每日晨报 | 2020 年 6 月 19 日

主要市场指数表现

	收市价	昨日升跌	YTD 升跌
恒生指数	24,465	-0.07%	-13.21%
国企指数	9,916	+0.07%	-11.21%
沪深 300	4,044	+0.67%	-1.27%
上证综合指数	2,939	+0.12%	-3.63%
深证成份指数	11,495	+0.65%	+10.20%
中小板指	7,615	+0.91%	+14.81%
道琼斯指数	26,080	-0.15%	-14.03%
标普 500 指数	3,115	+0.06%	-7.96%
纳斯达克指数	9,943	+0.33%	+4.82%
伦敦富时指数	6,224	-0.47%	-20.72%
CAC40 指数	4,959	-0.75%	-26.48%
DAX 指数	12,282	-0.81%	-17.24%

主要货币表现

	汇率	1M 升跌	6M 升跌
人民币/港币	1.0951	-0.43%	+1.56%
人民币/日元	15.1250	-0.13%	+3.42%
美元/人民币	7.0773	+0.46%	-1.02%
欧元/人民币	7.9652	-2.90%	-2.19%
英镑/人民币	8.8634	-2.08%	+3.31%
新加坡元/人民币	5.0874	-1.55%	+1.56%

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)	41.04	+17.09%	-34.16%
天然气(1mnBtu)	1.65	-15.67%	-27.92%
黄金(盎司)	1,730.84	-0.10%	+17.31%
白银(盎司)	17.62	+3.85%	+3.55%
玉米(1 蒲式耳)	338.00	+4.24%	-15.08%
大豆(1 蒲式耳)	879.00	+3.08%	-9.22%

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	34.58	6.65%	24.45	4.70%
南向	18.87	4.49%	16.17	3.85%

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

- 央行党委书记郭树清：中国十分珍惜常规状态的货币财政政策，不会搞大水漫灌，更不会搞赤字货币化和负利率；
- 美国 6 月 13 日当周初请失业金人数为 150.8 万人
- OPEC+成员承诺补足减产幅度 国际油价升 2%

市场/行业/个股

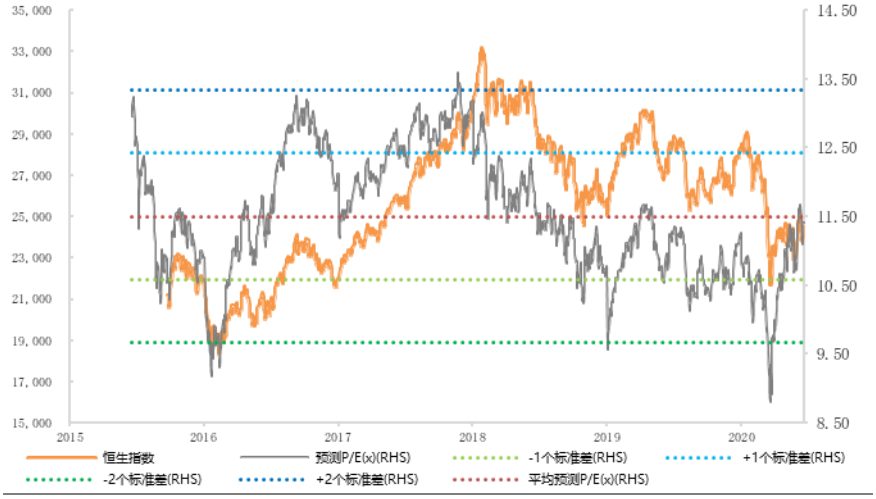
- 欧美股市涨跌不一，纳指连续第五日收高
- 永达汽车(03669)派特息 0.27 元

市场回顾

港股：恒生指数昨日低开 95 点后表现向上。最终，恒指收市下跌 0.07%，而国企指数收市则上涨 0.07%。全日成交额为 1,216.08 亿港元。汇丰控股(0005)收市下跌 1.59%，为表现最差蓝筹

沪深两市：昨日反复上升。上证综合指数收市上涨 0.12%，而深证成份股指数收市则上涨 0.65%。其中，煤矿加工开采、钢铁、消费电子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

央行党委书记郭树清：中国十分珍惜常规状态的货币财政政策，不会搞大水漫灌，更不会搞赤字货币化和负利率；今年政策性银行安排信贷规模比去年多增加将近 1 万亿元，债券发行规模也将增加，国开行和进出口银行安排 1000 亿元专项纾困资金，新增 1000 多亿元转贷款规模，缓解小微企业融资难融资贵。

央行行长易纲：下半年货币政策将保持流动性合理充裕，预计带动全年人民币贷款新增近 20 万亿元，社会融资规模增量将超过 30 万亿元；疫情期间的金融支持政策具有阶段性，要关注政策的“后遗症”，总量要适度，并提前考虑政策工具的适时退出；央行资产负债表规模这几年基本稳定在 36 万亿元左右，与目前国际上主要经济体央行资产负债表大幅扩张的机理不同。

世卫组织首席科学家表示，新冠疫苗可能于年底前研发成功。中国有几个候选疫苗，临床一期和二期试验结果显示出希望。英国卫生大臣汉考克宣布，**牛津大学研发的新冠疫苗已开始由阿斯利康公司生产**，从而实现疫苗一旦在临床上获批，库存就可以就绪。

美国 6 月 13 日当周初请失业金人数为 150.8 万人，预期 130 万人，前值 154.2 万人；四周均值为 177.35 万人，前值 200.2 万人；至 6 月 6 日当周续请失业金人数为 2054.4 万人，预期 1980 万人，前值 2092.9 万人。

美国民主党提出 1.5 万亿美元(11.7 万亿港元)的基建拨款法案，并寻求众议院在数周内通过，冀刺激经济。

石油出口国组织与减产盟国(合称 OPEC+)成员承诺，未来数月兑现未完成的减产承诺，消息牵动国际油价周四上扬。

周四欧美股市涨跌不一，道指收跌近 40 点，纳指涨 0.33%，标普 500 指数涨 0.06%。美国运通、高盛跌超 1%，领跌道指。石油股普涨，雪佛龙涨 0.5%。苹果微涨 0.04%，特斯拉涨超 1%。纳指连涨 5 日。欧洲三大股指集体收跌，德国 DAX 指数跌 0.81%。

阿里影业在港交所公告，股份将于新加坡证券交易所有限公司主板自愿除牌，建议除牌理由包括：新交所成交量低、简化合规责任等。

连锁酒店集团华住酒店打算回港二次上市，最快计划今年底回港上市，集资最多 10 亿美元。

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	吉利汽车	12.60	+5.88%	19.90 亿
2	石药集团	13.86	+5.40%	9.40 亿
3	中国神华	12.88	+2.88%	3.23 亿
4	九龙仓置业	36.75	+2.37%	19.38 亿
5	瑞声科技	43.60	+1.99%	4.40 亿

五大跌幅

	名称	股价	跌幅	成交额
1	汇丰控股	37.10	-1.59%	12.15 亿
2	中信股份	7.83	-1.39%	9.47 千万
3	中国海洋石油	8.87	-1.34%	5.42 亿
4	长和	51.75	-1.15%	4.72 亿
5	中国联通	4.38	-1.13%	8.59 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	中国绿宝	0.17	+75.76%	2.11 千万
2	德益控股	1.34	+34.00%	8.48 万
3	精优药业	0.12	+31.11%	7.55 百万
4	汇银控股集团	0.30	+28.26%	15.49 万
5	中国淀粉	0.14	+22.73%	3.33 百万

五大跌幅

	名称	股价	跌幅	成交额
1	中国金属利用	0.40	-25.47%	5.64 千万
2	中能国际控股	0.02	-17.39%	5.68 万
3	文化传信	0.08	-15.73%	99000.00%
4	融信资源	0.04	-14.29%	8.38 千
5	恒大健康	9.81	-14.10%	2.03 亿

五大成交

	名称	股价	升幅	成交额
1	腾讯控股	458.00	+1.64%	84.48 亿
2	京东集团	234.00	+0.00%	70.00 亿
3	中芯国际	23.20	+6.91%	36.37 亿
4	美团点评	172.50	+0.06%	35.74 亿
5	阿里巴巴	217.80	+0.00%	35.08 亿

五大最佳 ADR

	名称	美元价格	升幅	相对港元
1	恆基發展	0.32	+6.67%	0.50
2	國泰航空	5.36	+4.08%	8.31
3	中信股份	5.20	+3.79%	8.06
4	電能實業	5.68	+2.25%	43.99
5	上海石油化工股份	26.93	+2.16%	2.09

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	1,413.00	+0.57%	10.96 亿
2	中国平安	73.40	+0.53%	10.51 亿
3	招商银行	33.89	-0.91%	9.57 亿
4	恒生电子	93.30	-2.15%	4.78 亿
5	中国国旅	129.08	+3.36%	4.65 亿

港股通（沪）

	名称	股价	升幅	成交额
1	京东方 A	4.55	+2.25%	10.86 亿
2	五粮液	158.36	+1.59%	10.46 亿
3	立讯精密	45.65	+6.44%	8.96 亿
4	东方财富	16.95	+3.23%	7.85 亿
5	牧原股份	72.11	+3.01%	7.68 亿

深股通

	名称	股价	升幅	成交额
1	TCL 科技	6.13	+5.87%	11.89 亿
2	京东方 A	4.55	+2.25%	10.86 亿
3	五粮液	158.36	+1.59%	10.46 亿
4	立讯精密	45.65	+6.44%	8.96 亿
5	东方财富	16.95	+3.23%	7.85 亿

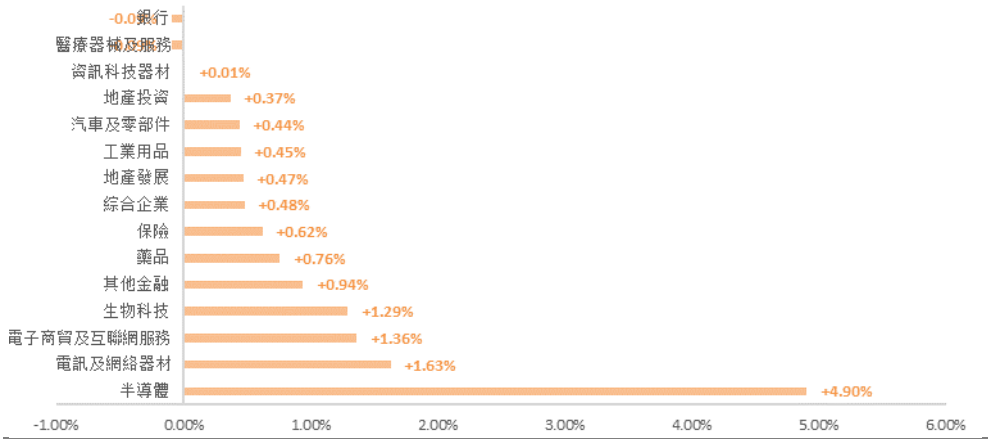
港股通（深）

	名称	股价	升幅	成交额
1	中芯国际	23.20	+6.91%	11.15 亿
2	腾讯控股	458.00	+1.64%	8.88 亿
3	中兴通讯	27.75	+21.98%	8.02 亿
4	美团点评-W	172.50	+0.06%	4.27 亿
5	微创医疗	25.40	-1.55%	2.35 亿

来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

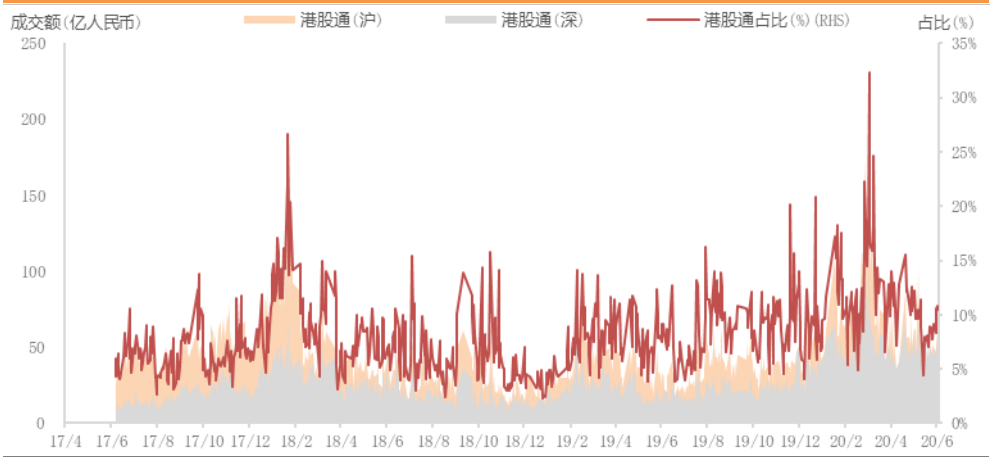
主要板块表现及沽空情况（上个交易日）

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

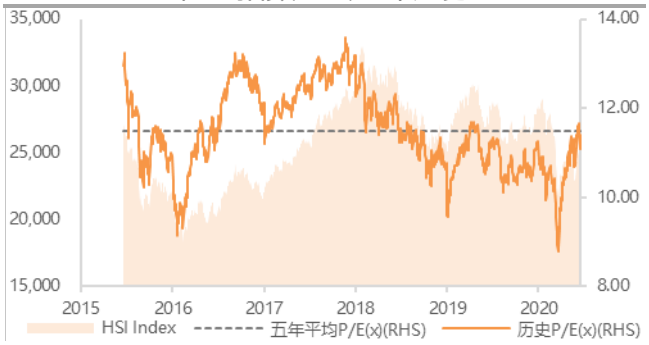
货币：港元

		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	458.00	+1.64%	20.21 亿	23.92%
	2	香港交易所	296.00	+0.82%	4.68 亿	20.68%
	3	建设银行	6.17	-0.64%	6.29 亿	30.47%
	4	吉利汽车	12.60	+5.88%	1.76 亿	8.86%
	5	九龙仓置业	36.75	+2.37%	11.75 亿	60.63%
		恒生指数	**24,464.94**	**-0.07%**	**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	458.00	+1.64%	20.21 亿	23.92%
	2	建设银行	6.17	-0.64%	6.29 亿	30.47%
	3	吉利汽车	12.60	+5.88%	1.76 亿	8.86%
	4	中国平安	79.35	-0.56%	4.73 亿	29.59%
	5	工商银行	5.11	-0.20%	5.06 亿	37.51%
		国企指数	**9,916**	**0.07%**	**247.99 亿**	**17.93%**

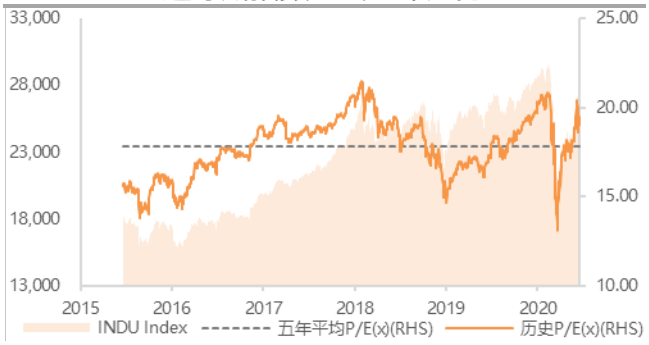
来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

主要股指走势图（截至上个交易日）

恒生指数过去五年走势



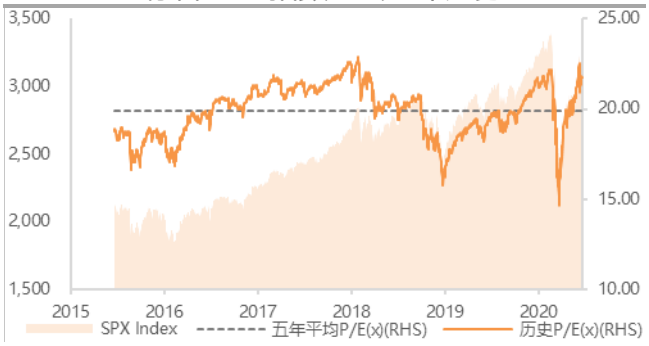
道琼斯指数过去五年走势



上证综指过去五年走势



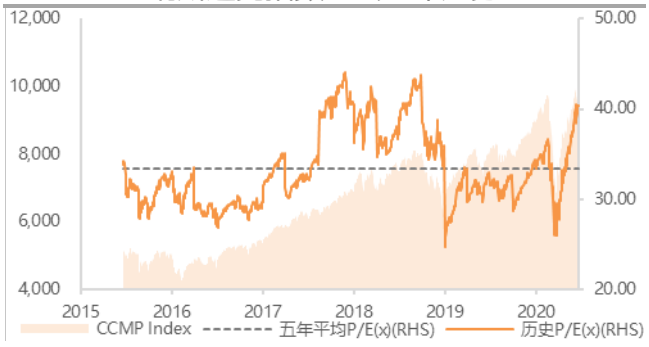
标普 500 指数过去五年走势



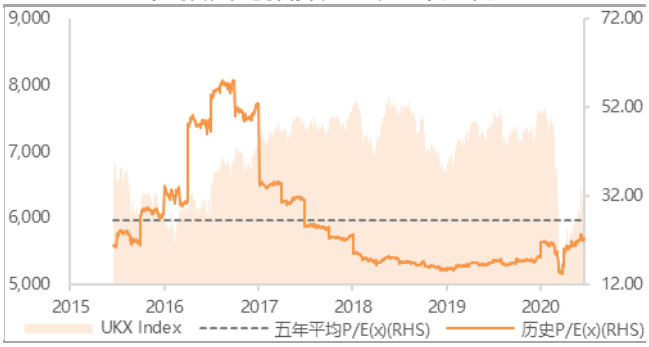
深证综指过去五年走势



纳斯达克指数过去五年走势

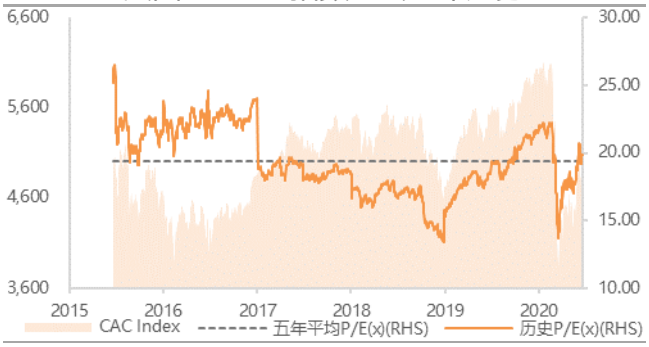


伦敦富时指数过去五年走势



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
京东集团 - S W	2020/6/18	234.00	+0.00%	+3.54%	177.90	10%
永顺控股香港	2020/6/11	0.58	-1.59%	-7.94%	N/A	N/A
网易 - S	2020/6/11	126.70	+5.69%	+3.01%	359.50	8%
海纳智能	2020/6/3	0.93	-13.04%	-32.61%	167.30	8%
蚬壳电业	2020/6/2	0.12	-43.60%	-50.40%	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	0.56	+4.76%	-11.11%	N/A	N/A
开拓药业 - B	2020/5/22	15.08	+6.70%	-25.16%	550.30	10%
新加坡美食控股	2020/5/18	1.96	+128.89%	+117.78%	15.40	12%
建业新生活	2020/5/15	9.13	+22.19%	+33.29%	141.50	25%

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
2020/6/22	力天影业控股	影视娱乐	2.56-3.84	3,879	2020/06/10-2020/06/15
2020/6/29	海吉亚医疗控股	医疗器械及服务	17.00-18.50	3,737	2020/06/16-2020/06/19
2020/6/29	康基医疗控股	医疗器械及服务	12.36-13.88	7,010	2020/06/16-2020/06/19
2020/7/3	Hygieia Group	其他支援服务	0.25-0.30	2,424	2020/06/12-2020/06/19
2020/7/8	MBV International	服装	0.80-0.88	2,222	2020/06/18-2020/06/24

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
16/06/2020	明源云集团控股有限公司	TMT	01/06/2020	泡泡玛特国际集团有限公司	潮流玩具
12/06/2020	中国西都集团控股有限公司	电力工程	31/05/2020	卓越商企服务集团有限公司	物业管理
10/06/2020	先声药业集团有限公司	制药	31/05/2020	大唐集团控股有限公司	地产发展
09/06/2020	福建诺奇股份有限公司	服装	29/05/2020	Donview Group Limited	TMT
09/06/2020	久久王食品国际有限公司	包装食品	29/05/2020	First Service Holding Limited	房地产
08/06/2020	中国旭光高新材料集团有限公司	建筑	29/05/2020	MKV Holdings Limited	建筑及装修
07/06/2020	众妙娱乐集团有限公司	TMT	29/05/2020	Taihe Asphalt Investment	TMT
04/06/2020	Legion Consortium Limited	仓储物流	25/05/2020	中天建设集团有限公司	建筑
03/06/2020	Shinsun Holdings (Group) Co.,	潮流玩具	22/05/2020	中国同祥金融集团有限公司	金融
02/06/2020	天晟集团控股有限公司	制造	22/05/2020	智富集团有限公司	TMT

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 15 日	10:00	中国 5 月工业生产年迄今(同比)	-4.9%
	10:00	中国 5 月零售销售额(同比)	-7.5%
	10:00	中国 5 月社会消费品零售(同比)	-16.2%
	10:00	中国 5 月固定资产除农村年迄今同比	-10.3%
6 月 16 日	4:00	美国 4 月长期资本净流入	-1126.39 亿美元
	20:30	美国 5 月零售销售(环比)	-16.4%
	21:15	美国 5 月工业产值(月环比)	-11.3%
	21:15	美国 5 月设备使用率	64.9%
	21:15	美国 5 月制造业(SIC)产值	-13.7%
	22:00	美国 4 月营运库存	-0.2%
6 月 17 日	17:00	欧元区 5 月 CPI(同比)终值	0.1%
	20:30	美国 5 月新宅开工指数	89.1 万
	20:30	美国 5 月新宅开工月(环比)	-30.2%
	20:30	美国 5 月建筑许可	106.6 万
	20:30	美国 5 月建设许可月(环比)	-21.4%
6 月 18 日	19:00	英国 6 月 18 日英国央行官方银行利率	0.10%
	20:30	美国 6 月 13 日上周初领失业金人数	154.2 万
	20:30	美国 6 月 6 日持续领取失业金人数	2092.9 万
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。