

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	25,263.00	0.82	1.17	1.94	6.01	-1.43	3.42	-1.38
恒生中國企業指數	10,325.25	0.80	1.89	3.91	6.93	-4.31	5.81	-7.35
上海深圳滬深300指數	4,712.44	-0.04	4.34	13.85	24.11	23.37	13.17	15.93
上海證券交易所綜合指數	3,325.11	-0.24	3.58	11.60	18.39	13.25	11.41	9.02
深圳證交所綜合指數	2,250.92	-0.02	4.98	15.57	29.39	44.02	13.94	30.64
標準普爾500指數	3,235.66	-1.23	0.62	6.08	14.06	7.16	4.37	0.15
道瓊工業平均指數	26,652.33	-1.31	-0.31	4.74	12.10	-2.26	3.25	-6.31
那斯達克綜合指數	10,461.42	-2.29	-0.12	5.57	21.16	25.72	4.00	16.39
法國CAC40指數	5,033.76	-0.07	-1.01	3.33	14.38	-1.21	1.98	15.80
德國法蘭克福DAX指數	13,103.39	-0.01	1.77	8.35	26.77	4.64	6.44	-1.10
富時100指數	6,211.44	0.07	-0.63	1.43	7.98	-1.20	0.68	17.65
日經225指數	22,751.61	-0.58	-0.85	0.90	17.10	5.21	2.08	-3.13
韓國KOSPI指數	2,213.44	-0.12	0.56	2.40	17.17	6.30	4.99	0.72
海峽時報指數	2,612.35	0.69	-0.43	-0.62	3.74	2.45	0.87	18.94
台灣證交所加權股價指數	12,413.04	-0.48	2.10	6.45	19.96	13.11	6.81	3.47

環球焦點

環球 – 道指跌 353 點或 1.3% 蘋果微軟領跌

美股下跌，蘋果及微軟股價下滑推動道指向下，市場同時關注新申領失業救濟人數上升，與及新一輪經濟刺激措施或未能趕及月內通過。道指低開 49 點後反覆向下，午後跌幅擴大，尾市曾跌 445 點，收市時跌幅收窄。道瓊斯工業平均指數跌 353.51 點或 1.3%，收報 26,652.33 點。標準普爾 500 指數跌 40.36 點或 1.2%，收報 3,235.66 點。納斯達克指數跌 244.71 點或 2.3%，收報 10,461.42 點。蘋果跌 4.6%，為跌幅最大道指成分股。微軟跌 4.4%。兩股佔道指逾半跌幅。陶氏及旅行家集團各跌 3.4%及 3%，兩者季度虧損均超出預期。思科系統升 1.1%，為升幅最大道指成分股。

中國 – 商務部：中方敦促美方停止對所謂「人民幣匯率低估」進行反補貼調查

國家商務部貿易救濟調查局負責人表示，中方注意到，美國商務部首次在反補貼案件中立案調查所謂「人民幣匯率低估」項目。中方對此堅決反對。中國實行以市場供求為基礎、參考一籃子貨幣進行調節、有管理的浮動匯率制度，市場在匯率形成中起決定性作用。總體上，人民幣匯率處於合理均衡水平，並沒有被低估。中方敦促美方遵守現有國際規則，停止對所謂「人民幣匯率低估」進行反補貼調查。

24/07/20



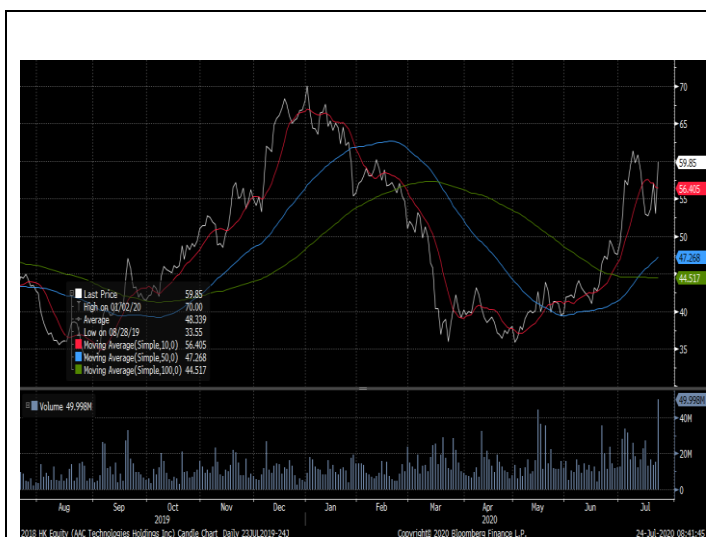
每日市場速報

中國 - 財政部 700 億元抗疫特別國債成功發行，至此 1 萬億元抗疫特別國債已經實際發行 7900 億元

財政部：7 月 23 日，700 億元抗疫特別國債成功發行，至此 1 萬億元抗疫特別國債已經實際發行 7900 億元，剩餘額度將在 7 月底前發完。資金到位後中央財政將全部轉給地方，用於基礎設施建設和抗疫相關支出。財政部明確資金嚴禁投向四個領域，嚴禁用於土地儲備和棚戶區改造項目，嚴禁用於政府性樓堂館所和建設政績工程、形象工程，嚴禁用於清償政府拖欠的民營企業中小企業賬款，不得撥付給地方政府融資平台公司。

每日市場速報

瑞聲通訊引入策略性投資者有助優化業務整合 瑞聲科技（2018）上望 71 元



資料來源：Bloomberg

瑞聲科技（2018）為電子行業提供先進微型技術元件解決方案供應商，包括生產及銷售聲學、光學、電磁傳動及微機電系統零部件。

瑞聲旗下的光學業務子公司瑞聲通訊引入四位策略性投資者，包括小米、OPPO、惠友豪創科技投資及華睿睿軍創業投資中心，獲得 11.5 億人民幣，取得瑞聲通訊增資後約 9.58% 股權，資金將用於補充瑞聲通訊營運資本及擴張光學業務，包括晶圓級 WLG 產品。

小米及 OPPO 對瑞聲通訊戰略性投資印證瑞聲科技於光學技術的優越性，而股東結構多元化有助結合自身及戰略投資者資源優勢、優化業務整合、加深瞭解未來市場需求並挖掘用戶體驗把握行業發展趨勢及機遇、提升長遠企業價值並提升行業地位。投資者可於 59.0 元買入，中線上望 71 元，跌穿 55 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	333,037,330,321	10.28	13.36	(1.04)
386 HK Equity	中國石油化工股份	514,212,565,861	9.82	3.45	(0.58)
883 HK Equity	中國海洋石油	386,200,494,262	9.02	8.65	(1.14)
3328 HK Equity	交通銀行	363,766,634,833	7.98	4.36	(0.46)
3988 HK Equity	中國銀行	1,021,183,387,672	7.82	2.70	(0.74)
19 HK Equity	太古股份公司	56,024,901,500	7.73	38.80	(1.40)
2388 HK Equity	中銀香港	236,301,638,945	6.88	22.35	(0.45)
1997 HK Equity	九龍倉置業	90,175,951,612	6.84	29.70	(3.41)
6 HK Equity	電能實業	90,172,554,882	6.63	42.25	(0.24)
1038 HK Equity	長江基建集團	102,448,629,023	6.36	38.65	(0.39)

資料來源：Bloomberg，DAS Research

每日市場速報

主要市場消息

<重要新聞>

- 銀保監會：牢牢守住不發生系統性金融風險底線。提早謀劃應對銀行業不良資產大幅增長。堅決防止影子銀行死灰復燃、房地產貸款亂象回潮和盲目擴張粗放經營捲土重來。依法依規處置不法金融集團和重大風險事件。
- 卓創資訊：下半年生豬價格整體或將呈 W 字型走勢。10 月份豬價有望達到年內最低位。11 月-12 月為國內傳統消費旺季，屆時豬價有望迎來低位反彈，但由於供應端產能釋放較快，豬價上行空間極為有限。
- 工信部：上半年，我國軟件業完成軟件業務收入 35609 億元，同比增長 6.7%，增速較去年同期回落 8.3 個百分點，較一季度提高 12.9 個百分點；全行業實現利潤總額 4241 億元，同比增長 1.3%，扭轉前 5 月負增長局面，但較上年同期回落 8.6 個百分點。
- 特斯拉創始人馬斯克：特斯拉上海工廠零部件供應本土化效果明顯，2020 年年底預計中國產零部件率將達 80%。維持今年交付 50 萬輛汽車的目標。上海工廠 ModelY 的生產線正在按計劃建設，預計首批將於 2021 年交付。二季度電動汽車總體產量 82272 輛，較上個季度下滑 20%。
- WTI 9 月原油期貨收跌 2.03%，報 41.07 美元/桶。
- COMEX 8 月黃金期貨收漲 1.3%，報 1890 美元/盎司，逼近 2011 年 8 月 22 日錄得 1891.9 美元/盎司的歷史收盤最高位。
- 美國聯儲局資產續逾 7 萬億美元 中小企借貸微揚
- 美國確診新冠肺炎患者突破 400 萬人
- 騰訊(00700.HK)有投資的水滴據報擬今年 IPO 美國乃潛在上市地
- 南非再減息 0.25% 疫情重創經濟及壓抑通脹

<重要通告>

- 昆侖能源(00135.HK)仍在與國家管網磋商出售資產

24/07/20

每日市場速報

- 中石化(00386.HK)向國家管網出售管道資產 稅前利潤添 366 億
- 中生製藥(01177.HK)首席執行官再減持 3 億股套現 31.5-32.31 億元
- 呷哺呷哺(00520.HK)上半年收入跌 29% 最少蝕 2 億人民幣
- 超盈國際(02111.HK)料上半年利潤跌約 30%
- 中石油(00857.HK)向國家管網出售管道業務 對價 2,687 億人民幣
- 雅生活服务(03319.HK)H 股全流通股份上市申請獲批
- 培力控股(01498.HK)預告扭虧 料上半年賺 1,000 萬

來源：infocastfn，Aastock，財經早餐

24/07/20



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

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