主要市场指数表现

	收市价	昨日升跌	YTD 升跌
恒生指数	24,427	+0.52%	-13.35%
国企指数	9,759	+0.01%	-12.62%
沪深 300	4,248	+2.01%	+1.64%
上证综合指数	2,729	+1.66%	-2.15%
深证成份指数	12,113	+1.01%	+14.97%
中小板指	8,096	+1.00%	+20.85%
道琼斯指数	25,735	-0.30%	-15.43%
标普 500 指数	3,116	+0.50%	-8.80%
纳斯达克指数	10,155	+0.95%	+3.40%
伦敦富时指数	6,158	-0.19%	-21.15%
CAC40 指数	4,927	-0.18%	-25.13%
DAX 指数	12,261	-0.41%	-18.67%

主要货币表现

	汇率	1M 升跌	6M 升跌
人民币/港币	1.0955	-0.73%	+2.11%
人民币/日元	15.2230	-0.81%	+2.38%
美元/人民币	7.0742	+0.76%	-1.57%
欧元/人民币	7.9337	-0.07%	-1.50%
英镑/人民币	8.6786	+2.37%	+6.07%
新加坡元/人民币	5.0655	-0.08%	+2.23%

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)	41.38	+9.36%	-34.24%
天然气(1mnBtu)	1.70	-12.53%	-26.82%
黄金(盎司)	1,771.01	+1.81%	+16.72%
白银(盎司)	17.83	-2.57%	-0.11%
玉米(1 蒲式耳)	326.75	-0.98%	-18.52%
大豆(1 蒲式耳)	861.00	+1.09%	-12.03%

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	暂停	暂停	暂停	暂停
南向	21.64	5.15%	41.15	9.80%

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

- 中国 6 月财新制造业 PMI 为 51.2，为今年以来最高
- 美国与欧洲经济数据较预期佳
- 美国 6 月 ADP 就业人数增加 236.9 万人，创历史最大增幅
- 美联储周三公布了 6 月 9 日至 10 日的会议纪要。

市场/行业/个股

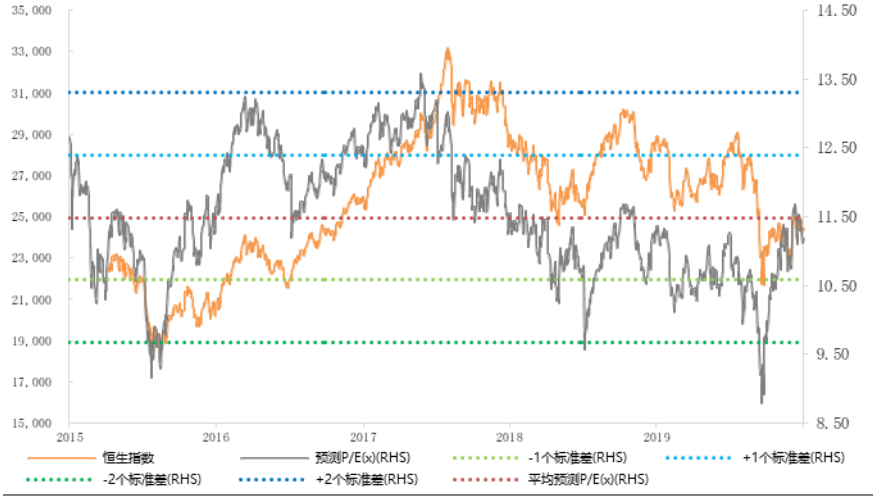
- 欧美股市涨跌不一，纳指再创收盘新高
- 美国库存回落 油价升逾 1%
- 恒大(03333)首 6 月销售额增 24%
- 碧桂园(02007)6 月销售额增近 1%
- 香港电视(01137)料中期转赚逾 9000 万
- 中国金茂(00817)6 月销售额增 57%

市场回顾

港股：恒生指数前日高开 167 点后表现反复。最终，恒指收市上涨 0.52%，而国企指数收市则上涨 0.01%。全日成交额为 1,224.90 亿港元。银河娱乐(0027)收市上升 3.84%，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 1.66%，而深证成份股指数收市则上涨 1.01%。其中，白酒、房地产、水泥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

中国 6 月财新制造业 PMI 为 51.2，为今年以来最高，连续两个月处于扩张区间，预期 50.5，前值 50.7。财新智库高级经济学家王喆评表示，国内经济在后疫情时代持续修复，供需两侧同步向好。6 月中旬局部地区疫情有所反弹，但对经济全局影响较为有限，企业对管控措施进一步松绑和经济活动正常化充满信心。

较早时公布的美国 6 月制造业指数升至逾一年新高；另外，欧洲 6 月制造业采购经理指数升至近 50 水平。市场避险情绪降温，利淡美元滙价。另外，美国 ADP 公布上月私营职位增加 236.9 万个。消息对美滙影响微。

美国 6 月 ADP 就业人数增加 236.9 万人，创历史最大增幅，预期增加 300 万人，前值由减少 276 万人大幅修正为增加 306.5 万人，上修了 582.5 万人，这一数字比 2018 年和 2019 年的总数还要大。

美联储周三公布了 6 月 9 日至 10 日的会议纪要。纪要中重申：将致力于动用所有工具来支撑美国经济，委员们同意根据需要对收益率曲线控制进行更多分析，并讨论了收益率曲线上限或目标是否能支持前瞻指引以及对资产购买进行“补充”。委员们对收益率曲线目标评估包括回顾美国在二战中的经验，以及日本和澳大利亚目前使用的政策。

美国就业数据好转，以及制造业指数造好，抵消部分地区疫情上升影响，**周三欧美股市涨跌不一，纳指再创收盘新高。**道指收跌逾 70 点，纳指涨 0.95%，标普 500 指数涨 0.5%。欧股全线走低，德国 DAX 指数跌 0.41%。

较早时，美国公布上周原油库存下降 720 万桶，跌幅大过市场预期。**美国原油库存从高位回落，加上制造业数据理想，抵消新冠肺炎确诊人数上升的忧虑，国际油价周三上扬。**

中国恒大(03333)宣布，今年首 6 个月，合约销售额约 3488.4 亿元(人民币·下同)，按年增长 23.8%；累计合约销售面积 3863.2 万平方米，按年升约 47.5%。单计 6 月，合约销售额约 760.5 亿元，按年增长约 51.3%；合约销售面积约 855.3 万平方米，按年升约 84%。

碧桂园(02007)公布，6 月合同销售额约 609.6 亿元人民币，按年增加 0.93%。期内，合同销售建筑面积约 729 万平方米，按年升 9.72%。

香港电视(1137)公布，预期截至 6 月底止，中期盈利将不少于 9000 万元；去年同期亏损 1.55 亿元。该公司指出，亏转盈主要是不继将客户由线下转到线上，愈来愈多的产品类别转向网上购买及增加购买频率；以及新型肺炎下，网上浏览量及业务量较预期增加，进一步提升首 5 个月销售表现。上述盈利预测不包括政府“保就业”计划及其他补助合共获得的 1630 万元。

中国金茂(00817)公布，6 月集团签约销售额 376.35 亿元(人民币·下同)，按年增长 56.83%；签约销售建筑面积约 168.76 万平方米。今年上半年，集团累计取得签约销售额共计 1028.7 亿元，按年增长 31.12%；以及累计签约销售建筑面积约 547.8 万平方米。此外，6 月底，集团已录得已认购(未签约)物业销售额约 123.42 亿元。

君实生物(01877)公布，上海科创板招股详情，将发行 8713 万股 a 股，每股招股价定为 55.5 元(人民币·下同)，集资 48.36 亿元。该公司将周四(2 日)接受申请，同日下午 3 时截止认购，下周一(8 日)公布招股结果。

雅生活服务(03319)公布，已收到国证监批准该公司 H 股全流通，以及增发境外上市外资股的申请。该公司获准将不超过 9 亿股内资股及非上市外资股，转换为境外上市股份，并于联交所上市。同时获准增发不超过 8666.68 万股境外上市外资股，全部为普通股。自上月 24 日起 12 个月内有效。

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	银河娱乐	52.75	+3.84%	7.00 亿
2	香港交易所	330.00	+3.13%	36.91 亿
3	腾讯控股	498.60	+2.59%	110.16 亿
4	石药集团	14.64	+2.24%	5.39 亿
5	港铁公司	40.15	+1.90%	1.92 亿

五大跌幅

	名称	股价	跌幅	成交额
1	中国旺旺	5.85	-1.68%	1.10 亿
2	电能实业	42.15	-1.52%	1.69 亿
3	碧桂园	9.52	-1.35%	1.99 亿
4	华润置地	29.35	-1.35%	2.98 亿
5	中国石油化工股份	3.23	-1.22%	2.80 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	年年卡	0.51	+119.83%	1.22 千万
2	高伟电子	2.76	+46.03%	2.69 亿
3	皇冠环球集团	0.33	+38.08%	3.30 千
4	中国金属利用	0.51	+37.84%	6.68 千万
5	昊天发展集团	0.23	+34.68%	1.29 千万

五大跌幅

	名称	股价	跌幅	成交额
1	湾区黄金	0.03	-18.92%	82.66 万
2	泰山石化	0.07	-18.18%	1.83 万
3	腾邦控股	0.30	-14.29%	15.87 万
4	万保刚集团	0.49	-14.04%	1.08 万
5	虎都	1.42	-13.94%	78.57 万

五大成交

	名称	股价	升幅	成交额
1	腾讯控股	498.60	+2.59%	110.16 亿
2	阿里巴巴	209.60	+0.10%	50.79 亿
3	中芯国际	27.00	+1.50%	50.36 亿
4	香港交易所	330.00	+3.13%	36.91 亿
5	小米集团	12.84	-1.23%	23.51 亿

五大最佳 ADR(恒指成份股)

	名称	美元价格	升幅	相对港元
1	银河娱乐	7.02	+11.08%	54.42
2	腾讯控股	64.70	+2.91%	501.55
3	香港交易所	42.72	+2.80%	331.12
4	香港中华煤气	1.53	+2.00%	11.86
5	恒基地产	3.93	+1.81%	30.47

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				
2				
3		休市		
4				
5				

港股通（沪）

	名称	股价	升幅	成交额
1	中芯国际	27.00	+1.50%	19.86 亿
2	腾讯控股	498.60	+2.59%	16.14 亿
3	建设银行	6.27	+0.64%	5.55 亿
4	舜宇光学科技	124.00	+0.49%	4.82 亿
5	小米集团	12.84	-1.23%	3.91 亿

深股通

	名称	股价	升幅	成交额
1				
2				
3		休市		
4				
5				

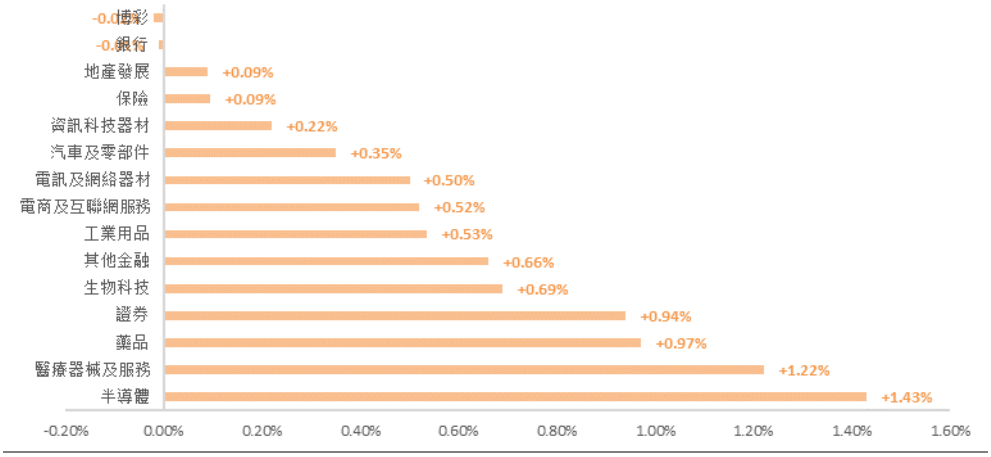
港股通（深）

	名称	股价	升幅	成交额
1	腾讯控股	498.60	+2.59%	17.65 亿
2	中芯国际	27.00	+1.50%	11.66 亿
3	香港交易所	330.00	+3.13%	5.44 亿
4	威高股份	17.24	-0.92%	4.33 亿
5	维亚生物	8.68	+15.73%	3.46 亿

来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

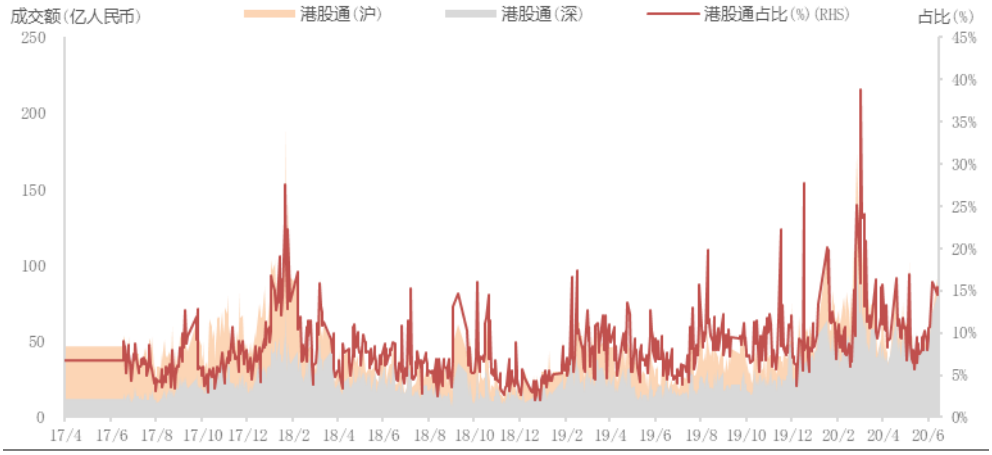
主要板块表现及沽空情况（上个交易日）

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

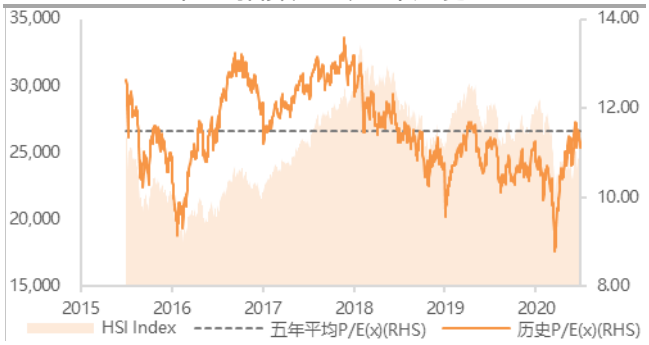
货币：港元

		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	498.60	+2.59%	18.77 亿	17.04%
	2	香港交易所	330.00	+3.13%	7.61 亿	20.61%
	3	建设银行	6.27	+0.64%	9.17 亿	39.52%
	4	中国平安	77.50	-0.39%	3.39 亿	15.97%
	5	友邦保险	72.30	-0.14%	2.40 亿	11.46%
		恒生指数	24,427.19	+0.52%	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	498.60	+2.59%	18.77 亿	17.04%
	2	建设银行	6.27	+0.64%	9.17 亿	39.52%
	3	中国平安	77.50	-0.39%	3.39 亿	15.97%
	4	舜宇光学科技	124.00	+0.49%	2.68 亿	20.65%
	5	工商银行	4.70	-1.05%	7.08 千万	5.65%
		国企指数	9,759	0.01%	247.99 亿	17.93%

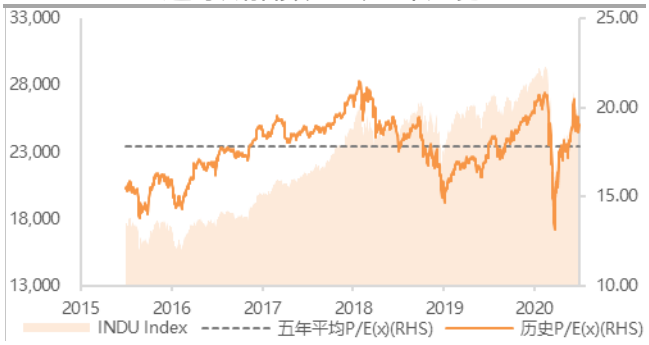
来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

主要股指走势图（截至上个交易日）

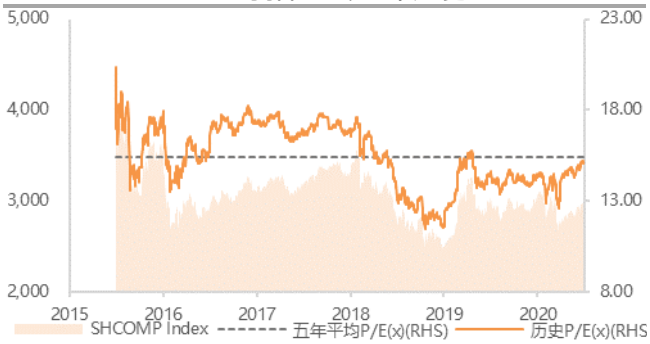
恒生指数过去五年走势



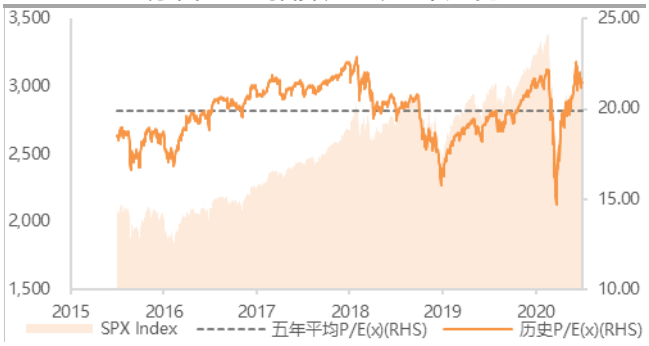
道琼斯指数过去五年走势



上证综指过去五年走势



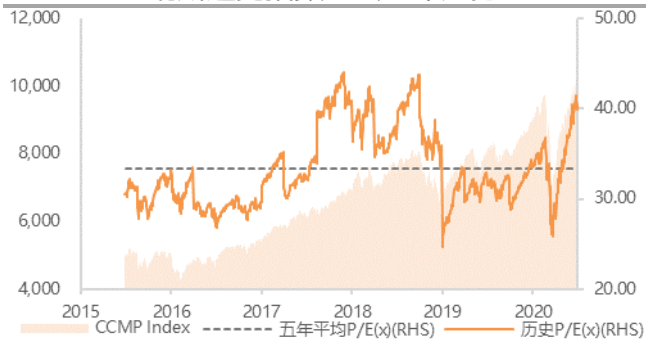
标普 500 指数过去五年走势



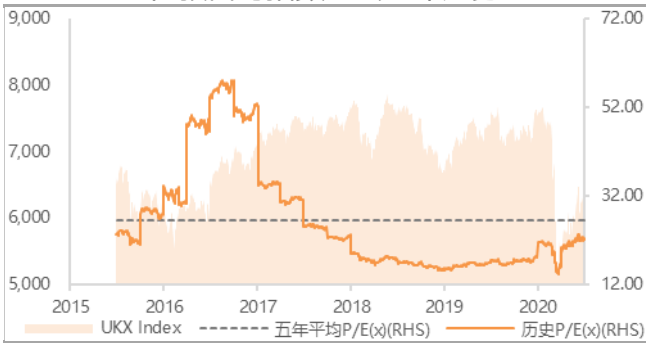
深证综指过去五年走势



纳斯达克指数过去五年走势

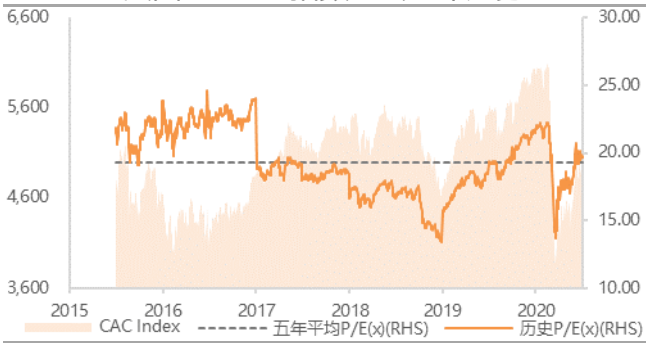


伦敦富时指数过去五年走势



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
海吉亚医疗	2020/6/29	26.70	+40.54%	+44.32%	607.60	9%
康基医疗	2020/6/29	29.80	+98.85%	+114.70%	988.20	9%
力天影业	2020/6/22	1.36	-37.89%	-46.88%	10.70	20%
京东集团 - S W	2020/6/18	231.80	+3.54%	+2.57%	177.90	10%
永顺控股香港	2020/6/11	0.50	-1.59%	-21.43%	N/A	N/A
网易 - S	2020/6/11	133.60	+5.69%	+8.62%	359.50	8%
海纳智能	2020/6/3	0.87	-13.04%	-36.96%	167.30	8%
蚬壳电业	2020/6/2	0.13	-43.60%	-50.00%	36.30	33%
移卡	2020/6/1	17.20	+6.13%	+3.37%	640.40	10%
方圆房服集团	2020/5/28	0.54	+4.76%	-14.29%	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
2020/7/3	Hygieia Group	其他支援服务	0.25-0.30	2,424	2020/06/12-2020/06/19
2020/7/6	金融街物业股份 - H 股	物业管理及代理	7.16-7.56	7,636	2020/06/19-2020/06/24
2020/7/7	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
2020/7/8	MBV International	服装	0.80-0.88	2,222	2020/06/18-2020/06/24
2020/7/8	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
2020/7/10	虎视传媒	广告	0.84-1.00	2,525	2020/06/29-2020/07/03
2020/7/10	欧康维视生物	药品	13.16-14.66	7,404	2020/06/29-2020/07/03
2020/7/10	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
2020/7/10	思摩尔国际控股	电子消费品	9.60-12.40	12,525	2020/06/29-2020/07/03
2020/7/10	永泰生物制药	生物科技	10.50-11.00	11,111	2020/06/29-2020/07/03

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
2020/6/29	中国珍珠泉园林股份有限公司	环保	26/06/2020	嘉和生物药业	医药
2020/6/29	金科智慧服务集团股份有限公司	物业管理	26/06/2020	佳源服务控股有限公司	物业管理
2020/6/29	荣昌生物制药（烟台）股份有限	生物医药	26/06/2020	意博金融控股有限公司	金融
2020/6/29	世茂服务控股有限公司	物业管理	26/06/2020	裕和电缆香港控股有限公司	电气设备
2020/6/29	臻客中国有限公司	其他支援服务	25/06/2020	Netjoy Holdings Limited	传媒
2020/6/29	清科创业控股有限公司	金融	24/06/2020	雅居乐雅城集团有限公司	物业管理
2020/6/29	东软教育科技有限公司	教育	24/06/2020	合景悠活集团控股有限公司	物业管理
29/06/2020	蓝月亮集团控股有限公司	大消费	24/06/2020	荣万家生活服务股份有限公司	物业管理
28/06/2020	东莞农村商业银行股份有限公司	银行	24/06/2020	陕西延长石油天然气股份	新能源
28/06/2020	Vesync Co., Ltd	大消费	24/06/2020	参花实业控股有限公司	食品

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
6 月 29 日	17:00	欧元区 6 月消费者信心指数终值	-14.7
	22:00	美国 5 月待定住宅销售量(环比)	-21.8%
	22:00	美国 5 月待定住宅销售未经季调(同比)	-34.6%
	22:30	美国 6 月达拉斯联邦储备银行制造业活动指数	-49.2
6 月 30 日	9:00	中国 6 月制造业采购经理指数	50.6
	21:00	美国 4 月标普 CoreLogic CS 美国房价指数未经季调(同比)	4.4%
	21:45	美国 6 月芝加哥采购经理指数	32.3
	22:00	美国 6 月经济咨商局消费者信心	86.6
7 月 1 日	9:45	中国 6 月财新中国制造业采购经理指数	50.7
	20:15	美国 6 月 ADP 就业变动指数	-276.04 万
	21:45	美国 6 月 Markit 美国制造业采购经理指数终值	49.6%
	22:00	美国 5 月建筑开支(同比)	-2.9%
	22:00	美国 6 月 ISM 制造业	43.1
7 月 2 日	2:00	美国 6 月 10 日联储局议息会议纪要	
	17:00	欧元区 5 月失业率	7.3%
	20:30	美国 6 月 27 日上周初领失业金人数	148 万
	20:30	美国 6 月 20 日持续领取失业金人数	1952.2 万
	20:30	美国 5 月贸易帐	-494.08 亿美元
	20:30	美国 6 月非农就业人数增减	250.9 万人
	20:30	美国 6 月失业率	13.3%
	20:30	美国 6 月平均时薪(同比)	6.7%
	20:30	美国 6 月平均每周工时	34.7
	22:00	美国 5 月耐用品订单终值	15.8%
	22:00	美国 5 月非国防资本货物订单(飞机除外)终值	2.3%
	22:00	美国 5 月非国防资本货物出货(飞机除外)终值	1.8%
	22:00	美国 5 月工厂订单(同比)	-13.0%
7 月 3 日	16:00	欧元区 6 月 Markit 欧元区综合采购经理指数终值	47.5
6 月 28 日	9:30	中国 5 月规模以上工业企业利润(同比)	-4.3%

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。