每日晨报 | 2020 年 7 月 27 日

主要市场指数表现

	收市价	昨日升跌	YTD 升跌
恒生指数	24,705	-2.21%	-12.36%
国企指数	10,081	-2.37%	-9.73%
沪深 300	4,506	-4.39%	+9.98%
上证综合指数	3,197	-3.86%	+4.81%
深证成份指数	12,936	-5.31%	+24.01%
中小板指	8,555	-5.70%	+28.98%
道琼斯指数	26,470	-0.68%	-6.05%
标普 500 指数	3,216	-0.62%	+0.78%
纳斯达克指数	10,363	-0.94%	+18.38%
伦敦富时指数	6,124	-1.41%	-18.30%
CAC40 指数	4,956	-1.54%	-16.55%
DAX 指数	12,838	-2.02%	-2.31%

主要货币表现

	汇率	1M 升跌	6M 升跌
人民币/港币	1.1049	-0.90%	+1.79%
人民币/日元	15.1550	-0.34%	+4.35%
美元/人民币	7.0159	+0.89%	-1.04%
欧元/人民币	8.1428	-2.03%	-6.18%
英镑/人民币	8.9377	-1.55%	+1.19%
新加坡元/人民币	5.0651	+0.43%	+1.13%

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)	43.68	+7.77%	-23.60%
天然气(1mnBtu)	1.76	+5.90%	-17.73%
黄金(盎司)	1,892.69	+7.47%	+20.44%
白银(盎司)	22.59	+29.08%	+24.81%
玉米(1 蒲式耳)	336.00	+0.67%	-15.63%
大豆(1 蒲式耳)	899.25	+3.36%	-4.21%

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	-83.91	-16.14%	-60.27	-11.59%
南向	-27.20	-6.48%	33.15	7.89%

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:全球贸易疫情期间受进口限制打击
- 欧美经济数据佳 国际油价微扬
- 美国 7 月 Markit 制造业 PMI 初值逊预期
- 特朗普助手重提 单延失业救济建议

市场/行业/个股

- 美股本周焦点 :科技巨擘业绩与刺激经济计划
- 欧股收市挫 1.7% 科技股急泻
- 虚拟货币突抽升 比特币返 1 万美元大关
- 宝胜国际(3813)料中期盈利跌逾 90%
- 旭日企业(0393)料中期少赚逾三成
- 利民实业(0229)料中期盈利升 91%
- 利福中国(2136)料中期少赚近五成
- 中国信达(1359)料中期盈利跌逾 25%
- 高银金融(0530)售启德地 涉资 60 亿

市场回顾

港股：恒生指数上周五低开 222 点后反复向下。最终，恒指收市下跌 2.21%，而国企指数收市则下跌 2.37%。全日成交额为 1,666.60 亿港元。中国生物制药(1177)收市下跌 8.64%，为表现最差蓝筹

沪深两市：上周五反复收低。上证综合指数收市下跌 3.86%，而深证成份股指数收市则下跌 5.31%。其中，白酒、证券、免税店、中芯国际概念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

今日重点新闻

世界贸易组织(WTO)表示，在新冠病毒危机期间，全球贸易受到进口限制打击。世贸组织发布年中报告指出，正值经济需要在新冠危机持续的情况下重建之时，全球贸易受到新的和此前实施的进口限制打击。不过，在疫情早期对外科口罩、药品和医疗设备施加的部分出口限制正在取消。

欧美经济数据较预期佳，支持国际油价周五上扬。不过，中美两国关系紧张，限制了油价升势。伦敦布兰特期油收市升 3 美仙，每桶报 43.34 美元。纽约期油收市升 22 美仙，每桶报 41.29 美元。累计本周，布兰特期油与纽约期油分别升 0.5%与 1.7%。

美国 7 月 Markit 制造业采购经理指数(PMI)初值升至 51.3，预期为 51.5，6 月终值为 49.8。期内，制造业 PMI 产出分项指数初值为 52.1，6 月终值为 47.5。制造业 PMI 新订单分项指数初值为 51.8，6 月终值为 50。

美国财长努钦与白宫幕僚长梅多斯继续提出，国会本周应单独就延长额外失业救济金事宜通过立法的建议。民主党领袖炮轰共和党，拒绝帮助陷入困境的美国民众。

美国股市上周低收。综合市场人士看法，本周的焦点是科技巨擘业绩、共和党的刺激经济计划、联储局的议息会，以及包括美国第二季经济终值在内的重要数据。回顾上周，道琼斯指数低收 0.8%，标准普尔 500 指数回吐 0.3%，是 4 周来首度回落；纳斯特指数则下滑 1.3%。

欧洲股市周五急挫，泛欧指数 Stoxx 600 收市下滑 1.7%，报 367 点，科技股指数下泻 3.75%。

虚拟货币突抽升，比特币重返 1 万美元大关。据 coindesk 报价，比特币最高见过 10114.77 美元，飙 5.6%，最新造 10095.55 美元，升 5.37%，市值达 1862 亿美元。

宝胜国际(03813)发盈警，预期截至今年 6 月底止中期录得未经审核综合溢利净额约 1700 万元(人民幣·下同)，按年大幅减少超过 90%。

旭日企业(00393)公布，预期截至今年 6 月底止，中期盈利按年下跌 30%至 40%；去年同期盈利 5576.1 万元。

利民实业(00229)表示，预料截至 6 月底止中期溢利按年大幅增加约 91%。该公司 2019 年度同期股东应占溢利 1013.8 万元，每股基本盈利 2.05 仙。

利福中国(02136)公布，预期截至 6 月底止，中期盈利按年下降接近 50%；去年同期盈利 1.91 亿元人民币。该公司指出，预期盈利下降，主要由于新型冠状病毒爆发以来，对百货零售业造成广泛性业务受损，导致集团百货店营运销售收入及溢利双双下跌。

中国信达(01359)发盈警，预料截至 6 月底止中期股东应占净利润按年下跌约 25%至 30%。该公司 2019 年度同期股东应占溢利 86.85 亿元（人民币·下同），每股收益 0.23 元。

高银金融(00530)公布，订约方经互相同意后，公司终止 5 月时协议以 70 亿元出售的启德第 4B 区 4 号地盘地块，因协议完成的先决条件未获达成或豁免。

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	中国石油股份	2.86	+2.14%	9.26 亿
2	中国移动	53.50	+1.04%	11.29 亿
3	新世界发展（新）	37.25	+0.54%	1.48 亿
4	电能实业	42.35	+0.24%	8.85 千万
5	长实集团	43.30	+0.12%	3.51 亿

五大跌幅

	名称	股价	跌幅	成交额
1	中国生物制药	9.94	-8.64%	57.46 亿
2	九龙仓置业	28.00	-5.72%	4.38 亿
3	腾讯控股	528.00	-5.21%	149.86 亿
4	石药集团	15.34	-4.84%	9.76 亿
5	创科实业	82.10	-4.31%	3.62 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	久融控股	0.14	+38.00%	87.36 万
2	高银金融	1.20	+21.21%	3.35 千万
3	东建国际	0.70	+18.64%	23.75 万
4	JBB BUIL	0.78	+16.42%	3.11 万
5	万顺集团控股	0.38	+13.43%	1.52 千

五大跌幅

	名称	股价	跌幅	成交额
1	康特隆	0.36	-87.37%	2.08 亿
2	国盛投资	0.07	-32.73%	2.01 百万
3	香港建屋贷款	0.02	-29.17%	1.00 百万
4	中富资源	0.17	-26.34%	6.58 千
5	国安国际	0.03	-25.00%	3.69 百万

五大成交

	名称	股价	升幅	成交额
1	腾讯控股	528.00	-5.21%	149.86 亿
2	阿里巴巴 - S W	239.00	-3.08%	65.95 亿
3	中国生物制药	9.94	-8.64%	57.46 亿
4	美团点评 - W	190.70	-4.17%	51.50 亿
5	中芯国际	25.65	-7.40%	51.39 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	中国电信	29.53	+2.41%	2.29
3	华能国际电力股份	17.17	+1.66%	3.33
4	中信股份	4.75	+1.50%	7.36
5	电能实业	5.43	+1.48%	42.09

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	1,595.30	-4.82%	48.80 亿
2	中国平安	77.00	-2.53%	28.82 亿
3	中国中免	204.54	-10.00%	27.46 亿
4	恒瑞医药	94.79	-4.61%	15.94 亿
5	隆基股份	51.20	-2.86%	15.77 亿

港股通（沪）

	名称	股价	升幅	成交额
1	腾讯控股	528.00	-5.21%	37.20 亿
2	中芯国际	25.65	-7.40%	21.29 亿
3	美团点评-W	190.70	-4.17%	12.97 亿
4	中国生物制药	9.94	-8.64%	7.54 亿
5	小米集团-W	15.10	-5.27%	6.14 亿

深股通

	名称	股价	升幅	成交额
1	五粮液	201.39	-4.13%	26.47 亿
2	格力电器	57.16	-4.88%	21.96 亿
3	宁德时代	198.68	-6.94%	20.38 亿
4	东方财富	25.01	-9.15%	18.87 亿
5	立讯精密	53.10	-7.46%	18.77 亿

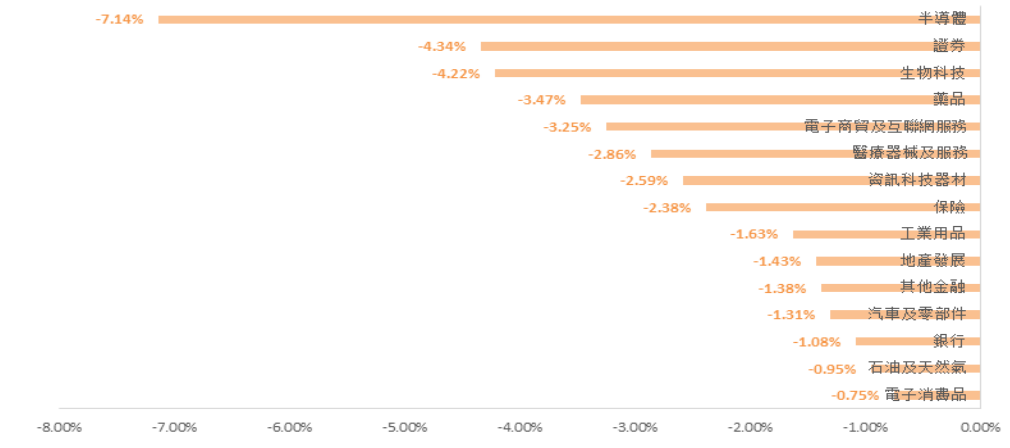
港股通（深）

	名称	股价	升幅	成交额
1	中芯国际	25.65	-7.40%	14.63 亿
2	腾讯控股	528.00	-5.21%	11.28 亿
3	美团点评-W	190.70	-4.17%	6.74 亿
4	微创医疗	39.45	-8.79%	5.42 亿
5	威高股份	19.24	-10.30%	4.03 亿

来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

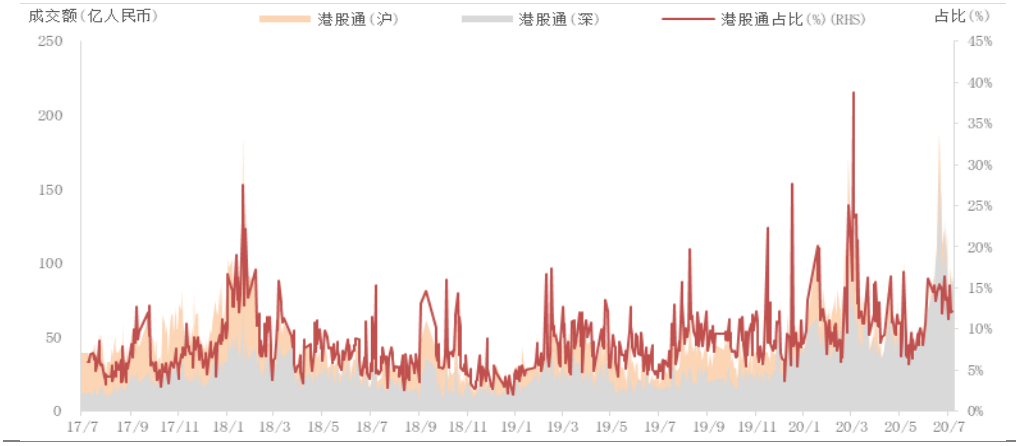
主要板块表现及沽空情况（上个交易日）

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

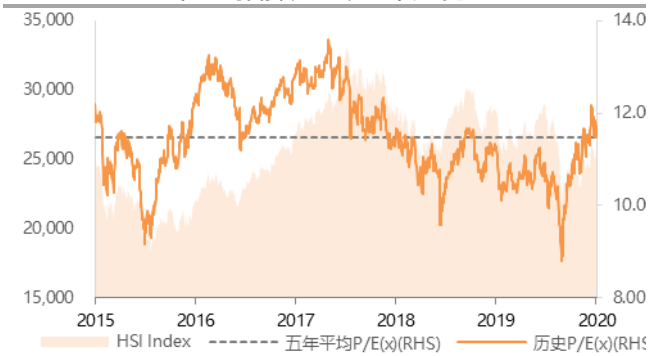
货币：港元

		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	528.00	-5.21%	27.09 亿	18.08%
	2	中国生物制药	9.94	-8.64%	4.02 亿	7.01%
	3	中国平安	83.40	-1.59%	10.84 亿	33.89%
	4	香港交易所	360.40	-4.10%	6.01 亿	19.01%
	5	吉利汽车	15.88	-1.37%	1.56 亿	9.01%
		恒生指数	24,705.33	-2.21%	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	528.00	-5.21%	27.09 亿	18.08%
	2	中国生物制药	9.94	-8.64%	4.02 亿	7.01%
	3	中国平安	83.40	-1.59%	10.84 亿	33.89%
	4	吉利汽车	15.88	-1.37%	1.56 亿	9.01%
	5	舜宇光学科技	138.10	-1.22%	3.94 亿	22.99%
		国企指数	10,081	-2.37%	247.99 亿	17.93%

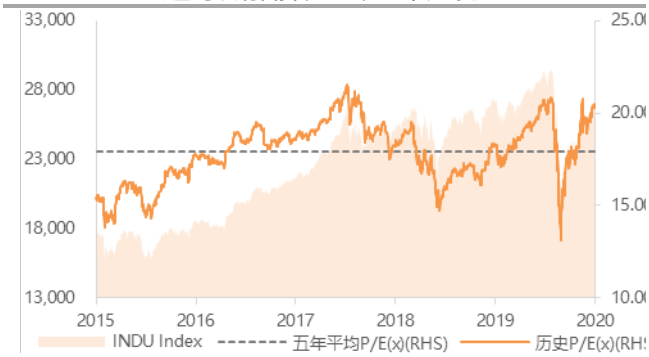
来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

主要股指走势图（截至上个交易日）

恒生指数过去五年走势



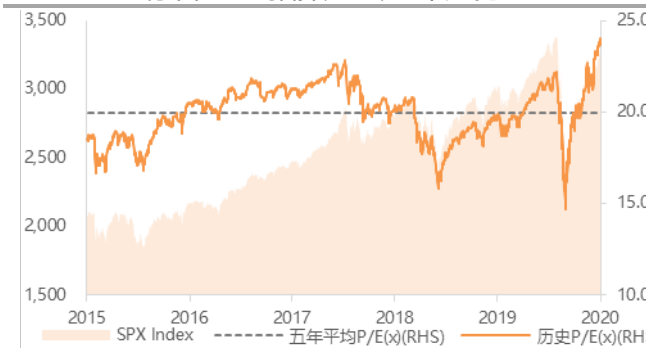
道琼斯指数过去五年走势



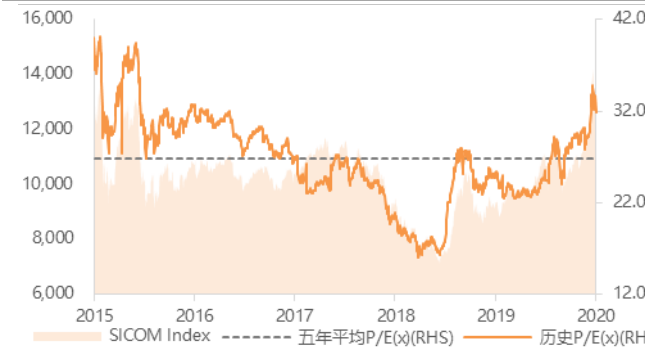
上证综指过去五年走势



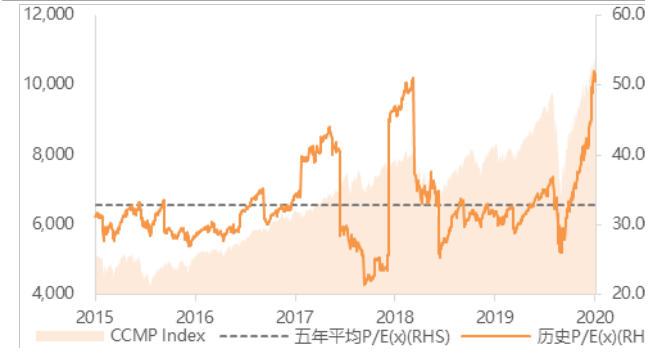
标普 500 指数过去五年走势



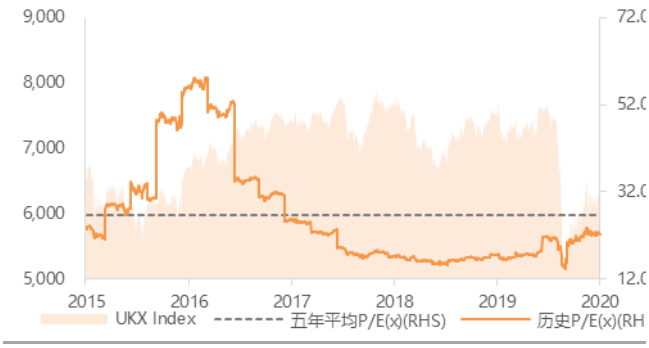
深证综指过去五年走势



纳斯达克指数过去五年走势

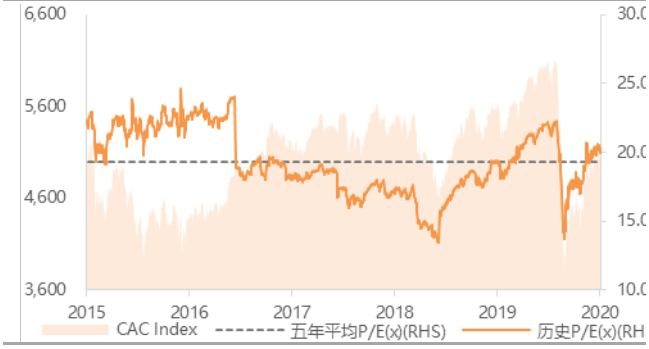


伦敦富时指数过去五年走势



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	0.68	+11.11%	+7.94%	9.70	10%
渤海银行	16/7/2020	4.70	+0.00%	-2.08%	认购不足	100%
嘉兴燃气	16/7/2020	10.20	+10.40%	+2.00%	5.70	18%
凤祥股份	16/7/2020	3.03	+0.90%	-9.01%	1.10	85%
CHINANEWENERGY	15/7/2020	0.49	-28.57%	-50.00%	8.40	9%
华夏视听教育	15/7/2020	5.29	+58.71%	+70.65%	33.60	50%
新娱科控股	15/7/2020	1.90	+4.29%	+16.56%	4.60	25%
港龙中国地产	15/7/2020	3.90	-0.25%	-0.76%	认购不足	100%
大山教育	15/7/2020	1.10	-10.40%	-12.00%	3.10	50%
祖龙娱乐	15/7/2020	20.10	+75.00%	+73.28%	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

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
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
10/7/2020	环联连讯科技有限公司	电商及互联网服务	29/06/2020	荣昌生物制药（烟台）股份	生物医药
10/7/2020	盈汇企业控股有限公司	电商及互联网服务	29/06/2020	世茂服务控股有限公司	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。