# 每日晨报 | 2020 年 7 月 31 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 | 24,711 | -0.69% | -12.34% |
| 国企指数 | 10,097 | -0.86% | -9.59% |
| 沪深 300 | 4,656 | -0.49% | +13.66% |
| 上证综合指数 | 3,287 | -0.24% | +7.76% |
| 深证成份指数 | 13,467 | -0.67% | +29.11% |
| 中小板指 | 8,945 | -0.73% | +34.87% |
| 道琼斯指数 | 26,314 | -0.85% | -7.70% |
| 标普 500 指数 | 3,246 | -0.38% | -0.11% |
| 纳斯达克指数 | 10,588 | +0.43% | +17.86% |
| 伦敦富时指数 | 5,990 | -2.31% | -20.97% |
| CAC40 指数 | 4,853 | -2.13% | -19.50% |
| DAX 指数 | 12,380 | -3.45% | -6.12% |

## 主要货币表现

| | 汇率 | 1M 升跌 | 6M 升跌 |
|---|---|---|---|
| **人民币/港币** | 1.1065 | -0.86% | +1.58% |
| **人民币/日元** | 15.0030 | +1.70% | +5.02% |
| **美元/人民币** | 7.0044 | +0.85% | -0.88% |
| **欧元/人民币** | 8.2243 | -3.38% | -7.17% |
| **英镑/人民币** | 9.0959 | -3.84% | -0.54% |
| **新加坡元/人民币** | 5.0915 | -0.46% | -0.23% |

## 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) | 43.30 | +4.92% | -22.50% |
| 天然气(1mnBtu) | 1.89 | +5.81% | -9.86% |
| 黄金(盎司) | 1,953.04 | +9.66% | +24.06% |
| 白银(盎司) | 23.27 | +27.81% | +30.44% |
| 玉米(1 蒲式耳) | 326.75 | -6.78% | -16.33% |
| 大豆(1 蒲式耳) | 884.25 | +0.23% | -3.47% |

## 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 | (5.43) | -1.04% | (37.03) | -7.12% |
| 南向 | 28.82 | 6.86% | 33.46 | 7.97% |

*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

- 受需求忧虑困扰 纽约油价跌穿 40 美
- 美次季 GDP 初值跌 32.9%

### 市场/行业/个股

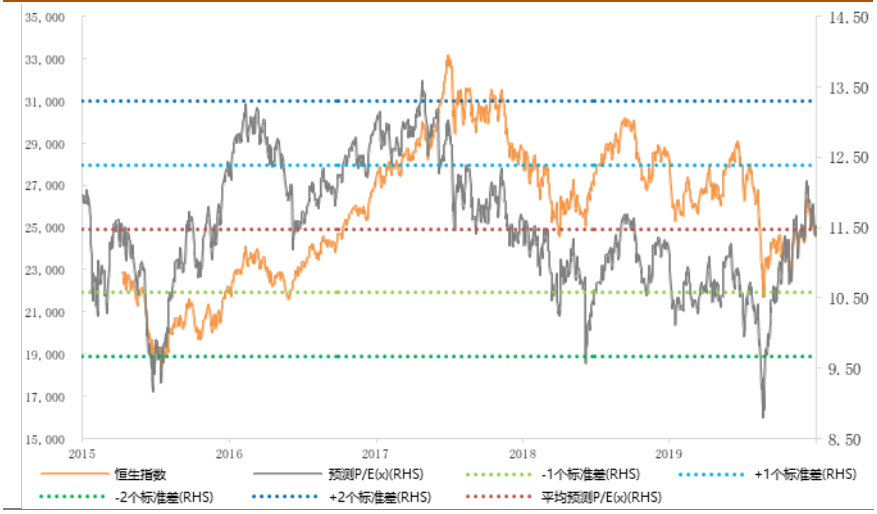
- 道指收市跌 225 点 科企绩前股价回稳
- 欧股收市挫逾 2% 银行股泻超过 4%
- 世界黄金协会:上半年全球黄金需求降 6%
- 九仓置业(1997)投资物业重估转亏损 73.5 亿
- 渣打(2888)香港区半年税前基本溢利跌 19%
- 太平洋航运(2343)中期转蚀 2.22 亿美元
- 恒隆地产(0101)中期基本盈利跌 11% 派息维持 17 仙
- 创兴银行(1111)发 5000 万美元额外一级资本证券
- 融创中国(1918)发 5 亿美元优先票据

## 市场回顾

**港股：**恒生指数昨日高开 96 点后表现反复。最终，恒指收市下跌 0.69%，而国企指数收市则下跌 0.86%。全日成交额为 1,283.71 亿港元。中国旺旺(0151)收市下跌 2.68%，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 0.23%，而深证成份股指数收市则下跌 0.67%。其中，数字货币、国防军工、光刻胶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

**市场对新冠疫情的忧虑升温，担心原油需求被削弱，国际油价周四回落，纽约期油跌穿 40 美元关。**纽约期油收市跌 1.35 美元或 3.3%，每桶报 39.92 美元，是 7 月 9 日以来首度跌穿 40 美元关，也是 6 月 11 日以来最大单日跌幅。

**美国第二季国内生产总值(GDP)按季年率初值为下滑 32.9%，预期为下滑 34.1%。**期内，GDP 隐性平减指数初值为下降 2.1%，预期为上升 1.1%。

在疫情重创下，美国国内生产总值(GDP)继第一季收缩 5%后，第二季录得惊人的 32.9%跌幅，是 1947 年有纪录以来最差，比之前最高纪录 1958 年第二季的 10%跌幅，高出 2 倍以上，不过仍低于市场估计的 34.1%。金融海啸时期表现最差的 2008 年第四季，GDP 也只下滑 8.4%。**数据公布后，道指一度急泻逾 500 点；其后跌幅缩减超过一半，主要由于大型科网企业在公布业绩前股价回稳，带动纳指倒升收市。**

欧洲股市周四急挫，泛欧指数 Stoxx 600 收市下滑 2.16%，报 359 点，银行股下泻超过 4%。

世界黄金协会(WGC)表示，今年上半年，新冠疫情对黄金市场消费需求有所影响，全球黄金总需求为 2076 吨，按年下降 6%。

**九龙仓置业(01997)公布，截至 6 月底止半年业绩，股东应占亏损 44.54 亿元，每股亏损 1.47 元，**去年同期股东应占溢利 69.89 亿元。中期息派 0.78 元，按年减少 29.09%。

**渣打集团(02888)表示，截至 6 月底止上半年香港区除税前基本溢利 7.05 亿元(美元·下同)，按年跌 19.15%。**期内，香港区经营收入 18.3 亿元，按年减少 1.29%。信贷减值 1.62 亿元，较去年同期 3600 万元大幅增加。

**太平洋航运(02343)公布，截至 6 月底止，中期亏损 2.22 亿元(美元·下同)，每股亏损 4.77 仙，不派中期息；**去年同期盈利 821.7 万元。期内，营业额 6.81 亿元，按年下跌 11.17%。

**恒隆地产(00101)宣布，截至 6 月底止中期业绩，股东应占亏损 25.37 亿元，上年同期录得盈利 35.16 亿元，每股亏损 0.56 元，中期息维持 0.17 元。**撇除物业重估收益，基本盈利 19.89 亿元，按年跌 10.77%。

**创兴银行(01111)宣布，建议发行额外 5000 万美元 5.5 厘无到期日非累计后偿额外一级资本证券，**将与 2.5 亿美元 5.5 厘无到期日非累计后偿额外一级资本证券合并及组成单一系列。

# 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 | 石药集团 | 16.06 | +5.11% | 13.71 亿 |
| 2 | 新世界发展 | 37.65 | +2.87% | 2.21 亿 |
| 3 | 香港中华煤气 | 11.10 | +2.21% | 3.90 亿 |
| 4 | 长江基建集团 | 40.05 | +2.17% | 1.25 亿 |
| 5 | 领展房产基金 | 60.30 | +1.77% | 5.05 亿 |

五大跌幅

| | 名称 | 股价 | 跌幅 | 成交额 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 中国旺旺 | 5.81 | -2.68% | 1.32 亿 |
| 2 | 中国人寿 | 17.90 | -2.61% | 9.47 亿 |
| 3 | 友邦保险 | 70.85 | -2.41% | 22.45 亿 |
| 4 | 中国神华 | 12.88 | -1.68% | 2.87 亿 |
| 5 | 中信股份 | 7.29 | -1.62% | 9.01 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 | 东银国际控股 | 0.40 | +33.33% | 10.09 万 |
| 2 | 国安国际 | 0.03 | +29.17% | 72.57 万 |
| 3 | 新娱科控股 | 2.92 | +26.41% | 2.62 千万 |
| 4 | 上海集优 | 0.96 | +26.32% | 3.83 千万 |
| 5 | 万达酒店发展 | 0.33 | +24.53% | 3.65 千万 |

五大跌幅

| | 名称 | 股价 | 跌幅 | 成交额 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | GHW INTL | 0.21 | -37.91% | 6.25 千万 |
| 2 | 建鹏控股 | 0.11 | -18.12% | 2.01 百万 |
| 3 | 胜利管道 | 0.07 | -15.00% | 20.09 万 |
| 4 | 广泰国际控股 | 0.35 | -14.63% | 46.95 万 |
| 5 | 恒嘉融资租赁 | 0.18 | -14.29% | 9.43 千 |

五大成交

| | 名称 | 股价 | 升幅 | 成交额 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 腾讯控股 | 535.00 | -1.20% | 74.22 亿 |
| 2 | 阿里巴巴 - S W | 244.80 | +0.74% | 53.62 亿 |
| 3 | 中芯国际 | 28.20 | -1.40% | 40.10 亿 |
| 4 | 美团点评 - W | 195.00 | +1.04% | 37.20 亿 |
| 5 | 友邦保险 | 70.85 | -2.41% | 22.45 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 | 长江基建集团 | 26.00 | +2.52% | 40.31 |
| 3 | 香港中华煤气 | 1.37 | +1.71% | 10.62 |
| 4 | 中信股份 | 4.75 | +1.50% | 7.36 |
| 5 | 新鸿基地产 | 12.03 | +1.35% | 93.26 |

*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 | 中国中免 | 223.30 | +4.35% | 19.06 亿 |
| 2 | 贵州茅台 | 1,680.00 | +0.48% | 16.60 亿 |
| 3 | 隆基股份 | 57.32 | +5.21% | 12.38 亿 |
| 4 | 中国平安 | 76.03 | -1.64% | 11.42 亿 |
| 5 | 伊利股份 | 36.02 | +0.42% | 10.24 亿 |

港股通（沪）

| | 名称 | 股价 | 升幅 | 成交额 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 中芯国际 | 28.20 | -1.40% | 13.47 亿 |
| 2 | 美团点评-W | 195.00 | +1.04% | 6.98 亿 |
| 3 | 腾讯控股 | 535.00 | -1.20% | 5.03 亿 |
| 4 | 中国建材 | 11.96 | +9.32% | 4.45 亿 |
| 5 | 石药集团 | 16.06 | +5.10% | 4.41 亿 |

深股通

| | 名称 | 股价 | 升幅 | 成交额 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 格力电器 | 57.48 | -3.23% | 31.66 亿 |
| 2 | 东方财富 | 26.11 | -2.21% | 11.73 亿 |
| 3 | 智飞生物 | 182.03 | +3.10% | 10.52 亿 |
| 4 | 宁德时代 | 205.35 | +0.57% | 10.28 亿 |
| 5 | 立讯精密 | 56.60 | -1.82% | 9.96 亿 |

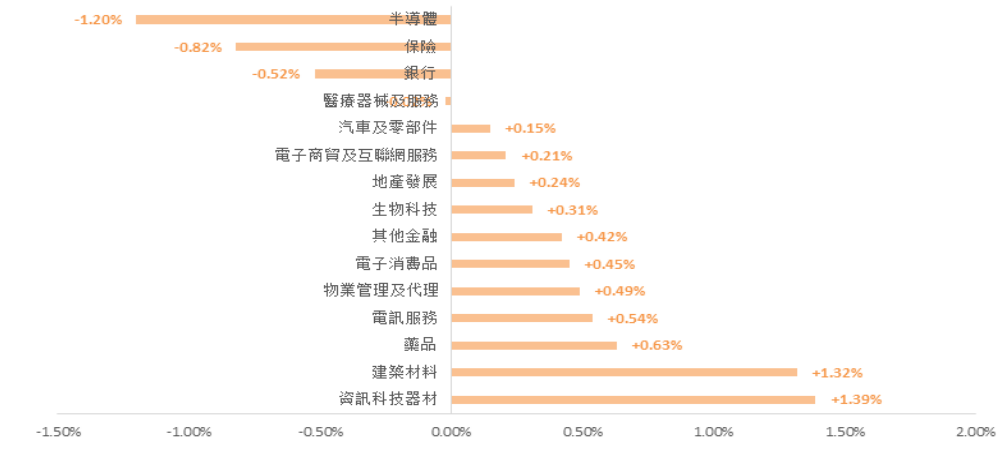
港股通（深）

| | 名称 | 股价 | 升幅 | 成交额 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 中芯国际 | 28.20 | -1.40% | 8.28 亿 |
| 2 | 思摩尔国际 | 40.05 | +2.30% | 6.87 亿 |
| 3 | 腾讯控股 | 535.00 | -1.20% | 6.76 亿 |
| 4 | 美团点评-W | 195.00 | +1.04% | 6.03 亿 |
| 5 | 广汽集团 | 7.28 | +4.00% | 3.86 亿 |

*来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部*

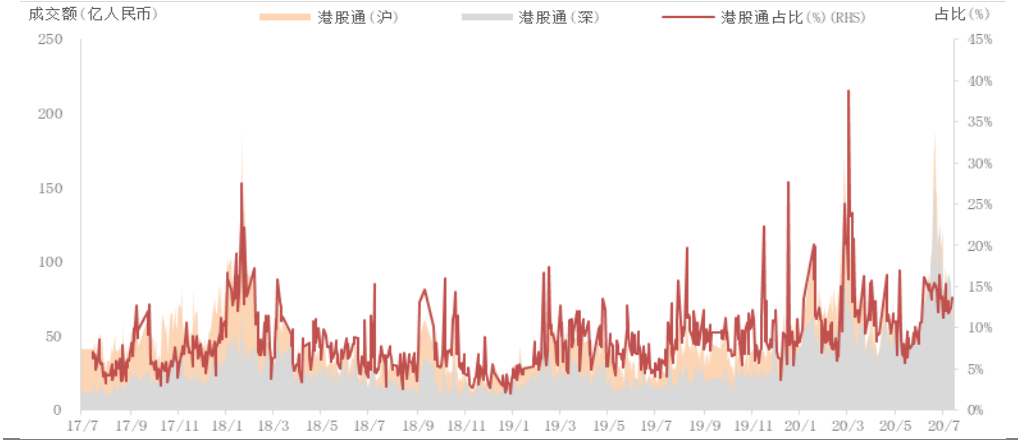
# 主要板块表现及沽空情况（上个交易日）

## 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

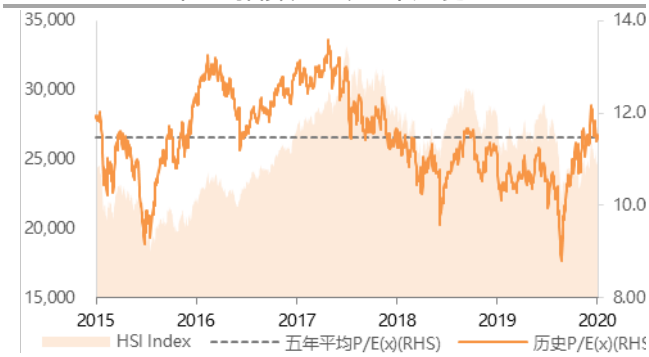
货币：港元

| | | 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 | 535.00 | -1.20% | 18.06 亿 | 24.34% |
| | 2 | 友邦保险 | 70.85 | -2.41% | 4.00 亿 | 17.84% |
| | 3 | 中国平安 | 82.65 | -0.78% | 7.75 亿 | 36.67% |
| | 4 | 汇丰控股 | 35.65 | -0.28% | 4.13 亿 | 20.04% |
| | 5 | 香港交易所 | 362.60 | -1.31% | 4.45 亿 | 23.23% |
| | | 恒生指数 | 24,710.59 | -0.69% | 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 | 535.00 | -1.20% | 18.06 亿 | 24.34% |
| | 2 | 中国平安 | 82.65 | -0.78% | 7.75 亿 | 36.67% |
| | 3 | 吉利汽车 | 16.26 | -0.97% | 2.38 亿 | 13.14% |
| | 4 | 建设银行 | 5.77 | -1.54% | 5.42 亿 | 32.00% |
| | 5 | 中国移动 | 53.10 | -0.66% | 2.69 亿 | 18.78% |
| | | 国企指数 | 10,097 | -0.86% | 247.99 亿 | 17.93% |

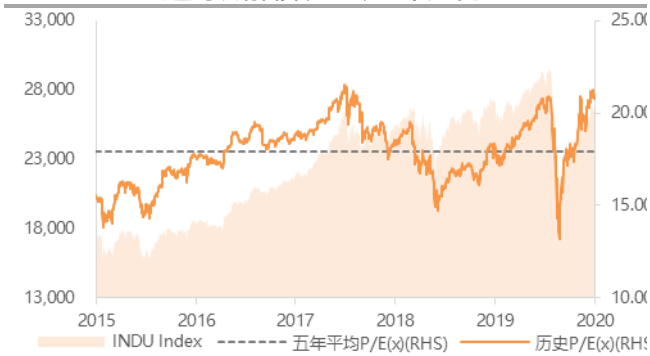
*来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部*

# 主要股指走势图（截至上个交易日）

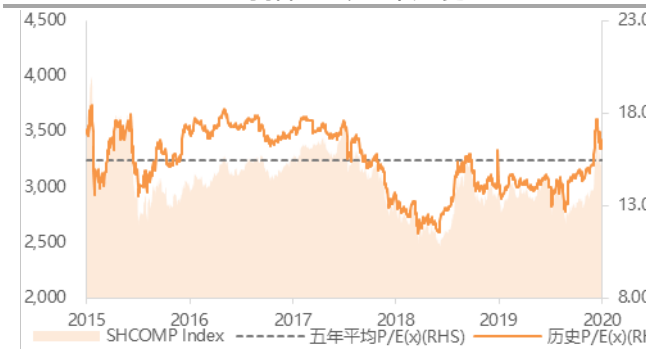
恒生指数过去五年走势



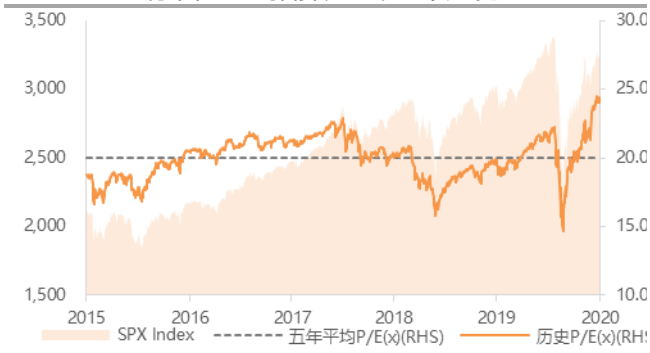

道琼斯指数过去五年走势



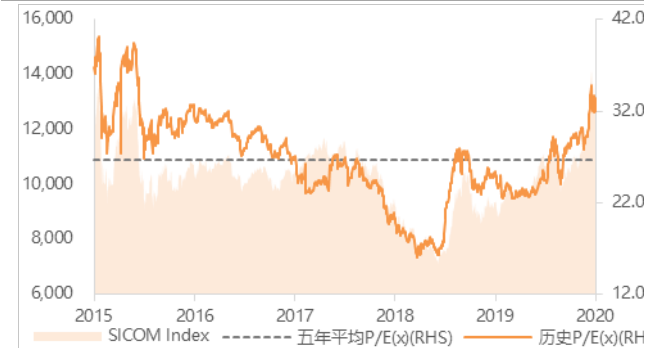

上证综指过去五年走势



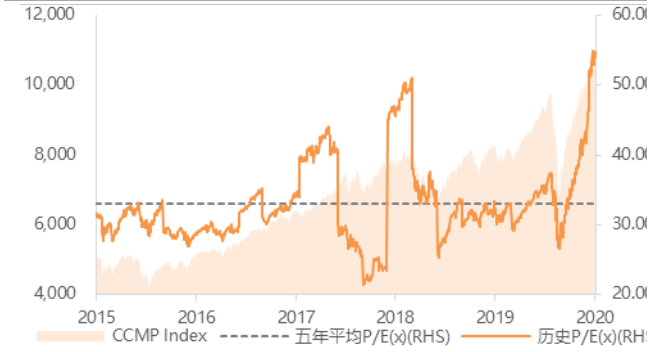

标普 500 指数过去五年走势



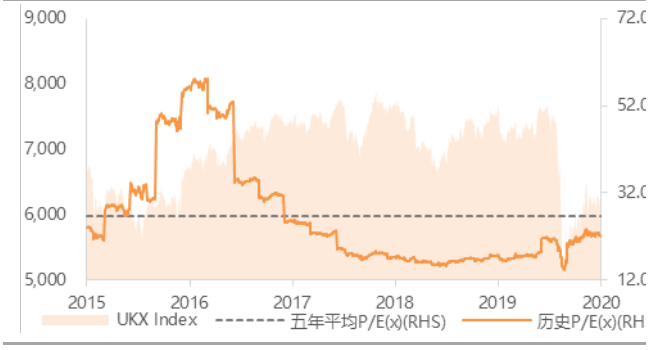

深证综指过去五年走势




纳斯达克指数过去五年走势

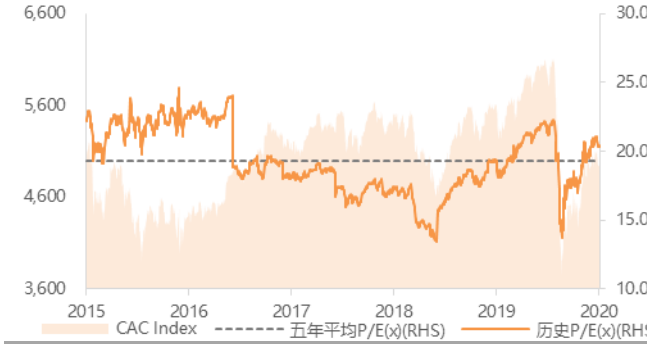



伦敦富时指数过去五年走势




*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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 德合集团 | 17/7/2020 | 0.69 | +11.11% | +9.52% | 9.70 | 10% |
| 渤海银行 | 16/7/2020 | 4.75 | +0.00% | -1.04% | 认购不足 | 100% |
| 嘉兴燃气 | 16/7/2020 | 9.99 | +10.40% | -0.10% | 5.70 | 18% |
| 凤祥股份 | 16/7/2020 | 3.31 | +0.90% | -0.60% | 1.10 | 85% |
| CHINANEWENERGY | 15/7/2020 | 0.47 | -28.57% | -52.04% | 8.40 | 9% |
| 华夏视听教育 | 15/7/2020 | 5.30 | +58.71% | +70.97% | 33.60 | 50% |
| 新娱科控股 | 15/7/2020 | 2.92 | +4.29% | +79.14% | 4.60 | 25% |
| 港龙中国地产 | 15/7/2020 | 3.91 | -0.25% | -0.51% | 认购不足 | 100% |
| 大山教育 | 15/7/2020 | 1.17 | -10.40% | -6.40% | 3.10 | 50% |
| 祖龙娱乐 | 15/7/2020 | 23.45 | +75.00% | +102.16% | 122.00 | 20% |

*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 |
|---|---|---|---|---|---|
| 6/8/2020 | 立德教育 | 其他支援服务 | 2.10-2.60 | 2,626 | 2020/07/27-2020/07/30 |
| 7/8/2020 | 杭州泰格医药科技股份 - H 股 | 生物科技 | 88.00-100.00 | 10,101 | 2020/07/28-2020/07/31 |
| 14/8/2020 | 智勤控股 | 建筑材料 | 0.52-0.64 | 2,586 | 2020/07/30-2020/08/04 |

*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 |
|---|---|---|---|---|---|
| 29/7/2020 | 妙思集团控股有限公司 | 零售 | 10/7/2020 | 金泰丰国际控股有限公司 | 石油 |
| 27/7/2020 | 纽曼思健康食品控股有限公司 | 保健品 | 10/7/2020 | 环联连讯科技有限公司 | 电商及互联网服务 |
| 24/7/2020 | 泓淘控股有限公司 | 电器 | 10/7/2020 | 盈汇企业控股有限公司 | 电商及互联网服务 |
| 21/7/2020 | 喜相逢集团控股有限公司 | 汽车 | 6/7/2020 | 裕勤控股有限公司 | 建筑及装修 |
| 20/7/2020 | 星盛商业管理股份有限公司 | 房地产 | 3/7/2020 | 誉燊丰控股有限公司 | 建筑及装修 |
| 20/7/2020 | Strawbear Entertainment | TMT | 2/7/2020 | 泰丰文化控股有限公司 | 其他支援服务 |
| 19/7/2020 | 云顶新耀 | 生物制药 | 30/6/2020 | 嘉和生物药业（开曼）控股 | 医药 |
| 17/7/2020 | 乐享互动有限公司 | TMT | 30/6/2020 | 优趣汇控股有限公司 | 电商及互联网服务 |
| 14/7/2020 | 天任集团控股有限公司 | 建筑工程 | 30/6/2020 | 汇森家居国际集团有限公司 | 大消费 |
| 14/7/2020 | 达丰设备服务有限公司 | 机械工程 | 29/06/2020 | 中国珍珠泉园林股份有限公司 | 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 |
|---|---|---|---|
| 7 月 27 日 | 9:30 | 中国 6 月规模以上工业企业利润(同比) | 6.0% |
| | 16:00 | 欧元区 6 月 M3 货币供应(同比) | 8.9% |
| | 20:30 | 美国 6 月耐用品订单初值 | 15.7% |
| | 20:30 | 美国 6 月非国防资本货物订单(飞机除外)初值 | 1.6% |
| | 20:30 | 美国 6 月非国防资本货物出货(飞机除外)初值 | 1.5% |
| | 22:30 | 美国 7 月达拉斯联邦储备银行制造业活动指数 | -6.1 |
| 7 月 28 日 | 21:00 | 美国 5 月标普 CoreLogic CS 美国房价指数未经季调(同比) | 4.7% |
| | 22:00 | 美国 7 月经济咨商局消费者信心 | 98.1 |
| | 22:00 | 美国 7 月里士满联储制造业指数 | 0.0 |
| 7 月 29 日 | 20:30 | 美国 6 月商品贸易帐 | -752.58 亿美元 |
| | 20:30 | 美国 6 月批发库存(环比)初值 | -1.2% |
| | 22:00 | 美国 6 月待定住宅销售量(环比) | 44.3% |
| | 22:00 | 美国 6 月待定住宅销售未经季调(同比) | -10.4% |
| 7 月 30 日 | 2:00 | 美国 FOMC 利率决策 | 0.00%-0.25% |
| | 17:00 | 欧元区 7 月消费者信心指数终值 | -15.0 |
| | 17:00 | 欧元区 6 月失业率 | 7.4% |
| | 20:30 | 美国 7 月 25 日上周初领失业金人数 | 141.6 万 |
| | 20:30 | 美国 7 月 18 日持续领取失业金人数 | 1619.7 万 |
| | 20:30 | 美国第二季 GDP(年化环比)初值 | -5.0% |
| | 20:30 | 美国第二季个人消费(年化环比)初值 | -6.8% |
| | 20:30 | 美国第二季 GDP 平减指数(同比)初值 | 1.4% |
| | 20:30 | 美国第二季核心个人消费支出(环比)初值 | 1.7% |
| 7 月 31 日 | 9:00 | 中国 7 月制造业采购经理指数 | 50.9 |
| | 17:00 | 欧元区第二季 GDP 经季调(同比)初值 | -3.1% |
| | 20:30 | 美国 6 月个人收入(环比) | -4.2% |
| | 20:30 | 美国 6 月个人开支(环比) | 8.2% |
| | 20:30 | 美国 6 月实际个人消费支出(环比) | 8.1% |
| | 20:30 | 美国 6 月 PCE 平减指数(同比) | 0.5% |
| | 20:30 | 美国 6 月核心个人消费支出物价指数(同比) | 1.0% |
| | 21:45 | 美国 7 月芝加哥采购经理指数 | 36.6 |

*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。