

20/07/20

## 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	25,089.17	0.47	-2.48	1.81	3.12	-12.38	2.71	-11.00
恒生中國企業指數	10,203.57	0.69	-3.20	2.30	3.86	-6.44	4.56	-8.64
上海深圳滬深300指數	4,544.70	0.63	-4.39	10.88	17.94	19.35	9.14	10.94
上海證券交易所綜合指數	3,214.13	0.13	-5.00	8.31	12.68	9.91	7.69	5.38
深圳證交所綜合指數	2,158.94	0.69	-4.09	11.80	22.12	38.37	9.28	25.31
標準普爾500指數	3,224.73	0.28	1.25	4.10	14.22	8.34	4.01	-0.19
道瓊工業平均指數	26,671.95	-0.23	2.29	3.09	12.78	-1.74	3.33	-6.54
那斯達克綜合指數	10,503.19	0.28	-1.08	5.60	22.69	28.93	4.42	17.06
法國CAC40指數	5,069.42	-0.31	1.99	1.81	11.95	-8.71	2.70	-15.20
德國法蘭克福DAX指數	12,919.61	0.35	2.26	4.78	21.02	5.38	4.94	-2.49
富時100指數	6,290.30	0.63	3.20	-0.04	8.21	-16.43	1.95	-16.60
日經225指數	22,696.42	-0.32	-0.39	0.97	15.39	5.73	1.83	-4.65
韓國KOSPI指數	2,201.08	0.00	0.69	2.79	15.95	5.10	4.40	0.16
海峽時報指數	2,618.48	-0.20	-1.29	-0.62	0.79	-22.48	1.10	-18.75
台灣證交所加權股價指數	12,181.56	0.20	0.89	5.47	15.06	12.03	4.82	1.54

## 環球焦點

## 環球 - 智利銅業委員會預計今年銅產量將同比減產 1.2%

智利銅業委員會預計今年銅產量將較之前一年減少大約 6.94 萬噸，或減產 1.2%，意味著較新冠肺炎流行病疫情爆發之前的預估水平下滑 2.6%；預計 2021 年將增產 1.9%，至產出 582.4 萬噸，相比疫情危機之前的預估水平也下滑 1.5%。

## 中國 - 1-6 月，全國一般公共預算收入 96176 億元，同比下降 10.8%

財政部：1-6 月，全國一般公共預算收入 96176 億元，同比下降 10.8%。主要稅收收入中，國內增值稅 28770 億元，同比下降 19.1%；企業所得稅 23376 億元，同比下降 7.2%；車輛購置稅 1575 億元，同比下降 15.4%；印花稅 1511 億元，同比增長 8.8%，其中證券交易印花稅 892 億元，同比增長 16%。

## 中國 - 乘聯會：預計 7 月零售市場銷量 153 萬輛 按月回落

中國乘聯會表示，7 月地方補貼政策效果減弱，廠家和經銷商促銷活動在經歷 6 月末高峰期後進入調整期，但車市外部環境持續向好，汽車消費信心逐漸改善。預計 7 月零售市場按月季節性回落，但因去年同期市場基數較低，仍呈現微增長。綜合估算 7 月零售預計完成 153 萬輛。

## 智慧供應鏈業務受惠電商業務大幅增長 神州控股（861）上望 7.8 元



資料來源：Bloomberg

神州控股（861）提供資訊科技服務包括：系統集成、應用軟件開發銷售金融專用設備等，同時公司正進一步發展智慧城市及智慧供應鏈服務，如大數據、物聯網相關服務、電商供應鏈服務及物流服務等。

其智慧供應鏈業務受惠電商業務大幅增長。同時，智慧城市業務在疫情期間以「燕雲 DaaS」等技術協助各地政府追蹤及監視潛病毒帶菌者，贏得政府及社會充分信任，預料在國家加快「新基建」政策下，可望得到地方及中央政府的支持。

市場預期智慧城市及智慧供應鏈銷售於 20 年將錄得約兩成增長，現時該業務經營溢利率僅為 2.0%，可望進一步提升。投資者可於 6.4 元買入，中線上望 7.5 元，跌穿 6.0 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	330,099,376,548	10.33	13.30	0.76
386 HK Equity	中國石油化工股份	504,598,852,618	10.30	3.29	(0.90)
883 HK Equity	中國海洋石油	384,414,596,022	9.06	8.61	(0.58)
3328 HK Equity	交通銀行	369,682,930,404	7.76	4.48	(0.67)
3988 HK Equity	中國銀行	1,028,578,540,774	7.62	2.77	0.36
19 HK Equity	太古股份公司	57,873,122,300	7.47	40.15	(1.83)
2388 HK Equity	中銀香港	240,002,112,038	6.77	22.70	(0.22)
6 HK Equity	電能實業	91,026,259,543	6.57	42.65	-
1997 HK Equity	九龍倉置業	98,373,765,395	6.27	32.40	-
1 HK Equity	長和	196,475,453,475	6.22	50.95	(0.10)

資料來源：Bloomberg，DAS Research

## 主要市場消息

### <重要新聞>

- 外管局：受疫情影響，今年以來全球的直接投資總體低迷，上半年中國的利用外資達到了 4722 億元人民幣，二季度增長 8.4%。隨著國內資本市場的開放，境外投資者投資更加便利。今年上半年境外投資者淨增持境內債券和股票 729 億美元，其中，淨增持境內債券 596 億美元、股票 133 億美元
- 週五，央行展開 2000 億元 7 天期逆回購操作，中標利率為 2.20%。當日無逆回購到期。
- 隔夜 shibor 報 2.3280%，上漲 8.15 個基點。7 天 shibor 報 2.2270%，下跌 2.20 個基點。3 個月 shibor 報 2.3560%，上漲 7.00 個基點。
- 融 360：2020 年以來，房貸利率持續下調，已連續下降 7 個月。7 月（數據監測期為 6 月 20 日-7 月 17 日），全國首套房貸款平均利率為 5.26%，環比下調 2BP；二套房貸款平均利率為 5.58%，均環比下降 2BP。
- 國家能源局：截至 2020 年 6 月底，全國各類充電樁保有量達 132.2 萬個，其中公共充電樁為 55.8 萬個，數量位居全球首位。國家能源局組織開展了 2020 年全國電網主網架規劃調整工作，預計年內可實現新開工電網主網架項目 124 項，總投資約 746 億元。
- 央視財經：7 月 1 日，被稱為“史上最嚴”的空調新能效標準開始實施，業內預計空調市場可能將迎來新一輪洗牌。受疫情影響，空調產品消化被動延後，按測算，空調裡需淘汰的老產品佔比在 40%到 50%之間。有空調企業相關負責人表示，這些老產品打七折處理。
- 歐洲理事會主席促歐盟成員國就復甦基金達共識
- 上半年內地保險資管機構註冊產品規模逾 2,500 億人民幣
- 內地聯合部署開展國家數字鄉村試點工作
- 中央政治局常委會：把重大工程建設等納入十四五規劃統籌考慮
- 美國眾議員擬提新法案 應對中國一旦武力攻台

### <重要通告>

- 國航(00753.HK)6 月載客按月升 9.5% 貨運量增 5.8%
- 華顯光電(00334.HK)料中績見紅 最少蝕 1.2 億人民幣
- 中國民航信息網絡(00696.HK)：上半年中國商營航空公司系統處理量按年跌逾 54%
- 理文化工(00746.HK)料上半年溢利按年下跌約 60%
- 南方航空(01055.HK)6 月客運運力投入按年跌 43.9%
- 首鋼資源(00639.HK)溢價 9.3%向股東要約收購最多 2.5 億股 今復牌
- 石四藥(02005.HK)附屬旗下頭孢地尼膠囊取得藥監局藥品生產註冊批件
- 歌禮製藥(01672.HK)：非酒精性脂肪肝炎候選藥物 ASC40 於中國完成橋接試驗
- 方達控股(01521.HK)控股股東杭州泰格醫藥擬於聯交所主板上市
- 基石藥業(02616.HK)合作夥伴向美 FDA 提交 pralsetinib 新藥上市申請

來源：infocastfn，Aastock，財經早餐

20/07/20

# 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