

07/07/20

每日市場速報


 滙業證券研究部
 research@delta-asia.com

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	26,339.16	3.81	7.29	5.33	8.60	-8.36	7.83	-6.56
恒生中國企業指數	10,726.83	4.72	8.87	5.56	8.94	-1.54	9.92	-3.95
上海深圳滬深300指數	4,670.10	5.67	13.64	16.72	22.96	19.96	12.16	14.00
上海證券交易所綜合指數	3,332.88	5.71	12.54	13.72	18.16	10.69	11.67	9.27
深圳證交所綜合指數	2,121.59	3.90	9.41	14.27	21.69	32.50	7.39	23.14
標準普爾500指數	3,179.72	1.59	5.67	10.44	19.56	6.33	2.56	-1.58
道瓊工業平均指數	26,287.03	1.78	5.08	3.04	16.04	-2.36	1.84	-7.89
那斯達克綜合指數	10,433.65	2.21	6.93	6.31	32.28	27.84	3.73	16.28
法國CAC40指數	5,081.51	1.49	2.75	2.24	14.49	9.16	2.95	-11.00
德國法蘭克福DAX指數	12,733.45	1.64	4.10	1.89	22.95	1.31	3.43	-3.89
富時100指數	6,285.94	2.09	0.97	3.06	10.19	13.78	1.88	-16.66
日經225指數	22,660.58	10.24	1.67	1.89	19.58	4.20	1.67	-4.21
韓國KOSPI指數	2,203.90	1.73	4.53	1.01	20.85	4.42	4.53	0.48
海峽時報指數	2,689.61	1.38	4.49	2.25	4.58	-20.11	3.85	-16.55
台灣證交所加權股價指數	12,116.70	1.74	4.97	5.55	21.21	12.84	4.26	1.00

環球焦點

環球 - 歐元區 5 月零售銷售環比急彈 17.8% 顯勝預期

歐盟統計局公布，經季節及工作日調整，歐元區 5 月零售銷售終止連降兩個月，按月急彈 17.8% (前值降幅下修至 12.1% 紀錄最傷)，勝市場預期急彈 15%；按年降幅收窄至 5.1% (前值降 19.6%)，優於市場預期降 6.5%，但已連降三個月。期內，食品、飲品及煙草銷售按月彈 2.2% (前值降 5.9%)；按年升幅擴至 4.9% (前值升 2%)。不計汽車燃料的非食品產品銷售按月急彈 34.5% (前值降 16.7%)；按年跌 9% (前值降 32.6%)。

中國 - 傅劉鶴與萊特希澤下月中電話會議討論貿易協議執行進度

據《華爾街日報》引述消息人士報道，中國國務院副總理劉鶴與美國貿易代表萊特希澤，計劃於 8 月中舉行電話會議，以檢視中美首階段貿易協議的執行進度。與此同時，有 40 多個美國商業組織致函劉鶴、萊特希澤及美國財長姆欽，呼籲中美應加倍努力執行貿易協議，並促請中國進一步購買美國能源及其他貨品。

中國 - 財政部已向省級財政部門下達了新一批地方新增專項債額度

日前財政部已向省級財政部門下達了新一批地方新增專項債額度。此外，2000 億補充中小銀行資本金的額度尚未下達，需要各省以具體方案單獨爭取。5 月下旬，全國人大批准 2020 年新增地方政府專項債務限額為 3.75 萬億。扣除提前下達的 2.29 萬億額度及補充中小銀行資本金的 2000 億額度，本次下達的額度為 1.26 萬億。

電商渠道表現強勁 歐舒丹（973）上望 15.8 元



資料來源：Bloomberg

歐舒丹（973）來自法國普羅旺斯，主要業務為設計、生產及銷售天然和有機成分化妝品及個人護理產品，銷售點遍布全球。

集團 20 財年至 3 月份經調整淨利潤為 1.21 億歐元，同比上升 2.8%。期內，營業額上升 15.2% 至 16.4 億歐元，毛利率下跌 1.6 個百分點至 81.6%。

隨著疫情逐漸消退，歐美門店逐步重新開業，而且電商渠道表現強勁，同比上升超過 140%。其下護膚品牌 ELEMIS 第 1 季銷售同比上升約 20%。彩妝品牌 LimeLife 經簡化後可望轉虧為盈。投資者可於 13.6 元買入，中線上望 15.8 元，跌穿 12.3 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	354,992,649,289	9.87	13.92	4.82
386 HK Equity	中國石油化工股份	539,510,645,047	9.71	3.49	3.25
883 HK Equity	中國海洋石油	410,310,120,493	8.49	9.19	2.11
3328 HK Equity	交通銀行	419,707,769,502	7.00	4.97	5.02
19 HK Equity	太古股份公司	63,638,763,700	6.83	43.95	6.67
3988 HK Equity	中國銀行	1,164,741,372,516	6.67	3.16	4.64
6 HK Equity	電能實業	94,867,930,520	6.30	44.45	1.83
2388 HK Equity	中銀香港	264,319,506,650	6.15	25.00	4.38
1 HK Equity	長和	207,465,738,900	5.89	53.80	3.96
1038 HK Equity	長江基建集團	112,123,596,577	5.82	42.30	4.57

資料來源：Bloomberg，DAS Research

主要市場消息

<重要新聞>

- 上證報：國企改革板塊正成為機構佈局的重點方向之一。近期，在政策層面，國企改革三年行動方案已獲通過，這將成為推進國企改革的路線圖，以及相應投資機會的催化劑。私募基金經理表示，看好具有牌照優勢或者壟斷地位的公司，同時關注上市公司治理結構，尤其看好管理層持股數量較多的公司。
- 隨著新機市場多款中低端機型推出，5G 手機價格持續走低，1500 元關口已破；不過在整體出貨量下滑的大背景下，不斷降價促銷的 4G 手機仍然佔據新機市場主導位置。小屏的經典機型 iPhone7 取代連續多個季度的二手“機皇”iPhoneX，“逆襲”成為新的銷量冠軍。
- TechWeb：遠程辦公、居家學習等需求的增加，拉動了對雲計算的需求，也帶動了對服務器、存儲和網絡基礎設施等雲 IT 基礎設施的投資。全球雲 IT 基礎設施一季度支出同比增長 2.2%。2020 年全年，預計全球雲 IT 基礎設施方面的投資將達 695 億美元，在全球 IT 基礎設施投資額中所佔的比例將達 54.2%。
- EETOP：今年第二季度，全球晶圓廠中，台積電以 51.5%的製造份額位列第一。三星居次，份額是 18.8%。3-5 名分別是格芯、聯電和中芯國際。
- 波羅的海乾散貨運指數升 3.3%
- 內地創業板註冊制受理企業昨日創單日新高
- 內地玉米供應缺口超出預期 價格上漲超往年
- 業界料內地在線教育市場空間有望達 1,500 億人民幣
- 「新債王」岡拉克憂美元崩潰，科技股爆煲
- 美國移民及海關執法局公布留學新指引，料影響數千留學生
- 印度據報收緊 50 項中國企業投資計劃
- 約翰遜稱審慎考慮華為角色，中方稱若排斥將發壞信息
- 美國 6 月服務業 PMI 終值 47.9，6 月 ISM 非製造業指數升至 57.1

<重要通告>

- 海底撈(06862.HK)收入跌約 20% 料中績見紅
- 天能動力(00819.HK)獲上市委同意分拆電池業務科創板上市
- 佳兆業集團(01638.HK)6 月合約銷售 89.71 億人民幣 增 30.4%
- 雅迪控股(01585.HK)銷售增加 中期純利最少升 90%
- 香港電視(01137.HK)6 月訂單總額 4.31 億元 年增 91.6%
- 京能清潔能源(00579.HK)控股股東考慮提私有
- 建滔(00148.HK)建滔板(01888.HK)預警中期純利倒退
- 禹洲地產(01628.HK)6 月合約銷售 121.1 億人民幣 增 68.6%

來源：infocastfn，Aastock，財經早餐

07/07/20

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