

# 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

NAME_CHINESE_TRADITION/px_last	CHG_PCT_1D	CHG_PCT_5D	CHG_PCT_1M	CHG_PCT_3M	CHG_PCT_1YR	CHG_PCT_QTD	CHG_PCT_YTD
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%
香港恒生指數	25,347.34	0.65	3.98	1.03	5.90	-1.50	3.77
恒生中國企業指數	10,385.90	1.16	3.96	1.79	6.78	4.23	6.43
上海深圳滬深300指數	4,815.23	2.35	1.91	5.95	22.75	29.77	15.64
上海證券交易所綜合指數	3,438.80	2.34	1.76	6.99	19.59	21.78	15.22
深圳證交所綜合指數	2,287.34	1.92	0.44	5.95	27.01	49.94	15.78
標準普爾500指數	3,381.99	0.27	0.64	4.88	14.49	17.08	9.09
道瓊工業平均指數	27,844.91	-0.31	0.19	4.40	13.20	7.57	7.87
那斯達克綜合指數	11,129.73	1.00	1.47	5.97	20.52	40.95	10.65
法國CAC40指數	4,971.94	0.18	1.27	-1.92	10.53	-6.20	0.73
德國法蘭克福DAX指數	12,920.66	0.15	1.84	0.01	16.84	11.74	4.95
富時100指數	6,127.44	0.61	1.27	-2.59	1.30	-13.91	-0.69
日經225指數	23,100.73	0.02	1.54	1.78	14.74	13.13	3.65
韓國KOSPI指數	2,408.34	0.04	0.92	9.41	24.96	24.97	14.23
海峽時報指數	2,571.55	-0.38	1.02	-1.79	1.27	-7.45	-0.71
台灣證交所加權股價指數	12,956.11	1.26	0.48	6.36	20.63	24.33	11.49

## 環球焦點

### 環球 - 道指跌 86 點或 0.3% 納指破頂 特斯拉急彈 11%

美股個別發展，道指下跌，標普 500 指數及納指上升，納指創收市新高，標普 500 指數亦距收市新高僅 0.1%。美國國會就新一輪刺激經濟措施的僵局持續，市場等候新消息推動大市。道瓊斯工業平均指數跌 86.11 點或 0.3%，收報 27,844.91 點。標準普爾 500 指數升 9.14 點或 0.3%，收報 3,381.99 點。納斯達克指數升 110.43 點或 1%，收報 11,129.73 點。零售股家得寶及沃爾瑪各升 2.7% 及 2.3%，為升幅最大道指成分股。波音公司跌 3.4%，為跌幅最大道指成分股。美國運通跌 2.8%。巴郡披露沽售銀行股，摩通及高盛各跌 2.6% 及 2.4%。電動車生產商特斯拉急升 11%，再創紀錄新高。

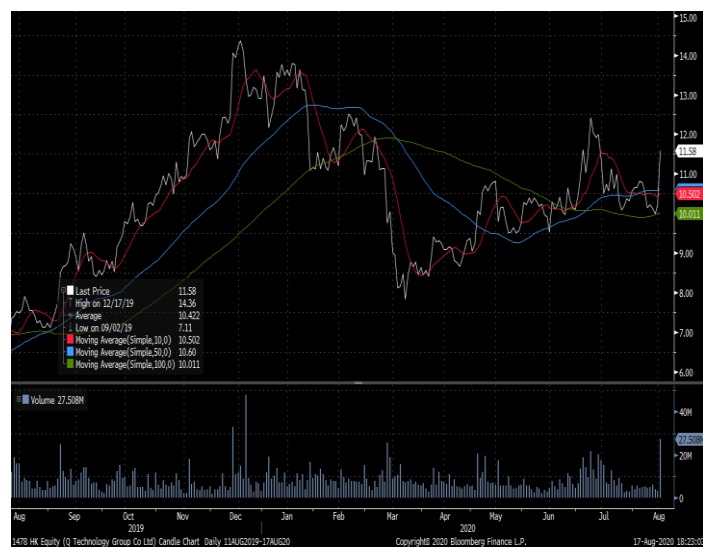
### 中國 - 國務院：做好新增財政資金直接惠企利民工作

國務院總理李克強 8 月 17 日主持召開國務院常務會議，部署深入做好新增財政資金直接惠企利民工作，鞏固經濟恢復性增長基礎。同時，要求進一步落實金融支持實體經濟的政策措施，助力市場主體紓困發展。會議要求，要進一步強化宏觀政策針對性有效性，放水養魚，保住和培育市場主體，更大力度推進改革，堅定發展信心，努力完成全年經濟社會發展目標任務。

### 中國 - 農業農村部：7 月生豬存欄首次實現按年增

農業農村部表示，7 月全國生豬生產繼續較快恢復，能繁母豬存欄穩定增加，生豬存欄開始按年增長。據農業農村部監測，7 月全國生豬存欄按月增長 4.8%，連續六個月增長，按年增長 13.1%。這是自 2018 年 4 月份以來生豬存欄首次實現到按年增長，也是繼 6 月能繁母豬存欄同比增長後，生豬產能恢復的又一個重要拐點。同時，7 月能繁母豬存欄按月增長 4.0%，連續十個月增長，按年增長 20.3%。

## 5G 進一步商業化及 IoT 普及帶動毛利率 丘鈦科技上望 11.4 元



資料來源：Bloomberg

丘鈦科技（1478）製造指紋識別模組及攝像頭模組，主要用於手機。公司主要客戶包括 Oppo、Vivo、小米及華為。

集團 20 上半年受惠攝像鏡頭模組平均單價同比上漲 99.6%，銷售達 88 億人民幣，同比上升 73.9%，毛利率擴張 0.1 個百分點至 8.3%，淨利潤為 3.36 億人民幣，同比上升 85.5%，整體業績勝預期。

儘管全球經濟波動對智能手機銷售帶來不確定性，但受惠廣大消費者及智能手機品牌對拍攝效果及隱私保障重視，多攝像鏡頭模組、3D 模組、側面按鍵指紋識別模組、光學式屏下指紋識別模組等產品的滲透率將繼續提升。同時，智能家居、汽車及 IoT 領域對更佳攝像效果的模組重視程度正日益提升，預計將帶動平均售價及毛利率。投資者可於 11.4 元買入，中線上望 12.5 元，跌穿 10.9 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	339,401,510,061	10.55	13.02	1.24
386 HK Equity	中國石油化工股份	526,880,751,625	9.39	3.61	3.74
883 HK Equity	中國海洋石油	400,487,680,176	8.70	8.97	(0.11)
3328 HK Equity	交通銀行	365,202,873,398	8.01	4.34	0.93
3988 HK Equity	中國銀行	1,022,695,561,604	7.96	2.65	1.15
2388 HK Equity	中銀香港	240,002,112,038	6.77	22.70	0.89
6 HK Equity	電能實業	95,508,209,017	6.26	44.75	0.90
1398 HK Equity	工商銀行	1,946,407,220,265	6.07	4.75	1.28
2007 HK Equity	碧桂園	229,168,250,750	6.01	10.40	1.36
939 HK Equity	建設銀行	1,477,162,686,753	5.99	5.86	1.03

資料來源：Bloomberg，DAS Research

## 每日市場速報

## 主要市場消息

## &lt;重要新聞&gt;

- 國務院常務會議：深入做好新增財政資金直接惠企利民工作，鞏固經濟恢復性增長基礎；要求進一步落實金融支持實體經濟的政策措施，助力市場主體紓困發展。保持流動性合理充裕但不搞大水漫灌，而是有效發揮結構性直達貨幣政策工具精準滴灌作用，確保新增融資重點流向實體經濟特別是小微企業。
- 證券時報：多家 OTA、旅行社剛出爐的跨省遊重啟首月“成績單”顯示，各家企業都經歷了業務量、諮詢量的急劇增長，有旅遊企業整體接受電話及門店諮詢量環比增長 410%；當前跨省團隊遊業務已基本恢復至去年同期的 5-7 成左右。
- 數字水泥網：8 月 10 日至 8 月 14 日，全國水泥市場價格延續漲勢，環比上漲 0.4%。業內人士表示，在基建政策激勵和專項債支持下，下半年水泥需求穩定。四季度水泥價格仍有望衝擊去年最高位，同時全年行業利潤預計可達 1500 億元。
- IDC：2020 年中國網絡安全市場總體支出將達到 78.9 億美元，同比增長 11.0%。2020 年，安全硬件在中國整體網絡安全支出中將繼續佔據主導地位，佔比 53.5%。在 2020-2024 年的預測期間內，中國網絡安全相關支出將實現 18.7% 的複合增速，預計 2024 年將達到 167.2 億美元。
- StrategyAnalytics：Q2 全球筆記本市場出貨量同比增長 27%。聯想依舊佔據行業出貨量首位，聯想和惠普兩家出貨量合計佔 50% 的市場份額。戴爾、蘋果和宏碁出貨量也相繼進入前五。此外，聯想、惠普和戴爾增幅顯著，出貨量同比增加 20% 左右。

## &lt;重要通告&gt;

- 京東(09618.HK)上半年非公認會計準則純利增 29.6% 勝預期
- 亞信科技(01675.HK)中期純利 2.33 億人民幣增 2.3 倍 不派息
- 民生教育(01569.HK)中期純利 2.36 億人民幣增 14% 不派息
- 時代中國(01233.HK)中期純利 15.37 億人民幣跌 3.6% 不派息
- 聯邦制藥(03933.HK)料中期溢利跌 32% 至 2 億人民幣
- 藥明生物(02269.HK)中期純利 7.36 億人民幣增 64% 不派息
- 三一國際(00631.HK)中期純利 6.4 億人民幣增 16% 不派息
- 長建(01038.HK)電能(00006.HK)售葡萄牙風電業務 料獲利 11 億及 8 億
- 中金公司(03908.K)中期純利 30.52 億人民幣增 62% 不派息
- 三生製藥(01530.HK)中期純利 7.02 億人民幣增 1.2 倍 不派息
- 康方生物(09926.HK)中期虧損擴至 6.73 億人民幣
- 舜宇(02382.HK)半年純利 17.49 億元人民幣升 22.2%
- 微盟集團(02013.HK)半年盈轉虧蝕 5.44 億元人民幣

18/08/20



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