

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	25,102.54	0.62	0.88	-4.69	4.00	-3.36	2.76	-10.55
恒生中國企業指數	10,256.64	0.52	0.71	-4.38	4.58	2.44	5.10	-8.16
上海深圳滬深300指數	4,777.11	0.03	2.10	2.29	21.36	31.37	14.73	16.61
上海證券交易所綜合指數	3,377.57	0.17	2.52	1.34	17.35	21.60	13.16	10.74
深圳證交所綜合指數	2,318.93	0.80	3.66	9.30	29.53	55.60	17.38	34.59
標準普爾500指數	3,327.77	0.64	2.13	4.66	16.83	15.48	7.34	3.00
道瓊工業平均指數	27,201.52	1.39	2.49	3.48	14.95	4.50	5.38	-4.68
那斯達克綜合指數	10,998.40	0.52	4.32	5.41	24.21	40.41	9.34	22.58
法國CAC40指數	4,933.34	0.90	-0.51	-2.92	11.28	-5.76	-0.05	-17.48
德國法蘭克福DAX指數	12,660.25	0.47	-1.24	-0.57	19.37	9.44	2.84	-4.44
富時100指數	6,104.72	1.14	-0.44	-2.88	4.29	-14.88	-1.05	-19.06
日經225指數	22,450.47	-0.29	0.50	-1.16	14.43	9.06	0.73	-5.10
韓國KOSPI指數	2,339.42	1.19	3.19	6.92	21.29	22.00	10.96	6.45
海峽時報指數	2,532.69	0.68	-1.98	-5.83	-2.27	-20.12	-2.21	-21.41
台灣證交所加權股價指數	12,802.30	0.73	2.08	5.66	18.82	23.16	10.16	6.71

環球焦點

環球 - 道指升 373 點或 1.4% 納指再破頂

美股上升，道指及標普 500 指數連升四日，納指連升六日且再創新高。企業業績及服務業採購經理指數勝預期推升大市。道指高開 96 點後升幅擴大，尾市曾升 393 點，並以接近全日高位收市。道瓊斯工業平均指數升 373.05 點或 1.4%，收報 27,201.52 點。標準普爾 500 指數升 21.26 點或 0.6%，收報 3,327.77 點。納斯達克指數升 57.23 點或 0.5%，收報 10,998.4 點。迪士尼升 8.8%，為升幅最大道指成分股。波音及雷神各升 5.6% 及 4.4%，Nike 升 3.7%。3M、卡特彼勒、聯合健康、美國運通及 Visa 各升 2% 至 2.7%。沃爾瑪跌 1.4%，為跌幅最大道指成分股。

中國 - 特朗普：失特殊待遇後香港將不會是成功的金融交易中心

美國總統特朗普表示，在中止香港的特殊待遇地位後，美國的證券交易所將會重奪更多生意。特朗普在接受《霍士新聞》時表示，過去美國提供極多的誘因來維持香港的自由發展，變相令香港從紐約證券交易所及納斯達克等奪走龐大的生意，但香港在失去特殊待遇地位後，將不再是一個成功的金融交易中心，美國可以從中賺得更多。

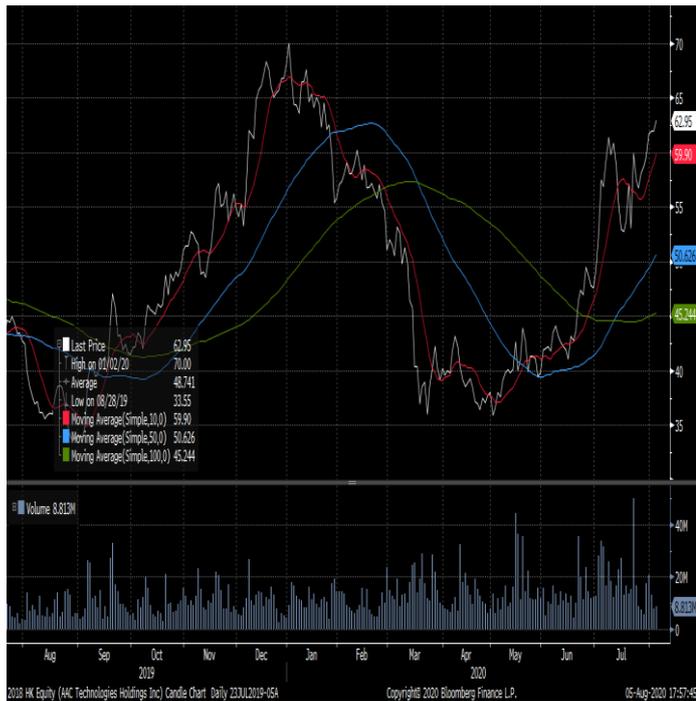
中國 - 發改委副主任寧吉喆：下半年要牢牢把握擴大內需這個戰略基點

發改委副主任寧吉喆：下半年，要牢牢把握擴大內需這個戰略基點。在投資方面，重點推進新型基礎設施、新型城鎮化、交通水利等重大工程“兩新一重”建設，加大公共衛生、應急物資儲備、交通能源等領域補短板力度，實施城市更新，加快城鎮老舊小區改造。下半年，我國將加快推動智慧零售、在線教育等新型消費高質量發展，推動汽車和家電消費轉型升級，鼓勵限購城市適當增加汽車購置限額，放寬新能源汽車限購，對購置新能源汽車等給予適當補貼。

2、7 月，財新服務業 PMI 錄得 54.1，較 6 月的逾十年高位下降 4.3 個百分點，連續三個月處於擴張區間，顯示疫情后服務業擴張速度雖有所放緩，但快速恢復的趨勢未發生變化。財新智庫表示，7 月製造業和服務業同步恢復趨勢未變，製造業的恢復更為穩健，外需與就業卻仍不樂觀。

每日市場速報

受惠一體化佈局及精密組裝能力帶來紅利 瑞聲科技上望 71.0 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。受惠多攝快速滲透、潛望式結構及 3D 感測等方向為行業未來增量提供持續動力，預期行業將迎來量價齊升。目前公司光學業務主要營收來自塑膠鏡頭，其前期開發及投入基本已結束預計今年每月產能為 1 億個，預期未來產品良率及生產效率提升將為公司提升利潤率及增量貢獻。

另外，WLG 玻塑混合鏡頭為未來投入重點，目前已完成 48M、64M、108M 及潛望 G+P 開發認證並與全球主流手機廠商溝通順利，預計全年每月 WLG 鏡片產能達 3,000 萬，同時公司正配合玻塑混合方案進行模組端佈局，為客戶提供玻塑混合一體化產品。公司可望於中長線持續受惠一體化佈局及精密組裝能力縱向延伸、橫向拓展帶來紅利。投資者可趁近期股價回調於 62.5 元買入，中線上望 71.0 元，跌穿 58.0 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	330,481,862,618	10.48	13.10	0.61
386 HK Equity	中國石油化工股份	516,709,719,861	9.88	3.43	2.39
883 HK Equity	中國海洋石油	380,396,324,984	9.15	8.52	1.55
3328 HK Equity	交通銀行	359,475,917,122	8.13	4.28	(0.70)
3988 HK Equity	中國銀行	1,008,805,993,534	8.02	2.63	(0.38)
19 HK Equity	太古股份公司	56,691,557,900	7.54	39.80	2.84
2388 HK Equity	中銀香港	231,543,887,825	7.02	21.90	(0.45)
6 HK Equity	電能實業	92,733,668,866	6.44	43.45	(0.23)
267 HK Equity	中信股份	216,431,553,967	6.25	7.44	0.27
2007 HK Equity	碧桂園	219,168,206,901	6.24	10.02	(0.40)

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：四大行正在大規模內測數字貨幣 App，可憑手機號完成轉賬。數位國有大行人士表示，正在深圳等地大規模測試數字錢包應用，為數字貨幣正式落地進行測試準備。數字貨幣由央行牽頭進行，各家銀行此前數月正在就落地場景等進行測試。目前，部分大行內部員工已經開始使用，用於轉賬、繳費等場景。
- 彭博報導稱騰訊已開始主導鬥魚和虎牙的合併事宜，並認為合併後的鬥魚和虎牙市值將在百億美金左右。多位接近交易的人士證實，騰訊確實提出了促成鬥魚、虎牙合併的建議，並且建議已經上升到騰訊總辦層面。此次鬥魚、虎牙合併的方式是內容打通，但兩個團隊獨立運營，品牌也將繼續保留。
- 財新：受疫情和電價下調政策影響，今年上半年國家電網淨利 56.6 億元，同比下降 81%，營業收入 1.2 萬億，同比下降 4.7%。國家電網主要經營指標出現下滑，其中電網板塊利潤大幅下滑，上半年 19 家省公司虧損，虧損比例超過 7 成。
- 發改委、能源局：公佈 2020 年風電、光伏發電平價上網項目。結合各省級能源主管部門報送信息，2020 年風電平價上網項目裝機規模 1139.67 萬千瓦、光伏發電平價上網項目裝機規模 3305.06 萬千瓦。
- WTI 9 月原油期貨價格上漲 49 美分，漲幅 1.2%，收於每桶 42.19 美元；布倫特 10 月原油期貨價格上漲 74 美分，漲幅 1.7%，收於每桶 45.17 美元。COMEX 12 月交割的黃金期貨價格上漲 34.70 美元，漲幅 1.4%，收於每盎司 2049.30 美元。

<重要通告>

- 希望教育(01765.HK)擬折讓 8.3%配股 籌近 12 億元
- 宏利(00945.HK)中期純利按年跌 45% 派季度股息 0.28 加元
- 泰格醫藥(03347.HK)公開發售超購 413 倍 一手中籤率僅 5%
- 原生態牧業(01431.HK)毛利上升 料半年純利最少增 2 倍
- 香港電視(01137.HK)7 月訂單總額 6.2 億元 年增 173%
- 微創醫療(00853.HK)聯營微創電生理引資 3 億人民幣
- 綠城服務(02869.HK)料上半年溢利最少增 50%
- 融創中國(01918.HK)7 月合同銷售 522.5 億人民幣 增 27%
- 乘聯會：7 月主要廠商乘用車零售按年料增 6% 按月跌 6%
- 碧桂園服務(06098.HK)料上半年淨利潤按年增長逾 50%

來源：infocastfn，Aastock，財經早餐

06/08/20



滙業證券有限公司

Delta Asia Securities Limited

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