

## 環球主要市場指數

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	24,464.94	-0.07	-0.06	0.31	12.69	-3.25	3.65	-3.21
恒生中國企業指數	9,916.45	0.07	-0.28	0.33	15.85	-1.88	3.35	-1.21
上海深圳滬深300指數	4,044.38	0.67	1.21	2.23	12.69	8.84	9.72	-1.27
上海證券交易所綜合指數	2,939.32	0.12	0.63	1.41	8.78	0.74	6.87	-3.63
深圳證交所綜合指數	1,908.33	0.24	2.31	4.65	13.39	24.99	14.55	10.76
標準普爾500指數	3,115.34	0.06	3.77	6.58	29.30	6.45	20.54	-3.57
道瓊工業平均指數	26,080.10	-0.15	3.79	7.74	29.83	-1.60	18.99	-6.61
那斯達克綜合指數	9,943.05	0.33	4.74	8.25	39.05	24.49	29.13	10.82
法國CAC40指數	4,958.75	-0.75	2.97	11.23	28.61	-0.14	12.80	-7.05
德國法蘭克福DAX指數	12,281.53	-0.81	2.60	10.89	42.64	-0.22	23.61	-7.30
富時100指數	6,224.07	-0.47	2.43	3.70	20.82	-5.93	9.73	-7.48
日經225指數	22,459.98	0.47	0.69	9.92	35.69	5.28	18.73	-3.06
韓國KOSPI指數	2,117.65	-0.74	-0.69	6.92	45.28	-0.34	20.69	-3.64
海峽時報指數	2,665.66	-0.15	-1.43	3.27	15.35	-18.93	7.43	-7.29
台灣證交所加權股價指數	11,548.33	0.12	0.11	6.33	33.02	7.17	18.96	-3.74

## 環球焦點

### 環球 - 中印俄三方會議將於下週二舉行

據印度媒體報道，印度外交部表示，將於下周二(23日)與中國及俄羅斯舉行三方視像會議，會議將由俄羅斯主持。俄羅斯外交部發言人扎哈羅娃稱，會上將不會討論任何雙邊議題，主要探討新冠疫情全球大流行對策，以及應對阿富汗局勢等常見安全問題方法。

### 環球 - 特朗普：完全切斷與中國關係仍是選項

美國國務卿蓬佩奧在社交媒體發文，提及周三與中方代表楊潔篪會面時，對方重申會致力完成和履行中美首階段貿易協議，但特朗普其後在社交媒體發文，表明美國在不同情況下都有政策選項，包括可以完全切斷與中國的關係。特朗普言論是回應日前貿易代表萊特希澤曾稱雖認同美國企業應該將生產線由中國遷回美國，但他認為完全切斷與中國關係不是合理的政策選項。

### 中國 - 上海在人民幣可自由使用和資本項目可兌換方面先行先試

央行行長易綱：上海可以在人民幣可自由使用和資本項目可兌換方面更進一步，先行先試，只要符合反洗錢、反恐怖融資、反逃稅監管要求，正常的貿易和投資需要的資金，都可以自由進出。下半年貨幣政策還將保持流動性的合理充裕，預計帶動全年貸款新增近20萬億，社融規模增量超過30萬億元。

## 李寧銷售復甦勢頭有望於 618 網購節持續 李寧 (2331) 上望 31.2 元



資料來源：Bloomberg

李寧主要業務為製零售及批發體育相關鞋類、服裝、器材及配件。

集團 20 年至 3 月份零售流水按年錄得 10% 至 20% 高段下降，線下渠道錄得 20% 至 30% 低段下降，線上店舖業務錄得 10% 至 20% 低段增長。

儘管第 1 季銷售受疫情影響，但公司管理層透露黃金週表照理想，綫下流水錄得高單位數增長，5 月份綫下流水轉為正增長。而復甦勢頭有望於 618 網購節持續。投資者可於 25.15 元買入，中線上望 31.2 元，跌穿 23.3 元止蝕。

## 十大高息恒指成份股

股份編號	股份名稱	市值	股息率 %	上日收市價	變動 %
1088 HK Equity	中國神華	313,486,101,433	10.66	12.88	2.88
386 HK Equity	中國石油化工股份	505,921,378,817	9.94	3.41	(0.87)
883 HK Equity	中國海洋石油	396,022,934,578	8.79	8.87	(1.33)
3988 HK Equity	中國銀行	1,038,922,801,712	7.23	2.89	(0.69)
3328 HK Equity	交通銀行	387,333,095,018	7.17	4.80	(0.21)
19 HK Equity	太古股份公司	62,953,998,100	6.81	44.05	0.34
2388 HK Equity	中銀香港	255,861,282,437	6.35	24.20	0.21
6 HK Equity	電能實業	94,120,938,941	6.35	44.10	0.80
2007 HK Equity	碧桂園	220,043,129,882	6.22	10.06	0.80
1 HK Equity	長和	199,560,445,875	6.13	51.75	(1.15)

資料來源：Bloomberg，DAS Research

## 主要市場消息

### <重要新聞>

- **21 世紀：**受疫情衝擊，全球產業鍊和供應鏈在過去兩個月的不穩定性明顯上升。3 月進行的一項調查發現，**16%**的美國企業表示至少會將部分生產或供應鏈遷出中國，還有 **28%**的美國企業將在採購方面進行類似調整。在這次疫情中，既有全球化供應的規劃、又有本土化運行的供應鏈系統是非常有優勢的。
- **財政部：**1-5 月，全國一般公共預算收入 **77672 億元**，同比下降 **13.6%**。全國稅收收入 **66810 億元**，同比下降 **14.9%**；非稅收入 **10862 億元**，同比下降 **4.9%**。印花稅 **1332 億元**，同比增長 **9.9%**。其中，證券交易印花稅 **817 億元**，同比增長 **18.4%**。
- **商務部：**就《外國投資者對上市公司戰略投資管理辦法（修訂草案公開徵求意見稿）》公開徵求意見。大幅降低投資門檻。降低對非控股股東的外國投資者或其全資投資者的資產總額要求，從擁有 **1 億美元**資產或管理 **5 億美元**資產的要求，分別降至 **5000 萬美元**和 **3 億美元**。將外國投資者的持股鎖定期由 **3 年**調整為 **12 個月**。
- **發改委、能源局：**嚴格安全、環保、能耗執法，分類處置 **30 萬噸/年**以下煤礦、與環境敏感區重疊煤礦和長期停產停建的“殭屍企業”。**2020 年**再退出一批煤炭落後產能，煤礦數量控制在 **5000 處**以內，大型煤炭基地產量佔全國煤炭產量的 **96%**以上。
- **Canalys：**一季度，全球智能手錶出貨量為 **1430 萬塊**，同比增長 **12%**。其中蘋果居第一，Apple Watch 的出貨量達到了 **520 萬塊**，同比下降 **13%**，市場份額為 **36.3%**。華為智能手錶的出貨量為 **210 萬塊**，同比增長 **113%**，市場份額為 **14.9%**，超越三星成全球第二。
- **內地首 5 個月電訊業務收入按年升 2.8%**
- **美聯工商舖：**5 月核心區街舖售價按年挫 **27.6%** 下半年料反覆尋底
- **聯儲局資產負債表規模按周減少 800 億美元**是 2 月以來首次萎縮
- **紐約期油收報 38.84 美元升 2.3%**
- **紐約期金收報 1731.1 美元跌 0.3%**

### <重要通告>

- **佳源國際控股(02768.HK)**7.6 億人民幣投得江蘇住宅地
- **招金礦業(01818.HK)**H 股全流通計劃獲正式批准
- **康哲藥業(00867.HK)**與 Gelesis 簽訂減重產品許可協議
- **鷹美(02368.HK)**預告全年溢利增長 **55%-65%**
- **亞盛醫藥(06855.HK)**為白血病新藥提交上市申請
- **中興(00763)**7 納米晶片量產

來源：infocastfn，Aastock，財經早餐

19/06/20

# 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

滙業證券有限公司（「滙業證券」，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，惟滙業證券會按“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。滙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，滙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，未經滙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：滙業證券有限公司，香港灣仔告士打道 72 號六國中心 5 樓