主要市场指数表现

	收市价	昨日升跌	YTD 升跌
恒生指数	25,089	+0.47%	-11.00%
国企指数	10,204	+0.69%	-8.64%
沪深 300	4,545	+0.63%	+10.94%
上证综合指数	3,214	+0.13%	+5.38%
深证成份指数	13,115	+0.91%	+25.73%
中小板指	8,761	+1.21%	+32.08%
道琼斯指数	26,672	-0.23%	-6.55%
标普 500 指数	3,225	+0.28%	-0.19%
纳斯达克指数	10,503	+0.28%	+17.01%
伦敦富时指数	6,290	+0.63%	-16.35%
CAC40 指数	5,069	-0.31%	-15.57%
DAX 指数	12,920	+0.35%	-2.24%

主要货币表现

	汇率	1M 升跌	6M 升跌
人民币/港币	1.1077	-1.25%	+2.24%
人民币/日元	15.3100	-1.12%	+4.88%
美元/人民币	6.9992	+1.23%	-1.99%
欧元/人民币	7.9887	-0.46%	-4.72%
英镑/人民币	8.7834	+1.02%	+1.72%
新加坡元/人民币	5.0337	+0.97%	+1.15%

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)	43.08	+5.67%	-29.37%
天然气(1mnBtu)	1.73	-0.12%	-22.75%
黄金(盎司)	1,803.07	+4.41%	+15.79%
白银(盎司)	19.13	+9.29%	+6.04%
玉米(1 蒲式耳)	333.50	-0.45%	-16.68%
大豆(1 蒲式耳)	894.50	+2.05%	-6.87%

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	14.78	2.84%	18.23	3.51%
南向	11.72	2.79%	19.27	4.59%

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

- G20 料全球经济逐步复甦 考虑延长冻债计划
- IMF 调高美国今年经济预测
- 美国钻油井数量减 1 个 连跌 18 周
- 国际油价收市偏软 布油结束连升两周势头

市场/行业/个股

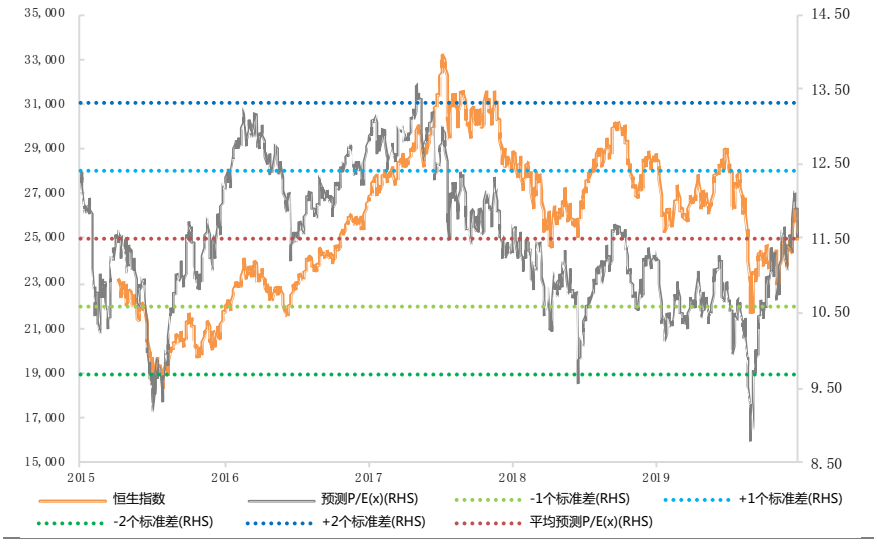
- 美股本周焦点:蓝筹业绩与刺激经济议案
- 欧股收市反覆靠稳 汽车股表现较佳
- 南航(1055)6 月旅客周转量跌 53% 上半年业绩料受不利影响
- 太古(0019)料上半年应占国泰亏损约 45 亿
- 国泰航空(0293)料中期亏损约 99 亿
- 维达国际(3331)上半年多赚一倍 CEO 辞任
- 复锐医疗(1696)料上半年盈利跌 58%

市场回顾

港股：恒生指数上周五高开 171 点后表现反复。最终，恒指收市上涨 0.47%，而国企指数收市则上涨 0.69%。全日成交额为 1,295.30 亿港元。恒安国际(1044)收市上升 7.13%，为表现最佳蓝筹

沪深两市：上周五反复上升。上证综合指数收市上涨 0.13%，而深证成份股指数收市则上涨 0.91%。其中，旅游、国防、环保工程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

二十国集团(G20)举行财长和央行行长视像会议，会后声明指出，受新冠肺炎疫情影响全球经济前景仍不确定，不过预计将逐步复甦，并考虑延长冻结贫困国家偿还债务计划。

国际货币基金组织(IMF)预期，美国经济今年将萎缩 6.6%，主要是受到新冠肺炎大流行与经济活动暂停等因素所冲击。有关预测值优于上一月预期的萎缩 8%。IMF 在最新评估美国经济的报告内指，美国近期部分州份确诊人数上升，已经导致部分地区的重启经济活动放缓，甚至逆转。该机构又估计，美国明年经济反弹 3.9%。

美国油田服务商 Baker Hughes 公布，本周活跃钻油井数量减少 1 个，至 180 个，是连续第 18 周录得下滑。连同天然气井在内，总钻井数量减少 5 个，至 253 个。

石油出口国组织(OPEC)同意与减产盟友，共同削除减产幅度两成的消息主导油市动向，**国际油价本周尾段下滑，结束连升两周走势。**

美股三大指数上周个别发展，道指与标指连升 3 周，纳指则由于科技股受压而回落。市场人士预期，本周焦点仍然集中于蓝筹业绩消息，美国国会开始讨论新一轮刺激经济法案，也成为另一个关注焦点。回顾上周，道指升 2.3%，标指涨 1.2%，纳指则滑落 1.1%。纳指近期跑赢大市，但上周未能同步上升，市场人士担心是否大市见顶先兆。

欧洲股市周五反覆靠稳，泛欧指数 Stoxx 600 收市微涨 0.16%，报 372 点。汽车股抽升 1.5%，银行股则回落 1%。

南方航空(01055)公布，6 月客运运力投入按年下降 43.92%，其中国内、地区、国际分别下跌 20.15%、93.75%、93.75%。期内，旅客周转量按年下降 53.34%，其中国内、地区、国际分别下降 33.48%、98.38%、95.2%；客座率为 68.96%，按年下降 13.92 个百分点。

太古(00019)公布，旗下持有 45%股份的国泰航空(00293)预计今年上半年亏损约 99 亿元，估计亏损净额的应占金额相应约 45 亿亿元。太古表示，该应占金额的最后数额将计入其上半年综合业绩之中。

国泰航空(00293)发盈警，预计集团 6 月底止中期将录得股东应占净亏损约 99 亿元，去年同期录得溢利 13 亿元。该亏损包括约 24 亿元的资产减值支出，主要涉及

16 架不大可能于 2021 年夏季前重投实质服务的航机，以及若干航空服务附属公司的资产。

维达国际(03331)公布，截至 6 月底止上半年净利润大幅上升 1.07 倍，至 9.13 亿元，符合早前盈喜的预测，每股盈利 0.763 元，派中期息每股 10 仙，按年增 42.8%。期内，总收益为 76.34 亿元，相当于自然增长 0.9%及以港元计算下跌 3.3%。

复锐医疗(01696)预料，截至今年 6 月底止，半年盈利按年下跌约 58%；去年同期盈利 1320.9 万美元。该公司指出，上半年盈利减少，主要因为新型冠状病毒疫情爆发，使全球医疗美容行业受到较大影响。

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	恒安国际	66.85	+7.13%	3.51 亿
2	中国生物制药	15.14	+4.41%	8.01 亿
3	创科实业	84.40	+4.39%	3.49 亿
4	蒙牛乳业	35.25	+4.29%	4.32 亿
5	香港交易所	346.80	+3.15%	21.02 亿

五大跌幅

	名称	股价	跌幅	成交额
1	太古股份公司A	40.15	-1.83%	1.98 亿
2	恒隆地产	18.86	-1.46%	1.93 亿
3	信和置业	9.70	-1.22%	3.65 千万
4	新世界发展（新）	37.55	-1.05%	1.24 亿
5	长实集团	44.95	-0.99%	3.42 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	中策集团	0.06	+42.86%	2.64 千万
2	鼎立资本	0.06	+32.61%	19.65 万
3	堡狮龙国际	0.34	+30.77%	7.94 百万
4	惠生国际	0.08	+30.16%	77.39 万
5	富阳	0.78	+27.87%	35.27 万

五大跌幅

	名称	股价	跌幅	成交额
1	弘达金融控股股权	0.04	-27.08%	6.12 万
2	中国唐商	0.08	-15.15%	2.01 百万
3	STERLING	0.06	-15.15%	5.04 千
4	弘达金融控股 - 旧	0.13	-14.47%	2.16 万
5	星岛	1.57	-14.21%	2.74 亿

五大成交

	名称	股价	升幅	成交额
1	腾讯控股	521.00	+1.56%	91.96 亿
2	中芯国际	29.00	+0.87%	78.95 亿
3	美团点评 - W	191.10	+3.24%	55.07 亿
4	阿里巴巴 - S W	238.80	+2.40%	48.25 亿
5	小米集团 - W	15.50	+2.79%	24.13 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	国泰航空	4.92	+11.57%	7.63
3	东亚银行	2.27	+5.09%	17.61
4	银河娱乐	7.16	+2.87%	55.55
5	联想集团	11.81	+2.52%	4.58

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	1,648.05	+2.11%	43.92 亿
2	中国平安	78.02	-0.26%	22.56 亿
3	中信证券	28.62	-2.39%	15.72 亿
4	中国中免	188.10	+10.00%	15.60 亿
5	恒生电子	103.34	-3.24%	11.28 亿

港股通（沪）

	名称	股价	升幅	成交额
1	中芯国际	29.00	+0.87%	29.66 亿
2	腾讯控股	521.00	+1.56%	11.44 亿
3	小米集团-W	15.50	+2.79%	6.58 亿
4	美团点评-W	191.10	+3.24%	3.64 亿
5	华润啤酒	50.55	+5.86%	2.84 亿

深股通

	名称	股价	升幅	成交额
1	五粮液	205.39	+1.90%	32.63 亿
2	宁德时代	195.70	-0.54%	19.15 亿
3	东方财富	24.64	-2.53%	18.04 亿
4	立讯精密	55.16	+4.23%	17.10 亿
5	格力电器	57.21	+2.18%	16.44 亿

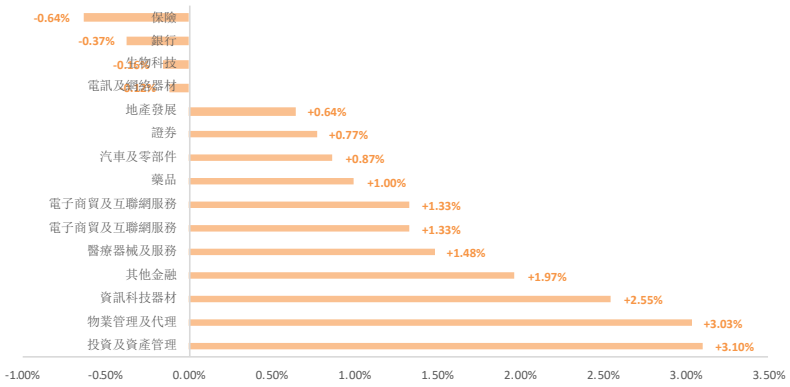
港股通（深）

	名称	股价	升幅	成交额
1	中芯国际	29.00	+0.87%	17.07 亿
2	腾讯控股	521.00	+1.56%	6.39 亿
3	美团点评-W	191.10	+3.24%	3.15 亿
4	小米集团-W	15.50	+2.79%	2.87 亿
5	天能动力	17.60	+5.14%	2.83 亿

来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

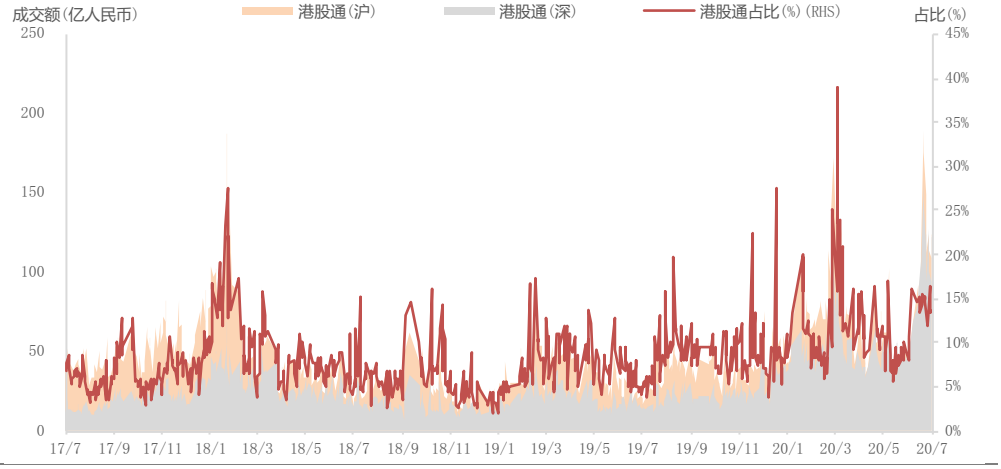
主要板块表现及沽空情况（上个交易日）

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

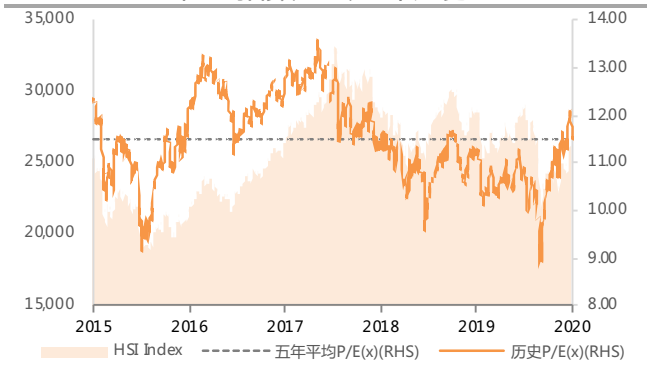
货币：港元

		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	521.00	+1.56%	25.22 亿	27.42%
	2	香港交易所	346.80	+3.15%	4.23 亿	20.15%
	3	吉利汽车	15.90	+2.05%	2.65 亿	12.69%
	4	中国平安	84.60	-0.70%	4.49 亿	22.83%
	5	友邦保险	72.15	-0.62%	3.43 亿	22.69%
		恒生指数	25,089.17	+0.47%	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	521.00	+1.56%	25.22 亿	27.42%
	2	吉利汽车	15.90	+2.05%	2.65 亿	12.69%
	3	中国平安	84.60	-0.70%	4.49 亿	22.83%
	4	中国人寿	18.02	+0.67%	1.85 亿	16.73%
	5	比亚迪股份	69.00	-0.93%	2.24 亿	21.21%
		国企指数	10,204	0.69%	247.99 亿	17.93%

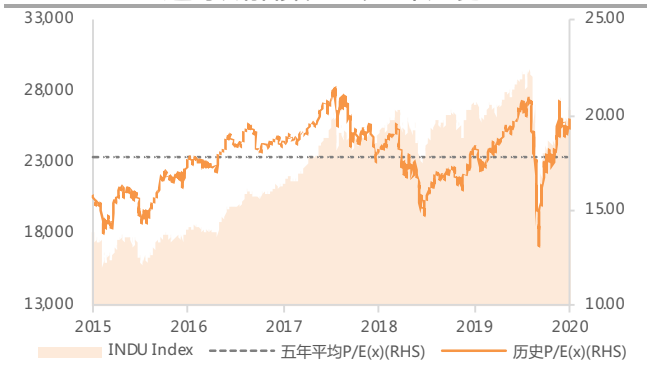
来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

主要股指走势图（截至上个交易日）

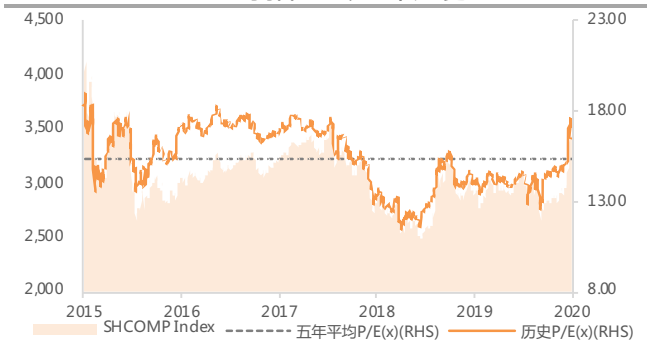
恒生指数过去五年走势



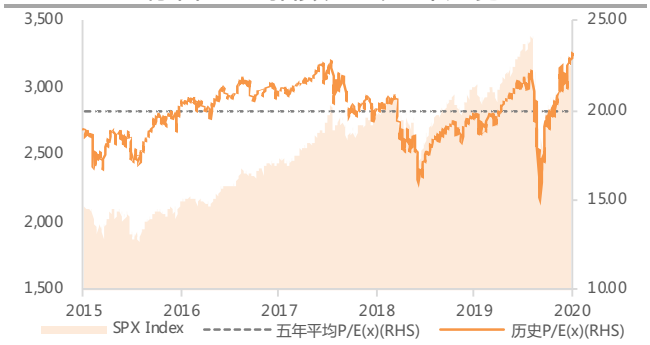
道琼斯指数过去五年走势



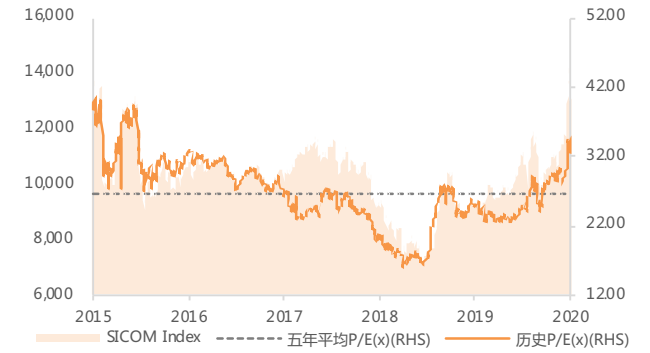
上证综指过去五年走势



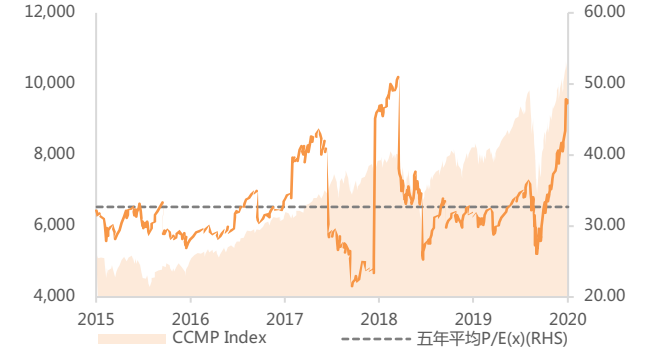
标普 500 指数过去五年走势



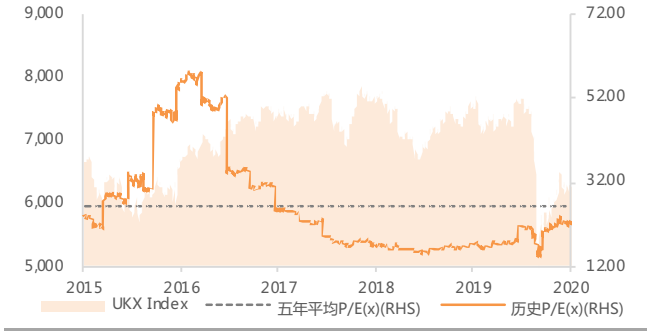
深证综指过去五年走势



纳斯达克指数过去五年走势

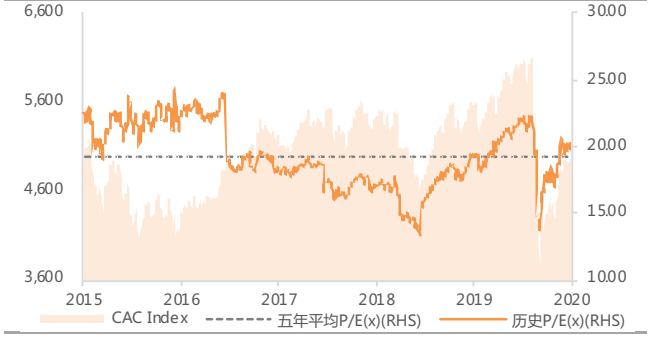


伦敦富时指数过去五年走势



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	0.70	+0.00%	+11.11%	9.70	10%
渤海银行	2020/7/16	4.71	+0.00%	-1.88%	认购不足	100%
嘉兴燃气	2020/7/16	10.20	+10.40%	+2.00%	5.70	18%
凤祥股份	2020/7/16	3.36	+0.90%	+0.90%	1.10	85%
CHINANEWENERGY	2020/7/15	0.52	-28.57%	-46.94%	8.40	9%
华夏视听教育	2020/7/15	5.05	+58.71%	+62.90%	33.60	50%
新娱科控股	2020/7/15	1.89	+4.29%	+15.95%	4.60	25%
港龙中国地产	2020/7/15	3.92	-0.25%	-0.25%	认购不足	100%
大山教育	2020/7/15	1.08	-10.40%	-13.60%	3.10	50%
祖龙娱乐	2020/7/15	18.82	+75.00%	+62.24%	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
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
2020/7/10	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
2020/7/6	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
3/7/2020	誉燊丰控股有限公司	建筑及装修	29/06/2020	清科创业控股有限公司	金融
2/7/2020	泰丰文化控股有限公司	其他支援服务	29/06/2020	东软教育科技有限公司	教育
2020/6/30	嘉和生物药业（开曼）控股	医药	29/06/2020	蓝月亮集团控股有限公司	大消费
2020/6/30	优趣汇控股有限公司	电商及互联网服务	28/06/2020	东莞农村商业银行股份有限公司	银行

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	3.91
	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。