主要市场指数表现

	收市价	昨日升跌	YTD 升跌
恒生指数	26,210	+0.31%	-7.02%
国企指数	10,782	+0.31%	-3.46%
沪深 300	4,841	+1.40%	+18.17%
上证综合指数	3,451	+1.39%	+13.13%
深证成份指数	13,755	+2.60%	+31.87%
中小板指	9,214	+2.76%	+38.91%
道琼斯指数	25,706	-1.39%	-10.67%
标普 500 指数	3,152	-0.56%	-3.21%
纳斯达克指数	10,548	+0.53%	+15.81%
伦敦富时指数	6,050	-1.73%	-19.53%
CAC40 指数	4,921	-1.21%	-17.15%
DAX 指数	12,489	-0.04%	-4.71%

主要货币表现

	汇率	1M 升跌	6M 升跌
人民币/港币	1.1091	-1.26%	+1.02%
人民币/日元	15.3510	-0.84%	+2.91%
美元/人民币	6.9879	+1.28%	-0.80%
欧元/人民币	7.9183	+1.52%	-2.76%
英镑/人民币	8.8341	+2.04%	+2.53%
新加坡元/人民币	5.0208	+1.54%	+2.11%

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)	43.28	+4.26%	-29.93%
天然气(1mnBtu)	1.85	-0.70%	-20.43%
黄金(盎司)	1,815.46	+5.84%	+16.95%
白银(盎司)	19.00	+8.34%	+6.11%
玉米(1 蒲式耳)	350.50	+5.26%	-11.88%
大豆(1 蒲式耳)	904.00	+3.14%	-6.95%

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	45.19	8.69%	60.09	11.56%
南向	48.10	11.45%	42.29	10.07%

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

- 美国需求前景不明朗 纽约期油挫逾 3%
- 中国 CPI 涨幅连续收窄、PPI 降幅持续扩大态势出现反转
- 联储局资产负债表规模跌穿 7 万亿美元
- 美国上周首次申请失业金人数下降

市场/行业/个股

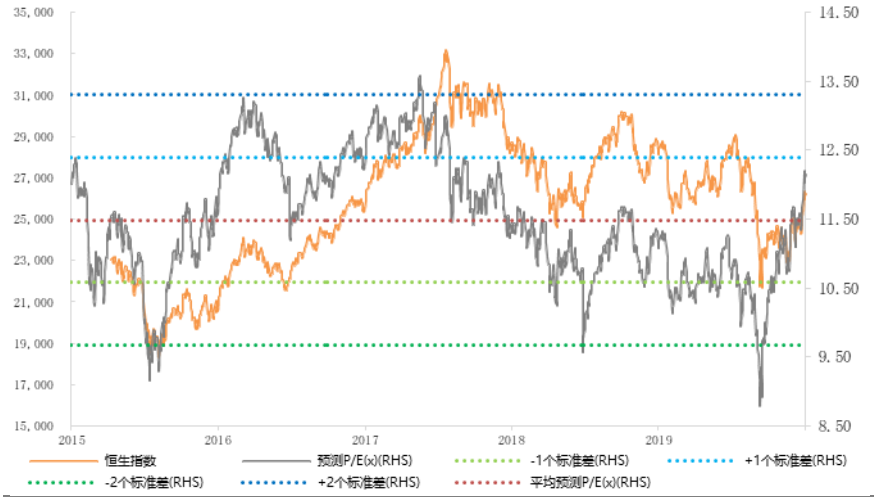
- 道指收市挫 361 点 纳指反覆创新高
- 龙湖(00960)6 月销售额增 34%
- 国联证券(01456)6 月净利润挫 66%
- 中广核电力(01816)上半年发电量增 13%
- 飞鹤(06186)发澄清公告 指沽空报告毫无根据
- 人保(01339)：社保基金会将减持 2%其 A 股股权
- 珠海控股(00908)料中期转蚀逾 4000 万人币

市场回顾

港股：恒生指数昨日高开 222 点后表现反复。最终，恒指收市上涨 0.31%，而国企指数收市则上涨 0.31%。全日成交额为 2,068.31 亿港元。恒隆地产(0101)收市上升 4.60%，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 1.39%，而深证成份股指数收市则上涨 2.60%。其中，免税、黄金、光刻胶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

投资者忧虑美国新冠肺炎确诊人数上升，势将导致部分地区再度实施封闭措施，打击原油需求反弹势头，国际油价周四下滑。伦敦布兰特期油收市跌 94 美仙或 2.2%，每桶报 42.35 美元。纽约期油收市跌 1.28 美元或 3.1%，每桶报 39.62 美元。

中国 CPI 涨幅连续收窄、PPI 降幅持续扩大态势出现反转。6 月 CPI 同比涨 2.5%，终结连续 4 个月涨幅收窄态势，预期涨 2.6%，前值涨 2.4%。6 月 PPI 同比降 3%，结束连续 4 个月降幅扩大趋势，预期降 3.1%，前值降 3.7%。

美国联储局公布，本周资产负债表规模连续第 4 周下滑，跌穿 7 万亿美元水平。同时，局方其中一项借贷机制，也是去年 9 月以来首度跌至零水平。根据公告，截至周三为止，联储局资产负债表减少 880 亿美元，降至 6.97 万亿美元。前一周为 7.06 万亿美元。

上周美国首次申请失业金人数有所减少，**但随着新冠病例的持续增加以及大企业准备数万人的新裁员计划，未来美国失业人数可能居高不下。**美国劳工部周四公布的数据显示，在截至 7 月 4 日的一周，首次申请失业救济人数下降 9.9 万人， 降至 131 万人，降幅为一个月来最大。

美国新出炉的上周首次申领失业金人数低过预期，加上重磅科网股造好，带动纳指周四反覆再创即市新高及收市新高。不过，疫情忧虑卷土重来，道指曾挫 543 点，全日低见 25523 点。

龙湖集团(00960)公布，6 月合同销售金额 287.8 亿元(人民币．下同)，按年增长 34.3%，合同销售面积 169.6 万平方米。今年上半年，集团累计实现合同销售金额 1111 亿元，按年增加 5.19%；合同销售面积 654.6 万平方米。

国联证券(01456)公布，6 月净利润 1073.36 万元(人民币．下同)，按年下跌 66.01%；营业收入 7510.77 万元，按年下跌 15.53%。旗下子公司华英证券净利润 409.76 万元，按年下跌 20.65%。

中国飞鹤(06186)发公告，称注意到杀人鲸资本(Blue Orca Capital)一份报告载有对公司财务表现的指控，澄清该报告中的相关指控，毫无事实根据或为失实陈述，公司保留采取法律措施包括提起诉讼的权利。

人保(01339)公布，近日，获公司第二大股东社保基金会来函通知，计划减持公司部分无限售条件 A 股股份。因资产配置和投资业务需要，社保基金会计划通过集中竞价

或大宗交易方式，自公告日起 15 个交易日后的 6 个月内，减持无限售条件 A 股不超过 8.84 亿股，即不超过已发行股份总数的 2%。

中广核电力(01816)公布，今年首 6 个月，集团运营管理的核电机组总发电量约 962.02 亿千瓦时，按年增长 13.06%；总上网电量约 903.49 万吉瓦时，上升 13%。

珠海控股(00908)发盈警，预测截至 6 月底止，6 个月净亏损超过 4000 万元(人民币·下同)，而去年同期则录盈利约 3100 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	恒隆地产	21.60	+4.60%	2.71 亿
2	腾讯控股	563.00	+3.68%	144.46 亿
3	香港交易所	370.60	+3.52%	34.49 亿
4	瑞声科技	61.35	+3.46%	16.10 亿
5	舜宇光学科技	147.40	+2.36%	16.66 亿

五大跌幅

	名称	股价	跌幅	成交额
1	九龙仓置业	33.40	-3.61%	2.34 亿
2	中银香港	23.45	-3.10%	5.41 亿
3	领展房产基金	63.45	-2.61%	6.93 亿
4	港铁公司	40.10	-2.55%	7.08 亿
5	信和置业	10.06	-2.14%	6.91 千万

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	恒腾网络	0.27	+74.34%	12.58 亿
2	荣阳实业	0.40	+56.86%	1.60 百万
3	玮俊生物科技	0.08	+50.94%	2.95 千万
4	绿领控股	0.02	+50.00%	1.04 百万
5	5 1信用卡	0.76	+49.02%	3.03 千万

五大跌幅

	名称	股价	跌幅	成交额
1	创业集团控股	0.24	-34.25%	4.31 百万
2	华融金控	0.38	-21.88%	2.01 百万
3	中生联合	0.17	-18.66%	10.28 万
4	华联国际	0.06	-17.39%	29.87 万
5	云铜股份	0.12	-14.07%	51.59 万

五大成交

	名称	股价	升幅	成交额
1	阿里巴巴 - S W	261.60	+10.01%	158.97 亿
2	腾讯控股	563.00	+3.68%	144.46 亿
3	中芯国际	39.95	+0.13%	72.72 亿
4	小米集团 - W	16.84	+4.60%	68.20 亿
5	美团点评 - W	209.80	+5.01%	65.42 亿

五大最佳ADR(恒指成份股)

	名称	美元价格	升幅	相对港元
1	恒隆地产	13.79	+2.68%	21.38
2	香港交易所	47.55	+1.89%	368.61
3	腾讯控股	71.28	+0.55%	552.56
4	太古股份公司	5.63	+0.18%	43.64
5	中信股份	4.75	+0.00%	7.36

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	中国平安	85.92	+0.27%	33.55 亿
2	贵州茅台	1,706.00	+1.47%	24.33 亿
3	中信证券	33.08	-1.25%	17.12 亿
4	中国中免	193.79	-1.06%	15.02 亿
5	招商银行	39.91	-1.46%	12.16 亿

港股通（沪）

	名称	股价	升幅	成交额
1	中芯国际	39.95	+0.13%	31.38 亿
2	腾讯控股	563.00	+3.68%	27.08 亿
3	小米集团-W	16.84	+4.60%	9.57 亿
4	美团点评-W	209.80	+5.00%	9.37 亿
5	金山软件	45.95	+7.23%	7.10 亿

深股通

	名称	股价	升幅	成交额
1	格力电器	59.82	+0.55%	22.62 亿
2	宁德时代	205.02	+3.77%	22.42 亿
3	五粮液	203.72	+0.18%	22.19 亿
4	东方财富	27.16	+4.70%	15.79 亿
5	立讯精密	56.29	+0.88%	14.81 亿

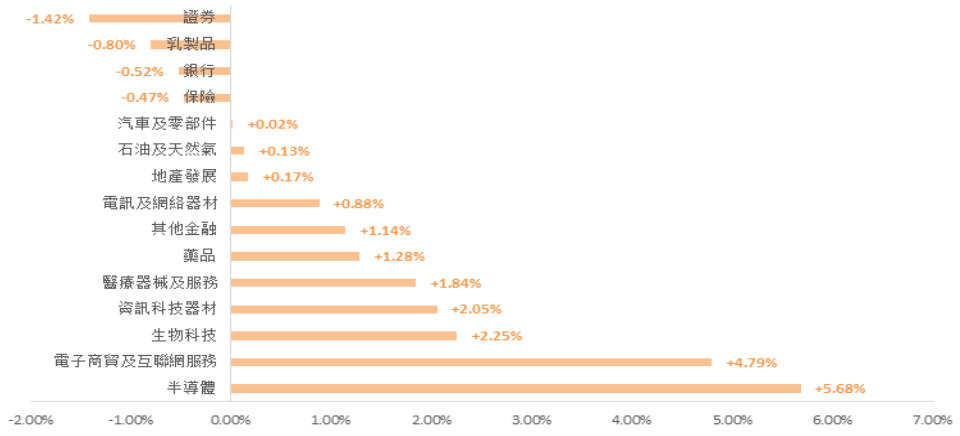
港股通（深）

	名称	股价	升幅	成交额
1	中芯国际	39.95	+0.13%	16.06 亿
2	腾讯控股	563.00	+3.68%	11.37 亿
3	美团点评-W	209.80	+5.00%	7.94 亿
4	小米集团-W	16.84	+4.60%	5.61 亿
5	中石化冠德	3.98	+5.01%	4.76 亿

来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

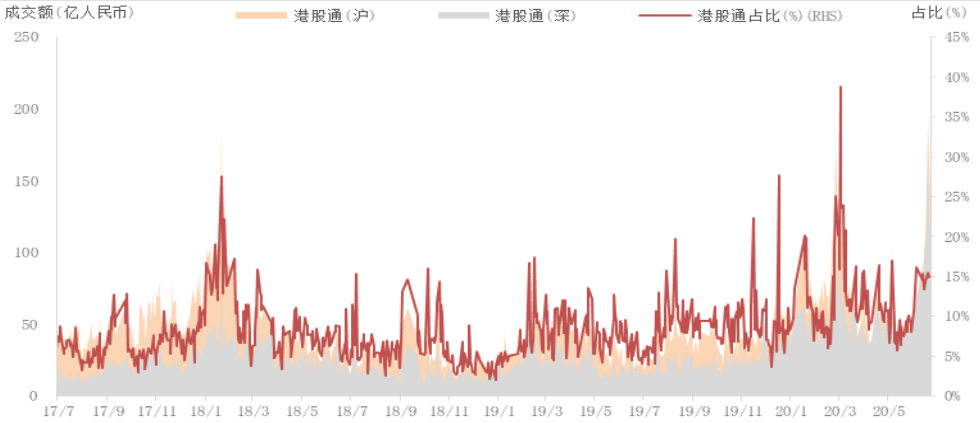
主要板块表现及沽空情况（上个交易日）

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

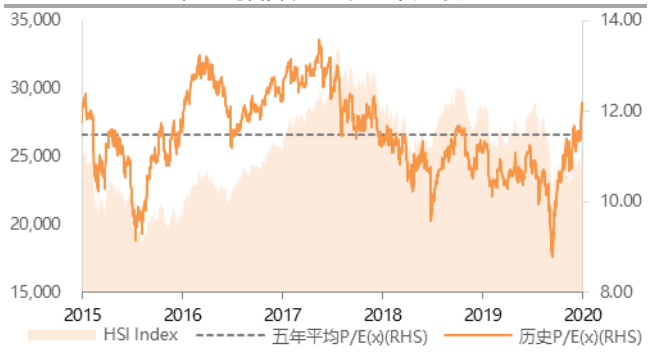
货币：港元

		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	563.00	+3.68%	28.81 亿	19.94%
	2	中国平安	89.65	+0.45%	12.74 亿	34.39%
	3	中国人寿	20.90	+1.21%	5.29 亿	14.52%
	4	香港交易所	370.60	+3.52%	6.37 亿	18.48%
	5	建设银行	6.51	-0.91%	6.76 亿	31.52%
		恒生指数	26,210.16	+0.31%	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	563.00	+3.68%	28.81 亿	19.94%
	2	中国平安	89.65	+0.45%	12.74 亿	34.39%
	3	中国人寿	20.90	+1.21%	5.29 亿	14.52%
	4	建设银行	6.51	-0.91%	6.76 亿	31.52%
	5	吉利汽车	16.94	-0.35%	2.68 亿	12.72%
		国企指数	10,782	0.31%	247.99 亿	17.93%

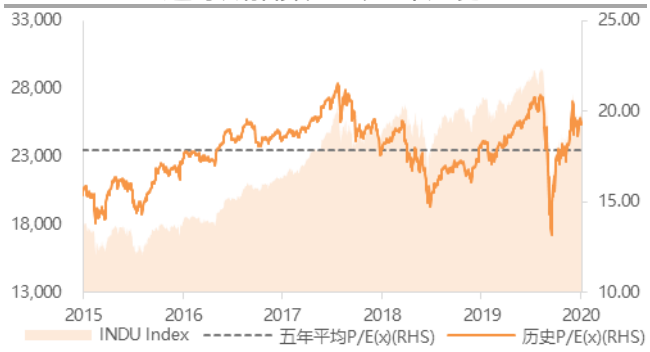
来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

主要股指走势图（截至上个交易日）

恒生指数过去五年走势



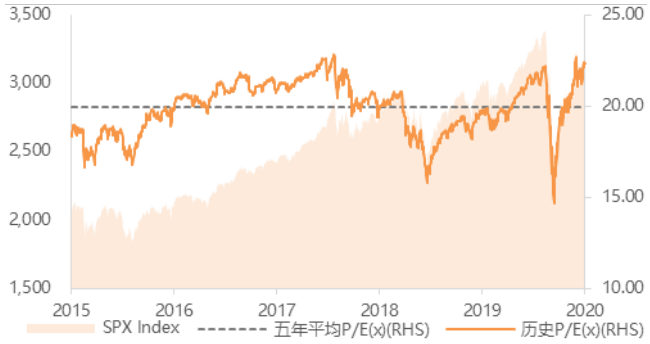
道琼斯指数过去五年走势



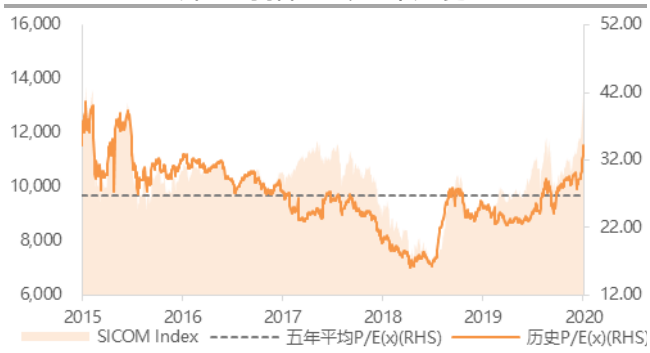
上证综指过去五年走势



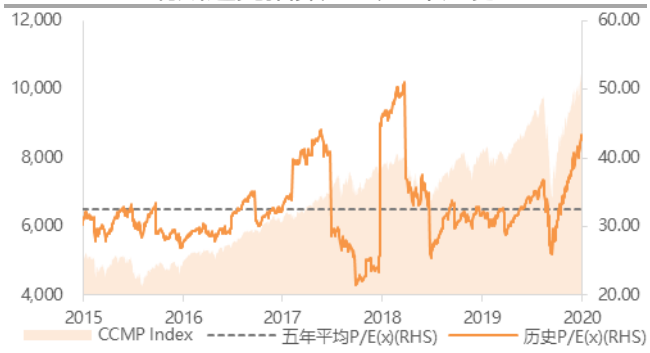
标普 500 指数过去五年走势



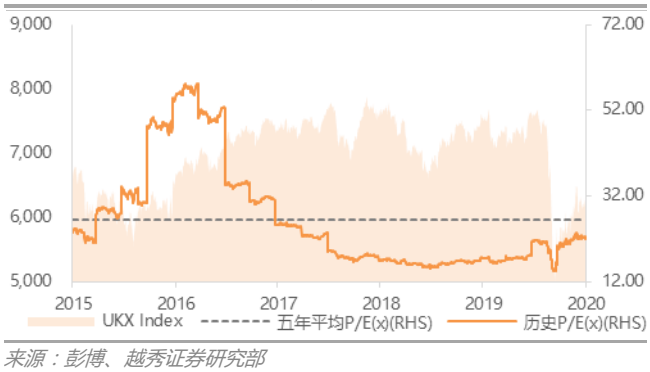
深证综指过去五年走势



纳斯达克指数过去五年走势

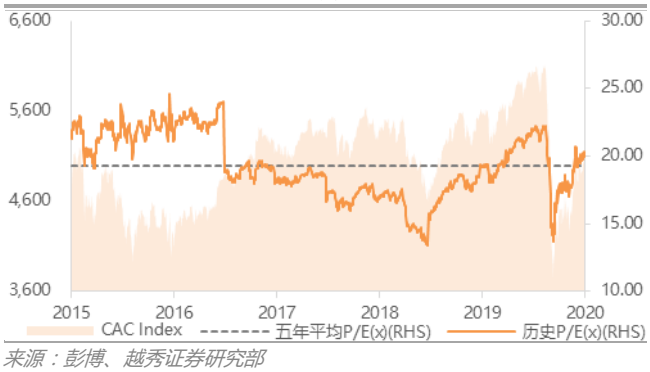


伦敦富时指数过去五年走势



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
MBV INTL	8/7/2020	0.34	-56.88%	-57.50%	22.50	65%
海普瑞	8/7/2020	17.92	-4.02%	-2.61%	68.20	40%
弘阳服务	7/7/2020	4.32	+6.02%	+4.10%	110.80	30%
金融街物业	6/7/2020	9.78	+28.53%	+32.88%	145.20	20%
HYGIEIA GROUP	3/7/2020	0.11	-46.40%	-54.80%	18.90	20%
海吉亚医疗	29/6/2020	32.75	+40.54%	+77.03%	607.60	9%
康基医疗	29/6/2020	34.45	+98.85%	+148.20%	988.20	9%
力天影业	22/6/2020	1.26	-37.89%	-50.78%	10.70	20%
京东集团 - S W	18/6/2020	266.00	+3.54%	+17.70%	177.90	10%
永顺控股香港	11/6/2020	0.46	-1.59%	-27.78%	N/A	N/A

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
10/7/2020	虎视传媒	广告	0.84-1.00	2,525	2020/06/29-2020/07/03
10/7/2020	欧康维视生物	药品	13.16-14.66	7,404	2020/06/29-2020/07/03
10/7/2020	正荣服务集团	物业管理及代理	3.60-4.70	4,747	2020/06/29-2020/07/03
10/7/2020	思摩尔国际控股	电子消费品	9.60-12.40	12,525	2020/06/29-2020/07/03
10/7/2020	永泰生物制药	生物科技	10.50-11.00	11,111	2020/06/29-2020/07/03
10/7/2020	中国蜀塔国际控股集团	电气设备	0.25-0.40	4,040	2020/06/24-2020/07/02
10/7/2020	宏力医疗管理集团	医疗器械及服务	1.80-2.30	4,646	2020/06/24-2020/06/30
10/7/2020	绿城管理控股	建筑及装修	2.20-3.00	3,030	2020/06/29-2020/07/03
13/7/2020	易和国际控股	家具及家居用品	0.40-0.60	3,030	2020/06/30-2020/07/06
15/7/2020	China New Energy	机械装备及器材	0.98-1.28	5,172	2020/06/30-2020/07/07

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
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
30/6/2020	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
29/06/2020	金科智慧服务集团股份有限公司	物业管理	26/06/2020	意博金融控股有限公司	金融
29/06/2020	荣昌生物制药（烟台）股份	生物医药	26/06/2020	裕和电缆香港控股有限公司	电气设备
29/06/2020	世茂服务控股有限公司	物业管理	25/06/2020	Netjoy Holdings Limited	传媒

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。