每日晨报 | 2020 年 7 月 7 日

主要市场指数表现

	收市价	昨日升跌	YTD 升跌
恒生指数	26,339	+3.81%	-6.56%
国企指数	10,727	+4.72%	-3.95%
沪深 300	4,670	+5.67%	+14.00%
上证综合指数	3,333	+5.71%	+9.27%
深证成份指数	12,942	+4.09%	+24.07%
中小板指	8,632	+4.15%	+30.14%
道琼斯指数	26,287	+1.78%	-7.72%
标普 500 指数	3,180	+2.05%	-1.07%
纳斯达克指数	10,434	+2.21%	+15.97%
伦敦富时指数	6,286	+2.09%	-14.71%
CAC40 指数	5,082	+1.49%	-13.46%
DAX 指数	12,733	+1.64%	-2.31%

主要货币表现

	汇率	1M 升跌	6M 升跌
人民币/港币	1.1018	-0.54%	+1.11%
人民币/日元	15.2950	+0.45%	+1.46%
美元/人民币	7.0338	+0.54%	-0.82%
欧元/人民币	7.9405	+0.59%	-1.72%
英镑/人民币	8.7814	+2.19%	+4.46%
新加坡元/人民币	5.0490	+0.81%	+2.38%

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)	43.51	+2.57%	-32.68%
天然气(1mnBtu)	1.81	-4.08%	-21.69%
黄金(盎司)	1,776.58	+4.60%	+13.47%
白银(盎司)	18.20	+2.40%	+0.27%
玉米(1 蒲式耳)	348.00	+3.73%	-12.45%
大豆(1 蒲式耳)	905.75	+2.98%	-7.01%

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	66.97	12.88%	97.39	18.73%
南向	67.58	16.09%	44.29	10.54%

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

- 央行公告，目前银行体系流动性总量处于较高水平
- 美国小企业纾困计划 批出 5214 亿美元贷款
- 沙地加价抵消疫情忧虑 国际油价个别发展
- 美 6 月 ISM 非制造业指数高预期
- 美国 6 月 Markit 服务业 PMI 终值 47.9

市场/行业/个股

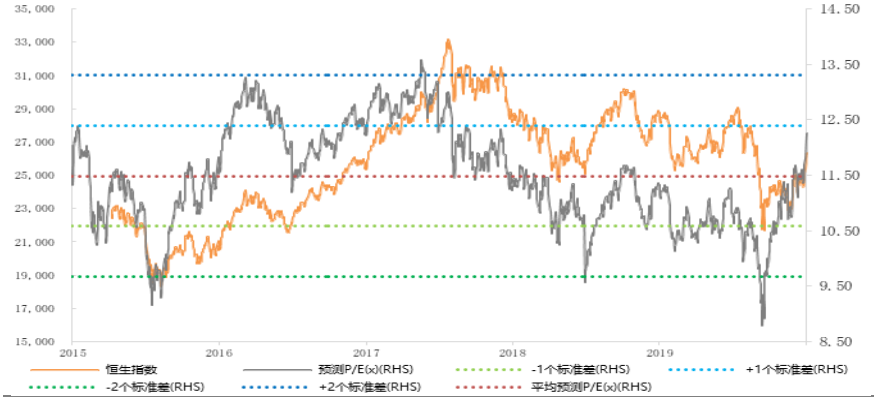
- 经济重启乐观 美股续升近 400 点
- 欧股收市涨 1.58% 银行股攀升 3.9%
- 纽约期金微扬 受制于 1800 美元
- 恒指劲升 966 点收返牛熊线 成交激增
- 华融金控(00993)拟私有化华融投资(02277) 两股复牌
- 吉利汽车(00175)6 月销量升 21%
- 中梁控股(02772)6 月销售额 247 亿人币
- 中国金茂(00817)配股筹逾 54 亿元

市场回顾

港股：恒生指数昨日高开 172 点后反复向上。最终，恒指收市上涨 3.81%，而国企指数收市则上涨 4.72%。全日成交额为 2,507.97 亿港元。吉利汽车(0175)收市上升 15.82%，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 5.71%，而深证成份股指数收市则上涨 4.09%。其中，券商、银行、地产、免税、中芯国际概念、保险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

越秀证券研究部
香港湾仔骆克道 188 号兆安中心 10 楼 1003-1005
电邮：research@yxsh.hk 电话：(852)3925 9888 传真：(852)3607 1980

今日重点新闻

央行公告，目前银行体系流动性总量处于较高水平，可吸收央行逆回购到期、金融机构缴存法定存款准备金等因素影响，周一不开展逆回购操作，净回笼 1800 亿元。资金面宽松，Shibor 多数下行，隔夜品种下行 1.80bp 报 1.3460%。

美国财政部与小型企业管理局公布，协助小型企业支付雇员薪酬的支薪保障计划(PPP)，合共向企业支付 5214 亿美元贷款，支持 5110 万份职位，相当于受助小型企业雇员总数的 84%。

沙地阿拉伯调高石油付运价格，反映其支持油市的立场，抵消了市场对美国新冠肺炎确诊人数上升的忧虑，国际油价周一个别发展。纽约期油收市跌 2 美仙 0.05%，每桶报 40.63 美元。伦敦布兰特期油收市升 30 美仙或 0.7%，每桶报 43.1 美元。

美国供应管理协会(ISM)6 月非制造业指数为 57.1，高于预期的 50.1；5 月为 45.4。期内，非制造业企业活动分项指数为 66，预期为 49。非制造业新订单分项指数为 61.6。

美国 6 月 Markit 服务业采购经理指数(PMI)终值为 47.9，初值为 46.7。期内，综合 PMI 终值为 47.9，初值为 46.8。

美国新冠肺炎确诊病例持续上升，但受惠于上周公布的出色就业数据，以及今天亚股大涨带动，促使投资者对于经济重启仍抱持乐观态度，**美股上升，纳指亦曾创新高。**

欧洲股市周一显著上升，泛欧指数 Stoxx 600 收市上扬 1.58%，报 371 点；银行股攀升 3.9%，滙控(00005)在伦敦股价抽高 6.56%，收报 408.65 便士，折合约报 39.54 港元，较香港收市高约 0.61%。

美国股市造好，影响了避险资金流向，国际金价周一轻微上扬，收市仍受制于 1800 美元水平。纽约 8 月期金收市升 3.5 美元或 0.2%，每盎斯报 1793.50 美元。上周，纽约期金曾升至 2011 年 9 月以来最高位 1911.6 美元。

资金大举涌入中港股市，中资金融股带动下，恒指今日大升千点，重上俗称「牛熊分界」的 250 天平均线。**恒指四个交易日急升逾两千点，刷新四个月高位。**

华融金控(00993)及华融投资(02277)联合公布，华融金控拟以合约安排方式将华融投资私有化，提出有条件股份交换要约，每股华融投资股份可换取 2.82 股华融金控新股份。**两股今早复牌。**

吉利汽车(00175)公布，6 月总销量 11.01 万部，按年增长约 21%，按月增长约 1%。其中，8750 部为新能源和电气化汽车。期内，出口量按年减少约 34%至 4109 部；中国市场总销量为 10.6 万部，按年增长约 25%。

中梁控股(02772)公布，今年 1 至 6 月累计合约销售额约 677 亿元(人民币·下同)，合约销售面积约 541 万平方米；合约销售均价约每平方米 1.25 万元。单计 6 月，合约销售额约 247 亿元，合约销售面积约 153.3 万平方米；合约销售均价约每平方米 1.61 万元。

中国金茂(00817)公布，以每股 5.7 元配售 6.02 亿股新股予 6 名独立投资者，控股股东中化香港(集团)亦以相同价格认购 3.49 亿股新股，合共集资 54.25 亿元。配股所得款项净额约 34.16 亿元，认购事项所得款项净额约 19.92 亿元，合共 54.08 亿元，拟用作竞投土地、偿还债项及一般营运资金。

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	16.40	+15.82%	53.46 亿
2	中国人寿	20.15	+14.36%	54.11 亿
3	中国联通	4.87	+9.93%	5.20 亿
4	瑞声科技	57.50	+9.84%	19.12 亿
5	碧桂园	11.16	+7.51%	9.05 亿

五大跌幅

	名称	股价	跌幅	成交额
1	中国生物制药	14.26	-4.17%	13.30 亿
2	腾讯控股	520.00	-0.86%	121.59 亿
3	中电控股	77.70	+0.00%	3.16 亿
4	银河娱乐	54.95	+0.46%	9.15 亿
5	申洲国际	94.50	+0.75%	4.21 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	华融金控	0.53	+255.71%	2.26 千万
2	世纪睿科	0.13	+115.52%	6.22 百万
3	平安证券集团控股	0.06	+77.78%	5.93 百万
4	华融投资股份	0.52	+67.74%	1.35 千万
5	美兰空港	26.30	+67.73%	6.69 亿

五大跌幅

	名称	股价	跌幅	成交额
1	智中国际	0.37	-76.73%	5.55 千万
2	稀镁科技	0.12	-32.56%	2.01 百万
3	世纪阳光	0.05	-28.95%	2.37 百万
4	嘉耀控股	1.06	-18.46%	11.43 万
5	S&T HLDG	0.69	-16.87%	64.61 万

五大成交

	名称	股价	升幅	成交额
1	腾讯控股	520.00	-0.86%	121.59 亿
2	中国平安	86.15	+6.23%	119.52 亿
3	中芯国际	40.10	+20.60%	115.27 亿
4	阿里巴巴	225.40	+2.08%	95.66 亿
5	小米集团	14.98	+5.05%	54.94 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	12.86	+17.98%	19.94
2	中国联通	6.42	+14.03%	4.98
3	中国石油股份	37.85	+10.16%	2.93
4	建设银行	17.05	+8.74%	6.61
5	工商银行	13.54	+8.39%	5.25

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	84.12	+7.90%	49.08 亿
2	贵州茅台	1,600.00	+3.78%	41.40 亿
3	招商银行	40.41	+9.99%	21.79 亿
4	恒瑞医药	93.13	+1.36%	19.29 亿
5	中国中免	201.03	+10.00%	17.03 亿

港股通（沪）

	名称	股价	升幅	成交额
1	中芯国际	40.10	+20.60%	44.05 亿
2	腾讯控股	520.00	-0.86%	21.58 亿
3	建设银行	6.52	+6.19%	11.64 亿
4	小米集团	14.98	+5.05%	9.86 亿
5	中信证券	20.55	+17.29%	8.45 亿

深股通

	名称	股价	升幅	成交额
1	格力电器	61.26	+4.83%	21.27 亿
2	五粮液	192.82	+2.17%	19.98 亿
3	东方财富	24.80	+8.77%	16.54 亿
4	立讯精密	52.71	+4.17%	15.99 亿
5	万科 A	31.02	+8.27%	14.95 亿

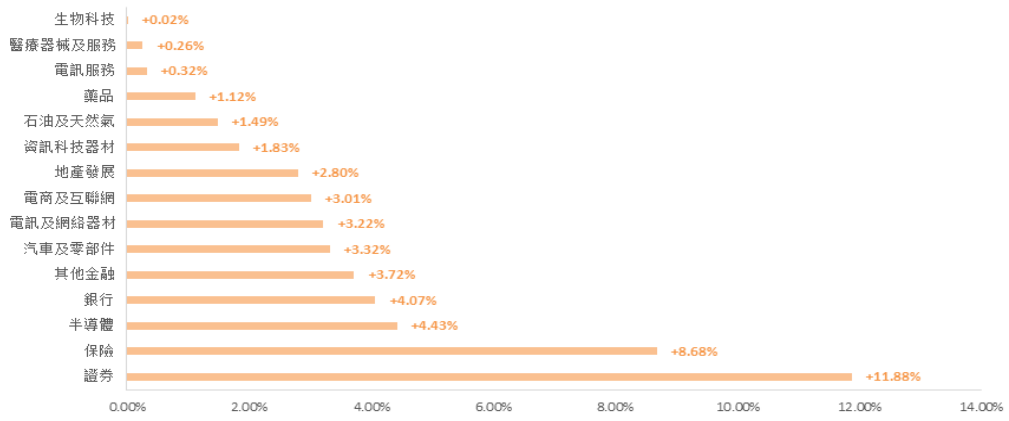
港股通（深）

	名称	股价	升幅	成交额
1	中芯国际	40.10	+20.60%	26.61 亿
2	腾讯控股	520.00	-0.86%	19.44 亿
3	小米集团	14.98	+5.05%	10.59 亿
4	微创医疗	33.50	-6.94%	9.32 亿
5	中兴通讯	27.45	+5.58%	6.87 亿

来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

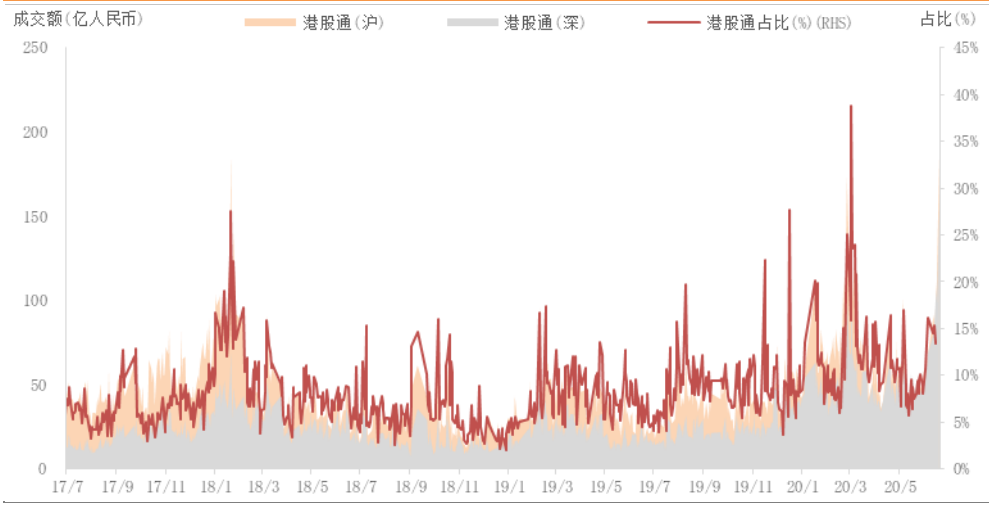
主要板块表现及沽空情况（上个交易日）

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

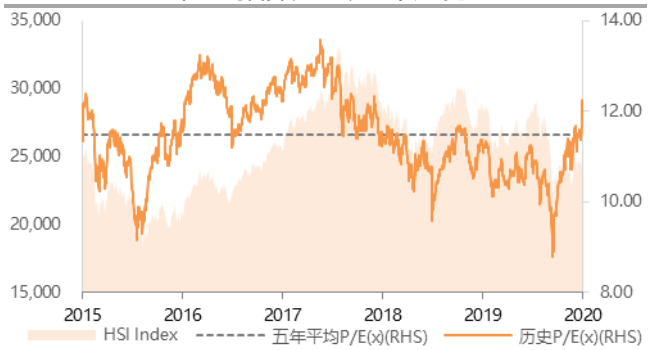
货币：港元

		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	520.00	-0.86%	14.78 亿	12.16%
	2	中国平安	86.15	+6.23%	52.53 亿	43.95%
	3	中国人寿	20.15	+14.36%	9.21 亿	17.03%
	4	吉利汽车	16.40	+15.82%	5.79 亿	10.84%
	5	建设银行	6.52	+6.19%	9.27 亿	19.54%
		恒生指数	26,339.16	+3.81%	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	520.00	-0.86%	14.78 亿	12.16%
	2	中国平安	86.15	+6.23%	52.53 亿	43.95%
	3	中个人寿	20.15	+14.36%	9.21 亿	17.03%
	4	吉利汽车	16.40	+15.82%	5.79 亿	10.84%
	5	建设银行	6.52	+6.19%	9.27 亿	19.54%
		国企指数	10,727	4.72%	247.99 亿	17.93%

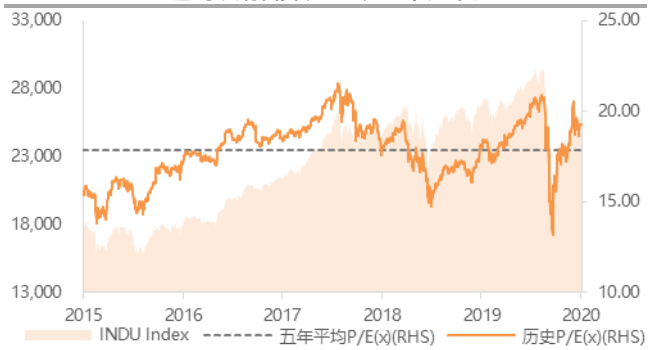
来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

主要股指走势图（截至上个交易日）

恒生指数过去五年走势



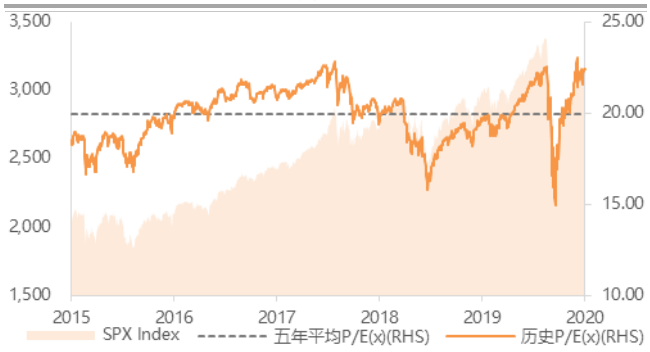
道琼斯指数过去五年走势



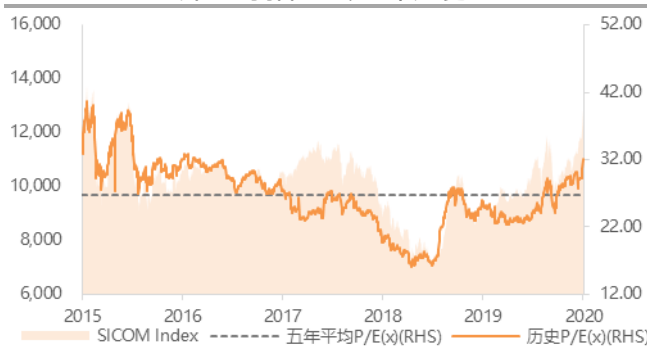
上证综指过去五年走势



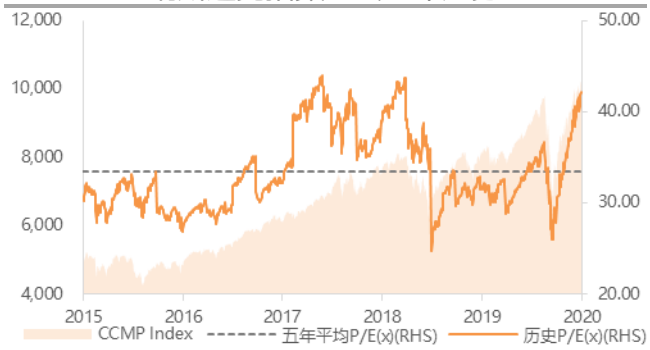
标普 500 指数过去五年走势



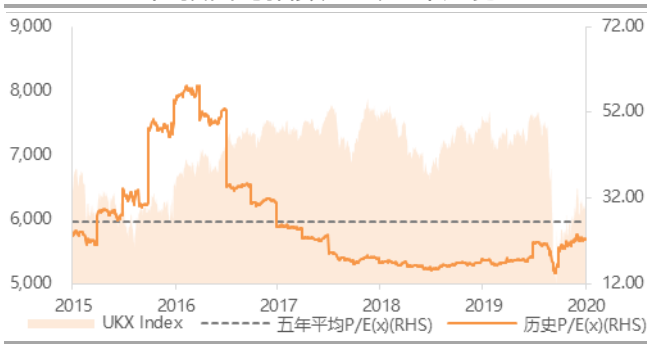
深证综指过去五年走势



纳斯达克指数过去五年走势

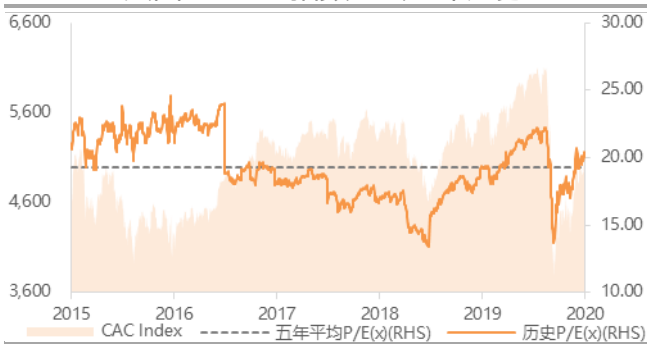


伦敦富时指数过去五年走势



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
金融街物业	6/7/2020	9.46	+0.00%	+28.53%	145.20	20%
HYGIEIA GROUP	3/7/2020	0.13	-46.40%	-49.20%	18.90	20%
海吉亚医疗	29/6/2020	31.50	+40.54%	+70.27%	607.60	9%
康基医疗	29/6/2020	29.60	+98.85%	+113.26%	988.20	9%
力天影业	22/6/2020	1.33	-37.89%	-48.05%	10.70	20%
京东集团	18/6/2020	244.80	+3.54%	+8.32%	177.90	10%
永顺控股香港	11/6/2020	0.48	-1.59%	-23.81%	N/A	N/A
网易	11/6/2020	136.00	+5.69%	+10.57%	359.50	8%
海纳智能	3/6/2020	0.85	-13.04%	-38.41%	167.30	8%
蚬壳电业	2/6/2020	0.13	-43.60%	-48.40%	36.30	33%

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
7/7/2020	弘阳服务集团	物业管理及代理	3.30-4.30	4,343	2020/06/24-2020/06/30
8/7/2020	MBV International	服装	0.80-0.88	2,222	2020/06/18-2020/06/24
8/7/2020	深圳市海普瑞药业集团股份 - H 股	药品	18.40-20.60	10,404	2020/06/24-2020/06/30
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

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
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
29/06/2020	臻客中国有限公司	其他支援服务	24/06/2020	雅居乐雅城集团有限公司	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。