每日晨报 | 2020 年 6 月 18 日

越秀証券 YUEXIU SECURITIES

主要市场指数表现

	收市价	昨日升跌	YTD 升跌
恒生指数	24,481	+0.56%	-13.15%
国企指数	9,910	+0.43%	-11.27%
沪深 300	4,018	+0.08%	-1.93%
上证综合指数	2,936	+0.14%	-3.75%
深证成份指数	11,421	+0.19%	+9.49%
中小板指	7,546	+0.53%	+13.78%
道琼斯指数	26,120	-0.65%	-14.53%
标普 500 指数	3,113	-0.36%	-8.38%
纳斯达克指数	9,911	+0.15%	+4.64%
伦敦富时指数	6,253	+0.17%	-20.08%
CAC40 指数	4,996	+0.88%	-24.85%
DAX 指数	12,382	+0.54%	-15.89%

主要货币表现

	汇率	1M 升跌	6M 升跌
人民币/港币	1.0936	-0.29%	+1.78%
人民币/日元	15.1560	-0.34%	+3.32%
美元/人民币	7.0869	+0.32%	-1.27%
欧元/人民币	7.9841	-3.13%	-2.22%
英镑/人民币	8.9017	-2.50%	+3.51%
新加坡元/人民币	5.0868	-1.53%	+1.48%

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)	41.37	+26.13%	-33.58%
天然气(1mnBtu)	1.63	-10.97%	-29.53%
黄金(盎司)	1,721.85	-0.62%	+16.64%
白银(盎司)	17.43	+2.76%	+2.49%
玉米(1 蒲式耳)	332.50	+2.94%	-16.93%
大豆(1 蒲式耳)	873.75	+3.34%	-9.60%

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	-3.21	-0.62%	-16.68	-3.21%
南向	17.52	4.17%	16.81	4.00%

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

- 纽约市下周一展开第二阶段经济重启
- 鲍威尔重申美联储尚未决定是否采用收益率曲线控制这个政策选项
- 鲍威尔:储局逐步撤离 ETF 转买公司债

市场/行业/个股

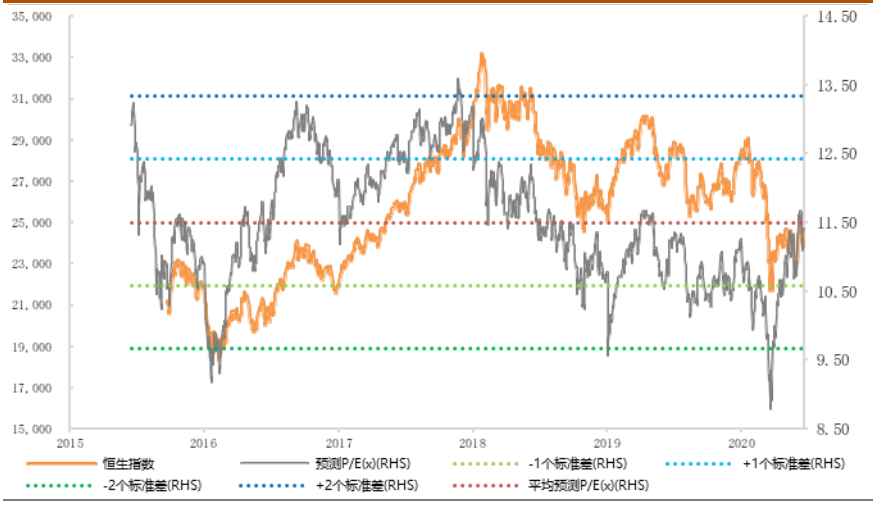
- 欧美股市涨跌不一，纳指连续第四日收高
- 美国库存意外增 国际油价偏软
- 中国神华(1088)5 月煤炭销量跌一成
- 大发地产(6111)逾 3 亿人币售内地住宅项目
- 碧桂园服务(6098)购入合富辉煌 3.53%股权

市场回顾

港股：恒生指数昨日高开 19 点后表现反复。最终，恒指收市上涨 0.56%，而国企指数收市则上涨 0.43%。全日成交额为 1,042.42 亿港元。中国生物制药(1177)收市上升 4.68%，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 0.14%，而深证成份股指数收市则上涨 0.19%。其中，生物疫苗、中药、国防军工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

美国纽约州长科莫(Andrew Cuomo)表示，纽约市下周一展开第二阶段重启经济，户外餐饮、室内零售店与理发店获准恢复营业。专业服务、金融与保险业务在内的企业，部分雇员也可以重返写字楼。

美联储主席鲍威尔周三在美国众议院金融服务委员会发表并回答提问。**鲍威尔重申美联储尚未决定是否采用收益率曲线控制这个政策选项；**关于负利率效果的证据喜忧参半，美联储并不认为负利率在美国适用；美联储从实践中汲取经验教训，将继续收集各方的反馈意见；财政支持已经对美国经济产生积极影响。

美国联储局主席鲍威尔(Jerome Powell)表示，局方的企业债券购买计划，最终多数会用来吸纳个别公司债券，多过买入交易所买卖基金(ETF)。他在作供前称，**联储局将逐步撤出 ETF 市场，转为购买公司债**，因为吸纳公司债能较好支持市场流动性，发挥市场调节功能。

周三欧美股市涨跌不一，道指与标普 500 指数结束三连涨，纳指连续第四日收高。道指收跌逾 170 点，纳指涨 0.15%，标普 500 指数跌 0.36%。欧股集体上涨，德国 DAX 指数涨 0.54%。

美国上周原油库存意外微升，以及石油出口国组织月报对油市作出温和负面评估，纽约期油周三曾经显著下滑，其后出现反弹，收市仍然轻微回落。

中国神华(1088)公布，5 月煤炭销售量 3720 万吨，按年跌 10.14%。期内，总售电量 114.1 亿千瓦时，按年升 14.56%。

大发地产(6111)公布，出售内地住宅项目，作价 3.45 亿元人民币。出售的项目为安庆大发融悦，位于安徽省安庆市的在建中住宅物业。该公司拟把销售所得款项用作一般营运资金，并将于有合适机会时用于潜在收购及投资。

碧桂园服务(6098)公布，在合富辉煌(00733)主席扶伟聪早前提出的全购要约中，该公司附属以每股要约价 1.5 元购入合富辉煌约 2378.4 万股，占后者约 3.53%股权，涉及总代价约 3567.6 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	中国生物制药	14.76	+4.68%	9.84 亿
2	蒙牛乳业	30.30	+2.54%	2.77 亿
3	创科实业	76.05	+2.42%	3.61 亿
4	石药集团	15.98	+2.31%	6.71 亿
5	华润置地	32.45	+1.88%	2.04 亿

五大跌幅

	名称	股价	跌幅	成交额
1	中信股份	7.94	-2.22%	9.38 千万
2	银河娱乐	52.80	-1.12%	5.35 亿
3	瑞声科技	42.75	-0.93%	1.84 亿
4	香港交易所	293.60	-0.74%	17.34 亿
5	九龙仓置业	35.90	-0.55%	4.82 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	科通芯城	1.14	+40.74%	5.58 千万
2	中国宝丰国际	2.04	+31.61%	3.55 百万
3	亚洲能源物流	0.29	+30.14%	1.22 百万
4	中生联合	0.17	+30.00%	20.27 万
5	中国兴业控股	0.29	+29.55%	12.67 万

五大跌幅

	名称	股价	跌幅	成交额
1	励时集团	0.10	-20.80%	2.89 千
2	汇能集团	0.25	-18.00%	3.00 万
3	东建国际	0.48	-15.18%	16.22 万
4	荣阳实业	0.25	-13.79%	1.28 万
5	锦艺集团控股	0.22	-13.31%	1.96 千

五大成交

	名称	股价	升幅	成交额
1	腾讯控股	450.60	+0.40%	63.33 亿
2	阿里巴巴	217.80	+2.16%	46.41 亿
3	美团点评	172.40	+0.23%	39.13 亿
4	中芯国际	21.70	+1.64%	31.63 亿
5	小米集团	12.50	-3.10%	23.55 亿

五大最佳 ADR

	名称	美元价格	升幅	相对港元
1	恒基發展	0.32	+6.67%	0.50
2	東亞銀行	2.43	+5.90%	18.80
3	銀河娛樂	6.94	+2.51%	53.80
4	友邦保險	36.98	+1.81%	71.66
5	新世界發展	2.33	+1.75%	9.03

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	1,405.00	+0.08%	12.33 亿
2	中国平安	73.01	-0.61%	7.86 亿
3	恒瑞医药	89.65	+2.88%	7.55 亿
4	华友钴业	38.04	+3.74%	5.57 亿
5	中国国旅	124.88	-1.28%	5.17 亿

港股通（沪）

	名称	股价	升幅	成交额
1	中芯国际	21.70	+1.64%	11.73 亿
2	腾讯控股	450.60	+0.40%	7.33 亿
3	美团点评-W	172.40	+0.23%	6.44 亿
4	小米集团-W	12.50	-3.10%	4.56 亿
5	建设银行	6.21	-0.16%	2.80 亿

深股通

	名称	股价	升幅	成交额
1	五粮液	155.88	-1.14%	8.99 亿
2	立讯精密	42.89	+1.11%	6.64 亿
3	京东方 A	4.45	-1.98%	6.42 亿
4	美的集团	57.90	-1.86%	6.23 亿
5	宁德时代	157.80	-1.38%	6.20 亿

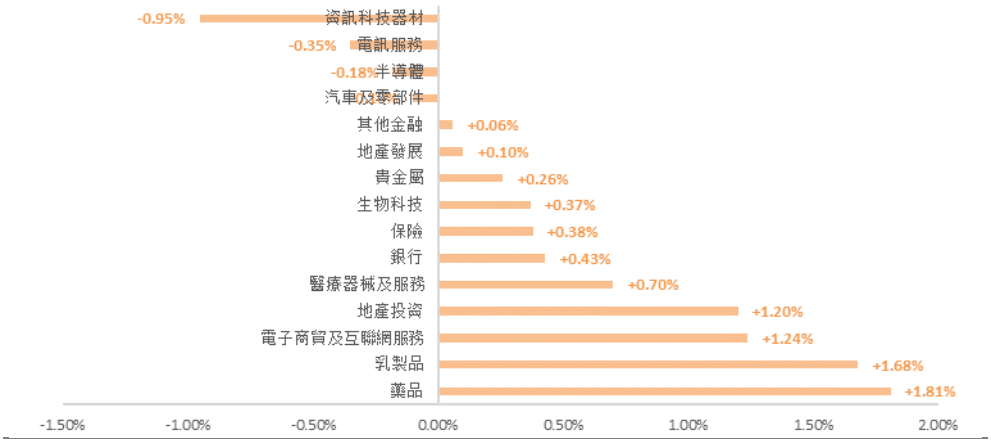
港股通（深）

	名称	股价	升幅	成交额
1	中芯国际	21.70	+1.64%	10.41 亿
2	小米集团-W	12.50	-3.10%	6.25 亿
3	腾讯控股	450.60	+0.40%	3.25 亿
4	美团点评-W	172.40	+0.23%	2.35 亿
5	微盟集团	9.90	-2.17%	2.22 亿

来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

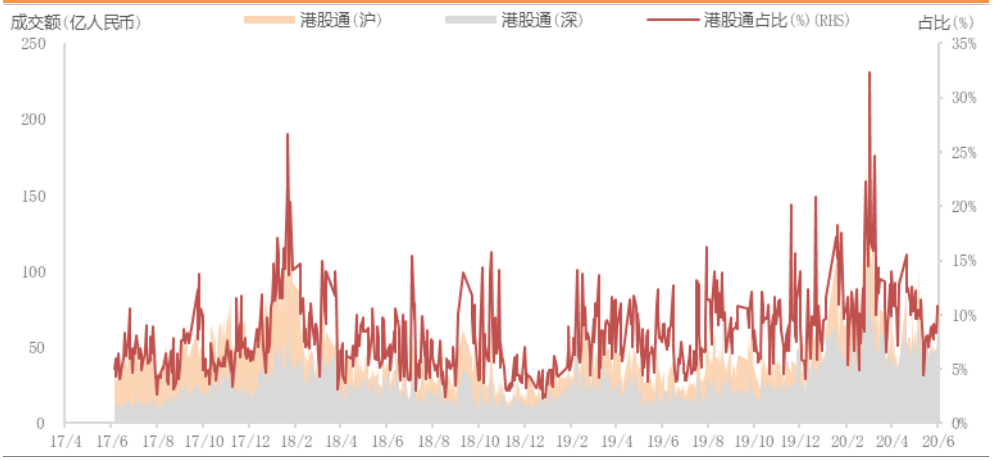
主要板块表现及沽空情况（上个交易日）

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

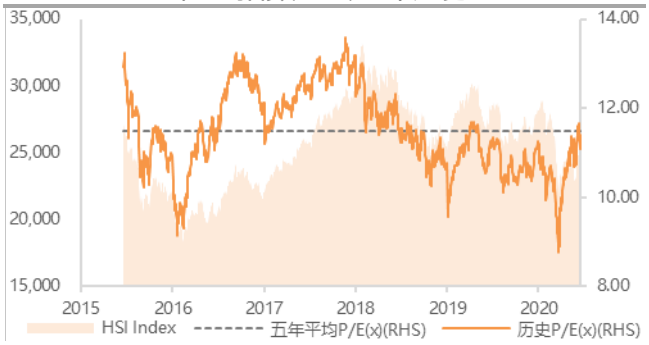
货币：港元

		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	450.60	+0.40%	14.42 亿	22.78%
	2	中国平安	79.80	+0.00%	5.24 亿	22.83%
	3	香港交易所	293.60	-0.74%	2.48 亿	14.28%
	4	友邦保险	71.90	+1.77%	3.35 亿	25.21%
	5	建设银行	6.21	-0.16%	3.17 亿	25.08%
		恒生指数	**24,481.41**	**+0.56%**	**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	450.60	+0.40%	14.42 亿	22.78%
	2	中国平安	79.80	+0.00%	5.24 亿	22.83%
	3	建设银行	6.21	-0.16%	3.17 亿	25.08%
	4	国药控股	20.75	+9.21%	1.24 亿	11.30%
	5	中国生物制药	14.76	+4.68%	1.49 亿	15.12%
		国企指数	**9,910**	**0.43%**	**247.99 亿**	**17.93%**

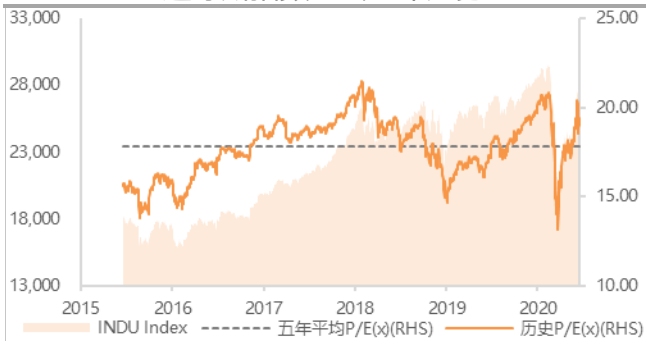
来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

主要股指走势图（截至上个交易日）

恒生指数过去五年走势



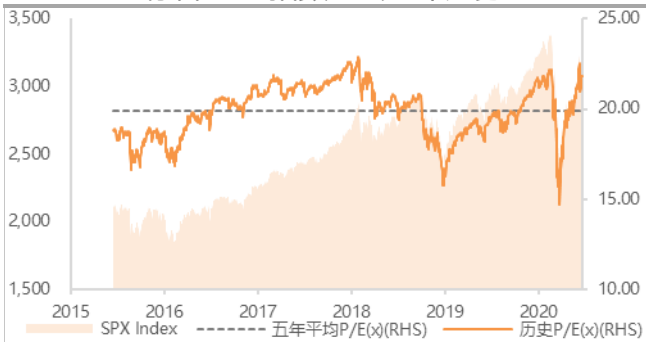
道琼斯指数过去五年走势



上证综指过去五年走势



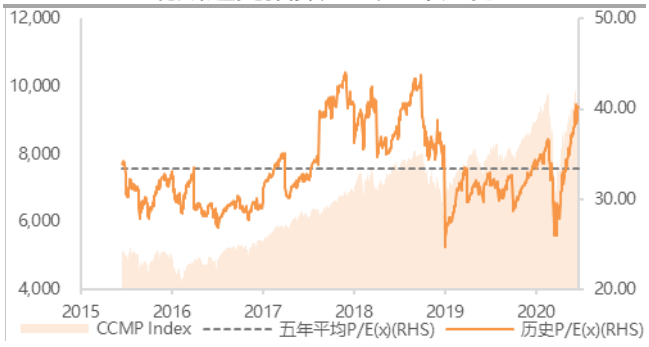
标普 500 指数过去五年走势



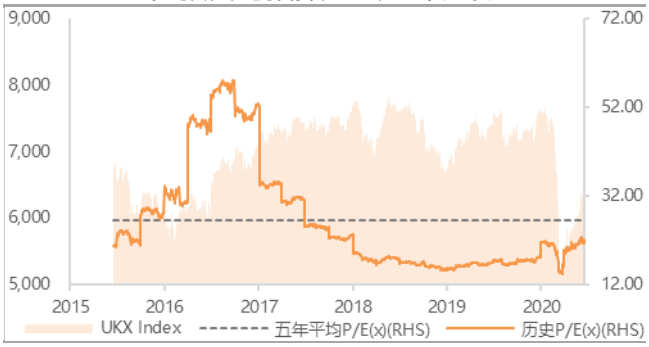
深证综指过去五年走势



纳斯达克指数过去五年走势

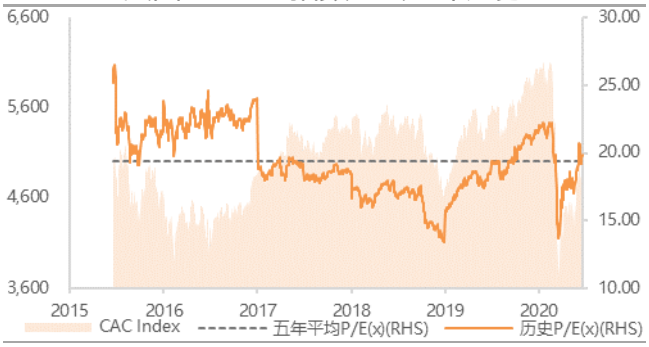


伦敦富时指数过去五年走势



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
永顺控股香港	2020/6/11	0.62	-1.59%	-1.59%	N/A	N/A
网易 - S	2020/6/11	128.10	+5.69%	+4.15%	359.50	8%
海纳智能	2020/6/3	0.97	-13.04%	-29.71%	167.30	8%
蚬壳电业	2020/6/2	0.13	-43.60%	-49.20%	36.30	33%
移卡	2020/6/1	17.08	+6.13%	+2.64%	640.40	10%
方圆房服集团	2020/5/28	0.54	+4.76%	-14.29%	N/A	N/A
开拓药业 - B	2020/5/22	15.24	+6.70%	-24.37%	550.30	10%
新加坡美食控股	2020/5/18	1.93	+128.89%	+114.44%	15.40	12%
建业新生活	2020/5/15	9.23	+22.19%	+34.75%	141.50	25%
沛嘉医疗 - B	2020/5/15	31.60	+67.97%	+105.73%	1,183.40	9%

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
2020/6/18	京东集团股份	电子商贸及互联网服务	236	11,919	2020/06/08-2020/06/11
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	N/A	17.00-18.50	3,737	2020/06/16-2020/06/19
2020/6/29	康基医疗控股	N/A	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

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。