每日晨报 | 2020 年 9 月 1 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	25,177	-0.96%	-10.69%
国企指数	9,991	-1.88%	-10.54%
沪深 300	4,816	-0.58%	+17.57%
上证综合指数	3,396	-0.24%	+11.33%
深证成份指数	13,758	-0.67%	+31.90%
中小板指	9,155	-1.24%	+38.03%
道琼斯指数	28,430	-0.78%	-0.94%
标普 500 指数	3,500	-0.22%	+7.63%
纳斯达克指数	11,775	+0.68%	+30.24%
伦敦富时指数	5,964	-0.61%	-21.14%
CAC40 指数	4,947	-1.11%	-17.47%
DAX 指数	12,945	-0.67%	-2.38%

主要货币表现

	汇率	1M 升跌	6M 升跌
人民币/港币	1.1316	-1.81%	-1.22%
人民币/日元	15.4710	-2.07%	-0.12%
美元/人民币	6.8486	+1.85%	+1.64%
欧元/人民币	8.1575	+1.09%	-5.06%
英镑/人民币	9.1148	+0.56%	-2.18%
新加坡元/人民币	5.0353	+0.95%	-0.48%

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)	46.48	+6.00%	-7.30%
天然气(1mnBtu)	2.64	+35.05%	+33.96%
黄金(盎司)	1,965.52	-0.52%	+23.66%
白银(盎司)	27.88	+14.29%	+66.57%
玉米(1 蒲式耳)	364.00	+11.31%	-3.45%
大豆(1 蒲式耳)	964.25	+8.04%	+6.17%

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	(23.44)	-4.51%	(33.99)	-6.54%
南向	25.90	6.17%	29.99	7.14%

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

- 美国“一中”框架内调整政策 强化对台经贸联系
- 储局副主席:下一步料转向讨论抗疫救经济
- 人行:将债券回购利率打造为市场定价关键参考指标
- 8 月中国官方制造业 PMI 为 51，预期 51.5

市场/行业/个股

- 道指低收 223 点 Tesla 飙 12%与苹果推高纳指
- 欧股先升后跌告收 8 月累计涨 2.8%
- 储局暗示长期低息 美滙创两年低
- 华润置地(1109)分拆华润万象生活上市提交申请
- 新世界百货中国(0825)料全年转蚀逾 4.8 亿
- 北京控股环境(0154)中期盈利跌 29%
- 云南水务(6839)半年转蚀近 3 亿人币
- 青啤(0168)中期多赚 14%
- 日清(1475)中期盈利升 34%

市场回顾

港股：恒生指数昨日高开 310 点后反复向下。最终，恒指收市下跌 0.96%，而国企指数收市则下跌 1.88%。全日成交额为 1,817.70 亿港元。中国联通(0762)收市下跌 4.02%，为表现最差蓝筹

沪深两市：昨日反复收低。上证综合指数收市下跌 0.24%，而深证成份股指数收市则下跌 0.67%。其中，港口航运、养殖业、生物制品相关板块表现逊于大市

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

美国国务院主管亚太事务助理国务卿史达伟(David Stilwell)表示，将在“一个中国”框架内，大幅调整政策内容，加强与台湾之间的经贸联系。此外，华府解封 6 份前总统列根时代对台湾的安全保证文件，也凸显支持台湾的意图。外界预料，事件势必导致中美两国之间的紧张局势进一步升温。

美国联储局改变沿用 30 年的通胀指标政策，上周表示将采用平均通胀率目标，意味将维持超低利率水平一段时间。**副主席克拉里达(Richard Clarida)周一表示，有了新的政策框架后，联储局下一步行动将转向讨论抗疫救经济。**

人民银行发布《参与国际基准利率改革和健全中国基准利率体系》白皮书，提出将债券回购利率(DR)打造为中国货币政策调控和金融市场定价的关键性参考指标，进一步培育以 DR 为代表的银行间基准利率体系。

8 月中国官方制造业 PMI 为 51，预期 51.5，前值 51.1；非制造业 PMI 为 55.2，前值 54.2；综合 PMI 为 54.5，前值 54.1。

美股三大指数 8 月最后一个交易日个别发展，散户积极追入股份一拆四的苹果公司，以及一拆五的电动车大厂特斯拉(Tesla)，同时沽出其他股份，**道指一度下跌 290 点，全日低见 28363 点；标指反覆偏软，纳指高开高走且刷新高位纪录，欧股好淡争持。美滙指数回落，现货金价暂两连升，国际油价回吐。**

欧洲股市周一先升后跌，以接近全日低位告收，泛欧指数 Stoxx 600 回落 0.62%，报 366 点。8 月累计，指数仍反弹 2.8%。

联储局高官周一发表演说，市场揣测美国利率长期保持超低水平，美元滙价受压，创下两年低位。ICE 美滙指数跌 0.28%，低见 92.12，为 2018 年 5 月以来最低水平。

华润置地(01109)公布，建议将附属公司华润万象生活分拆于联交所主板上市，并已于今日向联交所提交上市申请。华润万象生活主要业务是在中国提供住宅物业管理服务和商业运营及物业管理服务。在上市完成后，其将仍是该公司的附属公司。

新世界百货中国(00825)发盈警 截至 6 月底止年度 预期录得亏损不少于 4.8 亿元，而去年同期录股东应占利润约 3300 万元。该公司指，盈转亏主要由于在中国的百货店业务的资产(包括商誉)大幅减值亏损，及投资物业公平值亏损；以及收益下降，主因为疫情爆发，引致中国零售业务整体放缓及于今年初短暂关于中国的若干百货店。

北京控股环境集团(00154)公布，截至 6 月底止中期股东应占溢利 9245.3 万元，按年下跌 29.18%。每股基本盈利 6.16 仙，不派中期息。期内，收入 5.99 亿元，按年减少 10.08%。

云南水务(06839)公布，截至 6 月底止中期股东应占亏损 2.98 亿元(人民币·下同)，去年同期盈利 5930.6 万元。每股亏损 0.25 元 ,不派中期息。期内 ,收益 30.39 亿元，按年上升 17.15%。

青岛啤酒(00168)公布，截至 6 月底止中期盈利 18.55 亿元(人民币·下同)，按年上升 13.77%，每股盈利 1.373 元，不派中期息。期内，营业收入 156.79 亿元，按年下跌 5.27%。

日清食品(01475)公布，截至 6 月底止中期股东应占溢利 1.78 亿元，按年增长 34.27%。每股盈利 16.61 仙 ,不派中期息。期内 收入 17.35 亿元 按年上升 15.86%。

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	吉利汽车	16.38	+4.07%	30.95 亿
2	中国神华	12.94	+2.86%	10.97 亿
3	香港交易所	391.20	+2.79%	32.06 亿
4	中国石油化工股份	3.58	+2.58%	11.60 亿
5	香港中华煤气	11.28	+2.17%	4.38 亿

五大跌幅

	名称	股价	跌幅	成交额
1	中国联通	5.49	-4.02%	5.08 亿
2	工商银行	4.34	-3.56%	18.53 亿
3	中信股份	7.07	-3.15%	2.19 亿
4	中国生物制药	8.95	-3.14%	8.70 亿
5	交通银行	4.05	-3.11%	3.11 亿

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	海福德集团	1.18	+47.50%	9.80 万
2	锦州银行	3.00	+39.54%	32.21 万
3	正干金融控股	0.05	+31.58%	7.75 万
4	海航科技投资	0.50	+23.75%	1.87 百万
5	COSMOPOL	1.41	+23.68%	2.88 千万

五大跌幅

	名称	股价	跌幅	成交额
1	恒益控股	0.61	-89.34%	2.45 亿
2	光荣控股	0.27	-43.75%	2.01 百万
3	太睿国际控股	0.82	-37.88%	7.00 百万
4	十方控股	0.14	-28.95%	1.13 万
5	圣马丁国际	0.03	-27.78%	1.47 百万

五大成交

	名称	股价	升幅	成交额
1	腾讯控股	530.50	-1.85%	117.26 亿
2	小米集团 - W	23.50	+4.44%	91.35 亿
3	阿里巴巴 - S W	282.80	+2.09%	76.73 亿
4	美团点评 - W	255.60	-3.62%	63.86 亿
5	香港交易所	391.20	+2.79%	32.06 亿

五大最佳 ADR

	名称	美元价格	升幅	相对港元
1	电视广播	2.44	+15.64%	9.46
2	香港中华煤气	1.39	+2.39%	10.80
3	中国石油化工股份	45.87	+1.80%	3.56
4	香港交易所	49.93	+1.30%	387.05
5	国泰航空	4.00	+1.14%	6.20

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　　货币：港元

沪股通

	名称	股价	升幅	成交额
1	伊利股份	41.94	+3.33%	29.57 亿
2	贵州茅台	1,786.50	+1.68%	28.25 亿
3	中国平安	76.62	-1.63%	17.55 亿
4	中国中免	208.00	-5.58%	17.41 亿
5	招商银行	37.69	-1.98%	12.99 亿

港股通（沪）

	名称	股价	升幅	成交额
1	小米集团-W	23.50	+4.44%	29.35 亿
2	腾讯控股	530.50	-1.85%	11.94 亿
3	美团点评-W	255.60	-3.62%	6.47 亿
4	中芯国际	24.90	-3.30%	5.96 亿
5	比亚迪电子	32.85	+11.54%	5.77 亿

深股通

	名称	股价	升幅	成交额
1	五粮液	240.00	-0.21%	38.69 亿
2	格力电器	54.50	-0.98%	24.56 亿
3	京东方 A	5.50	+1.29%	17.93 亿
4	TCL 科技	7.08	+4.73%	17.45 亿
5	顺丰控股	85.10	-2.83%	14.60 亿

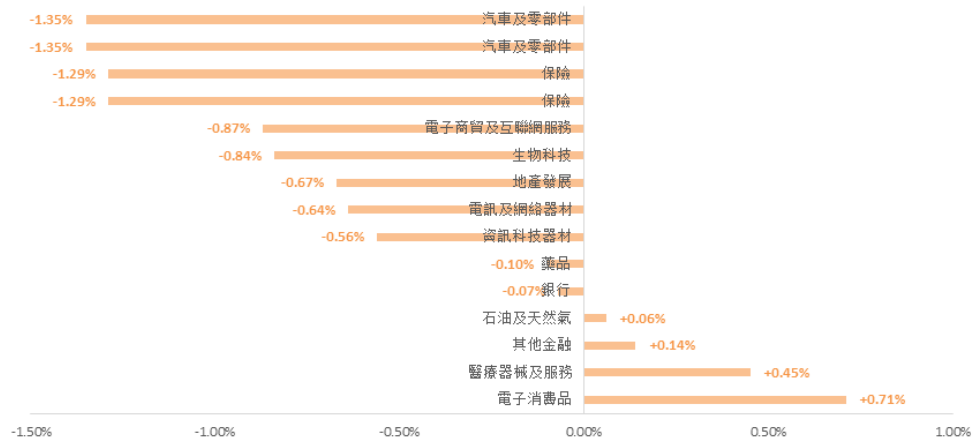
港股通（深）

	名称	股价	升幅	成交额
1	腾讯控股	530.50	-1.85%	12.21 亿
2	小米集团-W	23.50	+4.44%	6.26 亿
3	美团点评-W	255.60	-3.62%	5.63 亿
4	天能动力	16.64	-14.40%	4.20 亿
5	中芯国际	24.90	-3.30%	3.59 亿

来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

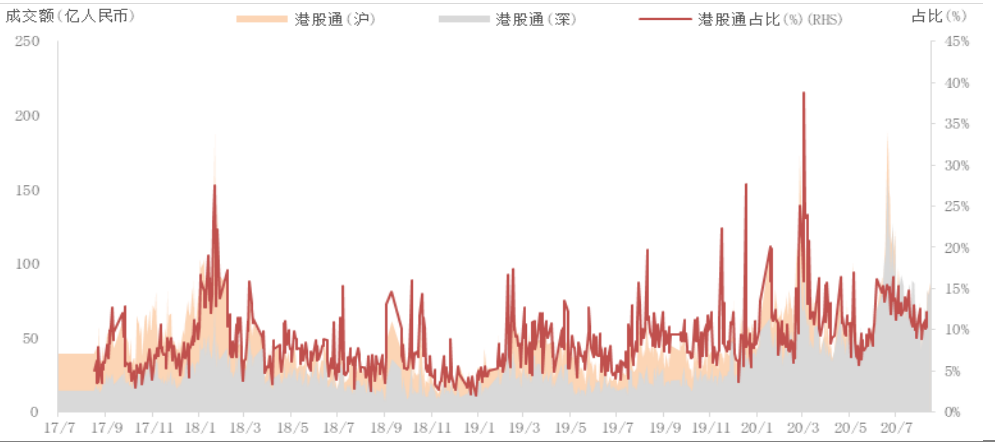
主要板块表现及沽空情况（上个交易日）

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

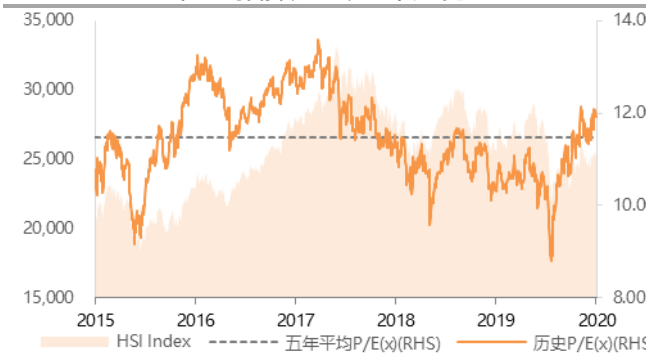
货币：港元

		名称	股价	升跌(%)	沽空金额	沽空比率(%)
恒指成份股的沽空	1	腾讯控股	530.50	-1.85%	15.07 亿	12.85%
	2	香港交易所	391.20	+2.79%	3.65 亿	11.38%
	3	吉利汽车	16.38	+4.07%	6.18 千万	2.00%
	4	中国平安	82.55	-0.90%	6.85 亿	23.13%
	5	友邦保险	79.80	-1.05%	7.59 亿	26.18%
		恒生指数	25,177.05	-0.96%	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	腾讯控股	530.50	-1.85%	15.07 亿	12.85%
	2	吉利汽车	16.38	+4.07%	6.18 千万	2.00%
	3	中国平安	82.55	-0.90%	6.85 亿	23.13%
	4	建设银行	5.49	-2.83%	4.40 亿	15.90%
	5	工商银行	4.34	-3.56%	3.26 亿	15.51%
		国企指数	9,991	-1.88%	247.99 亿	17.93%

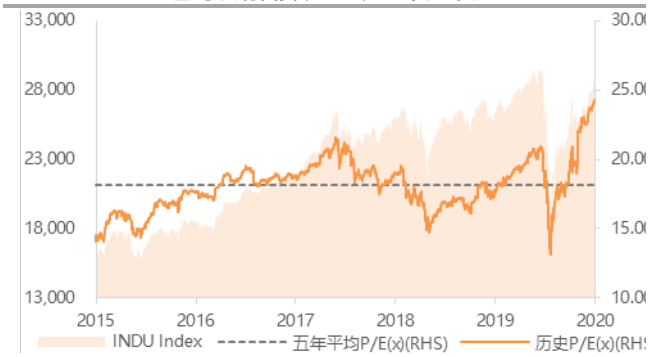
来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

主要股指走势图（截至上个交易日）

恒生指数过去五年走势



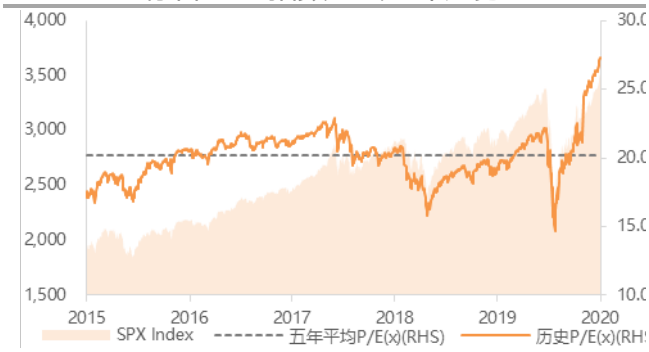
道琼斯指数过去五年走势



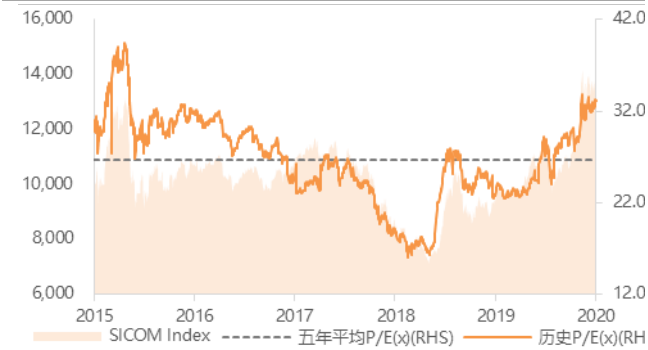
上证综指过去五年走势



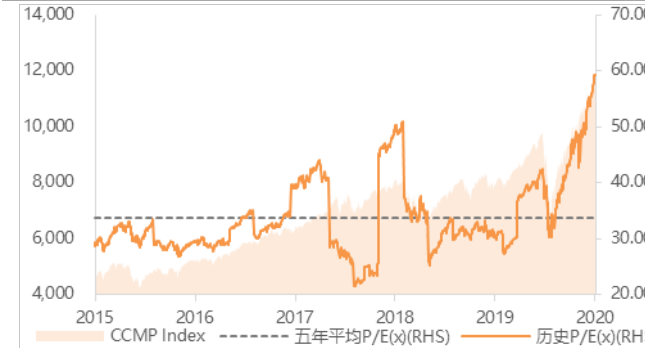
标普 500 指数过去五年走势



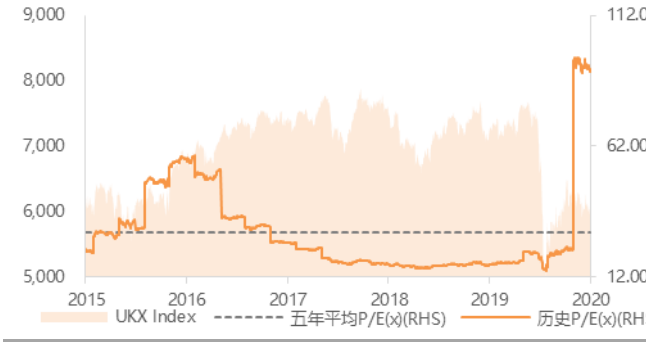
深证综指过去五年走势



纳斯达克指数过去五年走势

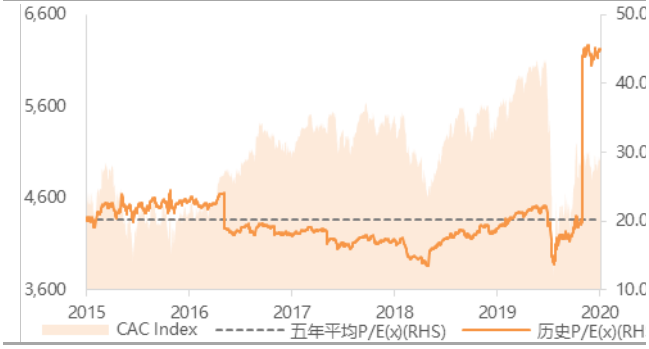


伦敦富时指数过去五年走势



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
智勤控股	14/8/2020	0.45	-18.27%	-14.42%	18.20	80%
泰格医药	7/8/2020	126.90	+13.30%	+26.90%	413.40	5%
立德教育	6/8/2020	1.33	-11.91%	-36.67%	26.90	20%
德合集团	17/7/2020	0.69	+11.11%	+9.52%	9.70	10%
渤海银行	16/7/2020	4.80	+0.00%	+0.00%	认购不足	100%
嘉兴燃气	16/7/2020	10.56	+10.40%	+5.60%	5.70	18%
凤祥股份	16/7/2020	4.23	+0.90%	+27.03%	1.10	85%
CHINANEWENERGY	15/7/2020	0.43	-28.57%	-56.63%	8.40	9%
华夏视听教育	15/7/2020	5.07	+58.71%	+63.55%	33.60	50%
新娱科控股	15/7/2020	4.41	+4.29%	+170.55%	4.60	25%

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
8/9/2020	农夫山泉股份- H 股	软饮料	19.50-21.50	4,343	2020/08/25-2020/08/28
11/9/2020	濠江机电控股	建筑及装修	1.00-1.20	2,424	2020/08/31-2020/09/03
15/9/2020	科利实业控股集团	家用电器	0.40-0.60	3,030	2020/08/31-2020/09/03

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
28/8/2020	现代中药集团有限公司	生物制药	14/8/2020	JW (Cayman) Therapeutics Co.	生物医药
27/8/2020	新纽科技有限公司	TMT	14/8/2020	岳峰高分子材料集团控股	高分子材料
26/8/2020	德琪医药有限公司 - B	生物制药	6/8/2020	融创服务控股有限公司	物业管理
25/8/2020	蚂蚁科技集团股份有限公司	TMT	5/8/2020	尝。高美集团有限公司	餐饮
24/8/2020	百奥泰生物制药股份有限公司	生物制药	31/7/2020	广联工程控股有限公司	建筑工程
24/8/2020	医渡科技有限公司	医疗技术	31/7/2020	联合承建控股有限公司	建筑工程
21/8/2020	福建省蓝深环保技术股份	环保	31/7/2020	科利实业控股集团有限公司	美容及个人护理
18/8/2020	China Gas Industry	气体供应	30/7/2020	富元控股有限公司	TMT
18/8/2020	和铂医药控股有限公司 - B	生物制药	29/7/2020	妙思集团控股有限公司	零售
17/8/2020	中至科技有限公司	游戏	27/7/2020	纽曼思健康食品控股有限公司	保健品

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
8 月 31 日	9:00	中国 8 月制造业采购经理指数	51.1
	22:30	美国 8 月达拉斯联邦储备银行制造业活动指数	-3.0
9 月 1 日	9:45	中国 8 月财新中国制造业采购经理指数	52.8
	17:00	欧元区 7 月失业率	7.8%
	21:45	美国 8 月 Markit 美国制造业采购经理指数终值	53.6%
	22:00	美国 7 月建筑开支(同比)	-0.7%
	22:00	美国 8 月 ISM 制造业	54.2
9 月 2 日	20:15	美国 8 月 ADP 就业变动指数	16.7 万
	22:00	美国 7 月耐用品订单终值	11.2%
	22:00	美国 7 月非国防资本货物订单(飞机除外)终值	1.9%
	22:00	美国 7 月非国防资本货物出货(飞机除外)终值	2.4%
	22:00	美国 7 月工厂订单(同比)	6.2%
9 月 3 日	16:00	欧元区 8 月 Markit 欧元区综合采购经理指数终值	51.6
	17:00	欧元区 7 月零售销售(同比)	1.3%
	20:30	美国 8 月 29 日上周初领失业金人数	100.6 万
	20:30	美国 8 月 22 日持续领取失业金人数	1453.5 万
	20:30	美国 7 月贸易帐	-506.95 亿美元
	21:45	美国 8 月 Markit 美国综合采购经理指数终值	54.7
9 月 4 日	20:30	美国 8 月非农就业人数增减	176.3 万人
	20:30	美国 8 月失业率	10.2%
	20:30	美国 8 月平均时薪(同比)	4.8%
	20:30	美国 8 月平均每周工时	34.5
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。