每日晨报 | 2020 年 9 月 16 日

越秀证券 YUEXIU SECURITIES

主要市场指数表现

	收市价	昨日升跌	YTD 升跌
恒生指数	24,733	+0.38%	-12.26%
国企指数	9,829	+0.23%	-11.99%
沪深 300	4,688	+0.80%	+14.45%
上证综合指数	3,296	+0.51%	+8.05%
深证成份指数	13,143	+0.93%	+26.01%
中小板指	8,761	+1.26%	+32.08%
道琼斯指数	27,996	+0.01%	-2.09%
标普 500 指数	3,401	+0.52%	+5.73%
纳斯达克指数	11,190	+1.21%	+25.38%
伦敦富时指数	6,106	+1.32%	-19.59%
CAC40 指数	5,068	+0.32%	-15.72%
DAX 指数	13,218	+0.18%	-0.08%

主要货币表现

	汇率	1M 升跌	6M 升跌
人民币/港币	1.1441	-2.29%	-2.93%
人民币/日元	15.6120	-2.05%	-2.66%
美元/人民币	6.7738	+2.35%	+3.24%
欧元/人民币	8.0515	+2.17%	-3.27%
英镑/人民币	8.7315	+3.99%	-1.27%
新加坡元/人民币	4.9802	+1.75%	-0.99%

主要商品表现

（货币：美元）	最新价	1M 升跌	6M 升跌
布伦特原油(桶)	40.04	-11.67%	+0.18%
天然气(1mnBtu)	2.30	-7.66%	+6.52%
黄金(盎司)	1,964.61	-1.04%	+29.75%
白银(盎司)	27.41	-0.27%	+112.31%
玉米(1 蒲式耳)	368.25	+8.95%	-1.27%
大豆(1 蒲式耳)	1,004.75	+11.79%	+16.22%

沪港通和深港通每日额度余额情况

(亿人民币)	沪港通		深港通	
	额度使用	使用率	额度使用	使用率
北向	10.75	2.07%	40.76	7.84%
南向	15.84	3.77%	20.15	4.80%

来源：彭博、越秀证券研究部

微信扫码关注【越秀证券】

越秀证券公众号

越秀证券研究订阅号

今日要闻

宏观经济

- 世贸裁定美国征中国商品关税违法
- 字节跳动冀保留 TikTok 控股权 由甲骨文管理数据
- 美 8 月工业生产增 0.4% 低预期

市场/行业/个股

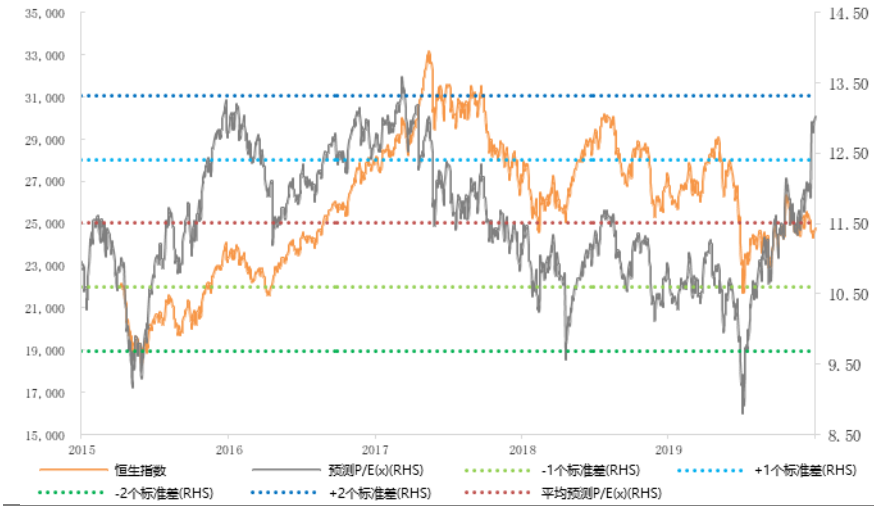
- 纳指收市涨逾 1% 苹果拖累道指曾倒跌
- 欧股收市反覆造好 观望多国央行议息
- 墨西哥湾遭飓风吹袭 国际油价升逾 2%
- 中煤能源(1898)首 8 月煤销量增 15.8%
- 深圳控股(0604)8 月销售额飙 2.5 倍
- 中国太平(0966)首 8 月保费收入升 2.7%
- 卜蜂国际(0043)281 亿人币购生猪业务
- 小米(1810)副董事长减持 3.5 亿股 承诺 5 年不减持

市场回顾

港股：恒生指数昨日低开 19 点后表现反复。最终，恒指收市上涨 0.38%，而国企指数收市则上涨 0.23%。全日成交额为 1,159.36 亿港元。九龙仓置业(1997)收市上升 4.97%，为表现最佳蓝筹

沪深两市：昨日反复上升。上证综合指数收市上涨 0.51%，而深证成份股指数收市则上涨 0.93%。其中，C2M、机场航运、景点旅游相关板块表现优于大市

过去五年恒生指数及预测市盈率走势



来源：彭博、越秀证券研究部

越秀证券研究部
香港湾仔骆克道 188 号兆安中心 10 楼 1003-1005
电邮：research@yxsh.hk 电话：(852)3925 9888 传真：(852)3607 1980

今日重点新闻

世界贸易组织裁定，根据该组织的规则，美国特朗普政府对价值超过 2000 亿美元(1.56 万亿港元)的中国商品征收的关税属非法。

路透报道，美国总统特朗普与白宫官员周二开会，讨论中国字节跳动提出、保留短视频平台 TikTok 美国业务的建议。

美国 8 月工业生产按月增长 0.4% 预期为增长 1%。期内 制造业产出按月增长 1%，预期为增长 1.2%。产能利用率为 71.4%，符合预期。

市场观望美国联储局由周二起连续两天议息的结果，并关注会否再推出刺激方案，配合经济数据表现不俗，推动美股连续第二日向上，**道指周二曾抽高 237 点，全日高见 28231 点；其后蒸发所有升幅，一度倒跌 61 点，全日低见 27931 点；收市回稳升 2 点，报 27995 点。标指收市升幅缩窄至 0.52%，报 3401 点。纳指表现相对硬朗，全日高收 1.21%，报 11190 点。**

欧洲股市周二初段表现反覆，其后走高，泛欧指数 Stoxx 600 收市回升 0.66%，报 370 点。零售股股价上扬超过 2%，银行股则滑落近 1%，成为唯一下跌的板块。

美国墨西哥湾遭到飓风吹袭，部分产油设备受到影响，消息利好油价。不过，国际能源署(IEA)预期，原油需求增长较预期缓慢，消息限制了油价升势。纽约期油收市升 1.02 美元或 2.7%，每桶报 38.28 美元。伦敦布兰特期油收市升 92 美仙或 2.3%，每桶报 40.53 美元。

中煤能源(01898)公布，首 8 个月，商品煤销量 1.63 亿吨，按年增长 15.8%；商品煤产量 7256 万吨 ,升 6.07%。单计 8 月份 ,商品煤销量 2356 万吨 ,按年升 20.88%；煤产量 980 万吨，上升 9.25%。

深圳控股(00604)公布，8 月合同销售额约 10.66 亿元(人民币·下同)，按月上升约 8.6%，按年飙升 2.52 倍；合同销售面积约 6.39 万平方米，按月升 53.6%，按年上涨 1.46 倍。

中国太平(00966)公布，旗下附属太平人寿、太平财险及太平养老，今年首 8 个月累计原保险保费收入 1285.44 亿元(人民币·下同)，按年增长 2.74%。期内，太平人寿原保险保费收入 1058.21 亿元，按年增长 1.46%；太平财险保险保费收入 188.41 亿元，升 7.72%

港股市场表现（上个交易日）

恒生指数成份股表现

(成交额单位：港元)

五大升幅

	名称	股价	升幅	成交额
1	九龙仓置业	32.75	+4.97%	1.62 亿
2	申洲国际	131.50	+3.46%	4.17 亿
3	药明生物	193.40	+3.42%	5.75 亿
4	恒隆地产	20.80	+2.97%	9.07 千万
5	金沙中国有限公司	34.60	+2.82%	4.75 亿

五大跌幅

	名称	股价	跌幅	成交额
1	小米集团 - W	22.35	-5.10%	145.21 亿
2	中国联通	5.52	-2.99%	1.85 亿
3	长江基建集团	38.10	-0.78%	6.84 千万
4	中电控股	74.00	-0.67%	2.83 亿
5	交通银行	3.92	-0.51%	7.26 千万

来源：彭博、阿思达克财经网、越秀证券研究部

港股主板表现

(成交额单位：港元)

五大升幅

	名称	股价	升幅	成交额
1	太睿国际控股	1.19	+65.28%	2.15 千万
2	锦州银行	3.31	+38.49%	54.85 万
3	亚太丝路投资	0.15	+33.33%	1.69 千万
4	高升集团控股	2.03	+30.13%	3.55 千万
5	江山控股	0.05	+21.95%	9.45 千

五大跌幅

	名称	股价	跌幅	成交额
1	越南制造加工出口	0.22	-50.68%	6.00 百万
2	贵联控股	0.36	-19.32%	2.01 百万
3	K K 文化	0.30	-14.29%	3.55 万
4	研祥智能	1.15	-14.18%	6.78 百万
5	星光文化	1.55	-13.89%	2.35 百万

五大成交

	名称	股价	升幅	成交额
1	小米集团 - W	22.35	-5.10%	145.21 亿
2	腾讯控股	529.50	+0.00%	60.31 亿
3	阿里巴巴 - S W	267.40	-0.30%	52.72 亿
4	恒大汽车	25.05	-11.48%	50.71 亿
5	中国平安	82.75	+1.35%	27.97 亿

五大最佳 ADR

	名称	美元价格	升幅	相对港元
1	恒隆地产	13.47	+3.53%	20.88
2	联想集团	13.86	+3.20%	5.37
3	九龙仓集团	3.71	+3.06%	14.38
4	招商银行	24.99	+2.63%	38.74
5	中国南方航空股份	31.12	+2.57%	4.83

来源：彭博、阿思达克财经网、越秀证券研究部

沪深港股通热门股票一览

货币：人民币

沪股通

	名称	股价	升幅	成交额
1	中国平安	79.91	+1.73%	18.84 亿
2	贵州茅台	1,760.00	-0.34%	11.58 亿
3	伊利股份	39.93	+2.33%	9.19 亿
4	隆基股份	71.97	-1.17%	8.45 亿
5	中国中免	222.58	+3.86%	8.36 亿

深股通

	名称	股价	升幅	成交额
1	比亚迪	101.30	+9.51%	12.91 亿
2	长春高新	383.36	+3.16%	11.67 亿
3	五粮液	230.33	+0.11%	9.83 亿
4	立讯精密	55.49	-1.28%	8.91 亿
5	宁德时代	194.70	+1.00%	7.58 亿

货币：港元

港股通（沪）

	名称	股价	升幅	成交额
1	小米集团-W	22.35	-5.10%	10.88 亿
2	腾讯控股	529.50	+0.00%	8.31 亿
3	中芯国际	19.54	+1.98%	6.35 亿
4	美团点评-W	243.60	-0.41%	3.89 亿
5	融创中国	32.50	+2.85%	3.04 亿

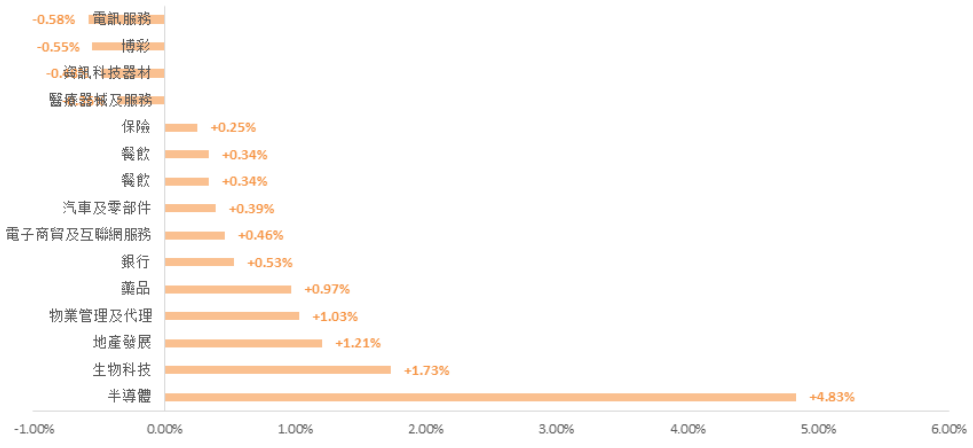
港股通（深）

	名称	股价	升幅	成交额
1	小米集团-W	22.35	-5.10%	7.21 亿
2	腾讯控股	529.50	+0.00%	5.90 亿
3	比亚迪股份	97.30	+12.62%	4.93 亿
4	美团点评-W	243.60	-0.41%	4.51 亿
5	中芯国际	19.54	+1.98%	3.25 亿

来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

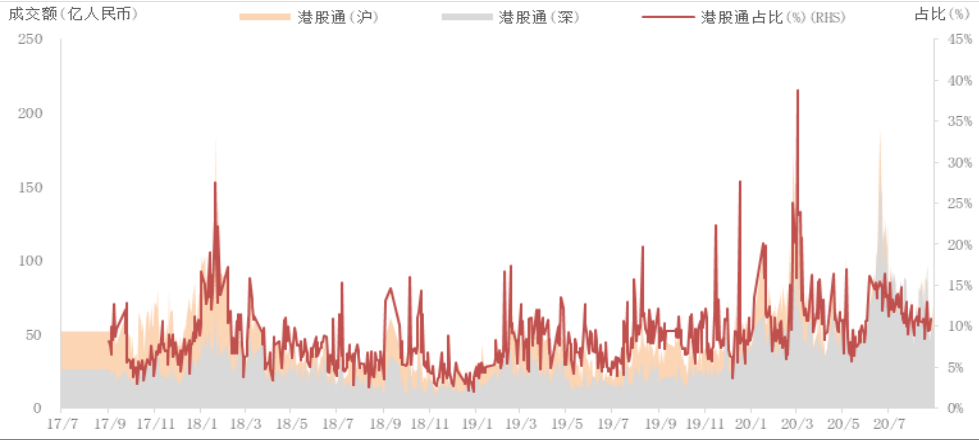
主要板块表现及沽空情况（上个交易日）

港股主要板块表现



来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

港股通（沪+深）过往三年成交额及占港股成交额的比例



来源：彭博、越秀证券研究部

港股沽空数据

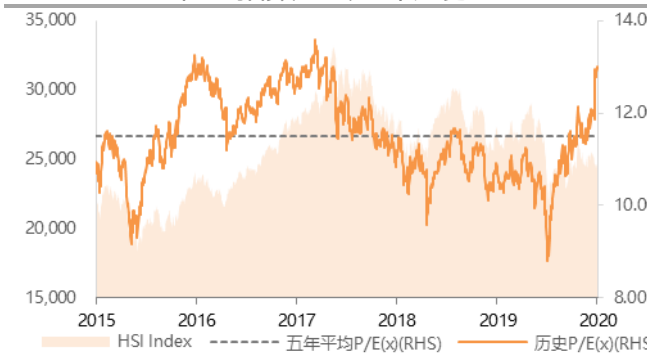
货币：港元

		名称	股价	升跌(%)	沽空金额	沽空比率(%)
恒指成份股的沽空	1	小米集团 - W	22.35	-5.10%	11.60 亿	7.99%
	2	腾讯控股	529.50	+0.00%	13.47 亿	22.34%
	3	阿里巴巴 - S W	267.40	-0.30%	20.38 亿	38.66%
	4	中国平安	82.75	+1.35%	13.21 亿	47.24%
	5	友邦保险	81.80	+1.62%	2.52 亿	18.16%
		恒生指数	24,732.76	+0.38%	56.70 亿	18.35%
		名称	股价	升跌(%)	沽空金额	沽空比率(%)
国指成份股的沽空	1	小米集团 - W	22.35	-5.10%	11.60 亿	7.99%
	2	腾讯控股	529.50	+0.00%	13.47 亿	22.34%
	3	阿里巴巴 - S W	267.40	-0.30%	20.38 亿	38.66%
	4	中国平安	82.75	+1.35%	13.21 亿	47.24%
	5	美团点评 - W	243.60	-0.41%	4.56 亿	18.22%
		国企指数	9,829	0.23%	247.99 亿	17.93%

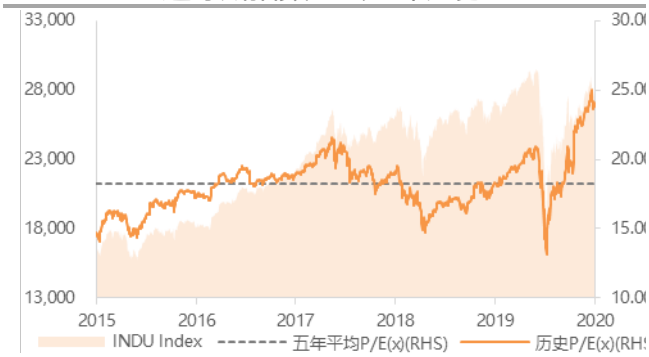
来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

主要股指走势图（截至上个交易日）

恒生指数过去五年走势



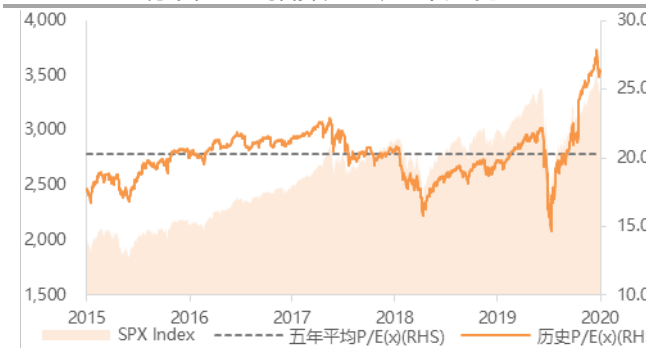
道琼斯指数过去五年走势



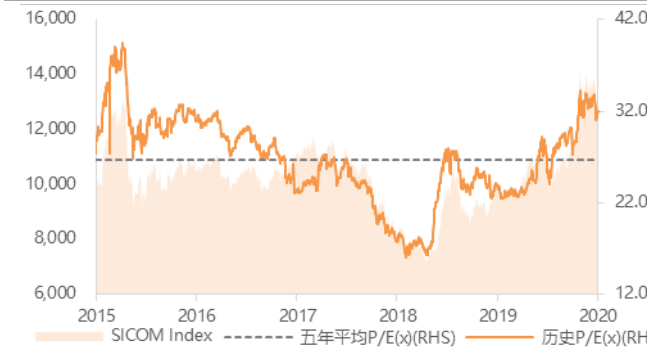
上证综指过去五年走势



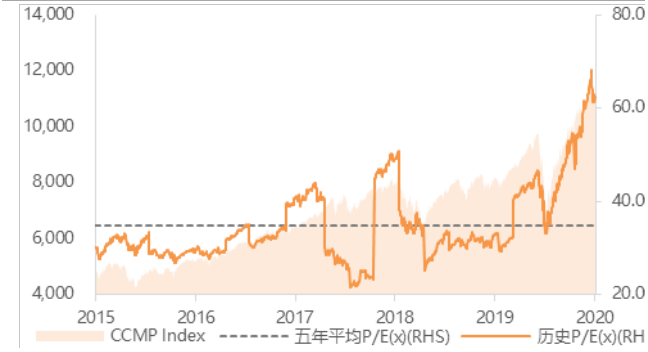
标普 500 指数过去五年走势



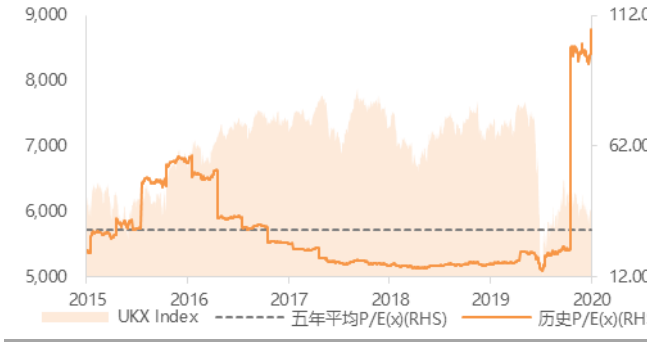
深证综指过去五年走势



纳斯达克指数过去五年走势

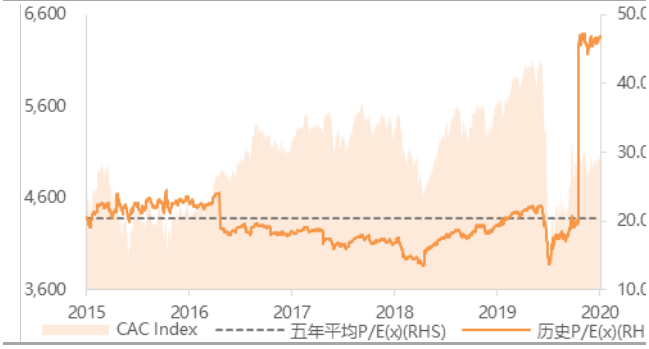


伦敦富时指数过去五年走势



来源：彭博、越秀证券研究部

法国 CAC40 指数过去五年走势



来源：彭博、越秀证券研究部

港股 IPO 资讯（截至上个交易日）

半新股表现

货币：港元

股份名称	上市日期	最新股价	首日表现	累计表现	超额倍数	中签率
科利实业控股	15/9/2020	1.32	+0.00%	+230.00%	6.70	30%
濠江机电	11/9/2020	3.50	+186.00%	+250.00%	8.00	30%
百胜中国 - S	10/9/2020	404.60	-5.29%	-1.80%	51.30	25%
农夫山泉	8/9/2020	35.30	+53.95%	+64.19%	1,147.30	12%
智勤控股	14/8/2020	0.40	-18.27%	-23.08%	18.20	80%
泰格医药	7/8/2020	114.20	+13.30%	+14.20%	413.40	5%
立德教育	6/8/2020	1.11	-11.91%	-47.14%	26.90	20%
德合集团	17/7/2020	0.62	+11.11%	-1.59%	9.70	10%
渤海银行	16/7/2020	4.76	+0.00%	-0.83%	认购不足	100%
嘉兴燃气	16/7/2020	10.30	+10.40%	+3.00%	5.70	18%

来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

即将上市新股

货币：港元

上市日期	股份名称	所属行业	招股价	入场费*	招股日期
18/9/2020	福禄控股	电子商贸及互联网服务	6.90-8.90	4,495	2020/09/07-2020/09/11
22/9/2020	华住集团	酒店及度假村	368	18,585	2020/09/11-2020/09/16
23/9/2020	乐享互动	电子商贸及互联网服务	2.14-3.21	3,242	2020/09/10-2020/09/15
25/9/2020	明源云集团控股	系统开发及信息科技顾问	15.00-16.50	16,666	2020/09/15-2020/09/18
29/9/2020	天任集团控股	建筑及装修	0.35-0.44	3,555	2020/09/15-2020/09/18

来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

注解：入场费*指申购公开新上市招股须付款项分四个元素，分别是：(i) 申请款项—所申购股数的发售价；(ii) 经纪佣金—申请款项的 1%；(iii) 证监会交易征费— 申请款项的 0.0027%；及(iv) 交易所交易费—申请款项的 0.005%。

拟上市新股

公布日期	申请人	所属行业	公布日期	申请人	所属行业
10/9/2020	海尔智家股份有限公司	家用电器	31/8/2020	高比集团控股有限公司	建筑材料
10/9/2020	"裕河控股有限公司	EPS 制造商	31/8/2020	金瑞矿业控股有限公司	矿业
9/9/2020	华多利集团有限公司	土木工程	31/8/2020	福禄控股有限公司	TMT
8/9/2020	赛生药业控股有限公司	生物制药	28/8/2020	现代中药集团有限公司	生物制药
7/9/2020	远洋服务控股有限公司	物业管理	27/8/2020	新纽科技有限公司	TMT
4/9/2020	现代创科控股 限公司	电子元器件	26/8/2020	德琪医药有限公司 - B	生物制药
2/9/2020	四川天兆猪业股份有限公司	农业	25/8/2020	蚂蚁科技集团股份有限公司	TMT
2/9/2020	宋都服务集团有限公司	物业管理	24/8/2020	百奥泰生物制药股份有限公司	生物制药
31/8/2020	朝云集团有限公司	家居护理	24/8/2020	医渡科技有限公司	医疗技术
31/8/2020	华润万象生活有限公司	物业管理	21/8/2020	福建省蓝深环保技术股份	环保

来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

一周主要经济数据

日期	时间	事件	前值
9 月 14 日	17:00	欧元区 7 月工业产值经季调(环比)	9.1%
9 月 15 日	10:00	中国 8 月工业生产年迄今(同比)	-0.4%
	10:00	中国 8 月零售销售额(同比)	-1.1%
	10:00	中国 8 月社会消费品零售(同比)	-9.9%
	10:00	中国 8 月固定资产除农村年迄今同比	-1.6%
	21:15	美国 8 月工业产值(月环比)	3.0%
	21:15	美国 8 月设备使用率	70.6%
	21:15	美国 8 月制造业(SIC)产值	3.4%
9 月 16 日	20:30	美国 8 月零售销售(环比)	1.2%
	22:00	美国 7 月营运库存	-1.1%
9 月 17 日	2:00	美国 FOMC 利率决策	0.00%-0.25%
	4:00	美国 7 月长期资本净流入	1129.89 亿美元
	17:00	欧元区 8 月 CPI(同比)终值	-0.2%
	19:00	英国 9 月 17 日英国央行官方银行利率	0.10%
	20:30	美国 9 月 12 日上周初领失业金人数	88.4 万
	20:30	美国 9 月 5 日持续领取失业金人数	1338.5 万
	20:30	美国 8 月新宅开工指数	149.6 万
	20:30	美国 8 月新宅开工月(环比)	22.6%
	20:30	美国 8 月建筑许可	148.3 万
	20:30	美国 8 月建设许可月(环比)	17.9%
9 月 18 日	22:00	美国 9 月美国密西根大学消费者信心指数初值	74.1
9 月 27 日	9:30	中国 8 月规模以上工业企业利润(同比)	19.6%

来源：彭博、越秀证券研究部

重要声明

免责条款：

本报告由越秀证券有限公司(「越秀证券」)分发。本报告内容仅供参考，而报告内容及观点均是基于越秀证券认为可靠的目前已公开的信息，我们力求但不保证相关信息的准确性、完整性及有效性，报告中所提及之信息或所表达之观点并不构成所涉证券出售要约或买卖的邀请。越秀证券不会对因使用本报告内容和观点而导致的损失承担任何责任，除非法律法规有明确规定。

越秀证券所提供的报告或所引用之资料未必适合所有投资者，任何报告或资料对各种证券和金融工具所提供的意见、推荐及/或策略并无根据个别投资者各自的投资目的、状况及独特需要。投资者在有需要时必须咨询独立专业顾问的意见。

本研究报告仅供越秀证券及其关联机构的特定客户使用。客户不应以本报告取代其独立判断或仅根据本报告作出任何决策。客户也不应该依赖该信息是准确和完整的。越秀证券会适时地更新我们的研究，但进度可能受到各种限制所影响。除了一些定期出版的行业报告之外，绝大多数报告是在研究人员认为适当的时候不定期地出版。

本报告仅反映相关研究人员的观点、见解及分析方法，并不代表越秀证券及/或其关联机构的观点。报告所载资料、意见及推测仅反映研究人员于发出本报告当日之判断，可能会随时调整，且不承诺作出任何相关变更之通知。越秀证券可发出其他与本报告所载信息不一致及有不同结论的报告。越秀证券的销售人员、交易员及其他专业人员可能会向我们的客户及我们的自营交易部提供与本研究报告中观点不一致或截然相反的口头或书面市场评论或交易策略。越秀证券的自营交易部和投资业务部可能会作出与本报告的建议或表达的意见不一致的投资决策。

版权所有越秀证券有限公司：

未经越秀证券有限公司事先书面同意，本报告之任何部分均不得(i)以任何方式制作任何形式的复印件或复制品及拷贝，及/或(ii)再次分发。