主要市场指数表现

	收市价	昨日升跌	YTD 升跌
恒生指数	26,129	+0.59%	-7.31%
国企指数	10,748	+1.39%	-3.76%
沪深 300	4,774	+1.61%	+16.54%
上证综合指数	3,403	+1.74%	+11.58%
深证成份指数	13,406	+1.84%	+28.53%
中小板指	8,967	+1.74%	+35.19%
道琼斯指数	26,067	+0.68%	-8.60%
标普 500 指数	3,170	+0.78%	-1.87%
纳斯达克指数	10,493	+1.44%	+16.72%
伦敦富时指数	6,156	-0.55%	-18.35%
CAC40 指数	4,981	-1.24%	-17.18%
DAX 指数	12,495	-0.97%	-5.64%

主要货币表现

	汇率	1M 升跌	6M 升跌
人民币/港币	1.1044	-0.77%	+1.37%
人民币/日元	15.3290	+0.23%	+2.07%
美元/人民币	7.0173	+0.77%	-1.01%
欧元/人民币	7.9163	+0.89%	-2.40%
英镑/人民币	8.7922	+2.07%	+3.69%
新加坡元/人民币	5.0283	+1.23%	+2.25%

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)	43.07	+5.05%	-30.27%
天然气(1mnBtu)	1.85	-2.01%	-19.98%
黄金(盎司)	1,800.50	+6.00%	+15.68%
白银(盎司)	18.42	+3.65%	+1.76%
玉米(1 蒲式耳)	341.25	+0.89%	-14.31%
大豆(1 蒲式耳)	896.50	+2.11%	-8.10%

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	16.01	3.08%	21.89	4.21%
南向	63.87	15.21%	39.38	9.38%

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

- 布拉德料美经济保持复甦 今年失业率降至 7%
- 美国汽油需求呈复甦 国际油价微扬

市场/行业/个股

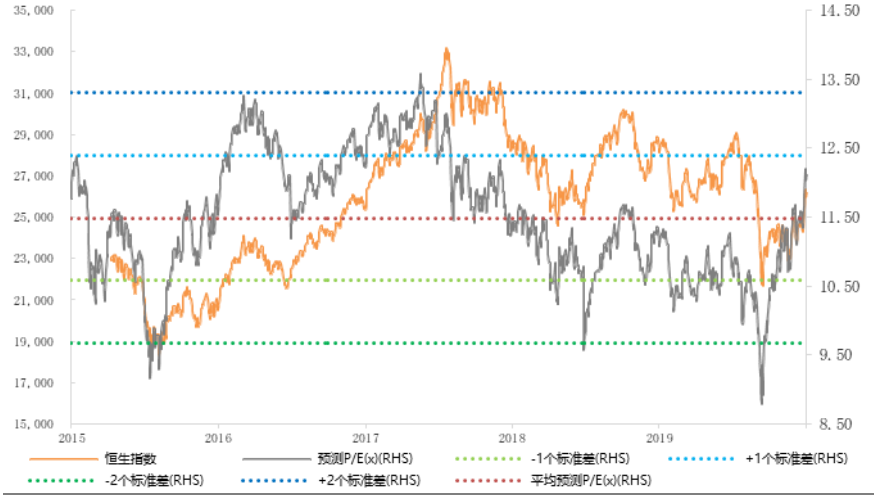
- 道指收市反覆升 177 点 苹果创新高
- 沽空机构 Blue Orca 做空中国飞鹤股票
- 龙光集团(03380)上半年销售额增 12%
- 宝龙地产(01238)6 月销售额增 54%
- 东风集团(00489)上半年汽车销量跌 17%
- 东方证券(03958)6 月净利润升 3%
- 晶门科技(02878)料中期转赚 400 万美元

市场回顾

港股：恒生指数昨日高开 103 点后表现反复。最终，恒指收市上涨 0.59%，而国企指数收市则上涨 1.39%。全日成交额为 1,961.94 亿港元。中国人寿(2628)收市上升 6.99%，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 1.74%，而深证成份股指数收市则上涨 1.84%。其中，军工、券商、电子烟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

圣路易斯联储银行总裁布拉德(James Bullard)相信，美国经济复甦步伐将保持良好势头，今年底前失业率可望回落至 7%。布拉德接受美国 CNBC 访问时称，经济走势良好，失业率可能在年底前降至单位，甚至跌至 8%以下，有可能见 7%。

美国汽油市场需求有复甦势头，国际油价周三扳升；但原油库存意外上扬，以及美国新冠肺炎确诊人数升势，则限制了油价升幅。伦敦布兰特期油收市升 21 美仙或 0.5%，每桶报 43.29 美元。纽约期油收市升 28 美仙或 0.7%，每桶报 40.9 美元。

苹果和微软等科技股继续推动美股向上，道指周三曾升 219 点，但很快被疫情忧虑拖低，标指同样一度反覆回软；不过，美股尾段再度发力，三大指数最终上涨收市；**纳指相对坚挺，收市抽高超过 1.4%，苹果股价创下新高。**金价在避险情绪支持下升穿 1800 美元，创 9 年新高。

沽空机构 Blue Orca 做空中国飞鹤股票，称公司虚报婴幼儿奶粉收入。中国飞鹤对此予以强烈否认，称其指控并不准确及具误导性，公司保留就该报告相关事宜采取法律措施之权利。公司预计上半年收入同比将大增超四成。

龙光集团(03380)公布，今年上半年合约销售额约 463.5 亿元(人民币·下同)，按年增长 12.05%，合约销售面积约 304.3 万平方米。单计 6 月，合约销售额约 91 亿元，合约销售面积约 62.6 万平方米，合约销售单价约 14212 元。

宝龙地产(01238)公布，6 月销售额 103.23 亿元(人民币·下同)，按年上升 54.47%；销售面积 67 万平方米，增长 71.73%。今年首 6 个月，销售额 315.29 亿元，按年升 7.96%；销售面积 204.73 万平方米，增长 14.79%。

东风集团股份(00489)公布，今年首 6 个月，汽车销量 114.45 万辆，按年跌 16.73%；汽车产量 112.19 万辆，跌 18.05%。单计 6 月，汽车销量 27.32 万辆，按年增长 10.16%；汽车产量 28.76 万辆，上升 24.98%。

东方证券(03958)公布，按中国会计准则，6 月净利润 1859.4 万元(人民币·下同)，按年升 3.32%；营业收入 11.68 亿元，增长 1.07 倍。

晶门科技(02878)发正面盈利预告，预期截至 6 月底止，6 个月将录得未经审核股东应占综合溢利约 400 万美元，而去年同期则录亏损约 960 万美元。

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	中国人寿	20.65	+7.00%	34.95 亿
2	蒙牛乳业	34.35	+6.02%	8.67 亿
3	腾讯控股	543.00	+5.23%	148.03 亿
4	瑞声科技	59.30	+4.31%	9.85 亿
5	恒隆地产	20.65	+4.29%	1.66 亿

五大跌幅

	名称	股价	跌幅	成交额
1	汇丰控股	37.00	-4.27%	21.58 亿
2	九龙仓置业	34.65	-2.94%	3.03 亿
3	港铁公司	41.15	-2.37%	4.16 亿
4	中国海外发展	25.55	-1.73%	4.64 亿
5	万洲国际	7.25	-1.63%	3.72 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	玮俊生物科技	0.05	+152.38%	1.07 千万
2	港大零售	3.08	+120.00%	2.21 千万
3	益华控股	0.39	+71.88%	1.24 百万
4	中国疏浚环保	0.06	+61.54%	6.28 百万
5	中船防务	9.30	+55.78%	3.25 亿

五大跌幅

	名称	股价	跌幅	成交额
1	中国上城	0.07	-25.00%	17.33 万
2	天长集团	0.49	-24.22%	2.01 百万
3	金奥国际	0.05	-23.19%	90.61 万
4	中国兴业控股	0.26	-15.00%	1.28 千
5	南南资源	0.14	-13.75%	2.87 万

五大成交

	名称	股价	升幅	成交额
1	腾讯控股	543.00	+5.23%	148.03 亿
2	中芯国际	39.90	+9.17%	82.98 亿
3	阿里巴巴	237.80	+2.32%	75.26 亿
4	美团点评	199.80	+8.00%	64.59 亿
5	小米集团	16.10	+8.93%	52.66 亿

五大最佳 ADR（恒指成份股）

	名称	美元价格	升幅	相对港元
1	中国人寿	13.43	+6.76%	20.82
2	腾讯控股	70.89	+6.60%	549.54
3	恒隆地产	13.43	+5.50%	20.82
4	长江基建集团	26.14	+4.73%	40.53
5	香港交易所	46.67	+3.69%	361.78

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	1,681.34	-0.39%	39.84 亿
2	中国平安	85.69	+2.97%	36.41 亿
3	中国中免	195.86	+1.80%	28.52 亿
4	招商银行	40.50	-1.36%	24.04 亿
5	中信证券	33.50	+7.61%	18.12 亿

港股通（沪）

	名称	股价	升幅	成交额
1	中芯国际	39.90	+9.17%	36.98 亿
2	腾讯控股	543.00	+5.23%	23.22 亿
3	小米集团	16.10	+8.93%	8.85 亿
4	建设银行	6.57	+0.15%	7.65 亿
5	美团点评	199.80	+8.00%	7.15 亿

深股通

	名称	股价	升幅	成交额
1	五粮液	203.36	+0.73%	22.28 亿
2	格力电器	59.49	-0.98%	17.73 亿
3	东方财富	25.94	+10.01%	14.70 亿
4	宁德时代	197.57	+1.02%	14.60 亿
5	洋河股份	133.20	-1.26%	12.78 亿

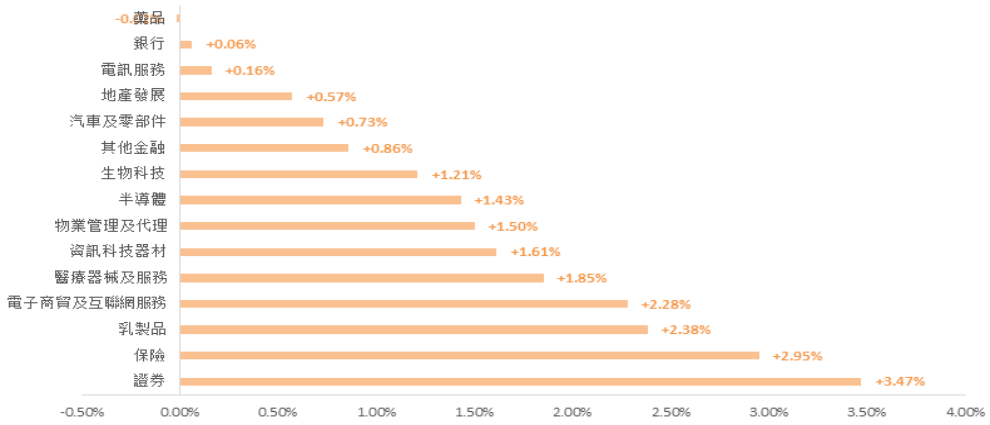
港股通（深）

	名称	股价	升幅	成交额
1	中芯国际	39.90	+9.17%	20.37 亿
2	腾讯控股	543.00	+5.23%	16.78 亿
3	美团点评	199.80	+8.00%	6.74 亿
4	微创医疗	39.40	+14.20%	6.38 亿
5	中国飞鹤	16.96	+7.21%	6.06 亿

来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

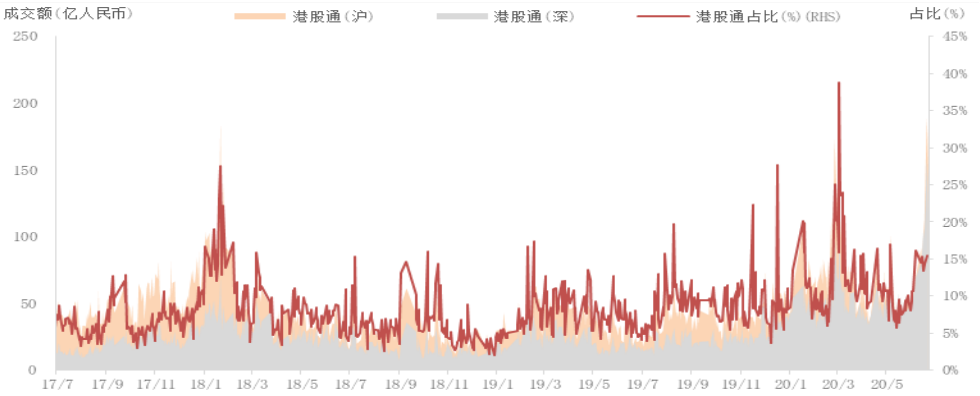
主要板块表现及沽空情况（上个交易日）

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

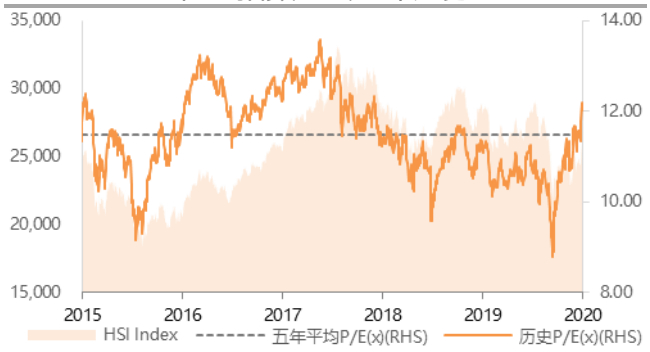
货币：港元

		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	+5.23%	23.95 亿	16.18%
	2	中国平安	89.25	+2.29%	17.33 亿	35.93%
	3	中国人寿	20.65	+7.00%	4.36 亿	12.48%
	4	建设银行	6.57	+0.15%	8.57 亿	30.24%
	5	吉利汽车	17.00	+0.35%	2.40 亿	8.55%
		恒生指数	26,129.18	+0.59%	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	+5.23%	23.95 亿	16.18%
	2	中国平安	89.25	+2.29%	17.33 亿	35.93%
	3	中国人寿	20.65	+7.00%	4.36 亿	12.48%
	4	建设银行	6.57	+0.15%	8.57 亿	30.24%
	5	吉利汽车	17.00	+0.35%	2.40 亿	8.55%
		国企指数	10,748	1.39%	247.99 亿	17.93%

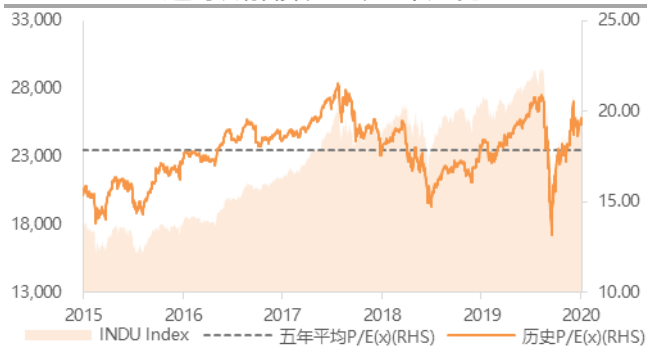
来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

主要股指走势图（截至上个交易日）

恒生指数过去五年走势



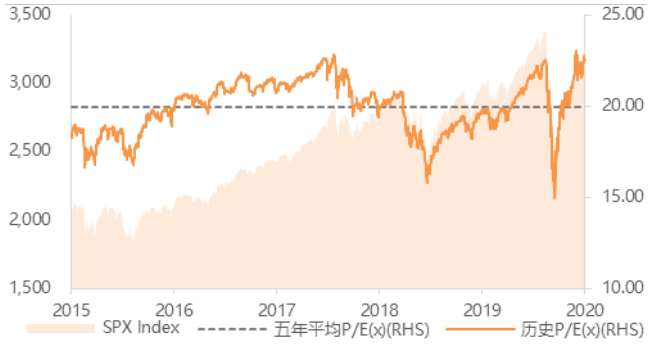
道琼斯指数过去五年走势



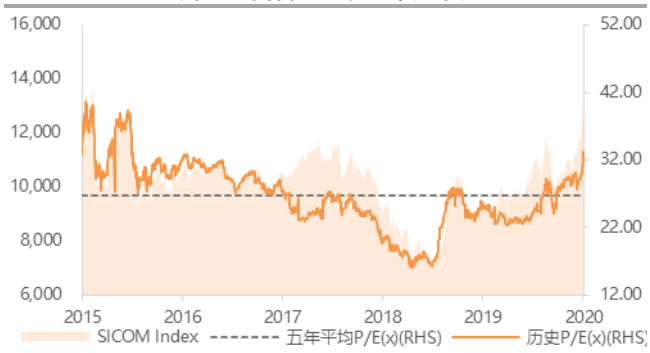
上证综指过去五年走势



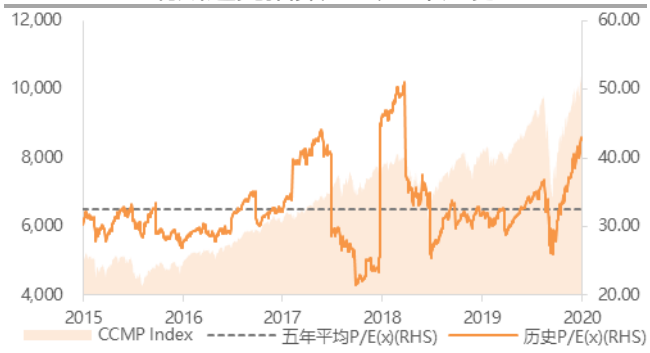
标普 500 指数过去五年走势



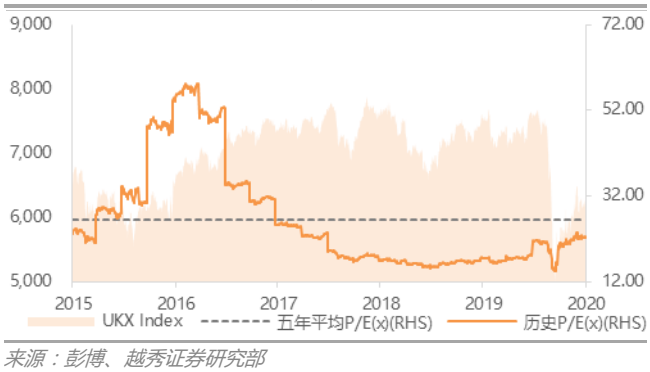
深证综指过去五年走势



纳斯达克指数过去五年走势

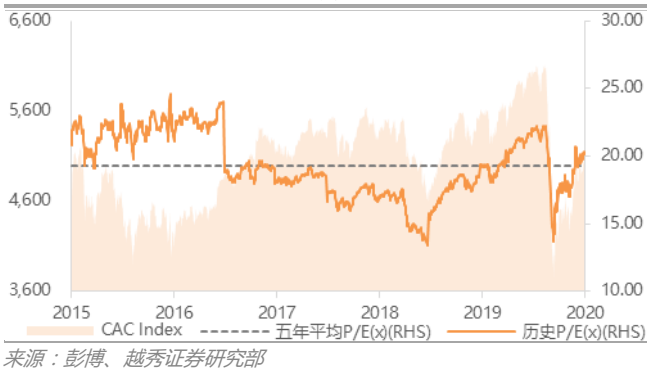


伦敦富时指数过去五年走势



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	0.35	+0.00%	-56.88%	22.50	65%
海普瑞	8/7/2020	17.66	+0.00%	-4.02%	68.20	40%
弘阳服务	7/7/2020	4.39	+6.02%	+5.78%	110.80	30%
金融街物业	6/7/2020	9.60	+28.53%	+30.44%	145.20	20%
HYGIEIA GROUP	3/7/2020	0.12	-46.40%	-54.00%	18.90	20%
海吉亚医疗	29/6/2020	31.70	+40.54%	+71.35%	607.60	9%
康基医疗	29/6/2020	34.00	+98.85%	+144.96%	988.20	9%
力天影业	22/6/2020	1.29	-37.89%	-49.61%	10.70	20%
京东集团	18/6/2020	247.60	+3.54%	+9.56%	177.90	10%
永顺控股香港	11/6/2020	0.47	-1.59%	-26.19%	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。