主要市场指数表现

	收市价	昨日升跌	YTD 升跌
恒生指数	24,773	+0.69%	-12.12%
国企指数	10,152	+0.76%	-9.10%
沪深 300	4,568	+0.88%	+11.51%
上证综合指数	3,228	+0.71%	+5.83%
深证成份指数	13,147	+1.31%	+26.04%
中小板指	8,753	+1.63%	+31.97%
道琼斯指数	26,379	-0.77%	-7.62%
标普 500 指数	3,218	-0.65%	-0.38%
纳斯达克指数	10,402	-1.27%	+16.16%
伦敦富时指数	6,129	+0.40%	-18.26%
CAC40 指数	4,929	-0.22%	-17.59%
DAX 指数	12,835	-0.03%	-2.70%

主要货币表现

	汇率	1M 升跌	6M 升跌
人民币/港币	1.1065	-1.08%	+1.70%
人民币/日元	15.0400	+1.16%	+5.00%
美元/人民币	7.0043	+1.10%	-0.88%
欧元/人民币	8.2045	-2.94%	-7.15%
英镑/人民币	9.0207	-3.68%	-0.45%
新加坡元/人民币	5.0732	+0.09%	+0.46%

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)	43.44	+6.13%	-23.29%
天然气(1mnBtu)	1.75	+13.08%	-19.24%
黄金(盎司)	1,932.00	+8.98%	+23.28%
白银(盎司)	23.88	+33.70%	+36.65%
玉米(1 蒲式耳)	330.75	+1.69%	-16.79%
大豆(1 蒲式耳)	886.50	+2.93%	-4.73%

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	-28.32	-5.45%	26.31	5.06%
南向	26.23	6.25%	21.05	5.01%

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

- 美共和党:纾困新法案须豁免企业免因疫情被起诉
- 美刺激经济计划前景未明 纽油价格回落
- 美 7 月消费者信心指数逊预期
- 中欧支持世衛抗疫 推进投资协定谈判

市场/行业/个股

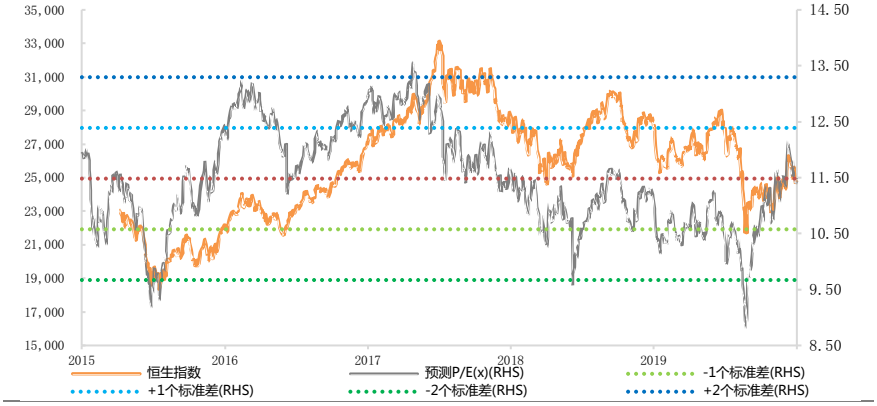
- 科企续挫 道指收市下滑 205 点
- 欧股收市反覆向好 观望美国利率政策
- 纽约期金曾冲破 2000 美元 银价创 7 年新高后倒跌
- 澳博(0880)中期转蚀 14 亿
- 亚太资源(1104)料全年转蚀逾 3.5 亿
- 农业银行(1288)注册成立农银金科
- 联亚(0458)料中期亏损扩大至逾 1.25 亿
- 首程控股(0697)发行 3 亿元可换股债
- 大酒店(0045)料中期盈转亏

市场回顾

港股：恒生指数昨日高开 339 点后表现反复。最终，恒指收市上涨 0.69%，而国企指数收市则上涨 0.76%。全日成交额为 1,124.16 亿港元。蒙牛乳业(2319)收市上升 5.57%，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 0.71%，而深证成份股指数收市则上涨 1.31%。其中，食品加工、养殖业、数字货币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

今日重点新闻

美国国会参议院多数党领袖麦康奈尔表示，**刺激经济新法案必须包含一些重要条款，才会将法案交至参议院表决，这些条款包括豁免企业因新冠肺炎疫情而被客户起诉**。不过，民主党表明反对有关条款。

石油交易商担心美国共和民主两党可能难以达成刺激经济的新计划，加上美国疫情恶化，或削弱石油市场需求，牵动国际油价周二下滑。伦敦布兰特期油收市升 19 美仙或 0.4%，每桶报 43.22 美元。纽约期油收市跌 56 美仙或 1.4%，每桶报 41.04 美元。

世界大型企业研究会(Conference Board)公布，**美国 7 月消费者信心指数为 92.6，低于市场预期的 94.55**；6 月经修正后为 98.3。

国务院副总理刘鹤与欧盟委员会执行副主席东布罗夫斯基斯(Valdis Dombrovskis)以视讯会议形式共同主持第 8 次中欧经贸高层对话。双方就共同抗击新冠肺炎疫情、全球经济治理、产业链供应链安全、中欧投资协定谈判、世贸组织改革、扩大市场开放、数字经济、互联互通、金融和税务领域合作等达成一系列丰硕成果和共识。

美国国会尚未就新的万亿美元刺激经济方案达成共识，而且 3M 和麦当劳的业绩令人失望，大型科网股的跌势亦未止，美股周二受压，尾段持续下滑，道指曾跌 223 点，全日低见 26361 点。金价反覆上升，期金报价历来首度触及 2000 美元。

欧洲股市周二反覆回稳，泛欧指数 Stoxx 600 收市上扬 0.42%，报 367 点，食物及饮品类股份攀升超过 1%，原材料股则偏软。

金价周二升至纪录高位后大幅波动，纽约期金一度升穿 2000 美元关，但收市未能守稳。美滙偏软以及经济前景不明朗，是金价造好的主要支持因素。

澳博控股(00880)宣布，截至 6 月底止中期业绩，股东应占亏损 14.12 亿元，对比去年同期录得盈利 16.79 亿元，每股亏损 24.9 仙，不派息。

亚太资源(01104)发盈警，预料截至 6 月底止全年股东应占亏损 3.5 亿至 5 亿元。该公司 2019 年度同期股东应占溢利 6.08 亿元，每股盈利 68.04 仙。

农业银行(01288)宣布，通过附属机构设立的农银金融科技有限责任公司正式注册成立。农银金科注册资本为 6 亿元人民币，注册地为北京市通州区，主要业务方向是运用金融科技手段，开展技术创新、软件研发、产品运营与技术咨询。

联亚集团(00458)发盈警，预期截至 6 月底止中期股东应占亏损约 1.25 亿至 1.4 亿元。该公司去年同期录得亏损 3502.8 万元。

首程控股(00697)公布，发行 3 亿元可转换债券，按初始转换价每股 1.93 元计算，若悉数转换将转换为 1.55 亿股股份，占经扩大已发行股份总数约 2.2%。

大酒店(00045)公布，预计截至 6 月底止，中期将录得股东应占亏损；去年同期盈利 2.54 亿元。该公司上半年业绩欠佳，主要是由于新型冠状病毒爆发，导致全球多国发出旅游警示及取消航班安排。

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	蒙牛乳业	36.95	+5.57%	5.40 亿
2	腾讯控股	543.50	+4.52%	115.94 亿
3	申洲国际	93.55	+2.75%	4.01 亿
4	香港交易所	363.20	+2.66%	16.53 亿
5	瑞声科技	58.05	+2.29%	4.40 亿

五大跌幅

	名称	股价	跌幅	成交额
1	长实集团	41.70	-2.11%	5.04 亿
2	中国石油股份	2.73	-1.80%	3.05 亿
3	汇丰控股	34.80	-1.56%	19.14 亿
4	中国神华	13.12	-1.35%	2.13 亿
5	中国石油化工股份	3.44	-0.87%	2.14 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	中国唐商	0.12	+55.41%	11.17 万
2	国盛投资	0.06	+42.22%	4.34 百万
3	米兰站	0.16	+22.56%	2.54 百万
4	海昌海洋公园	0.50	+22.22%	5.31 千万
5	新娱科控股	2.20	+21.55%	2.03 千万

五大跌幅

	名称	股价	跌幅	成交额
1	国泰航空股权	0.65	-19.75%	8.50 百万
2	星宏传媒	0.42	-17.00%	2.01 百万
3	谊砾控股	0.01	-15.39%	1.86 百万
4	堡狮龙国际	0.43	-14.00%	5.10 千万
5	亚洲电视控股	0.07	-13.92%	1.10 千万

五大成交

	名称	股价	升幅	成交额
1	腾讯控股	543.50	+4.52%	115.94 亿
2	阿里巴巴 - S W	244.60	+2.34%	35.89 亿
3	中芯国际	26.30	+5.84%	33.53 亿
4	美团点评 - W	191.00	+3.24%	33.25 亿
5	中国平安	83.00	-0.18%	22.18 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	银河娱乐	6.59	+1.64%	51.05
3	恒基地产	3.76	+1.62%	29.15
4	中信股份	4.75	+1.50%	7.36
5	腾讯控股	69.12	+1.16%	535.81

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	贵州茅台	1,670.00	+2.92%	28.21 亿
2	中国平安	76.38	-0.07%	19.98 亿
3	中国中免	206.70	+3.51%	15.38 亿
4	恒瑞医药	94.60	-0.83%	12.10 亿
5	伊利股份	35.36	+4.31%	10.69 亿

港股通（沪）

	名称	股价	升幅	成交额
1	腾讯控股	543.50	+4.52%	31.68 亿
2	中芯国际	26.30	+5.83%	12.86 亿
3	小米集团-W	14.86	+1.50%	3.83 亿
4	复星医药	35.50	-6.70%	3.56 亿
5	美团点评-W	191.00	+3.24%	3.15 亿

深股通

	名称	股价	升幅	成交额
1	五粮液	214.00	+4.85%	21.52 亿
2	立讯精密	55.95	+6.21%	20.13 亿
3	东方财富	24.89	+0.20%	17.14 亿
4	宁德时代	197.52	+3.25%	15.16 亿
5	海康威视	36.72	-0.73%	12.98 亿

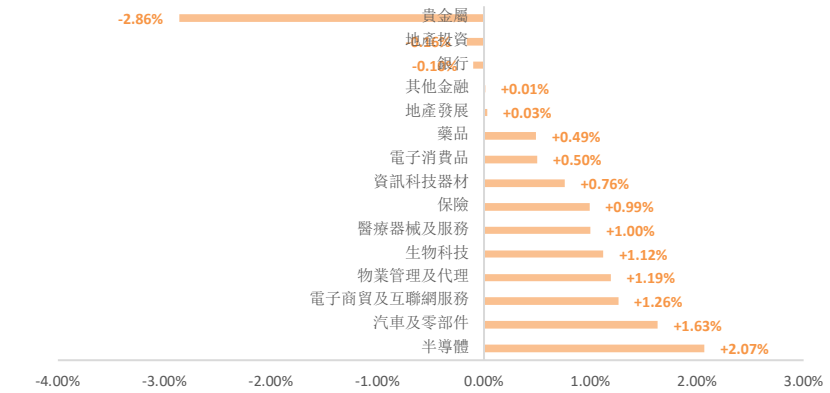
港股通（深）

	名称	股价	升幅	成交额
1	腾讯控股	543.50	+4.52%	15.34 亿
2	思摩尔国际	40.20	-4.74%	8.08 亿
3	中芯国际	26.30	+5.83%	7.34 亿
4	美团点评-W	191.00	+3.24%	4.63 亿
5	微创医疗	38.60	+0.00%	3.29 亿

来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

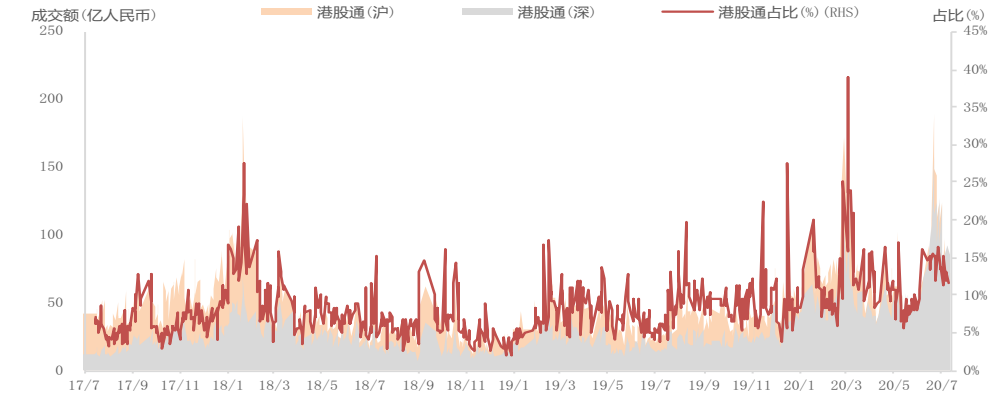
主要板块表现及沽空情况（上个交易日）

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

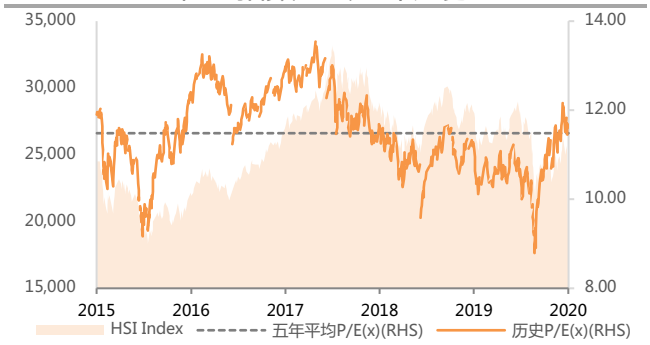
货币：港元

		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	543.50	+4.52%	25.04 亿	21.60%
	2	中国平安	83.00	-0.18%	9.41 亿	42.41%
	3	汇丰控股	34.80	-1.56%	4.53 亿	23.70%
	4	香港交易所	363.20	+2.66%	4.04 亿	24.44%
	5	友邦保险	72.80	+0.55%	2.61 亿	21.22%
		恒生指数	24,772.76	+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	543.50	+4.52%	25.04 亿	21.60%
	2	中国平安	83.00	-0.18%	9.41 亿	42.41%
	3	建设银行	5.88	-0.68%	3.50 亿	31.30%
	4	吉利汽车	16.00	+1.78%	3.75 千万	3.99%
	5	工商银行	4.67	-0.85%	1.21 亿	14.66%
		国企指数	10,152	0.76%	247.99 亿	17.93%

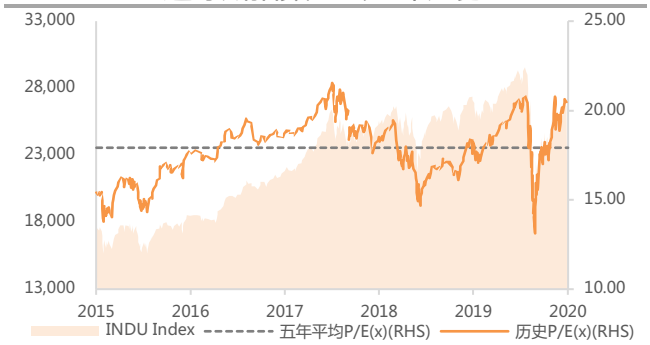
来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

主要股指走势图（截至上个交易日）

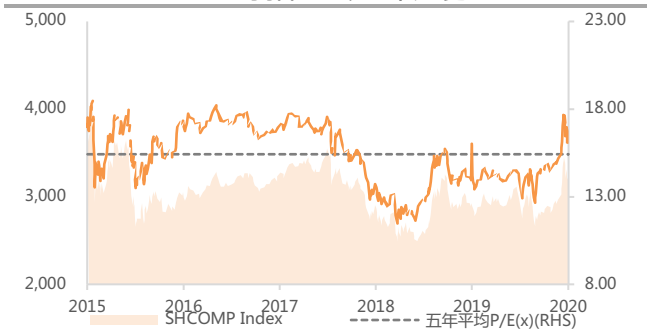
恒生指数过去五年走势



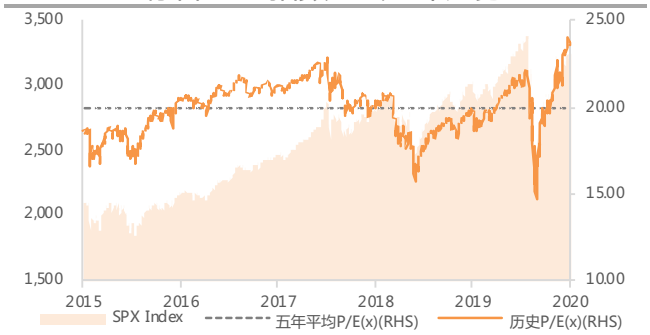
道琼斯指数过去五年走势



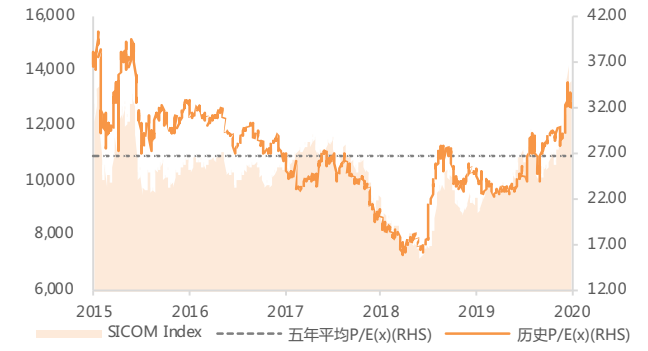
上证综指过去五年走势



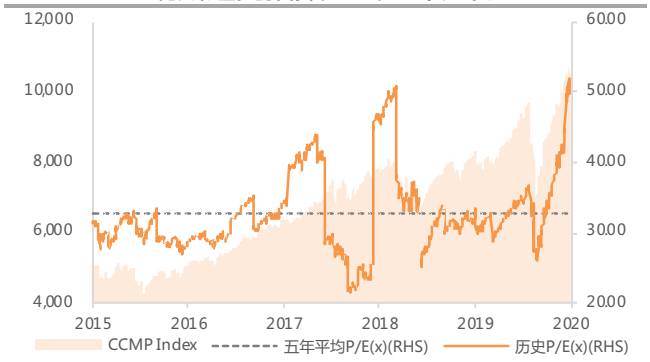
标普 500 指数过去五年走势



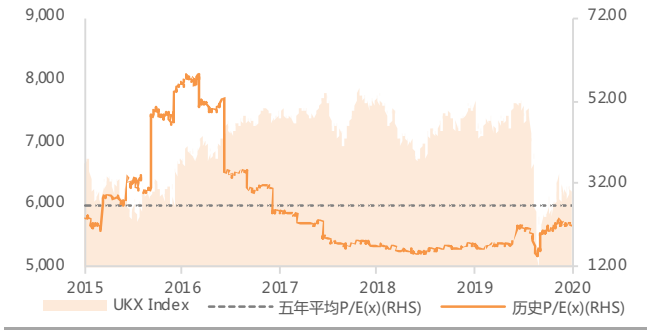
深证综指过去五年走势



纳斯达克指数过去五年走势

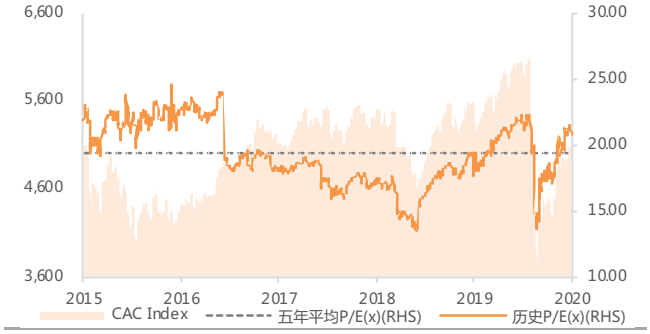


伦敦富时指数过去五年走势



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	2020/7/17	0.71	+11.11%	+12.70%	9.70	10%
渤海银行	2020/7/16	4.63	+0.00%	-3.54%	认购不足	100%
嘉兴燃气	2020/7/16	9.99	+10.40%	-0.10%	5.70	18%
凤祥股份	2020/7/16	3.25	+0.90%	-2.40%	1.10	85%
CHINANEWENERGY	2020/7/15	0.48	-28.57%	-51.02%	8.40	9%
华夏视听教育	2020/7/15	5.48	+58.71%	+76.77%	33.60	50%
新娱科控股	2020/7/15	2.20	+4.29%	+34.97%	4.60	25%
港龙中国地产	2020/7/15	3.90	-0.25%	-0.76%	认购不足	100%
大山教育	2020/7/15	1.05	-10.40%	-16.00%	3.10	50%
祖龙娱乐	2020/7/15	24.10	+75.00%	+107.76%	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
2020/8/6	立德教育	其他支援服务	2.10-2.60	2,626	2020/07/27-2020/07/30
2020/8/7	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

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
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	家用电器	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
10/7/2020	金泰丰国际控股有限公司	石油	29/06/2020	金科智慧服务集团股份有限公司	物业管理

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。