每日晨报 | 2020 年 7 月 14 日

越秀证券 YUEXIU SECURITIES

主要市场指数表现

	收市价	昨日升跌	YTD 升跌
恒生指数	25,772	+0.17%	-8.58%
国企指数	10,576	+0.33%	-5.30%
沪深 300	4,853	+2.10%	+18.46%
上证综合指数	3,443	+1.77%	+12.89%
深证成份指数	14,149	+3.50%	+35.65%
中小板指	9,502	+3.85%	+43.26%
道琼斯指数	26,086	+0.04%	-8.59%
标普 500 指数	3,155	-0.94%	-2.36%
纳斯达克指数	10,391	-2.13%	+16.20%
伦敦富时指数	6,176	+1.33%	-17.25%
CAC40 指数	5,056	+1.73%	-14.79%
DAX 指数	12,800	+1.32%	-2.66%

主要货币表现

	汇率	1M 升跌	6M 升跌
人民币/港币	1.1070	-1.26%	+1.84%
人民币/日元	15.2930	-0.95%	+4.26%
美元/人民币	7.0015	+1.28%	-1.55%
欧元/人民币	7.9177	+0.88%	-3.09%
英镑/人民币	8.8252	+0.86%	+1.46%
新加坡元/人民币	5.0338	+1.01%	+1.66%

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)	42.72	+9.59%	-29.73%
天然气(1mnBtu)	1.80	-0.66%	-22.62%
黄金(盎司)	1,808.11	+4.81%	+16.81%
白银(盎司)	19.12	+9.98%	+6.45%
玉米(1 蒲式耳)	332.50	-0.60%	-17.49%
大豆(1 蒲式耳)	883.50	+0.43%	-8.89%

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	47.19	9.08%	49.38	9.50%
南向	30.39	7.24%	47.85	11.39%

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

- 忧疫情拖累需求 国际油价跌逾 1%
- 美国 6 月财赤 8640 亿 创纪录新高
- OPEC 指油市接近供需平衡
- 美联储支持公司债市场

市场/行业/个股

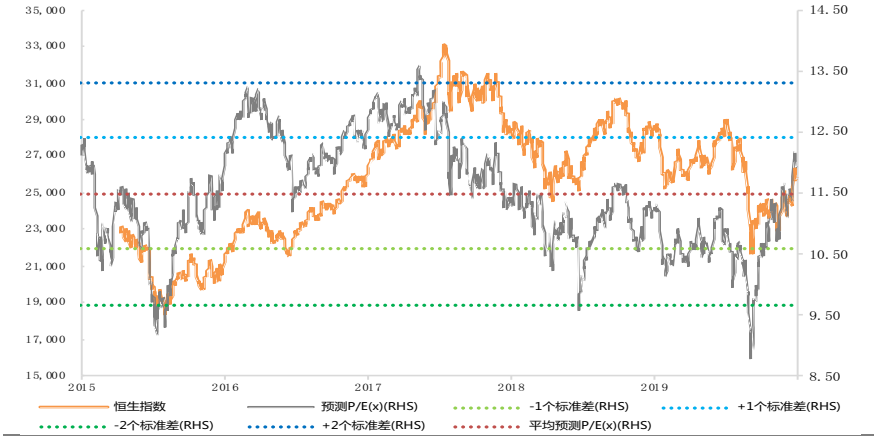
- 纳指收市倒插逾 2% 道指蒸发超过 500 点升幅
- 欧股收市涨 1% 原材料股带动升势
- 国泰(00293)390 亿元资本重组 获 99%股东通过
- 永胜医疗(01612)料中期盈利增至逾 8000 万
- 新华保险(01336)首 6 月保费收入增 31%
- 莎莎(00178)首季港澳同店销售跌 72%
- 狮子山集团(01127)发盈警 料上半年盈利跌 55%
- 神州控股(00861)料中期盈利飙 757 倍

市场回顾

港股：恒生指数昨日高开 121 点后表现反复。最终，恒指收市上涨 0.17%，而国企指数收市则上涨 0.33%。全日成交额为 1,712.76 亿港元。吉利汽车(0175)收市上升 8.30%，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 1.77%，而深证成份股指数收市则上涨 3.50%。其中，农业种植、猪肉、水利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

全球新冠肺炎确诊人数持续大幅扳升，石油交易商忧虑，部分地区重新暂停经齐活动，或导致原油需求被削弱，加上中美欧等地区的贸易争拗升温，都不利油价表现，**国际油价周一收市跌逾 1%。**

美国财政部公布，6 月财赤为 8640 亿美元，创下单月纪录新高，主要由于抗疫纾困开支增加，以及税收减少等因素导致。美国前一个月的财赤为 7380 亿美元。

石油出口国组织(OPEC)秘书长巴金多(Mohammad Barkindo)表示，**随着各国解除新冠病毒封锁，石油需求逐渐上升，加上 OPEC 及其盟友创纪录的减产，石油市场正接近供需平衡。**

在冠状病毒大流行期间，美联储为保持信贷流向企业而做的卓越努力，也给银行带来了丰厚盈利。在美联储推出一系列前所未有的措施支持公司债市场并大幅降低利率之后，今年上半年，为美国蓝筹公司承销债券的手续费几乎翻了一番，达到超过 70 亿美元。在短短几个月内，美国企业就发行了超过 1 万亿美元的高评级债券，而其中一部分募集资金流向了银行。

尽管美国仍受新冠肺炎疫情困扰，美股周一早段承接上周升势造好，加上开发肺疫疫苗再传好消息，以及百事出炉季度业绩较预期佳，道指曾飙 563 点；纳指在科技股推动下再次破顶，高见 10824 点；标指今年以来累计也一度轻微转升。道指收市微升 10 点，报 26085 点，尾段一度倒跌 31 点，低见 26044 点。**标指收市跌 0.94%，报 3155 点。纳指倒插 2.13%，收市报 10390 点；踏入中段一度抽高 1.95%。**

欧洲股市周一造好，泛欧指数 Stoxx 600 收市上扬 1%，报 370 点，原材料板块攀升 2%。

国泰航空(00293)今日就资本重组计划，举行股东特别大会，有关向政府发行优先股及认股权证的议案，获出席的 99.9592%的股东赞成，仅 0.0408%股东反对。

永胜医疗(01612)预期，截至 6 月底止中期股东应占溢利不少于 8000 万元。该公司去年同期盈利 1366.7 万元。永胜医疗指出，预期盈利大幅增长，主要由于集团总收入急升 1.06 倍，因新冠病毒病疫情期间，集团的呼吸类器械及耗材的销量大幅上

升，以及对原品牌制造业分部项下的 O2FLO 高流量氧气治疗仪及湿化系统的需求增加。

新华保险(01336)公布，今年首 6 个月累计原保险费收入 968.79 亿元人民币，按年增加 30.93%。

莎莎国际(00178)公布，截至今年 6 月底止第一季度，整体零售及批发业务营业额按年下跌 67.9%，当中港澳地区零售销售额按年下跌 74.3%，同店销售亦跌 71.9%。

狮子山集团(01127)发盈警，预期截至 6 月底止六个月的未经审核营业额较去年同期减少约 25%，并预计期内税后净利润将录得约 55%的下降。公司表示，集团于中国、新加坡及马来西亚的生产设施已全面恢复营运。

神州控股(00861)发盈喜，预期截至 6 月底止中期盈利 2 亿元，按年飙升 757 倍。该公司表示，预期利润大幅增长主要是管理层克服全球疫情带来的负面影响，通过管理提升、流程优化、科技赋能实现降本增效；通过调整业务战略，突出核心优势。

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	吉利汽车	19.06	+8.30%	47.69 亿
2	石药集团	16.24	+6.70%	16.85 亿
3	万洲国际	7.33	+3.97%	4.83 亿
4	中国海洋石油	8.88	+2.42%	7.75 亿
5	汇丰控股	37.25	+2.34%	15.74 亿

五大跌幅

	名称	股价	跌幅	成交额
1	新世界发展（新）	39.95	-1.84%	1.90 亿
2	华润置地	34.50	-1.57%	3.04 亿
3	香港中华煤气	11.60	-1.53%	3.35 亿
4	港铁公司	39.20	-1.38%	3.05 亿
5	碧桂园	10.42	-1.33%	2.30 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	太睿国际控股	1.14	+256.25%	1.94 千万
2	共享集团	0.03	+81.25%	8.45 百万
3	腾邦控股	0.54	+80.00%	1.73 万
4	十方控股	0.18	+72.82%	8.16 万
5	正道集团	0.02	+72.73%	5.05 百万

五大跌幅

	名称	股价	跌幅	成交额
1	荣晖国际	0.08	-24.27%	4.25 百万
2	耀莱集团	0.34	-19.28%	2.01 百万
3	盛诺集团	0.12	-19.01%	2.05 万
4	瑞鑫国际集团	0.06	-18.92%	6.28 千
5	玮俊生物科技	0.02	-17.24%	1.08 千万

五大成交

	名称	股价	升幅	成交额
1	腾讯控股	541.00	-1.01%	109.44 亿
2	阿里巴巴 - S W	254.40	-0.39%	78.97 亿
3	美团点评 - W	206.00	-1.06%	54.93 亿
4	中芯国际	41.95	+1.70%	50.56 亿
5	吉利汽车	19.06	+8.30%	47.69 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	中国铝业	6.57	+6.48%	2.04
3	联想集团	12.72	+5.12%	4.93
4	银河娱乐	6.80	+4.97%	52.77
5	广深铁路股份	10.96	+1.29%	1.70

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	1,781.99	+3.98%	46.00 亿
2	中国平安	82.36	+0.02%	25.91 亿
3	中国中免	194.67	-4.33%	19.63 亿
4	中信证券	32.48	+2.23%	15.47 亿
5	伊利股份	35.45	+2.58%	13.46 亿

港股通（沪）

	名称	股价	升幅	成交额
1	中芯国际	41.95	+1.70%	24.46 亿
2	腾讯控股	541.00	-1.01%	18.95 亿
3	金山软件	46.95	+3.19%	8.23 亿
4	金蝶国际	18.78	-2.69%	7.93 亿
5	小米集团-W	17.04	+0.95%	7.27 亿

深股通

	名称	股价	升幅	成交额
1	五粮液	218.20	+5.41%	30.17 亿
2	宁德时代	224.11	+9.91%	25.28 亿
3	格力电器	59.45	+0.78%	21.90 亿
4	立讯精密	60.00	+6.82%	15.56 亿
5	东方财富	26.92	+5.03%	15.17 亿

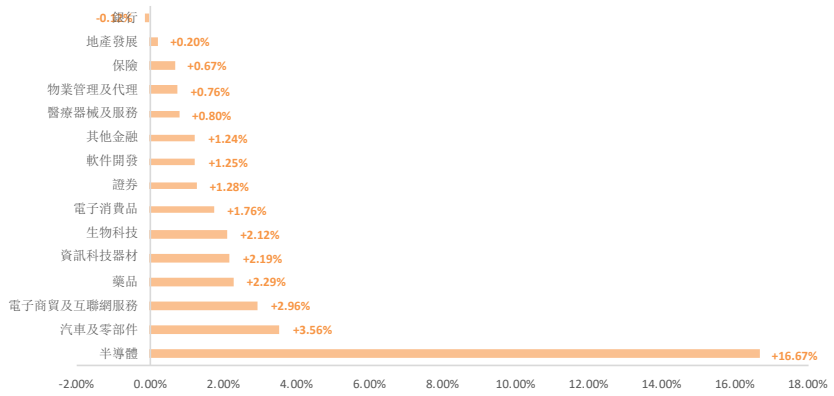
港股通（深）

	名称	股价	升幅	成交额
1	腾讯控股	541.00	-1.01%	13.95 亿
2	美团点评-W	206.00	-1.06%	13.40 亿
3	中芯国际	41.95	+1.70%	12.42 亿
4	石药集团	16.24	+6.70%	4.74 亿
5	广发证券	9.77	-6.24%	4.70 亿

来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

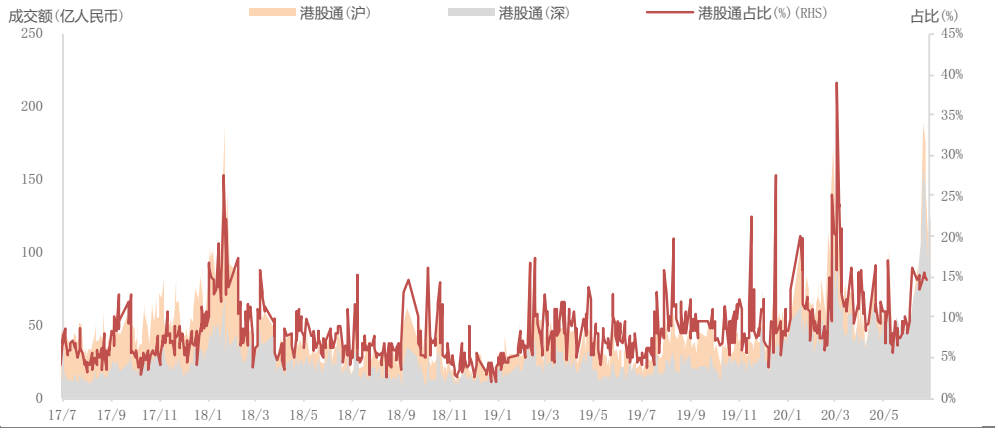
主要板块表现及沽空情况（上个交易日）

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

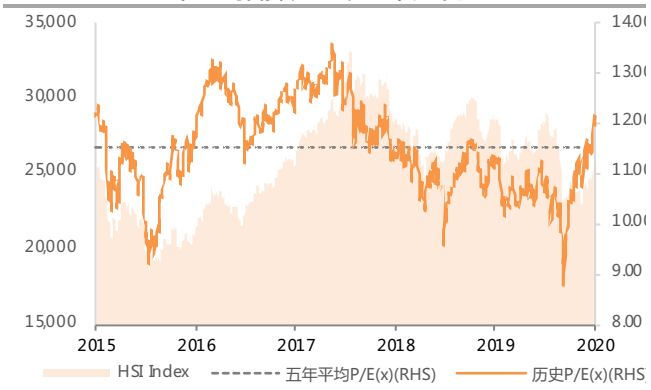
货币：港元

		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	541.00	-1.01%	9.16 亿	8.37%
	2	吉利汽车	19.06	+8.30%	2.42 亿	5.08%
	3	香港交易所	361.20	-0.72%	1.92 亿	6.51%
	4	中国平安	88.15	+0.28%	2.42 亿	10.41%
	5	建设银行	6.31	-1.25%	1.84 亿	10.51%
		恒生指数	25,772.12	+0.17%	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	541.00	-1.01%	9.16 亿	8.37%
	2	吉利汽车	19.06	+8.30%	2.42 亿	5.08%
	3	比亚迪股份	89.80	+16.17%	2.17 亿	7.91%
	4	中国平安	88.15	+0.28%	2.42 亿	10.41%
	5	建设银行	6.31	-1.25%	1.84 亿	10.51%
		国企指数	10,576	0.33%	247.99 亿	17.93%

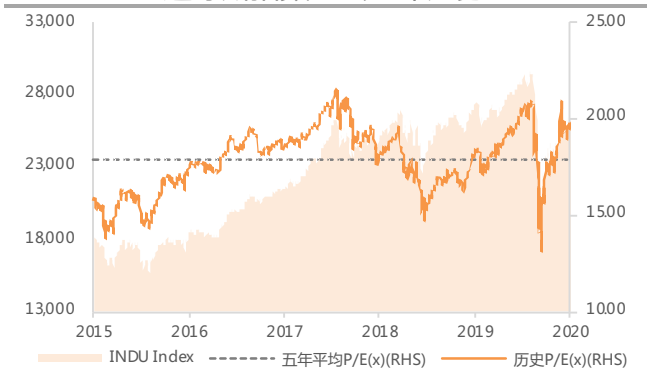
来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

主要股指走势图（截至上个交易日）

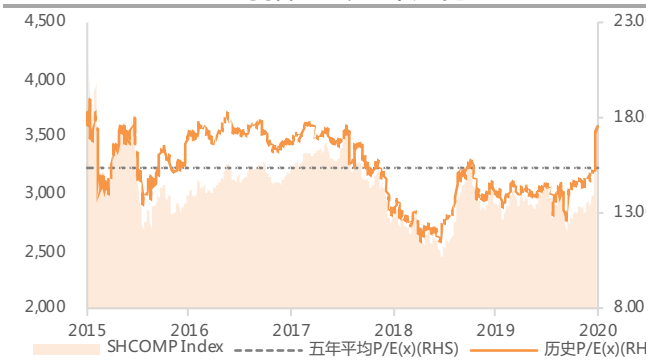
恒生指数过去五年走势



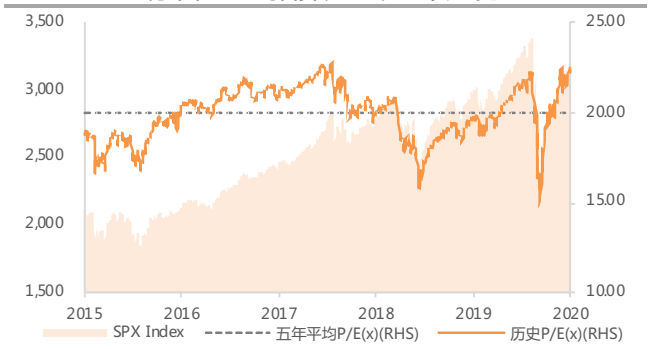
道琼斯指数过去五年走势



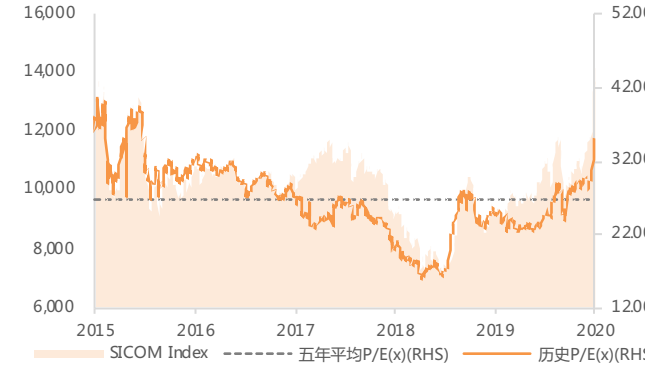
上证综指过去五年走势



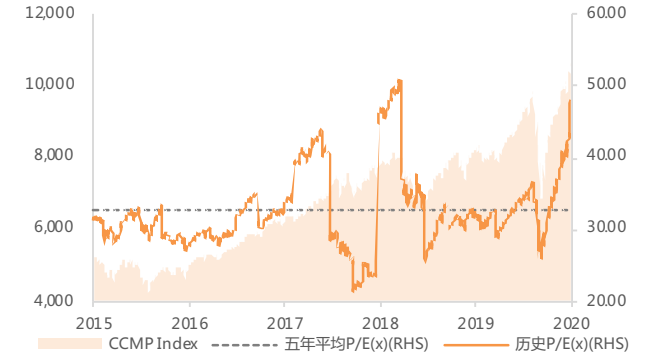
标普 500 指数过去五年走势



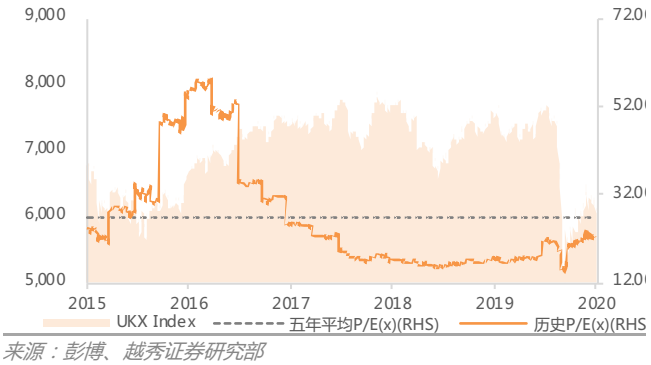
深证综指过去五年走势



纳斯达克指数过去五年走势

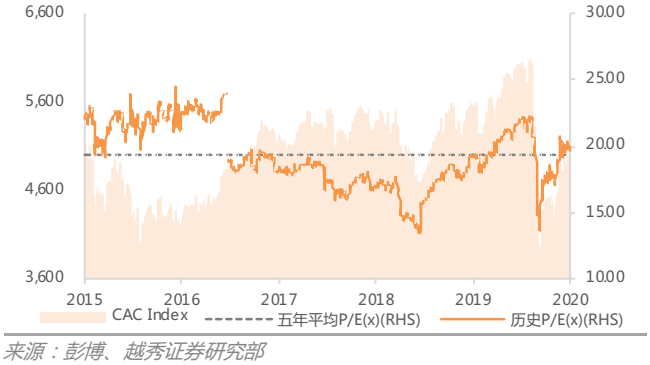


伦敦富时指数过去五年走势



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
易和国际控股	2020/7/13	0.76	+0.00%	+90.00%	10.30	13%
宏力医疗管理	2020/7/13	2.42	+0.00%	+15.24%	14.00	10%
虎视传媒	2020/7/10	1.07	+0.00%	+24.42%	5.20	45%
欧康维视生物 - B	2020/7/10	37.00	+0.00%	+152.39%	1,895.80	5%
正荣服务	2020/7/10	5.60	+0.00%	+23.08%	101.00	40%
思摩尔国际	2020/7/10	31.00	+0.00%	+150.00%	115.00	20%
永泰生物 - B	2020/7/10	15.48	+0.00%	+40.73%	258.60	20%
中国蜀塔	2020/7/10	0.22	+0.00%	-27.67%	28.10	60%
绿城管理控股	2020/7/10	3.25	+0.00%	+30.00%	10.20	40%
MBV INTL	2020/7/8	0.34	-56.88%	-58.13%	22.50	65%

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
2020/7/15	China New Energy	机械装备及器材	0.98-1.28	5,172	2020/06/30-2020/07/07
2020/7/15	华夏视听教育集团	影视娱乐	2.86-3.10	3,131	2020/06/30-2020/07/08
2020/7/15	新娱科控股	电子商贸及互联网服务	1.63-1.87	3,778	2020/06/30-2020/07/06
2020/7/15	港龙中国地产集团	地产发展	3.60-4.10	4,141	2020/06/29-2020/07/03
2020/7/15	大山教育控股	其他支援服务	1.25-1.75	3,535	2020/06/30-2020/07/06
2020/7/15	祖龙娱乐	电子商贸及互联网服务	9.80-11.60	11,717	2020/06/30-2020/07/07
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
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	建筑及装修	29/06/2020	世茂服务控股有限公司	物业管理
6/07/2020	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
3/07/2020	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
2/07/2020	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
30/06/2020	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
30/06/2020	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
30/06/2020	汇森家居国际集团有限公司	大消费	28/06/2020	Vesync Co., Ltd	大消费
29/06/2020	中国珍珠泉园林股份有限公司	环保	26/06/2020	佳源服务控股有限公司	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 6 日	17:00	欧元区 5 月零售销售(同比)	-19.6%
	21:45	美国 6 月 Markit 美国综合采购经理指数终值	46.8
7 月 7 日		中国 6 月外汇储备	31,017 亿美元
7 月 9 日	9:30	中国 6 月消费者物价指数(同比)	2.4%
	9:30	中国 6 月生产者物价指数(同比)	-3.7%
	20:30	美国 7 月 4 日上周初领失业金人数	142.7 万
	20:30	美国 6 月 27 日持续领取失业金人数	1929 万
	22:00	美国 5 月批发库存(环比)终值	-1.2%
7 月 10 日		中国 6 月外国直接投资人民币(同比)	7.5%
		中国 6 月新增人民币贷款	14,821 亿人民币
		中国 6 月货币供应 M2(同比)	11.1%
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。