

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	24,710.59	-0.69	-2.19	1.16	0.27	-11.0	1.16	-1.34
恒生中國企業指數	10,097.08	-0.86	-2.21	3.47	0.56	-5.42	3.47	-9.59
上海深圳滬深300指數	4,656.15	-0.49	-1.19	11.82	19.00	21.40	11.82	13.65
上海證券交易所綜合指數	3,286.82	-0.23	-1.15	10.12	14.92	12.08	10.12	7.76
深圳證交所綜合指數	2,227.33	-0.43	-1.05	12.75	26.31	41.75	12.75	29.27
標準普爾500指數	3,246.22	-0.38	0.33	4.71	11.45	8.92	4.71	0.48
道瓊工業平均指數	26,313.65	-0.85	-1.27	1.94	8.08	-2.05	1.94	-7.80
那斯達克綜合指數	10,587.81	0.43	1.21	5.26	19.10	29.51	5.26	18.00
法國CAC40指數	4,852.94	-2.13	-3.59	-1.68	6.14	-12.07	-1.68	-18.82
德國法蘭克福DAX指數	12,379.65	-3.45	-5.52	0.56	13.98	1.56	0.56	-6.16
富時100指數	5,989.99	-2.81	-3.57	-2.91	1.50	-2.05	-2.91	-20.58
日經225指數	22,180.98	-0.71	-2.51	-0.48	9.84	3.06	-0.48	-6.12
韓國KOSPI指數	2,258.92	-0.36	2.66	7.14	15.99	11.58	7.14	2.79
海峽時報指數	2,529.82	-1.70	-3.16	-2.32	-3.60	-15.36	-2.32	-21.80
台灣證交所加權股價指數	12,722.92	1.45	2.50	9.48	15.75	17.55	9.48	6.05

環球焦點

環球 - 道指跌 225 點或 0.9% 早段曾跌 547 點

美股先跌後回穩。美國次季經濟收縮創紀錄，新申領失業救濟人數上升，白宮及國會就新一輪刺激經濟措施分歧持續，均影響大市，但市場看好即將公布業績的科網股，科網股造好推升納指。道指早段曾跌 547 點，其後跌幅收窄。道瓊斯工業平均指數跌 225.92 點或 0.9%，收報 26,313.65 點。標準普爾 500 指數跌 12.22 點或 0.4%，收報 3,246.22 點。納斯達克指數升 44.87 點或 0.4%，收報 10,587.81 點。

環球 - 蘋果季績勝預期 宣布股份 1 拆 4 盤後股價升逾 6%

蘋果公司(AAPL.US)公布截至今年 6 月 27 日止第三財季績，純利按年升 12%至 112.53 億美元，每股攤薄盈利 2.58 美元，高於市場預期，在消息公布後，蘋果盤後股價升 6.4%。季內 iPhone 收入為 264.2 億美元，較分析師預期高出 40 億美元。包括 iCloud 及 Apple Music 等服務收入增長 14.8%至 131.6 億美元，略低於分析師的預期的 131.8 億美元，截至第二季末蘋果擁有 5.5 億個付費用戶，高於上一個季度的 5.15 億個。蘋果財務總監 Luca Maestri 還證實通常在 9 月下旬發布的新 iPhone 將會推遲數周，但預期銷售將繼續保持強勁。

中國 - 中共中央政治局會議：做好下半年經濟工作，持續擴大國內需求及積極擴大有效投資

中共中央政治局會議：做好下半年經濟工作，要堅持穩中求進工作總基調，紮實做好“六穩”工作，全面擴大“六保”任務。要持續擴大國內需求；積極擴大有效投資，鼓勵社會資本參與；要加快新型基礎設施建設，深入推進重大區域發展戰略，加快國家重大戰略項目實施步伐；要以新型城鎮化帶動投資和消費需求，推動城市群，都市圈一體化發展體制機制創新；要提高產業鏈供應鏈的穩定性和競爭力，更加註重補充短板和鍛長板。

未來經營環境將轉趨樂觀 普拉達上望 32.0 元



資料來源：Bloomberg

普拉達（1913）主要業務為設計、生產及經銷名貴手袋、皮具用品、鞋履、服飾及配飾，主要品牌包括 Prada、Miu Miu、Church's 及 Car Shoe 品牌。

受疫情影響，集團 20 年上半年收入為 9.37 億歐元，同比下跌 40%，淨虧損 1.8 億歐元，上年同期整利潤為 1.5 億歐元。管理層透露 7 月份零售銷售回復同比單位數增長，6 月份為同比下跌約 20%，當中 7 月份國內地及亞太地區分別同比增長約 66% 及 20%，線上同比增長 150%。同時，集團於 6 至 7 月份已轉虧為盈。

展望 21 年經營環境將轉趨樂觀，公司目標 21 年毛利率達到 75%（20 年上半年為 70.4%）受平均售價提升帶動，線上銷售增長將維持強勁，經營費用降低因大部份門店租金調整談判順利。投資者可於 29.6 元買入，中線上望 32.0 元，跌穿 28.5 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	325,508,281,257	10.66	12.88	(1.68)
386 HK Equity	中國石油化工股份	508,347,577,828	9.97	3.40	(0.58)
883 HK Equity	中國海洋石油	376,824,528,505	9.24	8.44	(0.94)
3988 HK Equity	中國銀行	997,502,609,805	8.06	2.62	(1.50)
3328 HK Equity	交通銀行	358,630,391,289	8.03	4.33	(0.92)
19 HK Equity	太古股份公司	55,455,152,700	7.79	38.50	(0.26)
2388 HK Equity	中銀香港	230,486,609,799	7.05	21.80	(0.23)
6 HK Equity	電能實業	91,132,972,626	6.56	42.70	0.12
267 HK Equity	中信股份	212,068,014,573	6.38	7.29	(1.62)
11 HK Equity	恒生銀行	236,877,314,990	6.38	123.90	-

資料來源：Bloomberg，DAS Research

每日市場速報

主要市場消息

<重要新聞>

- 美國第二季度 GDP 環比折合年率初值下降 32.9%，創上世紀 40 年代以來最大降幅。同時，7 月 30 日，美國總統選舉在推特上逐步突破 2020 年的美國大選。稱，儘管證據不足，但郵寄選票還是可能存在欺詐。
- 工信部：上半年，其上規模規模以上互聯網和相關服務企業完成業務收入 5907 億，增長 14.1%，增速較早一季度提高了 12.6 個百分點，仍超過上年同期 3.8 個百分點；全行業共實現營業利潤 521.6 億美元，一年增長 2.8%，轉變為一個季度的長期過渡局面，但低於去年同期的 19.9 個細分，其後同期收入增速為 11.3 個比例。
- 商務部：上半年，電商直播超 1000 萬場，活躍主播數超 40 萬，觀看人次超 500 億，上架商品數超 2000 萬。1-6 月，全國實物商品網上零售額達 4.35 萬百萬美元，每年增長 14.3%。全國網絡購物用戶人數比上一年增長 1 億人。
- 澎湃新聞：1-6 月，全國遊戲市場實際銷售收入 1394.93 億美元，逐年增長 22.34%，增速每年提高 13.75 個比例，其中移動遊戲實際銷售收入佔遊戲市場總收入的 75.04%；中國遊戲用戶規模近 6.6 億人，但每年僅增長 1.97%，這意味著遊戲產業的進一步增長與升級一定程度上更加依賴中國企業的出海。
- Canalys：第二季度華為在全球智能手機市場首次奪冠。這個標誌著 9 年來第一次有除三星或蘋果外部的廠商領跑市場。華為全球智能手機可以 5580 萬台，幾乎略降 5%。第二的三星智能手機額定量為 5370 萬部，每年下降 30%。
- WTI 原油期貨 9 月合約結算價為 39.92 美元/桶，下跌 1.35 美元，跌幅 3.27%。布倫特 9 月原油期貨收跌 0.81 美元，跌幅 1.85%，報 42.94 美元/桶。COMEX8 月黃金期貨收下跌 0.6%，結束之前連續九個交易日上升的趨勢，報 1942.30 美元/匯率。

<重要通告>

- 碧桂園服務(06098.HK)最多 15 億人民幣全購城市縱橫
- 思捷(00330.HK)終止與慕尚(01817.HK)合資協議 索償 5,000 萬人民幣
- 信達生物(01801.HK)主要注射液產品第二季銷售 5 億人民幣
- 威高股份(01066.HK)獲聯交所批准建議分拆威高骨科
- 周黑鴨(01458.HK)料上半年盈轉虧 蝕 4,200 萬至 5,000 萬人幣
- I.T(00999.HK)首季港澳同店銷售跌 49% 料首季將盈轉虧
- 神華(01088.HK)預告上半年利潤按年跌 16%至 204 億人幣

來源：infocastfn，Aastock，財經早餐

31/07/20



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