

## 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      | 24,531.62 | -1.60 | -0.26 | -4.65  | 1.24   | -5.43  | 0.43    | -12.98  |
| 恒生中國企業指數    | 10,063.43 | -1.36 | 0.23  | -4.53  | 1.98   | 0.70   | 3.12    | -9.89   |
| 上海深圳滬深300指數 | 4,707.93  | -1.15 | 0.27  | -0.95  | 18.78  | 29.57  | 13.06   | 14.92   |
| 上海證券交易所綜合指數 | 3,354.04  | -0.86 | 1.33  | -0.87  | 15.84  | 20.88  | 12.38   | 9.96    |
| 深圳證交所綜合指數   | 2,272.66  | -1.38 | 0.70  | 0.96   | 23.62  | 53.57  | 15.04   | 31.91   |
| 標準普爾500指數   | 3,351.28  | 0.06  | 2.45  | 5.22   | 14.39  | 14.82  | 8.10    | 3.73    |
| 道瓊工業平均指數    | 27,433.48 | 0.17  | 3.80  | 5.21   | 12.75  | 4.36   | 6.28    | -3.87   |
| 那斯達克綜合指數    | 11,010.98 | -0.87 | 2.47  | 3.71   | 26.72  | 38.34  | 9.47    | 22.72   |
| 法國CAC40指數   | 4,889.52  | 0.09  | 2.21  | -1.63  | 7.47   | -8.23  | -0.94   | -18.23  |
| 德國法蘭克福DAX指數 | 12,674.88 | 0.66  | 2.94  | 0.33   | 16.24  | 8.39   | 2.96    | -4.38   |
| 富時100指數     | 6,032.18  | 0.09  | 2.28  | -1.04  | 1.52   | -16.84 | -2.23   | -20.02  |
| 日經225指數     | 22,329.94 | -0.34 | 2.86  | 0.18   | 10.66  | 7.95   | 0.19    | -5.61   |
| 韓國KOSPI指數   | 2,364.13  | 0.53  | 5.02  | 9.95   | 21.50  | 22.00  | 12.13   | 7.57    |
| 海峽時報指數      | 2,545.51  | -0.53 | 0.62  | -4.04  | -1.79  | -19.67 | -1.71   | -21.02  |
| 台灣證交所加權股價指數 | 12,828.87 | -0.66 | 1.30  | 6.25   | 17.68  | 22.24  | 10.39   | 6.93    |

## 環球焦點

## 環球 - 美國 7 月季調後非農就業人口增 176.3 萬人，前值增 480 萬人

美國：7 月季調後非農就業人口增 176.3 萬人，前值增 480 萬人；7 月失業率為 10.2%，前值為 11.1%，為連續第三個月回落。美國勞工部表示，7 月，休閒和酒店業、政府、零售貿易業、專業和商業服務業、其他服務業和醫療保健領域的就業人數顯著增加。

## 中國 - 傳 Twitter 商討與 TikTok 合併

據《路透社》引述消息人士報道，Twitter 已向字節跳動接觸，表示有意收購 TikTok。不過專家對此表示質疑，認為 Twitter 在財務上未必有能力達成此交易。消息人士表示，在美國總統特朗普決定只給予字節跳動 45 日時間來出售 TikTok 後，Twitter 能否出價高於微軟兼在 45 日完成交易存在很大的不確定性，因 Twitter 的市值接近 300 億美元，與 TikTok 資產的估值相若，故需要籌集更多資金來為今次交易提供資金。不過有另一位消息人士指，Twitter 股東之一、私募股權公司 Silver Lake，有興趣為這個交易提供資金。而 Twitter 亦向字節跳動提出，若由 Twitter 作出收購會較易取得監管機構批准，同時由於 Twitter 在中國並不活躍，亦不會面對來自中國政府的任何壓力。

## 中國 - 上半年全國累計新增減稅降費逾 1.5 萬億人幣

國家稅務總局發布數據顯示，今年上半年全國累計新增減稅降費 15,045 億元人民幣(下同)。其中，今年出台的支持疫情防控和經濟社會發展稅費優惠政策新增減稅降費 8,941 億元，去年年中出台政策在今年翹尾新增減稅降費 6,104 億元。分稅費看，上半年累計新增減稅 5,414 億元，新增社保費降費 9,631 億元(含新增非稅收入降費 259 億元)。新增降費中，由稅務部門組織落實的 5,129 億元，佔 53.25%。

## 規模化有利長期產業鏈成本控制 長城汽車上望 8.6 元



資料來源：Bloomberg

長城汽車(2333 HK)為中國汽車製造商，旗下擁有哈弗、WEY、長城皮卡及歐拉品牌。產品涵蓋 SUV、轎車、皮卡三大品類，以及相關主要汽車零部件。同時與寶馬成立合資公司光束汽車有限公司發展純電動車項目。

長城 7 月份銷量為 7.8 萬輛，同比增長 29.8%，1 至 7 月份銷量為 47.3 萬輛，同比由上半年下跌 20.0% 進一步收窄至下跌 14.5%。公司於 7 月下旬發布長城檸檬/坦克 WEY/咖啡智能三大全新技術品牌，當中檸檬平台兩款 SUV 車款將於 20 年下半年上線。

預計 20 年下半年銷量有望繼續改善及折扣壓力壓力相對較低，同時市場預期三大技術品牌分別將包含 4 至 6 款車型，預計規模化有利長期產業鏈成本控制。投資者可於 7.6 元買入，中線上望 8.6 元，跌穿 7.1 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     | 325,240,716,948   | 10.73 | 12.80 | (0.78) |
| 386 HK Equity  | 中國石油化工股份 | 511,844,944,922   | 9.85  | 3.44  | (1.15) |
| 883 HK Equity  | 中國海洋石油   | 379,056,901,304   | 9.19  | 8.49  | (1.74) |
| 3328 HK Equity | 交通銀行     | 355,558,768,973   | 8.24  | 4.22  | (1.40) |
| 3988 HK Equity | 中國銀行     | 998,730,740,154   | 8.18  | 2.58  | (1.15) |
| 19 HK Equity   | 太古股份公司   | 55,445,033,600    | 7.70  | 38.95 | (0.26) |
| 2388 HK Equity | 中銀香港     | 225,728,858,679   | 7.20  | 21.35 | (0.70) |
| 6 HK Equity    | 電能實業     | 91,132,972,626    | 6.56  | 42.70 | (0.23) |
| 267 HK Equity  | 中信股份     | 212,068,014,573   | 6.38  | 7.29  | (1.09) |
| 1398 HK Equity | 工商銀行     | 1,889,181,963,957 | 6.32  | 4.56  | (0.87) |

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;

- 外匯局：截至 7 月末，我國外匯儲備規模為 31544 億美元，較 6 月末上升 421 億美元，升幅為 1.4%。7 月末，黃金儲備為 6264 萬盎司，與上月持平。上半年，我國經常賬戶順差 6119 億元，其中，貨物貿易順差 13038 億元，服務貿易逆差 5367 億元；資本和金融賬戶中，直接投資順差 1307 億元，儲備資產減少 393 億元。二季度，境外投資境內證券淨流入逾 600 億美元，處於歷史較高水平，顯示人民幣資產具有較強的吸引力。
- 據報導，特朗普簽署行政令，宣布對 TikTok 和微信實行全面限制。對此，字節跳動發布聲明稱，這項行政命令沒有遵循正當法律程序，美國政府罔顧事實。如果美國政府不能給予公正的對待，將訴諸美國法院。騰訊表示，正在審閱行政命令的潛在後果以便更全面理解其對本集團的影響，將在適當的時候發布進一步的公告。
- IDC：今年第二季度，三星電子在印度手機市場以 24% 的份額位居第一，超越小米和 Vivo。印度手機市場中，功能手機仍佔有 40% 左右的份額，小米第二季度在印度智能手機市場以 29.4% 的市佔率位居第一，三星電子為 26.3% 位居第二，從季軍躍升為亞軍。得益於在印度功能手機市場上的出色表現，三星奪回印度手機市場份額第一的寶座。
- 中證報：數據顯示，國內多晶硅價格延續回升走勢。業內人士預計，8 月國內矽料供應緊缺程度更甚，而需求仍在增長。供需緊張或導致矽料持續漲價，高景氣有望延續超過 18 個月。此外中信建投表示，光伏行業下游需求端將持續升溫，供給端由上游階段性漲價帶來的全產業鏈調價將繼續向下游傳導。
- 中國國家鐵路集團：7 月份，全國鐵路固定資產投資完成 671 億元，同比增長 3.6%，其中基建大中型項目投資完成 499 億元，同比增長 11.3%。截至 2020 年 7 月底，全國鐵路營業里程達到 14.14 萬公里，其中高鐵 3.6 萬公里。

## &lt;重要通告&gt;

- 訓修實業(01962.HK)折讓 17.8% 配股 集資 8,580 萬償債
- 光大證券(06178.HK)上半年賺 21.52 億人民幣 增 33.7%
- 銀城國際(01902.HK)料上半年股東應佔溢利大增 14 倍
- 中國三江化工(02198.HK)主席接獲中證監調查通知書
- 國美零售(00493.HK)料上半年虧損擴至 25-30 億人民幣
- 希瑪眼科(03309.HK)料上半年虧損 1,500-2,500 萬元
- 富智康集團(02038.HK)中期虧損擴至 1.01 億美元
- 貓眼娛樂(01896.HK)料中績見紅 最多蝕 4.4 億人民幣
- 廣汽集團(02238.HK)7 月產量升 21.6% 銷量增 16.4%
- 石四藥集團(02005.HK)預警中期溢利跌 50%-60%

來源：infocastfn，Aastock，財經早餐

10/08/20



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