購或加速。
- 生態環境部：發布《關於統籌和加強應對氣候變化與生態環境保護相關工作的指導意見》，圍繞落實二氧化碳排放達峰目標與碳中和願景，統籌推進應對氣候變化與生態環境保護相關工作。全力推進達峰行動。抓緊制定2030年前二氧化碳排放達峰行動方案，綜合運用相關政策工具和手段措施，持續推動實施鼓勵能源、工業、交通、建築等重點領域制定達峰專項方案。推動鋼鐵、建材、有色、化工、石化、電力、煤炭等重點行業提出明確的達峰目標並製定達峰行動方案。
- 中汽協：2020年12月，我國動力電池銷量共12.2GWh，同比增長56.9%。其中三元電池銷售6.5GWh，同比上升9.3%，佔總銷量53.2%；磷酸鐵鋰電池銷售5.6GWh，同比增長244.2%，佔總銷量45.8%。
- IDC：2021年，商用大屏顯示市場出貨量將達到782萬台，同比增長17%。其中LCD拼接屏引領市場增速，同比增長20%，交互式電子白板和商用電視分別達到19%和17%增速，廣告機預計增長10%。預計到2023年，超過28%的廣告機將支持更多互動交互功能，同時超過10%的廣告機將支持5G連接。

14/01/21

## 每日市場速報



- 掌閱科技：2020 年掌閱用戶年齡結構更趨年輕化，90 後用戶佔比達八成，其中 00 後用戶佔比從 2018 年的 28% 提升至 47.68%，正式成為第一大閱讀群體，男性讀者佔比提升至 60.36%。目前，掌閱綜合數字閱讀服務平台的月活躍用戶已達 1.4 億。
- 世界黃金協會：2020 年，全球黃金 ETF 淨流入量高達 479 億美元（或 877 噸），而其持倉量合計增加了三分之一以上，創下 3752 噸的歷史新高。
- 5 年期國債期貨主力合約 TF2103 上行 0.23%，至 100.085；10 年期國債期貨主力合約 T2103 上行 0.18%，至 98.040。10 年期國債利率跌 3.00BP，至 3.12%；10 年期國開債利率跌 1.00BP，至 3.51%。

資料來源：Infocastfn，Aastock 及財經早餐

14/01/21

## 每日市場速報



### 重點公司新聞

---

- 安踏(02020)：安踏品牌去年零售額同比錄中單位數跌幅
- 中國人壽(02628)去年原保險保費收入同比增 7.83%
- 新華保險(01336)去年原保險保費收入按年增 15.48%
- 人保(01339)去年原保險保費收按年增 1.5%
- 中國財險(02328)去年原保險保費收入增加 0.1%
- 山東墨龍(00568)料去年扭虧 賺 3500 - 4500 萬人民幣
- 港龍中國地產(06968)去年合同銷售額按年增約 20%
- 佳源國際(02768)去年合同銷售額同比升 7%

---

資料來源：Infocastfn，Aastock 及財經早餐



14/01/21

## 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
DEYUN HOLDING 01440.HK	2021/01/13	5,000	5.04-6.30	0.40-0.50	0.400	32.6	50手	10.0%	0.415	0.000%	+3.750%
LEGION CONSO 02129.HK <small>跌穿上市價</small>	2021/01/13	5,000	5.00-6.50	0.40-0.52	0.400	442.4	100手	1.1%	0.350	0.000%	-12.500%
達豐設備 02153.HK <small>跌穿上市價</small>	2021/01/13	2,000	17.50-22.87	1.50-1.96	1.730	9.3	20手	10.0%	1.580	0.000%	-8.671%
裕程物流 08489.HK	2021/01/13	5,000	2.22-2.82	0.74-0.94	0.740	34.9	60手	15.3%	0.870	0.000%	+17.568%
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 <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%	3.870	-5.963%	-11.239%
建發物業 02156.HK	2020/12/31	1,000	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	2.900	+1.639%	-4.918%
溫嶺工具 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%	6.230	-3.040%	-0.320%
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%	9.000	+5.455%	-18.182%
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%	2.640	+18.248%	+92.701%
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%	0.350	+20.000%	-12.500%
海爾智家 06690.HK	2020/12/23	200	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	33.800	+5.625%	+40.833%
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%	19.220	+3.000%	+37.286%
VESYNC 02148.HK	2020/12/18	1,000	52.56-62.00	4.68-5.52	5.520	537.0	75手	1.5%	13.400	+59.420%	+142.754%
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%	7.720	+16.332%	+10.602%
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%	5.200	-0.510%	-11.565%
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%	18.500	+13.070%	+40.578%
駿球控股 01481.HK	2020/12/11	10,000	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.197	-28.767%	-46.027%
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%

資料來源：Aastock

14/01/21

# 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



14/01/21

## 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

14/01/21

## 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

14/01/21

## 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

14/01/21

## 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