

香港及內地股票指數

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
恆生指數	25,486.22	-0.3	-9.6
恆生國企指數	10,291.85	-0.4	-7.8
上證綜合指數	3,373.58	-0.4	10.6
深證成份指數	13,669.41	0.0	31.0

美國股票指數

	上日收市價	單日(%)	本年(%)
道瓊斯工業平均指數	28248.44	-0.2	-1.0
標普500指數	3443.62	0.4	6.6
納斯達克指數	11466.47	0.8	27.8

數據來源：彭博

市場摘要

中美稱貿易談話取得進展 標指及納指創新高

週二美股三大指數漲跌不一，中美就首段貿易協議通話，雙方稱取得進展，標指及納指繼續創新高。道指跌 0.21%，報 28248.44 點，標指漲 0.36%，報 3443.62 點，納指漲 86.75 點，報 11466.47 點。紐約期油收市漲 1.7%，每桶報 43.35 美元；紐約期金收市跌 0.8%，報每盎司 1923.1 美元。

週二恒指高開後下跌，半導體及諮詢器材板塊下跌拖累恒指表現，恒指於 100 天線(24526 點)與 200 天線(25625 點)間震盪。恒指收報 25486 點，跌 65 點或 0.3%，國企指數收報 10291 點，跌 45 點或 0.4%，大市成交額 1287.71 億元。紡織制衣、汽車及酒店娛樂板塊逆市上漲。

市場關注消息

- 中糧肉食(1610)公佈，截至 6 月底止中期業績，股東應佔溢利 20.55 億元人民幣，按年上升 13.44 倍；每股盈利 0.5266 元，派中期息 0.118 港元。同期，營業收入 91.68 億元，按年升 1.08 倍。
- 永勝醫療(1612)公佈，截至 6 月底止中期股東應佔溢利 9184.2 萬元，按年飆升 5.72 倍。每股基本盈利 14.4 仙，不派中期息。期內，收入 5.02 億元，按年飆升 1.04 倍。
- 安踏體育(2020)公佈，截至 6 月底止中期業績，股東應佔溢利 16.58 億元人民幣，按年下跌 28.63%。每股基本盈利 61.63 分，中期息派 21 港仙。期內，收益 146.69 億元，按年減少 0.96%。
- 百思買(BBY)公佈，截至 8 月 1 日止第二季度，利潤按年升 81.5%，至 4.32 億美元；每股經調整盈利為 1.71 元，優於預期的 1.08 元。
- 世界大型企業研究會(Conference Board)公佈，美國 8 月消費者信心指數降至 84.8，連續第二個月下跌，市場預期為 93；7 月經修正後為 91.7，前值為 92.6。



申萬宏源香港微信公眾號

每日投資策略

保利物業(6049)公佈半年業績,中期盈利3.995億元人民幣,按年增長27.43%。投資者趁業績後沽貨獲利,股份大跌逾10%,拖累物管板塊下跌。龍頭股普遍面對較大沽售壓力,但由於物管業務穩定,盈利前景可預度較高,今次調整提供入市機會。投資者同時亦可考慮二三線物管股,當中寶龍商業(9909)上半年盈利按年升66%,集團主要為購物中心及辦公室等零售物業提供物業管理服務。股價於績後反覆向上,反映投資者看好其業務發展,短期股價上升動可看高一線。

螞蟻集團正式向中港兩地遞交上市申請,據初步招股文件披露,今次AH發行的新股數量合計不低於AH股發行後總股本的10%。螞蟻集團上市或帶動阿里巴巴(9988)估值,股份今日逆市升1.8%,創自去年11月本地掛牌後新高,為ATMX中表現最好股份。事實上,阿里巴巴今年預測市盈率約31倍,估值為ATMX中最低,若撇除美團點評(3690)的323倍,阿里估值仍低於平均值的35倍,同時亦遠低於同為電商的京東(9618)預測市盈率44倍。年初至今,股價表現亦大幅跑輸ATMX中其餘三股。股份年初至今累計只升約30%,其餘三隻股份升45%至1.5倍。今次螞蟻集團上市或成為阿里估值修復催化劑,資金有機會流向阿里股份從而追落後,值得投資者關注。



圖表來源: Investing.com



圖表來源: Investing.com

精選港股

股份名稱	申洲國際(2313.HK)
公司背景	公司為縱向一體化針織服裝製造商。
建議	買入
上日收市價	119.20 港元
持有時限	長(一至三個月)
分析	公司上半年溢利同比增長3.99%至25.12億元,中期息每股派0.9港元;隨著疫情得到控制,公司業務將持續恢復。

精選美股

股份名稱	新思科技(SNPS.US)
公司背景	公司為電子設計自動化企業,業務覆蓋集成電路從前端到後端的整個設計流程。
建議	買入
上日收市價	216.17 美元
持有時限	長(一至三個月)
分析	公司20年三季度NGAAP每股盈利為1.74美元,好於市場預期;EDA業務有望延續增長,支撐公司業績增長。

披露

分析員及其關連人士並沒有持有報告內所推介股份或產品的任何及相關權益。

免責聲明

只供私人翻閱。本報告(連帶相關的資料)由申萬宏源研究(香港)有限公司撰寫。申萬宏源研究(香港)有限公司為申萬宏源集團成員。本報告不論是向專業投資者、機構投資者或是個人投資者發佈，報告的資料來自申萬宏源研究(香港)有限公司相信可靠的來源取得，惟申萬宏源研究(香港)有限公司並不保證此等資料的準確性、正確性及或完整性。本報告部份的內容原由上海申萬宏源研究所撰寫並於國內發表，申萬宏源研究(香港)有限公司對認為適用的內容進行審閱並翻譯，然後採用。本報告內的資料、意見及預測只反映分析員的個人意見及見解，報告內所載的觀點並不代表申萬宏源集團的立場。本報告並不構成申萬宏源研究(香港)有限公司對投資者買進或賣出股票的確實意見。報告中全部的意見和預測均反映分析員在報告發表時的判斷，日後如有改變，恕不另行通告。申萬宏源集團各成員公司(包括但不限於申萬宏源研究(香港)有限公司和申萬宏源證券(香港)有限公司)及其董事、行政人員、代理人 and 僱員可能有在本報告中提及的證券的權益和不就其準確性或完整性作出任何陳述及不對使用本報告之資料而引致的損失負上任何責任。故此，讀者在閱讀本報告時，應連同此聲明一併考慮，並必須小心留意此聲明內容。倘若本報告於新加坡分派，只適用分派予新加坡證券及期貨法第4A條所界定的認可投資者和機構投資者，本報告及其內容只供相關認可投資者或機構投資者翻閱。任何人於新加坡收取本報告，並對本報告有任何疑問，可致電 65-6323-5207 聯繫 Shenwan Hongyuan Singapore Private Limited 申萬宏源新加坡私人有限公司。

版權所有

聯繫公司：申萬宏源研究(香港)有限公司，香港軒尼詩道28號19樓

其關連一方：申萬宏源研究所，中國上海市南京東路99號3樓