

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	24,772.76	0.69	-3.37	1.94	0.52	-11.85	1.41	-12.12
恒生中國企業指數	10,151.89	0.76	-2.81	4.04	1.11	-5.81	4.03	-9.10
上海深圳滬深300指數	4,568.26	0.88	-2.62	11.16	18.13	18.52	9.71	11.51
上海證券交易所綜合指數	3,227.96	0.71	-2.80	9.00	14.37	9.76	8.15	5.83
深圳證交所綜合指數	2,173.84	1.37	-2.64	12.10	25.60	38.03	10.04	26.17
標準普爾500指數	3,218.44	-0.65	-1.19	5.41	9.49	6.54	3.81	-0.38
道瓊工業平均指數	26,379.28	-0.77	-1.72	3.06	7.09	-3.09	2.19	-7.87
那斯達克綜合指數	10,402.09	-1.27	-2.61	5.35	16.68	25.43	3.41	15.93
法國CAC40指數	4,928.94	-0.22	-3.44	-0.33	5.52	-12.00	-0.14	-17.55
德國法蘭克福DAX指數	12,835.28	-0.03	-2.56	4.93	15.55	3.36	4.26	-3.12
富時100指數	6,129.26	0.40	-2.24	-1.55	0.23	-20.25	-0.66	-18.74
日經225指數	22,486.27	-0.76	-1.02	2.23	13.73	4.02	0.89	-4.15
韓國KOSPI指數	2,272.30	0.68	1.96	8.54	16.67	11.96	7.78	3.46
海峽時報指數	2,582.97	0.28	-1.77	0.34	0.32	-2.81	-0.27	-19.85
台灣證交所加權股價指數	12,586.73	-0.01	1.53	9.05	16.84	15.63	8.31	4.91

環球焦點

環球 - 道指跌 205 點或 0.8% 資金換馬炒作新冠復甦

美股下跌，資金從指數成分股轉向新冠復甦概念，導致三大指數下跌。市場續觀望美國國會就新一輪刺激經濟措施的磋商。道指早段低開向下，尾市跌幅一度收窄，惟收市前跌幅再度擴大，並以接近全日低位收市。道瓊斯工業平均指數跌 205.49 點或 0.8%，收報 26,379.28 點。標準普爾 500 指數跌 20.97 點或 0.7%，收報 3,218.44 點。納斯達克指數跌 134.17 點或 1.3%，收報 10,402.09 點。3M 跌 4.9%，為跌幅最大道指成分股。陶氏及麥當勞各跌 3.1% 及 2.5%。藥廠輝瑞升 3.9%，為升幅最大道指成分股。連鎖藥房 Walgreens 升 2.1%。旅遊相關股見追捧，挪威郵輪升 6.3%，美航及聯航各升逾 3%。

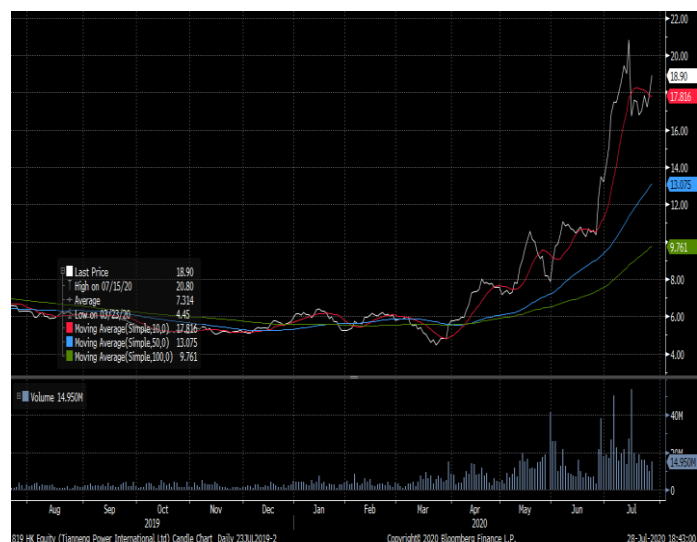
中國 - 商務部：中方堅決反對美商務部將 11 家中國實體列入出口管制「實體清單」

據《新華社》引述國家商務部新聞發言人就美商務部將 11 家中國實體列入出口管制「實體清單」作出回應表示，注意到美商務部將 11 家中國實體列入出口管制「實體清單」，中方對此堅決反對。該發言人指，美方把經貿作為政治打壓工具，多次濫用出口管制等措施，動用國家力量打擊他國企業，對國際經貿秩序造成嚴重破壞，對全球產業鏈供應鏈安全造成嚴重威脅。這不利於中國，不利於美國，也不利於整個世界。中方敦促美方立即停止錯誤做法，並將採取一切必要措施，堅決維護中國企業的合法權益。

中國 - 發改委《關於做好 2020 年降成本重點工作的通知》降低企業寬帶和專線平均資費。

發改委等四部門：印發《關於做好 2020 年降成本重點工作的通知》。降低企業寬帶和專線平均資費。主要針對企業實施互聯網接入寬帶和專線降費，並重點向中小企業和製造業傾斜，整體上實現企業寬帶和專線平均資費降低 15%。

分拆電池業務可成為股價催化劑 天能動力上望 21.45 元



資料來源：Bloomberg

天能動力（819）主要生產鉛酸電池，主要適用於電動自行車及其它電動工具，如電動摩托車及電動汽車。

受惠疫情，外賣與快遞行業蓬勃發展，而且對輕型電動車依賴程度較高，電動自行車產銷出現噴井式增長，今年 5 月電動自行車產量為 262.7 萬輛，同比增長 45.4%。此外，輕型電動車用電池更換週期較四輪車短，平均為 1 至 2 年，市場估計目前公司約 80% 出貨量來自於更替市場。隨著輕型電動車市場持續提升，預計公司將持續受惠於其更替市場。

2019 年末公司擬分拆電池業務，早前已經獲得上市委員會同意於上海證券交易所科創板上市。分拆有利該業務擴展及估值提升，並可成為股價催化劑。投資者可於 18.5 元買入，中線上望 21.45 元，跌穿 17.0 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	329,206,467,131	10.47	13.12	(1.35)
386 HK Equity	中國石油化工股份	511,972,646,793	9.85	3.44	(0.86)
883 HK Equity	中國海洋石油	384,414,596,022	9.06	8.61	0.23
3328 HK Equity	交通銀行	359,136,123,568	7.99	4.35	0.23
3988 HK Equity	中國銀行	998,580,461,154	7.96	2.65	0.38
19 HK Equity	太古股份公司	55,544,608,800	7.79	38.50	0.52
1997 HK Equity	九龍倉置業	85,166,176,522	7.24	28.05	0.18
2388 HK Equity	中銀香港	231,015,248,812	7.03	21.85	(0.68)
6 HK Equity	電能實業	91,773,251,122	6.51	43.00	0.12
11 HK Equity	恒生銀行	236,112,577,896	6.40	123.50	0.82

資料來源：Bloomberg，DAS Research

每日市場速報

主要市場消息

<重要新聞>

- **21 世紀：**央行近日向各大銀行下發調研通知，摸底線上消費貸款流入樓市情況。一位資深銀行業內人士表示，該通知由調查統計部門發出，意在摸底統計線上消費貸款規模，包括與螞蟻集團旗下花呗、借呗兩款產品的聯合貸款規模、信用卡貸款及互聯網貸款等。
- **MSCI：**MSCI 今年在中國指數上的研發，主要聚焦於股票型指數的研發，以滿足國際投資者以及境內本土投資者的需求。未來一年我們將會推出基於 A 股和中國市場的主題型投資的指數序列。
- **發改委：**推動新型基礎設施建設，加快 5G 網絡規模部署和商業應用，推進車站、社區、商場等重點區域 5G 基站和配套網絡建設，持續優化基礎薄弱地區 4G 網絡覆蓋，推進骨幹網、城域網擴容，推動家庭寬帶千兆、百兆接入普及。推進工業、交通、物流等重點領域物聯感知設施部署。
- **東方網：**英偉達已經通知 AIC 廠商，8 月到 10 月 GPU 供應量只有上季度的 70%。供應鏈消息指出，目前 AIC 廠商已經跟 NVIDIA 談完了預期計劃，從廠商處得到反饋是 Q3 季度 GPU 供應會吃緊，8 月份顯卡會繼續處於漲價的局面中。
- **WTI 9 月原油期貨**結算價收跌 0.56 美元，跌幅 1.34%，報 41.04 美元/桶。布倫特原油期貨 9 月合約結算價為 43.22 美元/桶，下跌 19 美分，跌幅 0.44%。COMEX8 月黃金期貨收漲 0.7%，報 1944.60 美元/盎司，連續第三個交易日創收盤歷史新高。

<重要通告>

- IMAX CHINA(01970.HK)半年盈轉虧蝕 3,524.8 萬美元 派中期息 15.5 港仙
- 藥明生物(02269.HK)料中期純利按年增 58%以上
- 藥明康德(02359.HK)擬折讓 5%配股 淨籌近 73 億元
- 澳博(00880.HK)半年轉蝕 14.12 億元 經調整 EBITDA 蝕 9.84 億元
- ASM(00522.HK)就物料業務引入戰略投資者 料錄利潤 1.1 億美元

來源：infocastfn，Aastock，財經早餐

29/07/20



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