每日晨报 | 2020 年 7 月 22 日

主要市场指数表现

	收市价	昨日升跌	YTD 升跌
恒生指数	25,636	+2.31%	-9.06%
国企指数	10,445	+1.46%	-6.47%
沪深 300	4,691	+0.23%	+14.51%
上证综合指数	3,321	+0.20%	+8.88%
深证成份指数	13,536	+0.65%	+29.77%
中小板指	9,009	+0.41%	+35.83%
道琼斯指数	26,840	+0.60%	-5.91%
标普 500 指数	3,257	+0.17%	+0.82%
纳斯达克指数	10,680	-0.81%	+19.19%
伦敦富时指数	6,270	+0.13%	-16.26%
CAC40 指数	5,104	+0.22%	-13.48%
DAX 指数	13,172	+0.96%	+1.24%

主要货币表现

	汇率	1M 升跌	6M 升跌
人民币/港币	1.1088	-1.11%	+1.56%
人民币/日元	15.3440	-1.47%	+3.84%
美元/人民币	6.9908	+1.11%	-1.22%
欧元/人民币	8.0008	-0.55%	-4.20%
英镑/人民币	8.8696	-0.85%	+1.60%
新加坡元/人民币	5.0293	+0.91%	+1.72%

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)	43.85	+4.06%	-27.97%
天然气(1mnBtu)	1.65	-5.61%	-23.93%
黄金(盎司)	1,823.99	+3.96%	+17.06%
白银(盎司)	20.41	+15.22%	+14.73%
玉米(1 蒲式耳)	333.25	-3.48%	-17.00%
大豆(1 蒲式耳)	894.25	+1.53%	-5.99%

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	(26.78)	-5.15%	18.69	3.59%
南向	29.82	7.10%	32.10	7.64%

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

- 国际油价收市涨逾 2% 创 4 个月高
- 麦康奈尔:支持再向国民派钱 增加援助小企业
- 英国据报假定无法与欧盟达成贸协
- 全球央行难挡近 1 万亿美元国债发行洪峰

市场/行业/个股

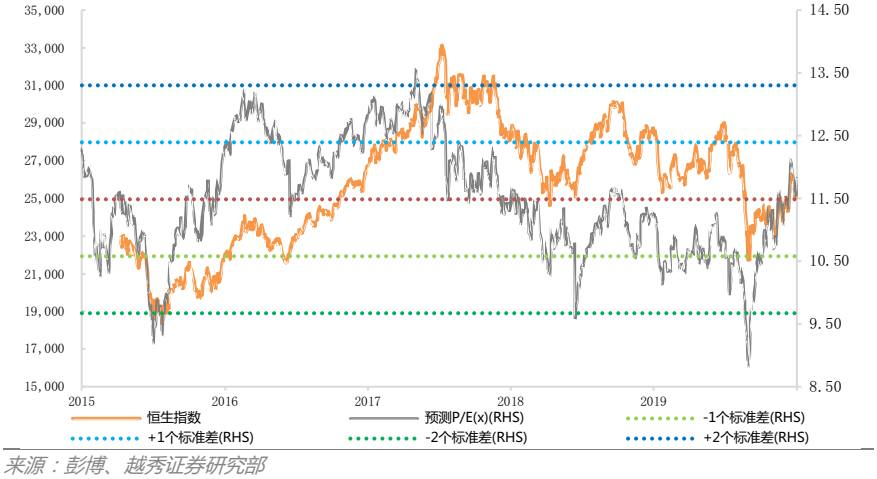
- 纳指破顶倒插 道指收市升幅缩至 159 点
- 欧股向好 收市升幅缩窄
- 纽约期金价格创近 9 年高 期银收市飙 6.8%
- 特步(1368)料中期盈利跌逾 45%
- 湾区发展(0737)料中期转蚀 1.2 亿人币
- 欧舒丹(0973)首季销售额跌 22%
- 建联(0385)与建业建荣(1556)拟斥 1.9 亿购元朗物业权益
- 瑞威资管(1835)料半年纯利减 68%

市场回顾

港股：恒生指数昨日高开 369 点后反复向上。最终，恒指收市上涨 2.31%，而国企指数收市则上涨 1.46%。全日成交额为 1,617.07 亿港元。香港交易所(0388)收市上升 9.83%，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 0.20%，而深证成份股指数收市则上涨 0.65%。其中，蚂蚁金服、NMN、白酒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

欧盟通过成立复甦基金，市场预期美国短期内也将通过新的刺激经济计划，**推动国际油价周二升逾 2%，创下 4 个月新高。**

美国共和党籍国会参议院多数党领袖麦康奈尔表示，在新一轮刺激经济计划中，共和党支持直接向民众派钱、以及向薪酬保障计划(PPP)拨款。麦康奈尔周二出席参议院全体会议时称，美国部分地区的确诊人数持续扳升之际，需要新一轮经济刺激计划支持。

《每日电讯报》引述接近英国政府消息人士称，英国已经假定与欧盟无法达成未来关系协议。不过，英方仍然抱有希望，可于首相约翰逊定下的 7 月底限期前，双方能达成基本协议。

全球主要央行购买债券的速度还不够快，未来几个月将有近 1 万亿美元的新主权债券寻找买主。根据彭博计算，在英国、加拿大、澳大利亚，政府为筹集抗疫救助资金而发行的大量新债将超过央行的购债需求，市场面临债券泛滥的局面。美国和日本同样也出现了央行购债慢于政府发债速度的情况，对短期债券的购买偏好可能会使长期债券收益率上涨失控，从而对依赖长债市场的养老基金和寿险公司造成损害。

新冠肺炎疫苗研发持续传出好消息，而欧盟领袖峰会就设立抗疫复甦基金也达成共识，市场情绪高涨，刺激全球股市上扬。**美股纳指曾创日内新高；道指最多升 344 点，全日高位触及 27025 点；不过，疫情蔓延的忧虑持续，加上中美关系仍然紧张，美股高位有压力，道指尾段升幅显著收窄，科技股更拖累纳指倒跌收场。**

欧洲股市周二造好，不过收市升幅缩窄。泛欧指数 Stoxx 600 上扬 0.32%，收报 376 点；早段一度攀升 1.26%，高见 380 点。

市场关注新冠病毒疫情恶化，担心经济复甦受阻，避险情绪升温，美元滙价则回软，都支持贵金属价格周二上扬，期金与期银各自创下多年新高。**纽约 8 月期金收市升 1.5%，每盎斯报 1843.9 美元，是 2011 年 9 月以来最高。**9 月期银收市升 6.8%，每盎斯报 21.557 美元，是 2014 年 3 月以来最高。

特步国际(01368)公布，预期截至 6 月底止，中期盈利将按年减少约 45%至 55%；去年同期盈利 4.63 亿元人民币。该公司指出，盈利下降，主要是特步主品牌的收入及分部溢利分别录得中单位数及约 25%至 30%跌幅；自 3 月中旬起新收购品牌盖世威及帕拉丁在美洲及欧洲的大部分业务营运因疫情影响处于停顿状态。

湾区发展(00737)发盈警，预料截至 6 月底止中期股东应占亏损约 1.15 亿元(人民币•下同)。该公司 2019 年度同期股东应占溢利 2.97 亿元，每股基本盈利 9.65 分。

欧舒丹(00973)公布，截至 6 月底止 3 个月销售净额 2.74 亿欧罗，按固定汇率计算，按年下跌 22.2%，受到因新冠病毒疫情在欧洲及美洲持续蔓延，而导致的封锁及店铺关闭所严重影响。

建联集团(00385)与建业建荣(01556)发表联合公布，拟按代价 1.9 亿元收购目标公司先满发展 50%股权。先满发展为元朗物业之唯一合法及实益拥有人。

瑞威资管(01835)预料，截至今年 6 月底止，上半年纯利按年减少不低于 68%；去年同期盈利 2786.1 万元。

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	香港交易所	380.00	+9.83%	54.15 亿
2	腾讯控股	564.00	+7.94%	161.12 亿
3	舜宇光学科技	140.00	+7.53%	15.50 亿
4	中国生物制药	10.76	+6.96%	9.74 亿
5	瑞声科技	57.00	+6.15%	7.69 亿

五大跌幅

	名称	股价	跌幅	成交额
1	交通银行	4.44	-1.55%	1.41 亿
2	工商银行	4.81	-1.23%	9.53 亿
3	中国旺旺	5.90	-0.84%	1.14 亿
4	信和置业	9.54	-0.73%	6.66 千万
5	中国银行	2.76	-0.72%	7.08 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	弘达金融控股 - 旧	0.29	+123.08%	6.78 千
2	大凌集团	0.04	+70.83%	6.37 百万
3	双桦控股	0.12	+70.00%	3.31 百万
4	东建国际	0.65	+51.16%	74.81 万
5	中国动向	1.12	+31.77%	3.50 亿

五大跌幅

	名称	股价	跌幅	成交额
1	未来世界金融股权	0.01	-33.33%	61.14 万
2	奥威控股	1.22	-15.86%	2.01 百万
3	杉杉品牌	0.55	-14.06%	78.81 万
4	TS WONDE	0.25	-12.63%	1.26 百万
5	华大酒店	0.11	-12.40%	4.21 万

五大成交

	名称	股价	升幅	成交额
1	腾讯控股	564.00	+7.94%	161.12 亿
2	阿里巴巴 - S W	257.00	+7.26%	115.01 亿
3	中芯国际	29.35	+4.08%	63.08 亿
4	美团点评 - W	205.00	+8.81%	62.34 亿
5	香港交易所	380.00	+9.83%	54.15 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%	9.47
2	香港交易所	48.82	+8.06%	378.70
3	东亚银行	2.33	+5.43%	18.08
4	腾讯控股	71.49	+3.61%	554.62
5	汇丰控股	24.16	+2.20%	37.49

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	1,668.00	+1.90%	22.23 亿
2	恒生电子	107.35	+0.89%	20.50 亿
3	中国平安	80.76	-2.46%	18.38 亿
4	中国中免	196.75	+0.38%	17.18 亿
5	恒瑞医药	99.30	+2.91%	13.89 亿

港股通（沪）

	名称	股价	升幅	成交额
1	中芯国际	29.35	+4.08%	20.85 亿
2	腾讯控股	564.00	+7.94%	15.89 亿
3	美团点评-W	205.00	+8.81%	9.00 亿
4	小米集团-W	16.60	+4.93%	5.56 亿
5	香港交易所	380.00	+9.83%	4.31 亿

深股通

	名称	股价	升幅	成交额
1	五粮液	205.58	+1.93%	25.08 亿
2	立讯精密	56.00	+0.56%	21.06 亿
3	格力电器	58.91	-0.03%	16.74 亿
4	TCL 科技	6.96	+3.88%	12.26 亿
5	东方财富	25.86	+0.23%	11.25 亿

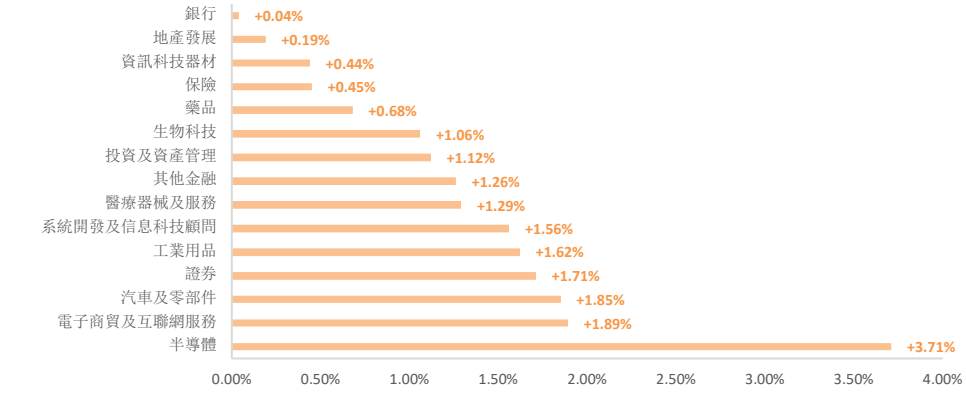
港股通（深）

	名称	股价	升幅	成交额
1	腾讯控股	564.00	+7.94%	16.44 亿
2	中芯国际	29.35	+4.08%	14.25 亿
3	美团点评-W	205.00	+8.81%	7.67 亿
4	小米集团-W	16.60	+4.93%	4.55 亿
5	微创医疗	40.35	+5.63%	3.23 亿

来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

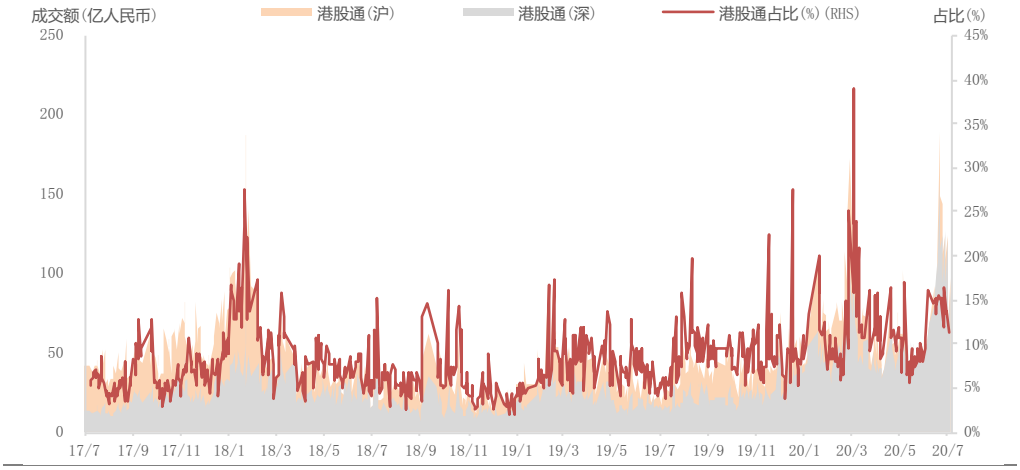
主要板块表现及沽空情况（上个交易日）

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

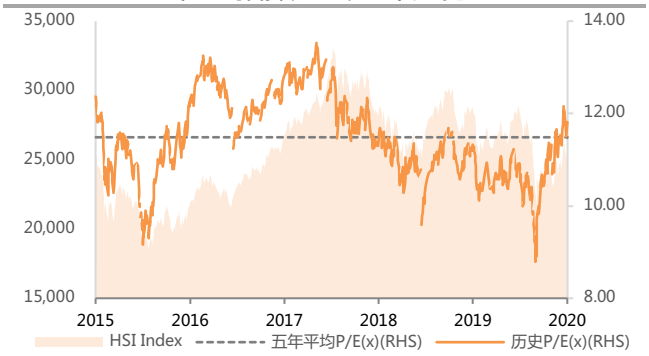
货币：港元

		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	564.00	+7.94%	28.47 亿	17.67%
	2	香港交易所	380.00	+9.83%	5.42 亿	10.01%
	3	中国平安	86.35	+0.35%	9.11 亿	32.07%
	4	中国人寿	19.54	+0.10%	4.59 亿	26.12%
	5	友邦保险	73.25	+1.81%	2.66 亿	15.30%
		恒生指数	25,635.66	+2.31%	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	564.00	+7.94%	28.47 亿	17.67%
	2	中国平安	86.35	+0.35%	9.11 亿	32.07%
	3	中国人寿	19.54	+0.10%	4.59 亿	26.12%
	4	建设银行	6.06	-0.49%	5.98 亿	36.20%
	5	舜宇光学科技	140.00	+7.53%	2.69 亿	17.34%
		国企指数	10,445	1.46%	247.99 亿	17.93%

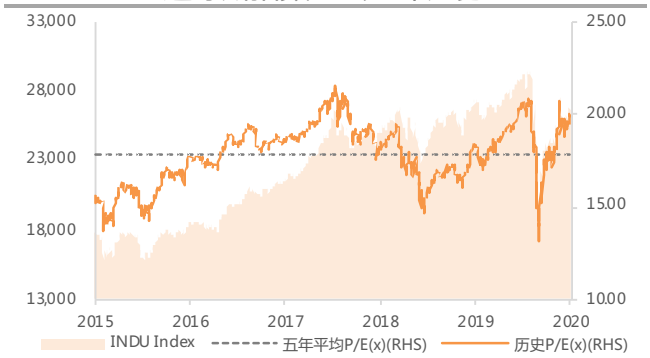
来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

主要股指走势图（截至上个交易日）

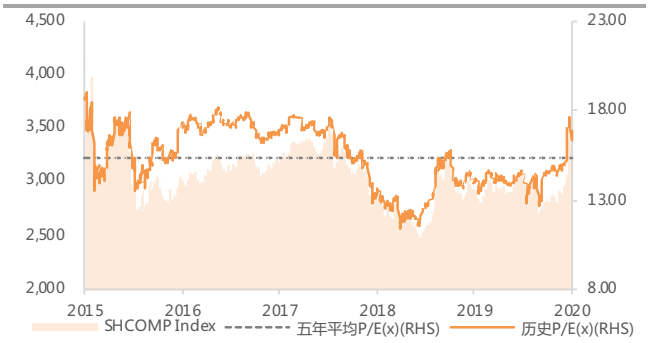
恒生指数过去五年走势



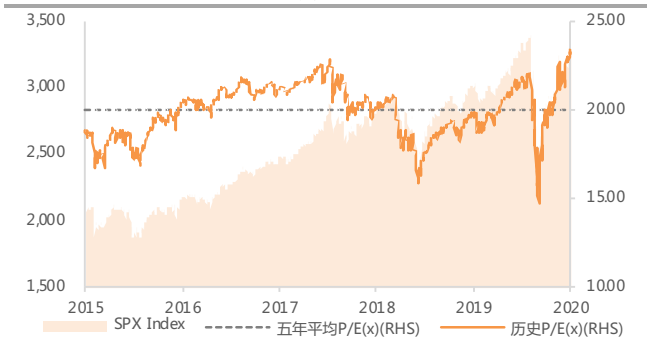
道琼斯指数过去五年走势



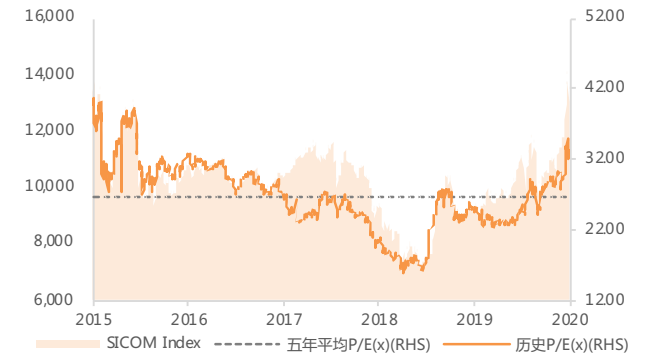
上证综指过去五年走势



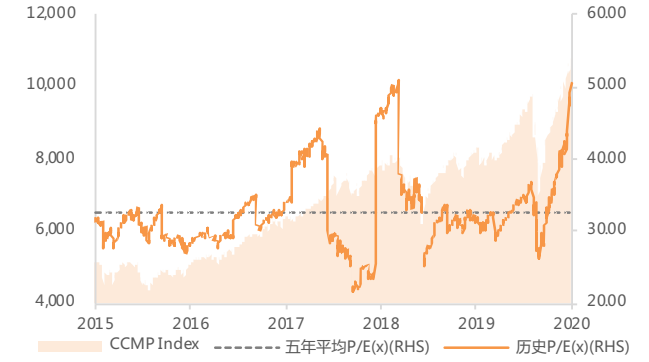
标普 500 指数过去五年走势



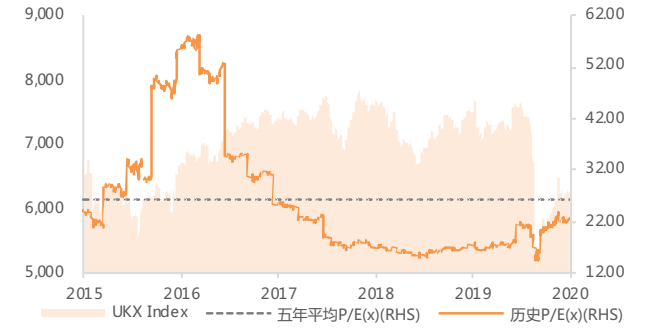
深证综指过去五年走势



纳斯达克指数过去五年走势

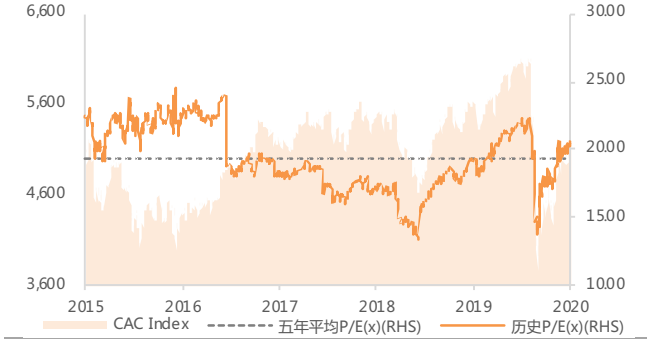


伦敦富时指数过去五年走势



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	0.66	+11.11%	+4.76%	9.70	10%
渤海银行	2020/7/16	4.64	+0.00%	-3.33%	认购不足	100%
嘉兴燃气	2020/7/16	10.00	+10.40%	+0.00%	5.70	18%
凤祥股份	2020/7/16	3.00	+0.90%	-9.91%	1.10	85%
CHINANEWENERGY	2020/7/15	0.53	-28.57%	-45.92%	8.40	9%
华夏视听教育	2020/7/15	5.81	+58.71%	+87.42%	33.60	50%
新娱科控股	2020/7/15	1.80	+4.29%	+10.43%	4.60	25%
港龙中国地产	2020/7/15	3.91	-0.25%	-0.51%	认购不足	100%
大山教育	2020/7/15	1.10	-10.40%	-12.00%	3.10	50%
祖龙娱乐	2020/7/15	20.65	+75.00%	+78.02%	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
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
6/7/2020	裕勤控股有限公司	建筑及装修	29/06/2020	臻客中国有限公司	其他支援服务

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 22 日	21:00	美国 5 月 FHFA 房价指数月(环比)	0.2%
	22:00	美国 6 月现房销售	3.9
	22:00	美国 6 月旧宅销售(环比)	-9.7%
7 月 23 日	20:30	美国 7 月 18 日上周初领失业金人数	130 万
	20:30	美国 7 月 11 日持续领取失业金人数	1733.8 万
	22:00	欧元区 7 月消费者信心指数初值	-14.7
7 月 24 日	16:00	欧元区 7 月 Markit 欧元区综合采购经理指数初值	48.5
	21:45	美国 7 月 Markit 美国综合采购经理指数初值	47.9
	21:45	美国 7 月 Markit 美国制造业采购经理指数初值	49.8%
	22:00	美国 6 月新建住宅销售	67.6 万
	22:00	美国 6 月新建住宅销售(环比)	16.6%
7 月 27 日	9:30	中国 6 月规模以上工业企业利润(同比)	6.0%

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。