

12/06/20

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	24,480.15	-1.27	0.47	0.97	0.70	-1.36	3.71	-1.16
恒生中國企業指數	9,944.60	-1.96	-0.23	1.14	2.25	-5.24	3.65	-10.95
上海深圳滬深300指數	3,995.89	-1.08	0.34	0.90	1.14	8.25	8.40	-2.46
上海證券交易所綜合指數	2,920.90	-0.78	0.06	1.01	-0.09	0.40	6.20	-4.24
深圳證交所綜合指數	1,865.30	-0.51	0.69	3.01	2.57	22.04	11.97	8.25
標準普爾500指數	3,002.10	-0.89	-0.54	4.60	21.02	4.25	16.15	-7.08
道瓊工業平均指數	25,128.17	-6.90	-3.39	5.74	18.53	-3.87	14.65	-1.95
那斯達克綜合指數	9,492.73	-5.27	-1.28	5.44	31.81	21.82	23.28	5.80
法國CAC40指數	4,815.60	-1.71	-0.92	7.67	19.07	-1.41	9.54	-1.45
德國法蘭克福DAX指數	11,970.29	-1.47	-0.70	10.64	30.66	-1.20	20.48	-9.65
富時100指數	6,076.70	-0.99	-0.17	1.37	16.02	-1.52	7.14	-10.43
日經225指數	21,900.65	-1.55	-0.21	7.53	18.00	3.65	15.77	-7.42
韓國KOSPI指數	2,112.83	-0.94	-0.16	9.92	15.18	0.19	20.41	-3.86
海峽時報指數	2,704.21	-0.44	-0.11	4.50	0.95	-1.70	8.99	-10.09
台灣證交所加權股價指數	11,535.77	-1.57	1.25	6.03	10.68	8.67	18.83	-3.85

環球焦點

環球 - 道指大跌 1,861 點或 6.9% 憂慮第二波疫情股市或見頂

美股重挫，市場重新燃起對新冠疫情第二波爆發的憂慮，並且消化聯儲局對未來經濟悲觀展望，三大指數錄得 3 月中以來最大單日跌幅，急滑超過半成，其中納指扭轉連續三天創新高勢頭，投資者擔心股市已經見頂。道瓊斯工業平均指數跌 1,861.82 點或 6.9%，收報 25,128.17 點。標準普爾 500 指數跌 188.04 點或 5.9%，收報 3,002.1 點。納斯達克指數跌 527.62 點或 5.3%，收報 9,492.73 點。道指成分股全線收跌，能源和金融股跌幅較大，聯儲局表明在 2022 年前保持接近零利率，對利率敏感銀行股受壓，高盛與摩通跌 8%-9%；埃克森美孚挫近 9%。波音瀉逾 16%，為跌幅最大道指成份股。旅遊相關股重挫，Norwegian Cruise Line Holdings 和加勒比郵輪分別急跌 16% 和 14%。

中國 - 中證監：將持續支持上海國際金融中心建設

據《上證報》報道，中國證監會辦公廳副主任李鋼在第十二屆陸家嘴論壇籌備工作介紹新聞發布會上表示，將持續支持上海國際金融中心建設和推進臨港新片區金融先行先試。具體政策包括：積極支持符合條件的科創企業上市融資，推動科創板形成一定規模，推進科創板產品和制度創新；支持外資機構設立或控股證券經營機構、基金管理公司在上海落地；支持在交易所債券市場發行創新創業公司債；以及支持期貨期權新品種上市，進一步發揮價格發現和風險管理功能。

中國 - 5 月中國汽車銷量同比增長 14.5%

中汽協：5 月，中國汽車銷量 219.4 萬輛，同比增長 14.5%；新能源汽車銷量 8.2 萬輛，同比下降 23.5%。中國 5 月汽車出口 4.9 萬輛，同比下降 37.4%。截至 6 月 11 日，23 家整車企業中共計 204 個生產基地，已全部復工。今年新能源汽車市場不會出現爆發性增長。廠家目前處在了解、適應政策，通過規模等手段調整產品、適應消費者需求的過程中。

業績低於預期，周大福（1929）短期可能受壓，然而基本面正持續改善



資料來源：Bloomberg

周大福（1929）製造及銷售珠寶，包括鑲嵌珠寶、黃金、鉑金、K 金產品及名錶，門店遍布中國大陸、香港、澳門、台灣、馬來西亞及新加坡。

集團 20 財年至 3 月份銷售為 568 億港幣，同比下跌 14.9%，經調整後淨利潤為 36.1 億港幣，同比下跌 21.1%，低於預期。

然而在中國大陸的次級城市消費增長較快下，預計其加盟模式及多品牌策略有助擴大市場佔有率，相信周大福可受惠該趨勢。另外，雖然香港及澳門業務將充滿挑戰，但僅佔 20 財年整體核心經營溢利 10.4%。我們估計公司股價短期可能受壓，但在基本面改善下 4-5 月份銷售持續向好，投資者可於 6.0 元下買入，中線上望 8.0 元，跌穿 5.7 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	340,073,726,098	10.76	12.76	(2.45)
386 HK Equity	中國石油化工股份	512,034,181,848	9.65	3.51	(2.77)
883 HK Equity	中國海洋石油	413,435,442,412	8.42	9.26	(2.53)
3328 HK Equity	交通銀行	388,719,547,414	7.15	4.83	(1.83)
3988 HK Equity	中國銀行	1,049,679,848,695	7.15	2.93	(2.01)
19 HK Equity	太古股份公司	64,637,683,800	6.62	45.35	(3.51)
2388 HK Equity	中銀香港	257,447,199,477	6.31	24.35	(2.79)
6 HK Equity	電能實業	95,188,069,768	6.28	44.60	(0.45)
2007 HK Equity	碧桂園	219,168,206,901	6.24	10.02	(2.15)
12 HK Equity	恒基地產	143,789,193,989	6.06	29.70	(3.10)

資料來源：Bloomberg，DAS Research

主要市場消息

<重要新聞>

- 傳騰訊(00700.HK)推鬥魚、虎牙合併。新京報：多位接近交易的人士證實，鬥魚、虎牙的合併已經在路上了，推動其合併的建議由騰訊提出，具體細節未定。虎牙內部人士稱，最快可能今年底、明年初，在這之前虎牙還將迎來新高層，以及新戰略目標。
- 央行：召開打擊治理跨境賭博資金鍊工作會議，專題研究部署打擊治理跨境賭博資金鍊工作。強化主體責任，繼續按照“誰開戶（卡）誰負責”“誰的用戶（商戶）誰負責”“誰的合作客戶誰負責”原則，嚴肅問責持牌支付服務主體責任。有針對性地加強客戶身份識別、大額和可疑交易報告、洗錢監測分析、賬戶取現身份驗證等風險防控工作。
- 上海市政府：截止到 5 月底，上海整體就業人數超過 1015 萬人，略高於去年同期水平。戶籍勞動力就業佔比穩定在 80%以上；登記失業人數 16.59 萬人，控制在較低水平。
- 國家郵政局：5 月，我國快遞業務量完成 73.8 億件，同比增長 41%，快遞業務收入完成 771 億元，同比增長 25%。快遞業在疫情后期逆勢增長，業務量增速超 40%，創 2018 年 2 月以來新高。
- 汽車動力電池產業創新聯盟：5 月，中國動力電池產量共計 5.2GWh，同比下降 47.7%，環比上升 9.9%。其中三元電池產量 3.1GWh，佔總產量 59.1%，同比下降 52.4%，環比增長 7.2%；磷酸鐵鋰電池產量 2.1GWh，佔總產量 40.5%，同比下降 9.6%，環比增長 13.8%。
- 傳小米、Oppo 印度組裝廠復工艱難 改為進口應急
- 亞馬遜據報擬遭歐盟控告 涉違反壟斷法規
- 金價上升 紐約期金收報 1739.8 美元升逾 1%
- 油價下跌 紐約期油收報 36.34 美元跌 8.2%
- 努欽：研究可能限制資本流經香港以回應「港區國安法」
- 中國連續兩星期積極採購美國大豆

<重要通告>

- 康寧傑瑞(09966)控股股東擬折讓 4%配售 1450 萬股 涉 2.39 億元
- 威高股份(01066.HK)已向上交所提交申請建議分拆威高骨科
- 京東(09618.HK)發售價敲定 226 元 集資 300.58 億
- 周大福(01929.HK)全年純利 29 億元跌 36.6% 末期息 12 仙，公司有信心完成今年國內開店 400 至 450 間目標，2021 財年續租租金減幅介乎 25 至 40%，料香港業務復甦時間較漫長
- 中國奧園(03883.HK)執董斥 300 萬元增持 35 萬股
- 綠葉製藥(02186.HK)治療晚期結直腸癌新藥臨床試驗申請獲內地受理
- 中國人壽(02628.HK)首五月保費收入 3,698 億人幣 升近 15%
- 人保(01339.HK)首五個月原保險保費收入 2,807 億人幣 按年升 3.3%

來源：infocastfn，Aastock，財經早餐

12/06/20

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