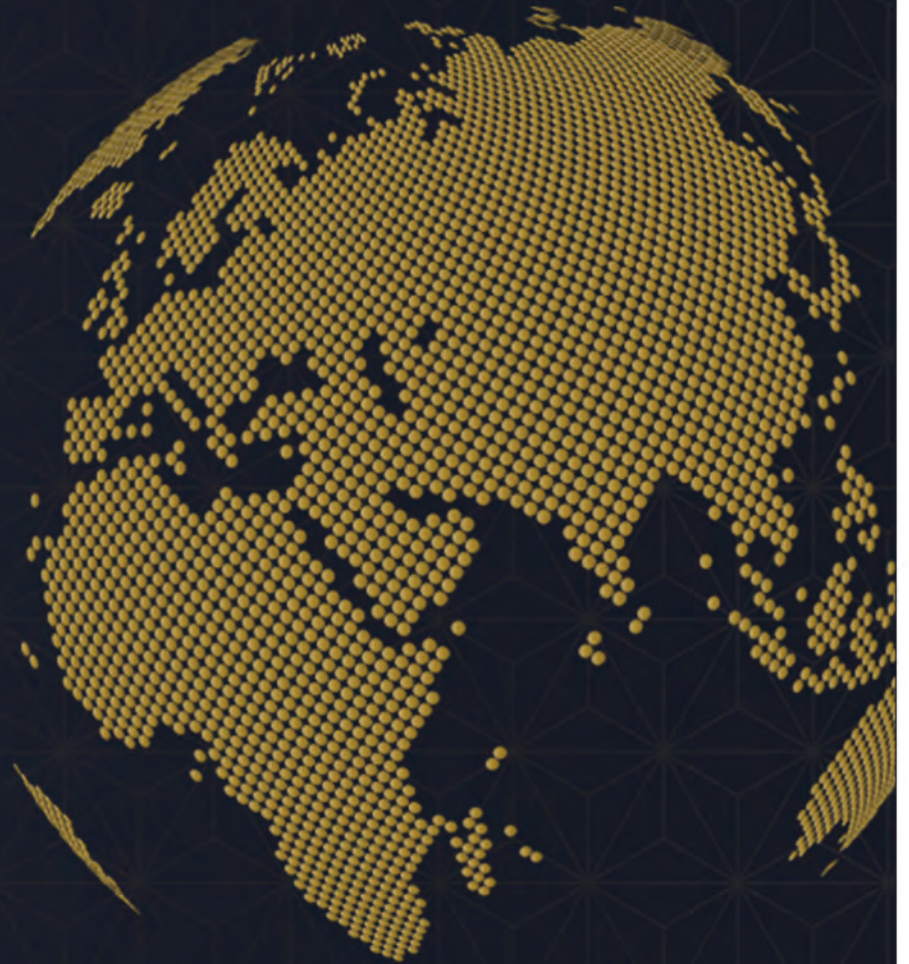


PMDHK

市場環球概覽

26 / 06 / 2020



PMDHK

your life consultancy
HEALTH • CAREER • WEALTH

各地指數及商品價格



市場指數

亞洲 | 世界

恒生指數	24781.58	▼	-125.76
恒生國企指數	9936.66	▼	-56.82
東京日經期貨	22345.00	▲	60.00
上證指數	2979.55	▲	8.93
深證成份指數	11813.53	▲	19.52
台北加權指數	11660.67	▲	48.31
創業板指數	2382.47	▲	0.43
韓國綜合股價指數	2112.37	▼	-49.14
越南胡志明易證券指數	854.59	▼	-5.12
星洲A50期貨	13782.50	▼	-35.00

市場指數

亞洲 | 世界

杜瓊斯指數	25745.60	▲	299.66
德國DAX指數	12177.87	▲	83.93
倫敦富時指數	6147.14	▲	23.45
美國 AMEX 綜合指數	1956.82	▲	7.12
標準普爾500指數	3083.76	▲	33.43
納斯達克指數	10017.00	▲	107.84
紐約原油	39.06	▲	0.34
美國30年國債	178.06	▼	-0.16
紐約金	1764.30	▼	-1.50
紐約銀	17.90	▲	0.00
紐約銅	2.67	▲	0.01

恆生指數 - 年初至今走勢



恆生指數歷史高位 @ 33,484 29/01/2018
今年高位 @ 29,174 20/01/2020

國企指數 - 年初至今走勢



國企指數歷史高位 @ 13,962 29/01/2018
今年高位 @ 11,502 20/01/2020

上證綜指 - 年初至今走勢



上證綜指今年高位 @ 3,115 13/01/2020

杜瓊斯指數 - 年初至今走勢



杜瓊斯指數歷史高位 @ 29,568 12/02/2020
今年高位 @ 29,568 12/02/2020

納斯達克指數 – 年初至今走勢



納斯達克指數歷史高位 @ 10,131 23/06/2020
今年高位 @ 10,131 23/06/2020

年初至今 Top 20 基金



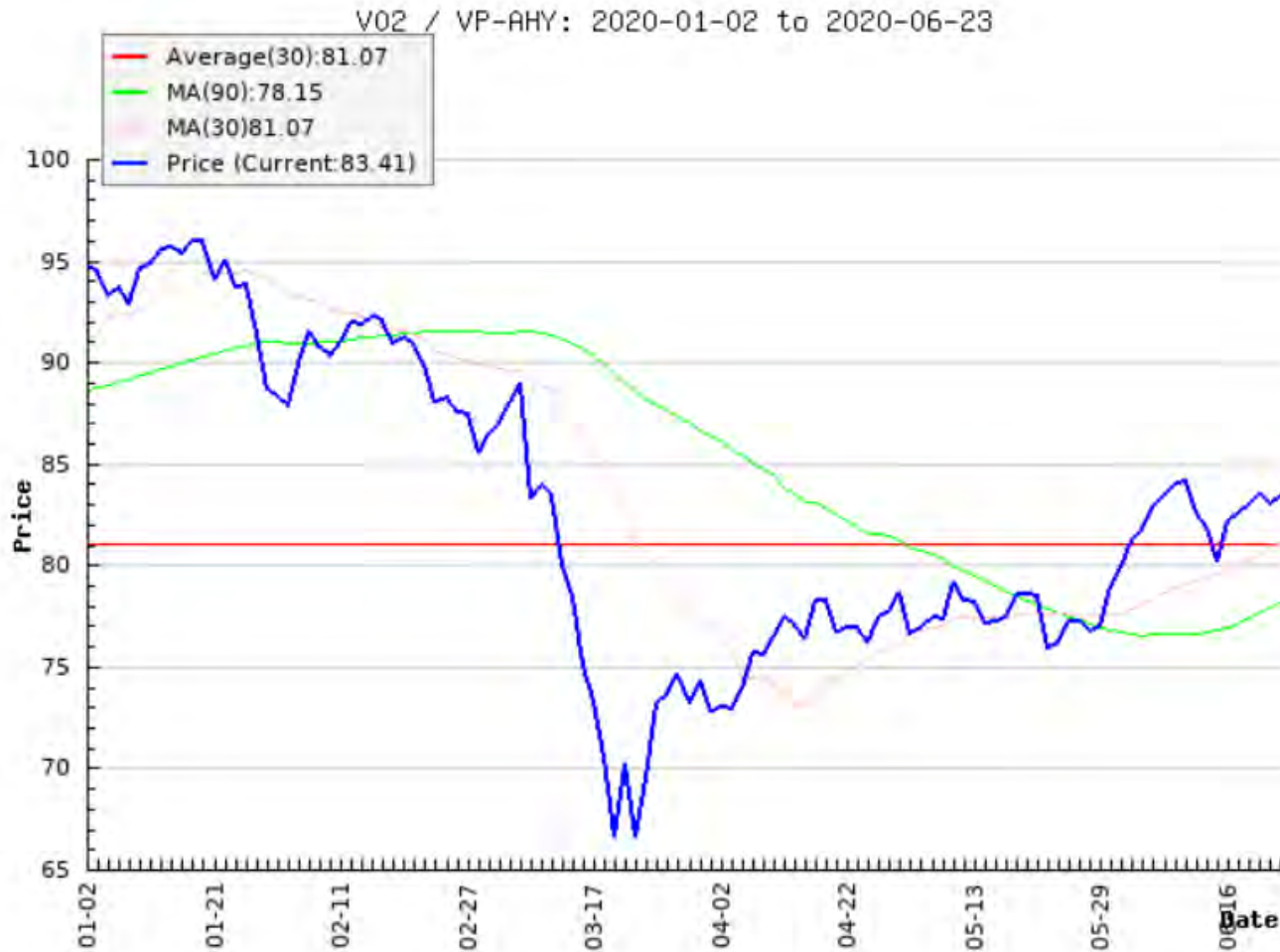
排名	基金名稱	買入價	本年累升(%)	52周累升(%)
1	Morgan Stanley Investment Funds 美國優勢基金 "A"	US\$ 131.56	30.44	31.17
2	貝萊德全球基金 - 貝萊德世界黃金基金"A2"股	US\$ 41.07	22.05	32.23
3	富蘭克林鄧普頓投資基金 - 富蘭克林黃金及貴金屬基金 A股 (累算)	US\$ 6.35	16.3	42.06
4	富蘭克林鄧普頓投資基金 - 富蘭克林生物科技新領域基金A股 (累算)	US\$ 40.67	16.03	28.18
5	摩根太平洋科技基金	US\$ 84.4	15.41	43.51
6	安本環球 - 科技股票基金 "A2" 股	US\$ 8.855	14.44	31.41
7	Morgan Stanley Investment Funds 環球機會基金類別 A	US\$ 99.66	13.98	23.85
8	Value Partners 中國大陸焦點基金	US\$ 68.07	13.77	36.93
9	德盛東方入息基金 "AT"	US\$ 179.74	12.94	42.49
10	法巴能源創新股票基金"CC"	US\$ 75.12	10.88	9.46
11	摩根日本(美元)基金	US\$ 23.85	10.21	19.97
12	德盛總回報亞洲股票基金"AT"	US\$ 40.11	9.59	19.73
13	景順消閒基金 - "A"股	US\$ 65.56	9.28	16.59
14	亨德森遠見基金 - 環球科技基金"A2"	US\$ 114.94	8.11	23.99
15	瑞銀 (盧森堡) 中國精選股票基金 (美元) P-acc	US\$ 1768.85	7.14	21.58
16	柏瑞環球基金 - 柏瑞亞洲 (日本除外) 股票基金"L"	US\$ 603.8079	6.82	18.93
17	建銀國際 - 國策主導基金	HK\$ 10.98	5.98	12.5
18	柏瑞港元固定收益基金	HK\$ 20.19	4.61	4.23
19	施羅德環球基金系列 - 大中華基金"A"	US\$ 75.8295	4.15	20.73
20	貝萊德全球基金 - 貝萊德環球政府債券基金"A2"股	US\$ 32.18	4.11	4.28

年初至今 Bottom 10 基金



129	匯豐環球投資基金 - 印度股票"AD"	US\$ 143.552	-23.91	-24.02
130	摩根印度基金	US\$ 207.93	-23.93	-25.4
131	匯豐環球投資基金 - 英國股票"AD"	GBP£ 25.62	-23.95	-20.31
132	德盛印尼基金 "A"	US\$ 4.14	-24.73	-27.11
133	天達環球策略基金 - 環球能源基金"A 收益股份"	US\$ 146.26	-24.78	-24.8
134	摩根拉丁美洲基金	US\$ 21.55	-29.2	-24.25
135	貝萊德全球基金 - 貝萊德世界能源基金"A2"股	US\$ 11.29	-31.86	-31.53
136	柏瑞環球基金 - 柏瑞拉丁美洲基金"Y"	US\$ 443.8009	-33.2	-29.94
137	貝萊德全球基金 - 貝萊德拉丁美洲基金"A2"股	US\$ 52.25	-34.06	-30.62
138	匯豐環球投資基金 - 巴西股票 "AD"	US\$ 14.181	-39.63	-35.61

惠理高息股票基金 (V02) - 年初至今走勢



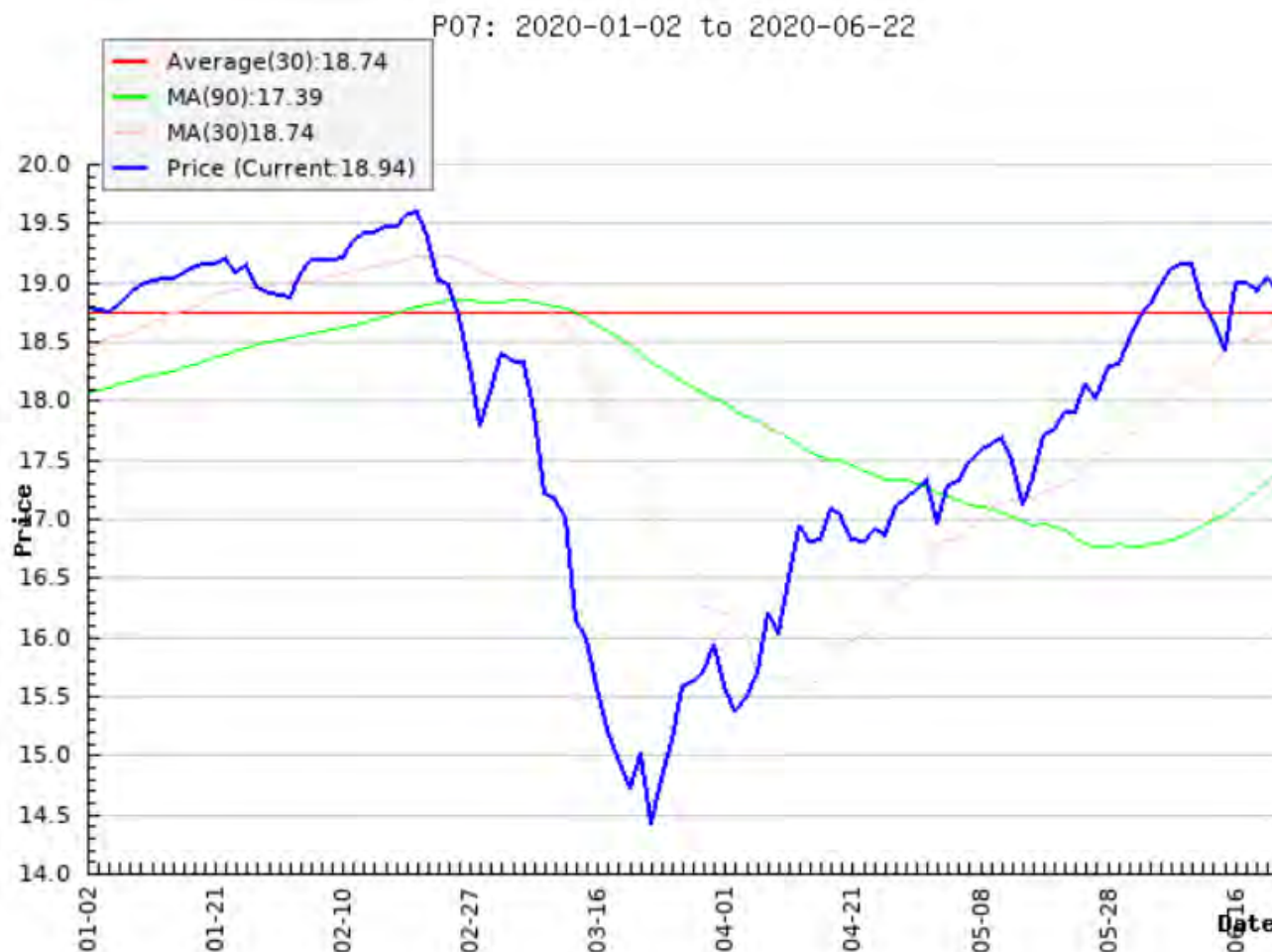
(C) 2020 KF-Studio.net

日期 2020-06-23

升跌 0.47%

迄今升幅 -11.98% (2020-01-02 ~ 2020-06-23)

安聯收益及增長基金累積股份(P07) - 年初至今走勢



(C) 2020 KF-Studio.net

日期 2020-06-22

迄今升幅 0.85% (2020-01-02 ~ 2020-06-22)

升跌 -0.58%

友邦保險 (1299.HK)



收市價(港元)

(指數 | 行業)

升跌

▲75.600



▲0.700

升跌(%)

▲0.935%

波幅

75.200 - 76.500

成交量	2.84千萬	市值	9,140.49億
成交金額	21.47億	每股盈利 ⁴ ⓘ	4.283
市盈率(倍) ⁴ ⓘ	17.652	收益率 ⁵ ⓘ	1.675%
每手股數	200	52週	60.050 - 88.500

友邦保險 (001299.HK)

HKEx 日線圖 (一年)

www.aastocks.com

AASTOCKS.com Copyright ©

24/06/2020 O:76.0 H:76.5 L:75.2 C:75.6



【港交所20年】

下個10年 港資退場 將成中國版納斯達克



- 港交所（388）於明日（27日）迎來上市20周年
- 股價屢創上市新高，曾高見 320 元
- 港交所現價市盈率 42 倍
- 估值反映中概股蜂擁回流、每日成交額將會再上一個新層次的憧憬，甚至成為中國的納斯達克



符合港第二上市資格的十大市值中概股

股票	掛牌交易所	市值* (億美元)
1 拼多多 (PDD)	納斯達克	1000
2 百度 (BIDU)	納斯達克	425
3 騰訊音樂 (TME)	紐交所	228.6
4 愛奇藝 (IQ)	納斯達克	174.2
5 攜程 (TCOM)	納斯達克	158.2
6 嗶哩嗶哩 (BILI)	納斯達克	155.1
7 唯品會 (VIPS)	紐交所	138.9
8 汽車之家 (ATHM)	紐交所	94
9 好未來 (TAL)	紐交所	86.8
10 微博 (WB)	納斯達克	77.4

*以 6 月 23 日收市價計算

- 中美緊張關係升溫，美國參議院上月通過《外國公司問責法案》，擬加強監管在美上市的中國公司，或導致更多中概股赴港尋求二次上市
- 目前約40多間中概股符合香港第二上市資格，連同阿里巴巴（9988），已佔200多間在美上市中概股市值逾9成，達5,570億美元

【港交所20年】

下個10年 港資退場 將成中國版納斯達克



- 阿里巴巴去年11月率先打響「頭炮」，為香港首間二次上市的W股；而網易（9999）及京東（9618）相繼於今年6月回流。
- 恆指成份股上限為50間，「無位容納所有人」。預料恆指或很可能演變成依重科技、電商和資訊科技權重的「純中國指數」。
- 恆指公司上月落實改革，容許納入同股不同權、第二上市股份在選股範圍，意味阿里、美團等可透過快速納入機制，料屆時於恆指權重合計將達8.7%
- 阿里去年上市以來，日均成交逾40億元水平，佔大市成交約5%
- 港股日均成交額於2022年可升至1,580億元，較去年的870億元接近倍增
- 港交所自2015年建立互聯互通制度，交投甚活躍，最近積極推動ETF產品納入互聯互通，服務對象漸轉向內地

北向資金及南向資金情況

月份	北向資金淨流出（億元人民幣）		
	滬股通	深股通	合計淨流出
1/2020	112.48	271.43	383.91
2/2020	87.98	27.96	115.94
3/2020	-377.36	-301.37	-678.73
4/2020	236.96	295.61	532.57
5/2020	83.24	217.875	301.115
累計淨流入	654.805		
月份	南向資金淨流入（億元港幣）		
	港股通（滬）	港股通（深）	合計淨流出
1/2020	133.3	145.4	278.7
2/2020	460.39	146.29	606.68
3/2020	971.24	426.16	1397.4
4/2020	107.6	87.2	194.8
5/2020	75.16	190.47	265.63
累計淨流入	2743.21		

Victoria's Secret 銅鑼灣巨舖結業 或賠逾 6 億租金 員工今早執舖



- 美國的內衣品牌 Victoria's Secret 母公司 L Brands 首季已蝕約 2.97 億美元，相當 23 億港元
- Victoria's Secret 銅鑼灣旗艦店，24號晚突然宣佈遣散所有員工
- 疫情肆虐，全球多間分店需暫停營業，於英國的分部早前申請破產，而其母公司宣佈關閉品牌於北美的 250 間分店

- Victoria's Secret 於 2017 年 9 月起，以月租 700 萬元租用鑼灣渣甸街 5 至 19 號京華中心地庫、地下，以及 1 至 4 樓共 6 層巨舖，總面積 51,188 方呎，呎租約 137 元，當時更一紙簽下長達 10 年的租約，至 2027 年 8 月才屆滿
- 提早 7 年半離場，根據一般合約，Victoria's Secret 需賠足 90 個月租金才可解約，涉資 6.3 億元



憂樓市前景

滙豐逆市加按息至 $H+1.5\%$ 現金回贈削至 0.2%



- 100 萬至 600 萬元貸款額按揭利率為 $H+1.5\%$ ，現金回贈率為 0.2%
- 600 萬至 2,000 萬元則為 $H+1.45\%$ ，現金回贈率為 0.5% 至 0.8%
- 2,000 萬元以上則為 $H+1.4\%$ ，現金回贈率為 1%
- 封頂利率保持為最優惠利率 (P) 減 2.5% ，即實際利率上限為 2.5%

- 一個月拆息(HIBOR)最新報 0.4726% ，以最新按揭計劃，利率為 1.9726%
- 按揭審批傾向收緊，預計未來按息繼續升的機會多過跌，預計會反覆升至 $H+1.7\%$
- 銀行一般新造按息已由今年年頭 $H+1.24\%$ ，現金回贈率 1.6% ；逐步削減至現時新造按息約 $H+1.4\%$ ，現金回贈率約 0.8%





~ END ~