

14/07/20

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	25,772.12	0.17	-0.78	6.05	5.47	-9.48	5.51	-1.58
恒生中國企業指數	10,575.88	0.33	-0.23	7.56	7.40	-1.97	8.37	-1.30
上海深圳滬深300指數	4,852.96	2.10	3.30	21.23	26.85	27.42	16.55	18.46
上海證券交易所綜合指數	3,443.29	1.77	2.93	17.93	21.79	17.50	15.37	12.89
深圳證交所綜合指數	2,329.40	3.48	7.95	24.52	33.46	49.63	17.91	35.20
標準普爾500指數	3,155.22	-1.94	-0.77	3.75	10.86	4.69	1.77	-2.34
道瓊工業平均指數	26,085.80	0.04	-0.77	1.88	8.92	-4.56	1.06	-1.59
那斯達克綜合指數	10,390.84	-2.13	-0.41	8.36	22.02	23.04	3.30	15.81
法國CAC40指數	5,056.23	1.73	-0.50	4.48	11.77	-9.27	2.44	-5.42
德國法蘭克福DAX指數	12,799.97	1.32	0.52	7.12	19.66	3.37	3.97	-3.39
富時100指數	6,176.19	1.33	-1.75	1.16	6.65	-7.72	0.10	-8.11
日經225指數	22,630.60	-0.68	0.07	1.46	15.23	4.36	1.54	-4.34
韓國KOSPI指數	2,177.38	-0.40	0.61	2.11	17.25	4.35	3.28	-0.92
海峽時報指數	2,617.83	-0.50	-2.6	-1.49	-0.64	-2.03	1.08	-8.77
台灣證交所加權股價指數	12,211.56	1.14	0.98	6.84	18.18	12.82	5.08	1.79

環球焦點

據報內地密集謀劃一批新基建項目庫 打造具有影響力科創中心

據《經濟參考報》報道，內地不少地方紛紛敲定高質量轉型發展路徑圖，密集謀劃一批新基建項目庫、打造具有全國影響力的科創中心、建設拓展新興產業園區。以科技創新為引領，以轉型項目為抓手，在充分釋放經濟發展潛力的同時，為高質量發展注入不竭動能。近一個月內，北京、成都、西安等多地醞釀和出台新基建發展行動計劃和投資建設方案，圍繞 5G、人工智能、工業互聯網等重點領域梳理投資項目庫，大批千億級的項目將密集上線。集中出爐的新基建項目庫，成為地方推動產業結構調整優化，力促經濟高質量轉型的重要發力點。

李克強：加大改革開放力度 穩住經濟基本盤

國務院總理李克強昨日(13日)主持召開經濟形勢專家和企業家座談會，分析研究當前經濟運行情況，聽取對下一步經濟工作的意見建議。李克強指出，今年疫情衝擊和世界經濟衰退對內地經濟帶來前所未有的影響，要按照黨中央、國務院決策部署，做好疫情常態化防控，緊緊圍繞「六穩」「六保」，全面落實助企紓困和激發市場活力規模性政策，更大力度推進改革開放，穩住經濟基本盤，保住基本民生，有效防範風險，努力完成全年經濟社會發展目標任務。同時，要增強宏觀政策實施的時效性，著力保就業保民生保市場主體。堅持並全面落實積極的財政政策、穩健的貨幣政策和就業優先政策，對企業更大規模減稅降費讓利。今年通過改革建立了新增財政資金直達基層的機制，要確保盡快見效、惠企利民；保持流動性合理充裕，進一步推動緩解企業特別是中小微企業融資難融資貴問題，多措並舉幫助大學畢業生、返鄉農民工等重點群體就業，鼓勵吸納更多就業。

國家能源局：6月全社會用電量按年增6.1%

國家能源局發布6月份全社會用電量數據顯示，6月份，全社會用電量6,350億千瓦時，按年增長6.1%。今年上半年，全社會用電量累計3.35萬億千瓦時，按年下降1.3%。

收購多間 4S 店有助帶動盈利 中升集團 (881) 上望 62.0 元



資料來源：Bloomberg

中升集團從事汽車銷售及汽車售後服務。該公司主要銷售進口豪華及中高檔品牌汽車。

中升斥 7.2 億元人民幣收購多間 4S 店，分別位於湖北、福建、雲南、江西及江蘇省，涉及 6 間奔馳、2 間捷豹路虎及 3 幅地皮。

相信收購有助帶動盈利，至去年底，公司持有 52 間奔馳店，佔公司新車銷售收入 29.3%，以其新車銷售利潤率 4.2% 計算，相信每間分店每年產生 2,500 萬人民幣盈利，按此計算，有關收購分店市盈率僅 4 倍，較公司目前股價 20 倍有明顯折讓。投資者可於 48.5 元買入，中線上望 62.0 元，跌穿 42.9 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	349,508,718,856	10.13	13.56	-
386 HK Equity	中國石油化工股份	528,657,971,740	9.91	3.42	0.29
883 HK Equity	中國海洋石油	396,469,409,138	8.78	8.88	2.42
3988 HK Equity	中國銀行	1,095,648,087,505	7.54	2.80	(0.36)
3328 HK Equity	交通銀行	399,331,964,973	7.48	4.65	(1.06)
19 HK Equity	太古股份公司	61,359,768,500	7.02	42.75	2.03
2388 HK Equity	中銀香港	240,530,751,052	6.76	22.75	(0.87)
6 HK Equity	電能實業	91,773,251,122	6.51	43.00	(0.35)
1 HK Equity	長和	195,704,205,375	6.25	50.75	0.79
1997 HK Equity	九龍倉置業	99,740,067,692	6.18	32.85	(1.05)

資料來源：Bloomberg，DAS Research

主要市場消息

<重要新聞>

- 農業農村部：7月第2週（6日-12日），全國集貿市場豬肉平均售價每公斤53.15元，已連續6週上漲，漲幅15.6%，但比2月中旬的高點低6.49元。目前我國生豬存欄和仔豬供給量連續5個月恢復性增長，預示7月以後可出欄的商品肥豬將逐步增加，豬肉市場供應將持續改善。三季度之後豬肉供應緊張局面將逐步緩解，下半年市場供應總體有保障，豬肉價格沒有持續大幅上漲的基礎。
- 國家網信辦：決定即日起啟動為期2個月的“清朗”未成年人暑期網絡環境專項整治。此次專項將重點整治學習教育類網站平台和其他網站的網課學習版塊的生態問題，集中整治網絡遊戲平台實名制和防沉迷措施落實不到位、誘導未成年人充值消費等問題。針對“學而思網校”APP存在低俗視頻、教唆早戀內容等突出問題，指導北京市網信辦，依法約談負責人，責令限期整改。
- 攜程：《2020年暑期旅行消費報告》顯示，旅客在預訂環節偏愛省內游、市內游，單人出行居多、女性又佔多數，熱門影視目的地異軍突起，“安心遊”、私家團產品受熱捧。雖然同比的出行人次等呈現下滑態勢，但環比5月、6月，暑期的7月和8月將相對性地迎來一波持續性的出行高峰。
- 銀保監會：當前特別要強化資金流向監管，規範跨市場資金往來和業務合作，嚴禁銀行保險機構違規參與場外配資，嚴查亂加槓桿和投機炒作行為，防止催生資產泡沫，確保金融資源真正流向實體經濟中最需要的領域和環節。

<重要通告>

- 金輪天地(01232)於票據收購要約完成後未償還本金額為1.76億美元
- 旭輝控股(00884)發行3億美元綠色優先票據 票據5.95%
- 華潤置地(01109)6月合同銷售額317.9億人民幣 同比升11.6%
- 中教控股(00839)各高等教育學校獲批准增加新學年招生學額
- 昊天發展以認購換股債及組合營方式投資 Promethera Biosciences

來源：infocastfn，Aastock，財經早餐

14/07/20

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