



## Global Indices Performance

S&P 500	1.61%	CSI 300	0.26%
Dow Jones	1.51%	Nikkei 225	-0.55%
Nasdaq	1.87%	Hang Seng	1.04%
Euro Stoxx 600	2.22%	Straits Times	0.43%
DAX	3.22%	SET	1.45%



## Markets Overview

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯเมื่อคืนนี้ฟื้นตัวได้ 3 ดัชนีต้อนรับต้นสัปดาห์ โดยหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีโดดเด่น รวมถึงหุ้นกลุ่มธนาคาร หลังมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจที่กำลังอยู่ในระหว่างการรออนุมัติช่วยหนุน Sentiment ตลาด
- ตลาดหุ้นเอเชียซ้านี้เปิดลบสลับบวก นำโดยญี่ปุ่นเปิดในแดนลบ ส่วนฮ่องกงและจีนสามารถยืนในแดนบวกได้สดใส



## Our Commentary

- ตัวเลขกำไรภาคอุตสาหกรรมของจีนเดือนส.ค.ประกาศออกมาวันนี้พุ่ง 19.1% YoY แสดงถึงเศรษฐกิจจีนที่เริ่มฟื้นตัวอย่างโดดเด่นหลังการแพร่ระบาดของ COVID-19 นอกจากนั้นเทศกาล Golden Week ในจีนเริ่มขึ้นวันที่ 1 ต.ค. กำลังจะมาถึง นักวิเคราะห์หลายเจ้าก็คาดว่าจะช่วยกระตุ้นเศรษฐกิจได้อีกทางหนึ่ง เนื่องจากคนจีนสามารถเดินทางท่องเที่ยวภายในประเทศตัวเองได้ ซึ่งก็นำมาด้วยการจับจ่ายใช้สอยที่มากขึ้น
- เทรดการเข้า IPO ยังคงคึกคัก โดยในฝั่งเอเชียซ้านี้ ZTO Express (2057 HK) บริษัท Logistics ขนส่งสินค้าแบบ express delivery เข้าซื้อขายวันแรกในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง โดยมีราคา IPO ที่ HKD218 นอกจากนี้ JDHealth บริษัทในเครือของ JD.com (JD US, 9618 HK) ก็ได้ยื่นเอกสาร IPO ต่อตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกงแล้ววานนี้ อีกทั้งในฝั่งสหรัฐฯ บริษัท Palantir (PLTR US) ธุรกิจ Cloud และ Cybersecurity เตรียมเข้าซื้อขายวันแรกใน NYSE วันที่ 30 ก.ย. นี้



## Chart of the day



## Today's Top Picks



### JD.COM (JD US, 9618 HK)

Cons. Target Price: \$80.46/HKD297  
Last Price: \$76.10/HKD330  
Upside: 5.73%/11.11%

- E-Commerce ใหญ่อันดับ 2 ของจีน
- บริษัทในเครือ JD Health (JD.com ถือหุ้น 81%) ยื่นเอกสาร IPO ต่อตลาดหุ้นฮ่องกงแล้วเมื่อวานนี้ คาดมีมูลค่าสูงถึง \$3 bn และคาดว่าจะเข้าซื้อขายวันแรกในช่วงเดือนร.ค. นี้ โดย JDHealth ประกอบธุรกิจเกี่ยวกับแพลตฟอร์มซื้อขายยาโรคออนไลน์ รวมถึงการพบแพทย์ทางไกล ซึ่งได้รับประโยชน์โดยตรงในช่วงของการแพร่ระบาดของ COVID-19
- จุดเด่นของ JD.com คือ JD Supermarket ซึ่งรายได้จากธุรกิจขายสินค้าประเภทอาหารและเครื่องดื่มสูงที่สุดในจีนเทียบกับแพลตฟอร์มอื่นๆ ซึ่งรายได้ 1H20 ของบริษัทโตได้ถึง 28% YoY มากกว่าการเติบโตโดยรวมในจีนที่โตเพียง 7.3% YoY
- อ่าน Paper หุ้น JD.Com เพิ่มเติม [คลิกที่นี่](#)



### Invesco QQQ Trust (QQQ US)

Last Price: \$277.20

- ทางเลือกกระจายการลงทุนในหุ้นสหรัฐฯจำนวน 104 ตัว ที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี Nasdaq100 ซึ่งประกอบด้วยหุ้นเทคโนโลยี 64% รองลงมาเป็น Consumer Cyclical 22% และ Healthcare 7% โดยจะไม่มีส่วนประกอบของหุ้นกลุ่มธนาคารและการเงินเลย
- ตัวอย่างหุ้นที่มีน้ำหนักมากที่สุด 5 ตัวแรกใน ETF ได้แก่ Apple (AAPL US) 13.1% Microsoft (MSFT US) 10.9% Amazon (AMZN US) 10.7% Facebook (FB US) 4.2% และ Alphabet (GOOGL US) 3.5%
- การปรับตัวลดลงของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีในเดือนนี้ เรามองว่าเป็นการปรับฐานเท่านั้น เนื่องจากพื้นฐานหุ้นไม่ได้เปลี่ยนแปลง จึงมองเป็นโอกาสในการเข้าทยอยสะสม



## Stock Alert

### Alphabet (GOOGL US)

- ธุรกิจแพลตฟอร์มการค้นหาข้อมูลออนไลน์ รวมถึงเป็นบริษัท Holdings ลงทุนในธุรกิจต่างๆมากมาย
- วานนี้บริษัทได้เผยว่าจะเริ่มใช้ระบบชำระเงินของตัวเองที่อยู่ใน Google Play Store ในปีหน้า แทนการชำระเงินในปัจจุบันที่ลูกค้าต้องใช้การตัดบัตรเครดิตหรือเดบิต โดย Alphabet จะได้ส่วนแบ่ง 30% จากการมูลค่าซื้อ Application ในทุกๆครั้ง

Source: Goldman Sachs, CNBC, Bloomberg, Seeking Alpha, Financial Times as of 29/9/20

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