主要市场指数表现

	收市价	昨日升跌	YTD 升跌
恒生指数	25,482	+0.01%	-9.61%
国企指数	10,391	-0.14%	-6.96%
沪深 300	4,744	-1.29%	+15.82%
上证综合指数	3,361	-1.56%	+10.20%
深证成份指数	13,734	-1.87%	+31.67%
中小板指	9,150	-2.38%	+37.96%
道琼斯指数	26,870	+0.85%	-5.79%
标普 500 指数	3,227	+0.91%	-0.12%
纳斯达克指数	10,550	+0.59%	+17.49%
伦敦富时指数	6,293	+1.83%	-15.61%
CAC40 指数	5,109	+2.03%	-13.22%
DAX 指数	12,931	+1.84%	-1.39%

主要货币表现

	汇率	1M 升跌	6M 升跌
人民币/港币	1.1088	-1.42%	+1.69%
人民币/日元	15.2970	-0.97%	+4.24%
美元/人民币	6.9907	+1.43%	-1.43%
欧元/人民币	7.9917	-0.06%	-3.82%
英镑/人民币	8.8109	+1.02%	+1.85%
新加坡元/人民币	5.0331	+1.02%	+1.68%

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)	43.48	+8.89%	-28.22%
天然气(1mnBtu)	1.77	+0.57%	-22.57%
黄金(盎司)	1,813.18	+5.10%	+16.51%
白银(盎司)	19.36	+11.38%	+7.54%
玉米(1 蒲式耳)	328.00	-1.72%	-18.05%
大豆(1 蒲式耳)	882.25	+0.71%	-7.98%

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	(4.94)	-0.95%	0.39	0.08%
南向	16.71	3.98%	22.32	5.31%

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

- 美库存跌幅超预期 国际油价升逾 2%
- OPEC+降原油减幅 忧二波疫情冲击需求
- 美 6 月出口物价升 1.4% 高预期

市场/行业/个股

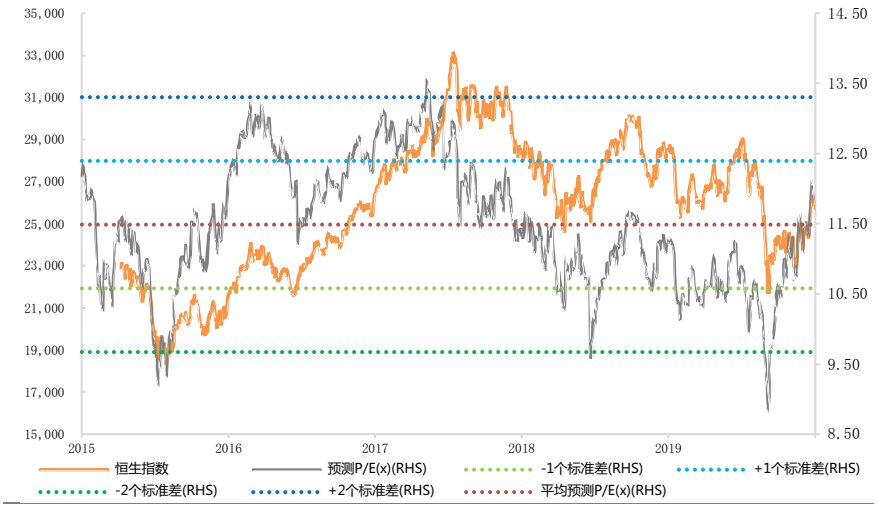
- 道指收市升逾 200 点 小型股指数飙 3.5%
- 欧股收市涨 1.76% 旅游休闲股急弹
- 安踏体育(2020)料中期盈利跌最多 35%
- 阳光能源(0757)上半年收入增 41%
- 中国三江化工(2198)料中期盈利飙 10 倍
- 合生创展(0754)上半年销售额增近 15%
- 朗诗地产(0106)上半年销售额升 16%
- 创维(0751)料中期盈利增逾 60%

市场回顾

港股：恒生指数昨日高开 411 点后表现反复。最终，恒指收市上涨 0.01%，而国企指数收市则下跌 0.14%。全日成交额为 1,641.70 亿港元。申洲国际(2313)收市上升 4.70%，为表现最佳蓝筹

沪深两市：昨日反复收低。上证综合指数收市下跌 1.56%，而深证成份股指数收市则下跌 1.87%。其中，酒店餐饮、旅游、机场航运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

美国原油库存跌幅较预期大，支持国际油价周三造好，但石油出口国组织与盟友(合称 OPEC+)落实调低减产幅度的行动，令油价升势受限。

石油出口国组织与盟国(合称 OPEC+)同意 8 月调低减产幅度，因为全球经济正从新冠肺炎大流行冲击中复原，但警告若疫情第二波大爆发，可能会影响油市恢复供求平衡。

美国 6 月出口物价按月上升 1.4%，高于预期上升 0.8%。期内，进口物价按月上升 1.4%，预期为上升 1%。

美国生化科技公司莫德纳(Moderna)研发的新冠肺炎疫苗，在所有 45 位临床试验者身上产生免疫反应，令市场振奋，加上高盛第二季业绩理想，推动美股上扬；惟中美紧张局势恶化，以及美国疫情反弹恐造成更大经济冲击，投资者态度仍偏向谨慎，局限美股进一步反弹动力。道指开市后一度抽高 428 点，重上 27000 关，全日高位触及 27071 点；其后升幅一度收窄至只有 49 点，低见 26692 点；**收市仍上扬 227 点或 0.85%，报 26870 点，为连续第 4 个交易日造好。**

欧洲股市周三大幅造好，泛欧指数 Stoxx 600 收市抽升 1.76%，报 373 点。

安踏体育(02020)预期，计及分占合营公司亏损，截至 6 月底止中期盈利减少不超过 35%，该公司上年同期中期盈利 24.83 亿元人民币。

阳光能源(00757)公布，今年 1 至 6 月的收入 26.12 亿元(人民币•下同)，按年增长 41.38%。其中，生产型业务收入 26.03 亿元，按年升 41.19%；其他收入 820 万元，升 1.48 倍。

中国三江化工(02198)预期，截至 6 月底止中期股东应占纯利超过 3.5 亿元(人民币・下同)，按年飙升约 10 倍。该公司去年同期录得盈利 3227.5 万元。

合生创展集团(00754)公布，今年上半年，集团合约销售额约 130.14 亿元(人民币・下同)，按年增长 14.6%；销售面积约 78.73 万平方米，平均每平方米售价 15909 元，按年升 13.2%。

朗诗地产(00106)公布，今年上半年集团连同其合营公司和联营公司的签约销售额 121.31 亿元，按年增长 15.88%；签约建筑面积 70.66 万平方米，升 11.09%。

创维集团(00751)发盈喜，预计今年首 6 个月综合净溢利将按年增不低于 60%。去年同期录盈利 1.81 亿元(人民币·下同)。该公司指出，净溢利增加主因为改善对运营成本的控制，并减少疫情大流行对营运的负面影响；出售广州创维电子的股权，录得利润约 1.38 亿元。

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	申洲国际	95.80	+4.70%	5.44 亿
2	腾讯控股	543.00	+3.43%	119.34 亿
3	创科实业	83.10	+2.85%	3.11 亿
4	石药集团	16.26	+1.50%	13.39 亿
5	中国海洋石油	8.81	+1.03%	4.96 亿

五大跌幅

	名称	股价	跌幅	成交额
1	瑞声科技	55.40	-5.86%	12.96 亿
2	舜宇光学科技	134.80	-3.09%	15.77 亿
3	华润置地	33.45	-2.34%	4.41 亿
4	恒隆地产	19.98	-2.30%	1.65 亿
5	吉利汽车	17.70	-2.21%	23.22 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	欧化	0.14	+50.00%	41.19 万
2	鹰力投资	0.06	+49.99%	45.01 万
3	蒙古能源	1.60	+48.15%	6.55 千万
4	嘉瑞国际	0.44	+40.32%	3.06 百万
5	侨雄国际	0.01	+30.00%	6.45 百万

五大跌幅

	名称	股价	跌幅	成交额
1	弘达金融控股股权	0.07	-62.43%	1.24 百万
2	虎视传媒	0.94	-27.69%	2.01 百万
3	慕容控股	0.11	-26.67%	47.13 万
4	共享集团	0.02	-24.00%	2.52 百万
5	十方控股	0.13	-23.81%	2.39 万

五大成交

	名称	股价	升幅	成交额
1	中芯国际	38.45	-8.01%	139.64 亿
2	腾讯控股	543.00	+3.43%	119.34 亿
3	阿里巴巴 - S W	243.40	+1.25%	56.20 亿
4	美团点评 - W	200.60	+1.78%	47.67 亿
5	小米集团 - W	16.36	-0.37%	34.64 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	腾讯控股	69.81	+3.36%	541.16
3	国泰航空	4.56	+2.47%	7.07
4	汇丰控股	24.27	+1.34%	37.63
5	中国南方航空股份	23.67	+1.24%	3.67

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	1,752.53	-0.54%	36.62 亿
2	恒瑞医药	102.99	+4.63%	22.83 亿
3	中国平安	80.22	-1.33%	15.95 亿
4	中国中免	190.53	+0.28%	15.64 亿
5	中信证券	32.00	-0.09%	15.02 亿

深股通

	名称	股价	升幅	成交额
1	五粮液	223.95	+1.38%	25.82 亿
2	立讯精密	56.77	-3.71%	18.28 亿
3	格力电器	58.68	+0.27%	16.86 亿
4	宁德时代	207.03	-4.13%	15.60 亿
5	迈瑞医疗	346.99	+6.30%	11.83 亿

港股通（沪）

	名称	股价	升幅	成交额
1	中芯国际	38.45	-8.01%	57.94 亿
2	腾讯控股	543.00	+3.43%	25.68 亿
3	小米集团-W	16.36	-0.37%	6.59 亿
4	美团点评-W	200.60	+1.78%	5.62 亿
5	友邦保险	73.25	-0.68%	4.11 亿

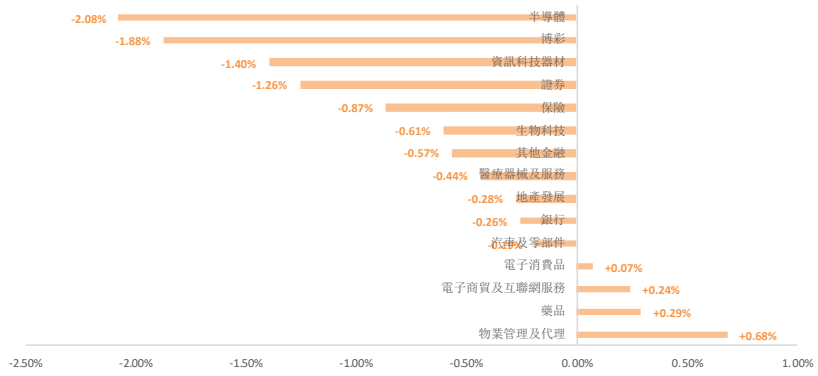
港股通（深）

	名称	股价	升幅	成交额
1	中芯国际	38.45	-8.01%	34.86 亿
2	腾讯控股	543.00	+3.43%	8.45 亿
3	小米集团-W	16.36	-0.37%	4.00 亿
4	微创医疗	42.00	+1.08%	3.89 亿
5	比亚迪股份	79.00	-4.30%	3.75 亿

来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

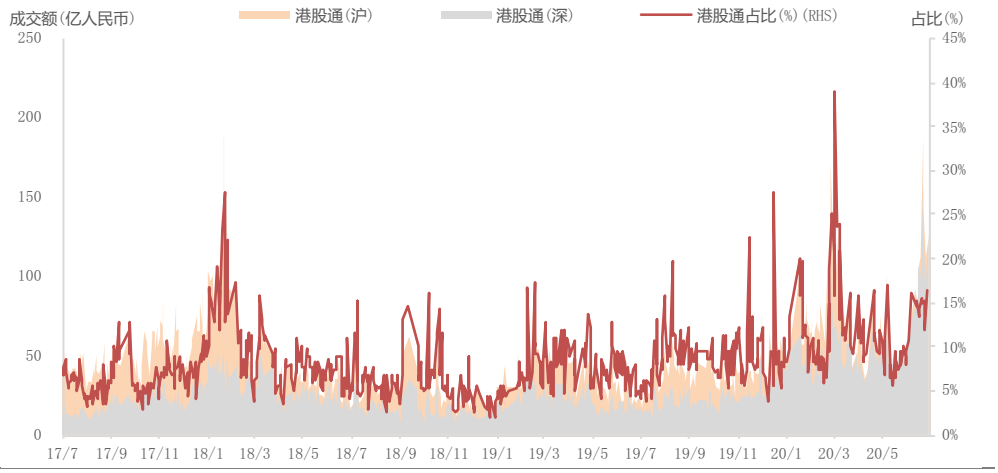
主要板块表现及沽空情况（上个交易日）

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

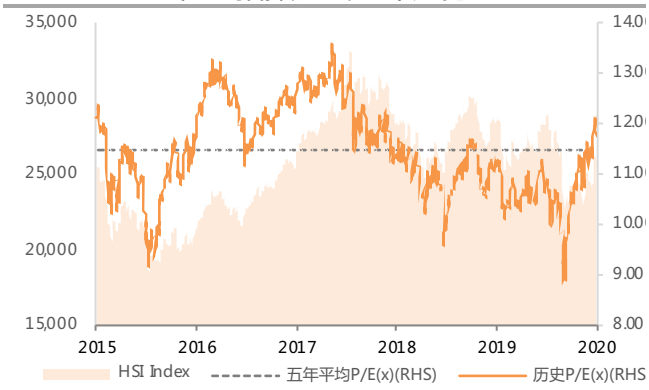
货币：港元

		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	543.00	+3.43%	27.43 亿	22.99%
	2	吉利汽车	17.70	-2.21%	3.19 亿	13.75%
	3	友邦保险	73.25	-0.68%	5.01 亿	21.74%
	4	中国平安	86.55	-0.80%	4.87 亿	22.60%
	5	香港交易所	356.60	+0.23%	2.94 亿	13.98%
		恒生指数	25,481.58	+0.01%	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	543.00	+3.43%	27.43 亿	22.99%
	2	吉利汽车	17.70	-2.21%	3.19 亿	13.75%
	3	中国平安	86.55	-0.80%	4.87 亿	22.60%
	4	舜宇光学科技	134.80	-3.09%	2.96 亿	18.76%
	5	建设银行	6.17	-1.28%	4.78 亿	32.49%
		国企指数	10,391	-0.14%	247.99 亿	17.93%

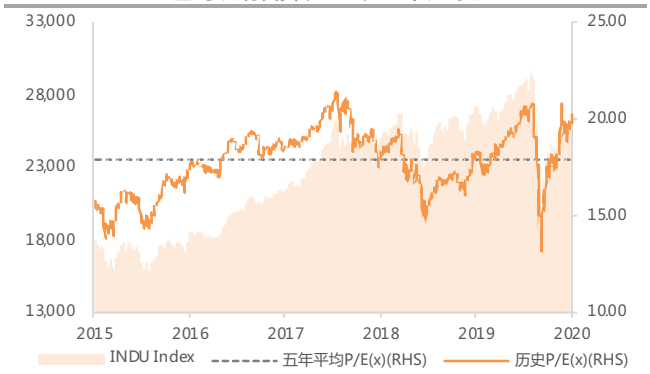
来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

主要股指走势图（截至上个交易日）

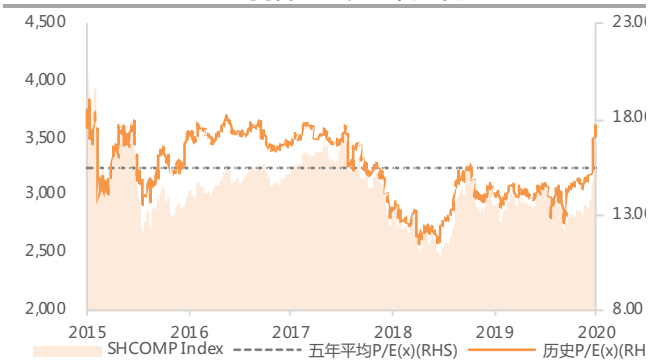
恒生指数过去五年走势



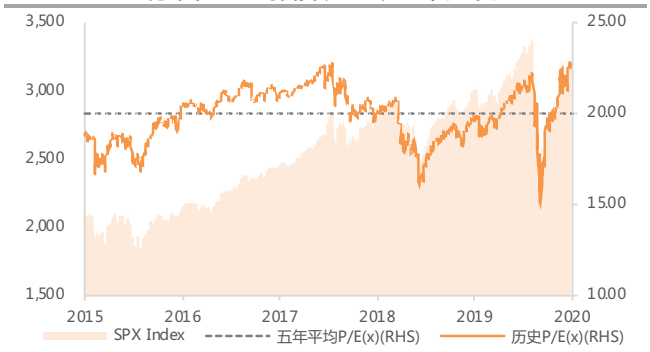
道琼斯指数过去五年走势



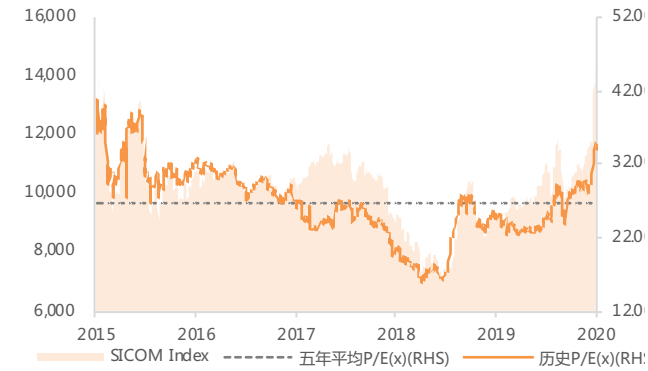
上证综指过去五年走势



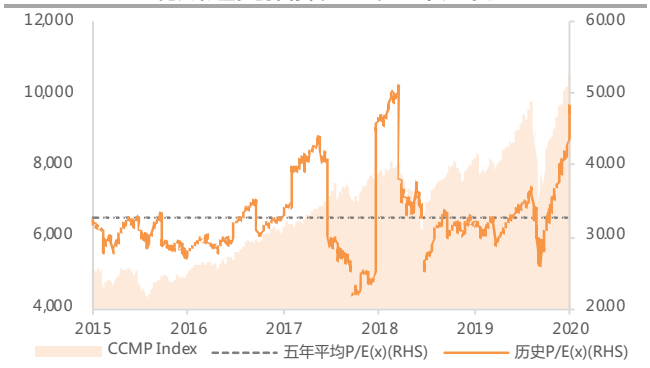
标普 500 指数过去五年走势



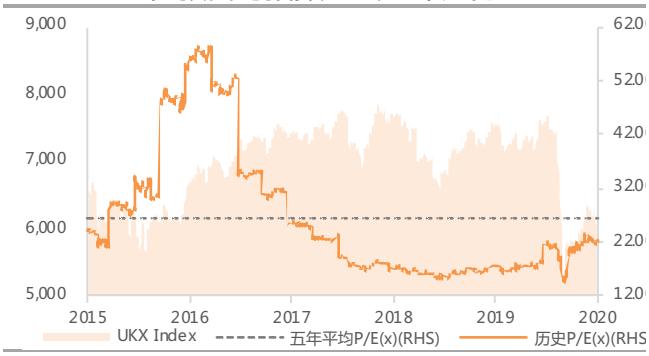
深证综指过去五年走势



纳斯达克指数过去五年走势

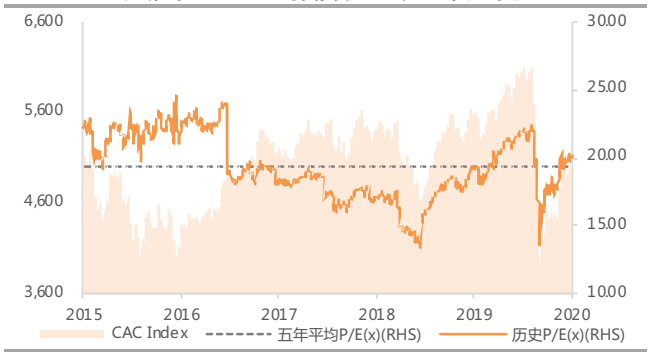


伦敦富时指数过去五年走势



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
CHINANEWENERGY	2020/7/15	0.70	+0.00%	-28.57%	8.40	9%
华夏视听教育	2020/7/15	4.92	+0.00%	+58.71%	33.60	50%
新娱科控股	2020/7/15	1.70	+0.00%	+4.29%	4.60	25%
港龙中国地产	2020/7/15	3.92	+0.00%	-0.25%	认购不足	100%
大山教育	2020/7/15	1.12	+0.00%	-10.40%	3.10	50%
祖龙娱乐	2020/7/15	20.30	+0.00%	+75.00%	122.00	20%
易和国际控股	2020/7/13	0.98	+90.00%	+145.00%	10.30	13%
宏力医疗管理	2020/7/13	2.31	+15.24%	+10.00%	14.00	10%
虎视传媒	2020/7/10	1.30	+24.42%	+51.16%	5.20	45%
欧康维视生物 - B	2020/7/10	33.75	+152.39%	+130.22%	1,895.80	5%

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
2020/7/16	渤海银行股份- H 股	银行	4.75-4.98	2,515	2020/06/30-2020/07/09
2020/7/16	嘉兴市燃气集团股份- H 股	燃气供应	9.00-12.00	6,060	2020/06/30-2020/07/08
2020/7/16	山东凤祥股份- H 股	农畜渔产品	3.33-5.10	5,151	2020/06/30-2020/07/07
2020/7/17	德合集团控股	建筑及装修	0.63-0.69	2,788	2020/06/30-2020/07/06

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
14/07/2020	天任集团控股有限公司	建筑及装修	30/6/2020	汇森家居国际集团有限公司	大消费
14/07/2020	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
10/07/2020	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
10/07/2020	环联连讯科技有限公司	TMT	29/06/2020	荣昌生物制药（烟台）股份	生物医药
10/07/2020	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
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
30/6/2020	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
30/6/2020	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 14 日	17:00	欧元区 5 月工业产值经季调(环比)	-17.1%
	20:30	美国 6 月 CPI(同比)	0.1%
	20:30	美国 6 月 CPI（除食品和能源）(同比)	1.2%
	20:30	美国 6 月实际平均每周同比盈利	7.3%
		中国 6 月贸易余额	629 亿美元
		中国 6 月出口(同比)	-3.3%
		中国 6 月进口(同比)	-16.7%
7 月 15 日	21:15	美国 6 月工业产值(月环比)	1.4%
	21:15	美国 6 月设备使用率	64.8%
	21:15	美国 6 月制造业(SIC)产值	3.8%
7 月 16 日	10:00	中国 6 月工业生产年迄今(同比)	-2.8%
	10:00	中国 6 月零售销售额(同比)	-2.8%
	10:00	中国 6 月社会消费品零售(同比)	-13.5%
	10:00	中国 6 月固定资产除农村年迄今同比	-6.3%
	10:00	中国第二季 GDP(同比)	-6.8%
	19:45	欧元区 7 月 16 日欧洲央行主要再融资利率	0.0%
	19:45	欧元区 7 月 16 日欧洲央行存款机制利率	-0.5%
	19:45	欧元区 7 月 16 日欧洲央行边际贷款利率	0.25%
	20:30	美国 7 月 11 日上周初领失业金人数	131.4 万
	20:30	美国 7 月 4 日持续领取失业金人数	1806.2 万
	20:30	美国 6 月零售销售(环比)	17.7%
	22:00	美国 5 月营运库存	-1.3%
7 月 17 日	4:00	美国 5 月长期资本净流入	-1283.96 亿美元
	17:00	欧元区 6 月 CPI(同比)终值	0.3%
	20:30	美国 6 月新宅开工指数	97.4 万
	20:30	美国 6 月新宅开工月(环比)	4.3%
	20:30	美国 6 月建筑许可	121.6 万
	20:30	美国 6 月建设许可月(环比)	14.1%
	22:00	美国 7 月美国密西根大学消费者信心指数初值	78.1
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。