



Global Indices Performance

S&P 500	1.02%	CSI 300	-1.17%
Dow Jones	0.30%	Nikkei 225	-0.23%
Nasdaq	1.73%	Hang Seng	0.02%
Euro Stoxx 600	0.91%	Straits Times	-0.66%
DAX	0.98%	SET	0.50%



Markets Overview

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯสามารถปรับตัวขึ้นได้ดีทั้งสามดัชนี จากการที่ตลาดจับตาวาง FED จะออกมากล่าวเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงเครื่องมือและวิธีการในการวัดเป้าหมายเงินเฟ้อใหม่คืบหน้า โดยนักลงทุนรอจับตาวาง FED จะมีการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจใหม่เพิ่มเติมด้วยหรือไม่
- ด้านดัชนี S&P500 และ Nasdaq แตะจุดสูงสุดใหม่ ปรับตัวขึ้นมา 58% และ 75% ตามลำดับหากวัดจากจุดต่ำสุดช่วงปลายเดือนมี.ค. ส่วนตลาดหุ้นเอเชียเข้านี้เปิดลบสลับบวก โดยจีนมีการประกาศตัวเลข Industrial Profit ออกมายังฟื้นตัวต่อเนื่อง



Our Commentary

- วานนี้บริษัท Moderna (MRNA US) เผยผลการทดลองวัคซีน COVID-19 ในกลุ่มตัวอย่างที่เป็นผู้สูงอายุ 20 คนด้วยกัน แบ่งเป็นกลุ่มอายุ 56-70 จำนวน 10 ราย และอายุ 71 ปีขึ้นไปอีก 10 ราย ซึ่งจะได้รับวัคซีนคนละ 2 โดส โดยผลการทดลองออกมาว่ากลุ่มตัวอย่างสามารถสร้าง antibodies คู้กับโรคได้ ซึ่งมีปริมาณที่มากกว่าผู้ป่วยที่หายจาก COVID-19 เอง อย่างไรก็ตามกลุ่มตัวอย่างนี้ยังเป็นกลุ่มที่ค่อนข้างเล็กอยู่ โดยเรามองว่าหากวัคซีนยังสามารถปรับใช้ได้เร็วเท่าไร เศรษฐกิจก็จะสามารถฟื้นตัวได้เร็วเท่านั้น
- ธนาคารกลางสหรัฐฯหรือ FED ออกมากล่าวเตรียมหาหรือเพื่อปรับเป้าหมายเงินเฟ้อใหม่หรือเครื่องมือเพื่อใช้ในการวัดการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ ให้สอดคล้องกับสถานการณ์ปัจจุบันมากที่สุด โดยอาจใช้เป้าหมายเป็นเงินเฟ้อเฉลี่ยราวๆ 2% แทน อย่างไรก็ตามก็ต้องจับตาดูต่อไปเนื่องจากจะประกาศอย่างเป็นทางการในเดือนหน้า



Chart of the day

S&P 500 in 2020



SOURCE: CNBC



Today's Top Picks



Xiaomi (1810 HK)

Cons. Target Price: \$HK18.40
Last Price : \$HK19.16
Upside: -4.0%

- บริษัทผลิตและจำหน่ายสินค้าอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ ทั้ง Smartphone และสินค้าที่เกี่ยวข้องกับ Internet of Things สัญชาติจีน
- วานนี้ประกาศงบ 2Q20 ออกมาสดใส รายได้รวมโต 3% YoY และติดอันดับ Top 4 ของโลกในแง่ของยอด Smartphone Shipment ทั่วโลก อีกทั้งครองส่วนแบ่งการตลาด Smartphone ที่ 10.1% ด้านสินค้า Premium ทำยอดขายโดดเด่น หนุนจากเทศกาล Shopping กลางปี 618 ของจีน เช่น Redmi และ Mi10 เป็น Top Selling 5G Smartphone
- ปัจจัยในระยะข้างหน้าคือการที่ Xiaomi ถูกรวมคำนวณในดัชนี Hang Seng ส่วนด้าน Goldman Sachs ให้ราคาเป้าหมายที่ \$HK22.50 อย่างไรก็ดี Upside เริ่มจำกัด อาจเน้นเล่นเก็งกำไร แต่สำหรับใครที่ถืออยู่และมีกำไร แนะนำทยอยขายทำกำไร



CSPC Pharma (1093 HK)

Cons. Target Price: \$HK18.41
Last Price : \$HK17.02
Upside: +8.2%

- บริษัทผลิตและจำหน่ายยาโรคภัยไข้เจ็บ สัญชาติจีน โดยมียาครอบคลุมหลายประเภท ตั้งแต่ยาโรคทั่วไป เน้นไปที่โรคด้านหลอดเลือด รวมถึงยาโรคเบาหวาน และวิตามินบำรุงต่างๆ
- วานนี้เผยงบ 1H20 รายได้ออกมาโต 12.6% YoY ด้านกำไรเพิ่มขึ้น 23.2% YoY โดยในช่วงของการแพร่ระบาด บริษัทได้มีการออกไปโมชันผ่านช่องทางออนไลน์มากขึ้น สินค้าที่ขายดีจะเป็น Finished Drug หรือยาโรคทั่วไปที่ขายออกมามาก 16.7% YoY แต่ระดับสูงสุดใหม่ได้
- ปัจจุบันบริษัทมียาโรคภัยไข้เจ็บที่รอการอนุมัติอยู่ 25 ตัว และอีก 42 ตัวที่กำลังอยู่ในระหว่างการทดลอง โดยตั้งเป้าในอีก 3 ปีข้างหน้าจะผลิตและจำหน่ายยาโรคภัยไข้เจ็บให้ได้ถึง 50 ตัว



Stock Alert

Salesforce (CRM US)

- ธุรกิจ Cloud Services และให้บริการ Software จัดการข้อมูลลูกค้าสัมพันธ์บน Cloud สำหรับผู้ประกอบการ
- เมื่อคืนนี้ราคาหุ้นบวกพุ่ง 26% ซึ่งเป็นการปรับตัวขึ้นมากที่สุดในรอบ 16 ปี หนุนมาจากงบ 2Q20 ที่ออกมาดีเกินคาด รายได้โต 29% YoY และ \$5 bn เป็นครั้งแรก โดยรายได้จาก subscription based cloud business ขยายตัว 34% YoY ได้รับประโยชน์จากการที่บริษัทต่างๆที่ต้องปรับตัวทำงานทางไกล

Source: Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, S&P Dow Jones Indices as of 27/8/20

ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ รวบรวมมาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่สามารถที่จะยืนยันหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลเหล่านี้ได้ ไม่ว่าประการใดๆ บทวิเคราะห์ในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นโดยอ้างอิงหลักเกณฑ์ทางวิชาการเกี่ยวกับหลักการวิเคราะห์ และมีได้เป็นการชี้แนะ หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ การตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ของผู้อ่าน ไม่ว่าจะเกิดจากการอ่านบทความในเอกสารนี้หรือไม่ก็ตาม ล้วนเป็นผลจากการใช้วิจารณญาณของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วนเกี่ยวข้องหรือพันธะผูกพันใดๆ กับ บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่ว่ากรณีใด