

13/07/20

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	25,727.41	-1.84	1.40	5.87	5.87	-9.64	5.32	-8.73
恒生中國企業指數	10,541.26	-2.23	2.91	7.21	7.41	-2.29	8.02	-5.61
上海深圳滬深300指數	4,753.13	-1.81	7.55	18.74	26.64	24.80	14.15	16.03
上海證券交易所綜合指數	3,383.32	-1.95	7.31	15.88	21.57	15.45	13.36	10.92
深圳證交所綜合指數	2,251.00	-0.31	10.24	20.33	31.83	44.69	13.94	30.65
標準普爾500指數	3,185.04	1.05	1.76	4.71	15.33	5.63	2.73	-1.42
道瓊工業平均指數	26,075.30	1.44	0.96	1.83	11.48	-4.50	1.02	-8.63
那斯達克綜合指數	10,617.44	0.66	4.01	10.73	29.60	28.79	5.55	18.33
法國CAC40指數	4,970.48	1.01	-0.73	2.71	10.29	-1.81	0.70	-6.85
德國法蘭克福DAX指數	12,633.71	1.15	0.84	5.73	19.58	2.52	2.62	-4.34
富時100指數	6,095.41	0.76	-1.01	-0.16	4.33	-8.79	-1.20	-9.19
日經225指數	22,634.70	1.54	-0.35	1.48	18.86	4.33	1.55	-4.32
韓國KOSPI指數	2,170.71	0.95	-0.79	1.80	18.89	4.03	2.96	-1.33
海峽時報指數	2,652.65	-0.63	0.61	-5.33	3.15	-20.59	2.42	-17.69
台灣證交所加權股價指數	12,073.68	-0.98	1.38	5.61	19.55	11.54	3.89	0.64

環球焦點

納瓦羅：或對 TikTok 及微信採取強而有力行動

美國白宮貿易顧問納瓦羅在接受《霍士新聞》時批評中國對美國發起信息戰，預計總統特朗普將對中國社交媒體應用程式 TikTok 及微信採取強有力的行動，美國總統特朗普上周表示，正在考慮禁止在美國使用 TikTok。納瓦羅稱，華府剛開始研究應付這兩個應用程式，不排除被禁止在美國使用，即使 TikTok 賣盤予美國買家，亦無法解決問題。亞馬遜上周五通知員工，需要從查閱公司電子郵件的手機上刪除 TikTok，但後來稱該要求是錯誤。納瓦羅稱，亞馬遜這個退縮的決定顯示出中國對美國公司的影響力。

中國 6 月社會融資規模增 34,300 億人幣 預期增 30,500 億人幣

人民銀行初步統計，今年上半年社會融資規模增量累計為 20.83 萬億元人民幣(下同)，按年增加 6.22 萬億元。其中，對實體經濟發放的人民幣貸款增加 12.33 萬億元，按年增 2.31 萬億元；對實體經濟發放的外幣貸款折合人民幣增加 3,482 億元，按年增 3,385 億元等。6 月份社會融資規模增量為 3.43 萬億元(市場預期增 3.05 萬億元)，按年增 8,099 億元。從結構看，上半年對實體經濟發放的人民幣貸款佔同期社會融資規模的 59.2%，按年低 9.4 個百分點；對實體經濟發放的外幣貸款折合人民幣佔比 1.7%，按年高 1.6 個百分點。

國家金融委提「零容忍」 有利於資本市場長期健康穩定發展

國務院金融穩定發展委員會日前召開第三十六次會議，研究全面落實對資本市場違法犯罪行為「零容忍」工作要求。這是今年以來金融委會第二次對資本市場違法行為提到「零容忍」。上一次是在 5 月 4 日，金融委第二十八次會議提到，必須堅決維護投資者利益、嚴肅市場紀律，對資本市場造假行為「零容忍」。

6 月份銷售持續復甦 寶勝國際 (3813) 上望 2.35 元



資料來源：Bloomberg

寶勝國際 (3813) 為運動服裝分銷商，包括零售及批發運動鞋、服裝及配飾。

受線上 B2C 帶動，20 年 6 月份整體銷售恢復良好，同比增長 5.2%，首 6 個月銷售下跌收窄至 12.2%。

儘管體育用品疫情期間受一定影響，但消費者對健康關注度提升，刺激體育用品需求，銷售及零售折扣持續復甦。投資者可於 1.84 元買入，中線上望 2.30 元，跌穿 1.72 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	346,698,182,250	10.13	13.56	(3.42)
386 HK Equity	中國石油化工股份	524,066,403,033	9.94	3.41	(2.29)
883 HK Equity	中國海洋石油	387,093,443,381	9.00	8.67	(1.48)
3988 HK Equity	中國銀行	1,091,614,275,577	7.51	2.81	(1.40)
3328 HK Equity	交通銀行	400,157,795,456	7.40	4.70	(1.88)
19 HK Equity	太古股份公司	60,381,612,500	7.16	41.90	(1.53)
2388 HK Equity	中銀香港	242,645,307,105	6.70	22.95	(2.13)
6 HK Equity	電能實業	92,093,390,370	6.49	43.15	(0.80)
1 HK Equity	長和	194,161,709,175	6.30	50.35	(1.95)
1038 HK Equity	長江基建集團	105,761,974,076	6.17	39.90	(1.72)

資料來源：Bloomberg，DAS Research

主要市場消息

<重要新聞>

- 銀保監會：當前特別要強化資金流向監管，規範跨市場資金往來和業務合作，嚴禁銀行保險機構違規參與場外配資，嚴查亂加槓桿和投機炒作行為，防止催生資產泡沫，確保金融資源真正流向實體經濟中最需要的領域和環節。
- 21 世紀：據悉，目前銀行尚未接到監管部門讓利規模的具體要求，但一些銀行已調低了利潤增速目標。而讓利 1.5 萬億不會通過行政化拆解指標的方式下達，很可能是市場化的方式。類似於減稅降費，通過降低增值稅稅率等方式實現，金融系統讓利則是通過引導貸款利率下行實現，有銀行已接到監管要求，貸款利率下行幅度要高於 LPR。
- 央行：貨幣政策的立場仍然是穩健的，貨幣政策更加靈活適度，我們現在更加強調適度這兩個字。要認識到利率適當下行並不是利率越低越好，利率過低也是不利的。下半年穩健的貨幣政策要更加靈活適度，綜合利用各種貨幣政策工具，保持流動性合理充裕。繼續深化 LPR 改革，推動貸款實際利率持續下行和企業綜合融資成本明顯下降，為經濟發展和穩企業、保就業提供有利條件。
- 中汽協：6 月，汽車產銷分別完成 232.5 萬輛和 230.0 萬輛，環比分別增長 6.3%和 4.8%，同比分別增長 22.5%和 11.6%。本月汽車產銷量刷新了 6 月份產銷量的歷史新高。6 月，新能源汽車銷量 10.4 萬輛，同比下降 33.1%，環比增長 26.8%；1-6 月，新能源汽車銷量 39.3 萬輛，同比下降 37.4%
- 央行：6 月末，M2 餘額 213.49 萬億元，同比增長 11.1%，增速與上月末持平，比上年同期高 2.6 個百分點；6 月末社會融資規模存量為 271.8 萬億元，同比增長 12.8%。6 月份社會融資規模增量為 3.43 萬億元，比上年同期多 8099 億元。6 月，人民幣貸款增加 1.81 萬億元，同比多增 1474 億元。下半年金融系統將繼續做好“六穩”工作，落實“六保”任務，加大對穩企業、保就業的金融支持，預計 M2 和社會融資規模將保持平穩增長。

<重要通告>

- 維達國際(03331)料上半年純利增約 108%
- 中國山東高速金融(00412)：控股股東與齊魯交通正籌劃聯合重組
- 齊魯高速：山東省政府正籌劃控股股東與山東高速集團聯合重組
- 百濟神州(06160)折讓 7.6%配股籌 160.8 億元
- 理想汽車據報申請上市籌 7.8 億港元 美團(03690)為股東
- 雷蛇(01337)受惠疫情期間「宅經濟」料增長勢頭下半年持續

來源：infocastfn，Aastock，財經早餐

13/07/20

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

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