每日晨报 | 2020 年 6 月 16 日

主要市场指数表现

	收市价	昨日升跌	YTD 升跌
恒生指数	23,777	-2.16%	-15.65%
国企指数	9,656	-1.80%	-13.54%
沪深 300	3,955	-1.20%	-3.46%
上证综合指数	2,890	-1.02%	-5.25%
深证成份指数	11,192	-0.53%	+7.30%
中小板指	7,362	-0.59%	+10.99%
道琼斯指数	25,763	+0.62%	-13.26%
标普 500 指数	3,067	+0.83%	-7.19%
纳斯达克指数	9,726	+1.43%	+5.92%
伦敦富时指数	6,065	-0.66%	-20.91%
CAC40 指数	4,816	-0.49%	-26.22%
DAX 指数	11,911	-0.32%	-16.75%

主要货币表现

	汇率	1M 升跌	6M 升跌
人民币/港币	1.0924	-0.09%	+1.98%
人民币/日元	15.1260	-0.09%	+3.56%
美元/人民币	7.0945	+0.10%	-1.42%
欧元/人民币	7.9845	-3.83%	-2.38%
英镑/人民币	8.8883	-3.15%	+4.94%
新加坡元/人民币	5.0858	-2.15%	+1.55%

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)	38.48	+17.32%	-37.46%
天然气(1mnBtu)	1.73	-5.78%	-24.45%
黄金(盎司)	1,721.81	-1.25%	+16.64%
白银(盎司)	17.27	+4.00%	+1.38%
玉米(1 蒲式耳)	333.50	+3.25%	-15.14%
大豆(1 蒲式耳)	873.00	+3.25%	-8.20%

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	-45.84	-8.82%	18.49	3.56%
南向	10.50	2.50%	20.77	4.95%

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

- 中国多项宏观数据转暖。
- 联储局启动购买个别公司债券行动
- 国际油价先跌后升逾 2%
- 美国房利美与房贷美委任顾问 拟重新上市

市场/行业/个股

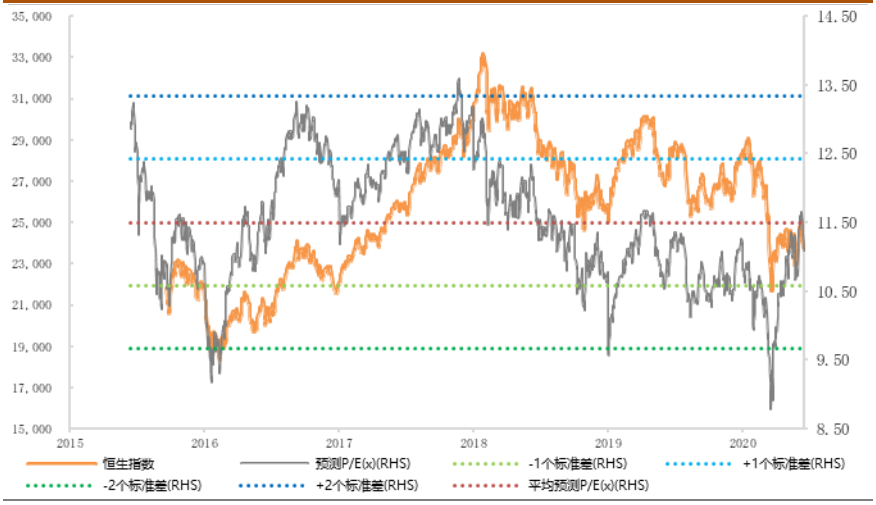
- 欧美股市涨跌不一，美股低开高走
- 南航(1055)5 月旅客周转量跌 61%
- 太古(0019)料上半年为海洋开发业务减值 43 亿
- 中煤能源(1898)首 5 月煤销量增一成
- 中国太平(0966)首 5 月保费收入跌 0.58%

市场回顾

港股：恒生指数昨日低开 310 点后表现偏弱。最终，恒指收市下跌 2.16%，而国企指数收市则下跌 1.80%。全日成交额为 1,280.21 亿港元。创科实业(0669)收市下跌 4.87%，为表现最差蓝筹

沪深两市：昨日反复收低。上证综合指数收市下跌 1.02%，而深证成份股指数收市则下跌 0.53%。其中，机场航运、国家大基金、酒店餐饮相关板块表现逊于大市

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

中国多项宏观数据转暖。5 月规模以上工业增加值同比增 4.4%，前值增 3.9%，增速进一步扩大；1-5 月累计同比下降 2.8%，降幅较 1-4 月收窄 2.1 个百分点。中国 5 月社会消费品零售总额同比降 2.8%，前值降 7.5%，降幅为连续三月收窄。其中，除汽车以外的消费品零售额下降 3.5%。1-5 月全国网上零售额同比增长 4.5%，比 1-4 月提高 2.8 个百分点。

美国联邦储备局周一表示，正透过二级市场，启动购买个别公司债券的行动计划。新冠肺炎疫情爆发后，联储局为进一步纾缓金融市场资金压力，在 3 月 23 日首次公布“二级市场公司信贷计划”(Secondary Market Corporate Credit Facility)，涉及的规模达到 7500 亿美元，当中包括买入交易所买卖基金(ETF)，最新则将计划范围扩展至包括购买个别公司债券。

市场憧憬原油供应进一步收紧，抵消了关于新冠肺炎大流行病或出现第二波爆发、油市供过于求再度恶化的忧虑，国际油价周一先跌后回升。

美国两大房地产按揭担保机构(简称两房)，包括房利美(Fannie Mae)及房贷美(Freddie Mac)分别公布委任财务顾问，研究重新在市场集资，以及结束由政府接管的身份。上月，负责监督两间公司的美国联邦住房金融局(FHFA)公布，计划将房利美和房贷美私有化，最快安排明年上市，集资额高达 2000 亿美元(1.56 万亿港元)。

最新数据显示，**在率先重启经济的美国一些州内，新增确诊和入院冠状病毒病例重新出现加速增长势头，此外，美联储对短期内美国的经济活动作出悲观预期，这些因素均令上周美股大幅下跌。**在美联储宣布将进一步采取措施支持市场对抗新冠肺炎疫情后，美股下跌后开始反弹，并以小涨作收。

周一欧美股市涨跌不一，美股低开高走。道指收涨逾 150 点，早盘则一度大跌逾 700 点。纳指涨 1.4%，标普 500 指数涨 0.83%。欧股全线走低，德国 DAX 指数跌 0.32%。

南方航空(1055)公布，5 月客运运力投入按年下降 52.94%，其中国内、地区、国际分别跌 34.34%、95.31%、93.36%。期内，旅客周转量按年下降 61.38%，其中国内、地区、国际分别降 45.62%、99.06%、96.15%；客座率为 66.8%，下降 14.61 个百分点，其中国内、地区、国际分别减少 14.05、60.79、33.9 个百分点。

太古(0019)今年 3 月已预告上半年将录得经常性亏损，太古进一步披露旗下若干公司上半年的财务表现，**预计将为海洋开发业务减值 43 亿元。**

中煤能源(1898)公布，今年首 5 个月商品煤销量万 9246 吨，按年增长 10.18%；商品煤产量 4392 万吨，升 5.2%。单计 5 月份，商品煤销量 2226 万吨，按年升 27.05%；煤产量 928 万吨，升 3.8%。

中国太平(0966)公布，旗下附属太平人寿、太平财险及太平养老，今年首 5 个月累计原保险保费收入 904.42 亿元(人民币·下同)，按年跌 0.58%。期内，太平人寿原保险保费收入 767.55 亿元，按年减少 0.83%；太平财险保险保费收入 112.73 亿元，升 0.79%；太平养老保费收入 24.14 亿元，升 0.96%。

太古地产(1972)预计，截至 6 月底止上半年股东应占溢利按年大幅减少。该公司去年中期盈利 89.73 亿元，基本溢利 186.06 亿元。

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	长江基建集团	41.25	+0.24%	2.02 亿
2	恒安国际	59.95	+0.00%	2.69 亿
3	恒生银行	129.30	-0.15%	7.60 亿
4	九龙仓置业	34.30	-0.44%	2.94 亿
5	建设银行	6.14	-0.97%	18.39 亿

五大跌幅

	名称	股价	跌幅	成交额
1	创科实业	70.35	-4.87%	3.05 亿
2	银河娱乐	51.85	-4.78%	8.93 亿
3	金沙中国有限公司	31.15	-4.30%	6.77 亿
4	申洲国际	91.50	-4.19%	5.64 亿
5	吉利汽车	11.60	-3.65%	9.12 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	中国圣牧	0.29	+42.50%	1.02 千万
2	荣阳实业	0.29	+38.10%	1.09 万
3	恒大健康	9.78	+37.17%	3.64 亿
4	大唐新能源	1.04	+36.84%	6.03 千万
5	中国上城	0.08	+31.67%	34.73 万

五大跌幅

	名称	股价	跌幅	成交额
1	普天通信集团	0.69	-39.47%	5.48 百万
2	林达控股	0.07	-21.69%	10.35 万
3	海亮国际	0.19	-18.83%	9.34 万
4	京维集团	0.04	-17.02%	6.89 万
5	中国油气控股	0.06	-16.88%	1.11 百万

五大成交

	名称	股价	升幅	成交额
1	腾讯控股	433.60	-1.68%	69.95 亿
2	阿里巴巴	206.80	-2.45%	66.22 亿
3	美团点评	159.50	-3.68%	60.20 亿
4	中国平安	79.40	-1.49%	29.16 亿
5	香港交易所	287.40	-2.97%	24.21 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	新世界發展	2.35	+3.52%	9.11
4	電訊盈科	5.75	+1.50%	4.45
5	恒生銀行	16.81	+1.14%	130.31

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	1,383.00	-2.36%	14.87 亿
2	中国国旅	120.00	+0.13%	13.35 亿
3	中国平安	72.54	-2.17%	9.49 亿
4	恒瑞医药	84.24	-1.86%	9.00 亿
5	招商银行	33.57	-2.70%	7.84 亿

港股通（沪）

	名称	股价	升幅	成交额
1	美团点评-W	159.50	-3.68%	8.84 亿
2	腾讯控股	433.60	-1.68%	7.68 亿
3	中芯国际	19.08	-1.55%	4.60 亿
4	建设银行	6.14	-0.97%	4.14 亿
5	舜宇光学科技	107.00	-2.55%	3.10 亿

深股通

	名称	股价	升幅	成交额
1	五粮液	157.00	-2.79%	15.80 亿
2	京东方 A	4.42	-4.54%	13.94 亿
3	东方财富	16.23	+0.62%	11.78 亿
4	迈瑞医疗	282.71	+1.73%	8.27 亿
5	牧原股份	69.23	+3.79%	7.93 亿

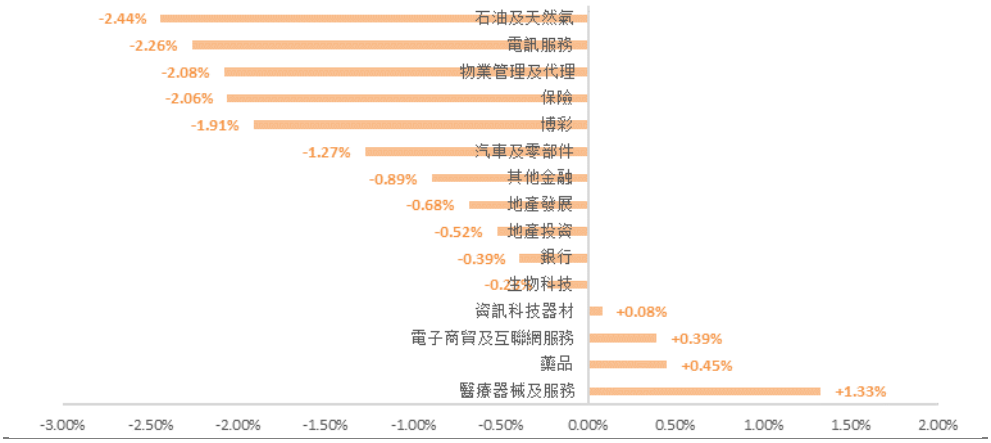
港股通（深）

	名称	股价	升幅	成交额
1	腾讯控股	433.60	-1.68%	4.36 亿
2	美团点评-W	159.50	-3.68%	4.18 亿
3	微盟集团	9.71	+2.75%	3.70 亿
4	中芯国际	19.08	-1.55%	3.22 亿
5	呷哺呷哺	7.42	-10.49%	1.83 亿

来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

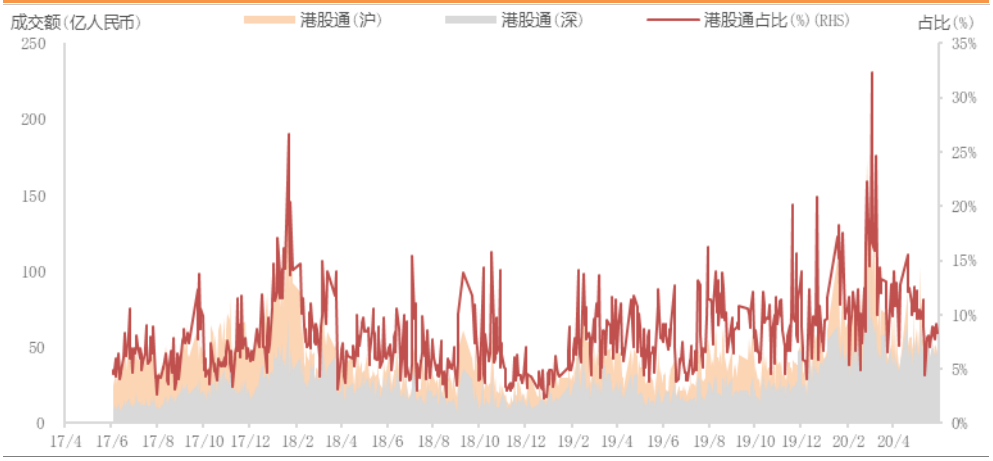
主要板块表现及沽空情况（上个交易日）

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

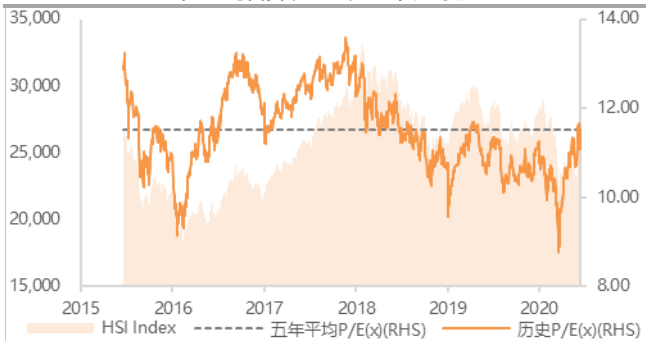
货币：港元

		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	433.60	-1.68%	14.31 亿	20.46%
	2	中国平安	79.40	-1.49%	8.35 亿	28.64%
	3	香港交易所	287.40	-2.97%	4.91 亿	20.29%
	4	友邦保险	69.20	-3.08%	4.51 亿	19.56%
	5	中国移动	53.10	-2.12%	2.22 亿	11.44%
		恒生指数	**23,776.95**	**-2.16%**	**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	433.60	-1.68%	14.31 亿	20.46%
	2	中国平安	79.40	-1.49%	8.35 亿	28.64%
	3	中国移动	53.10	-2.12%	2.22 亿	11.44%
	4	建设银行	6.14	-0.97%	4.99 亿	27.12%
	5	工商银行	5.05	-1.37%	4.18 亿	31.08%
		国企指数	**9,656**	**-1.80%**	**247.99 亿**	**17.93%**

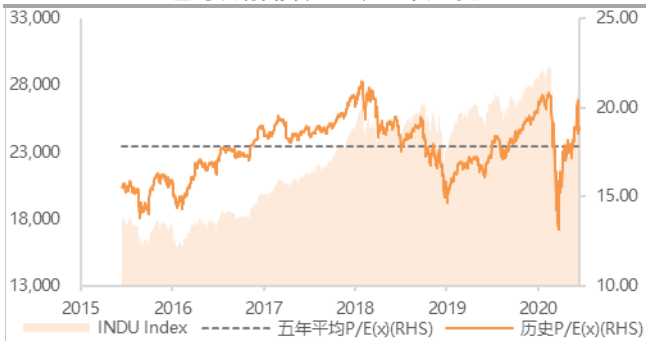
来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

主要股指走势图（截至上个交易日）

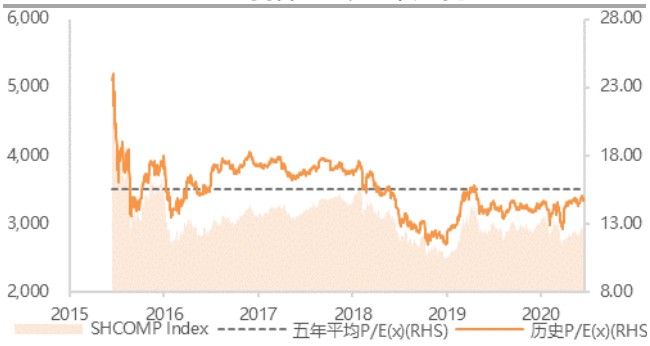
恒生指数过去五年走势



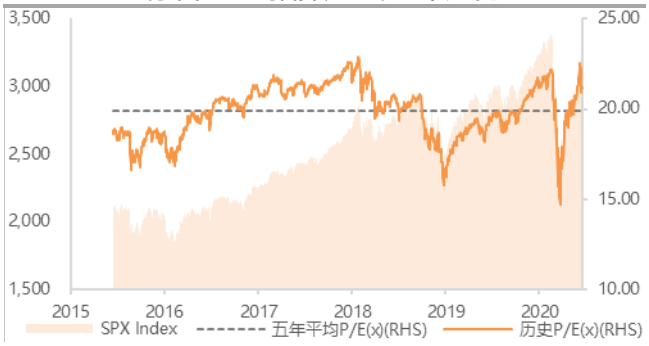
道琼斯指数过去五年走势



上证综指过去五年走势



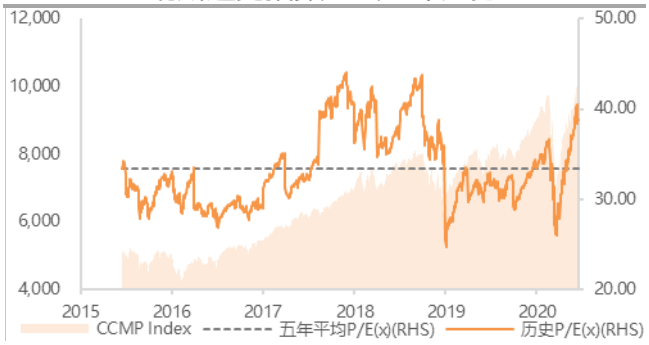
标普 500 指数过去五年走势



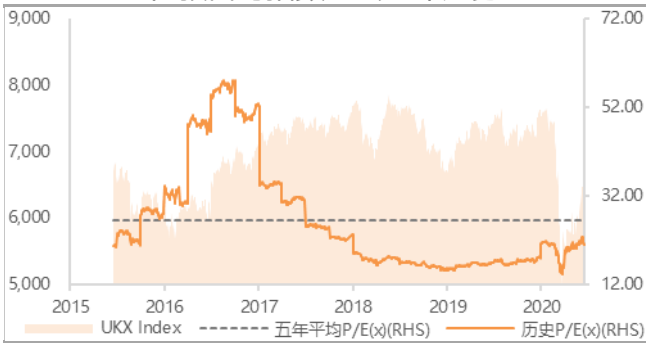
深证综指过去五年走势



纳斯达克指数过去五年走势

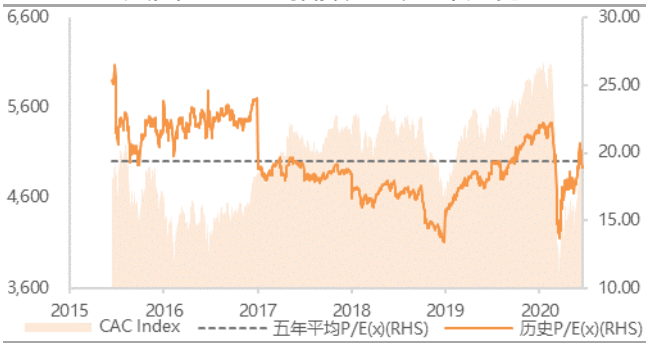


伦敦富时指数过去五年走势



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	0.64	-1.59%	+1.59%	N/A	N/A
网易 - S	2020/6/11	125.10	+5.69%	+1.71%	359.50	8%
海纳智能	2020/6/3	0.94	-13.04%	-31.88%	167.30	8%
蚬壳电业	2020/6/2	0.13	-43.60%	-49.60%	36.30	33%
移卡	2020/6/1	17.52	+6.13%	+5.29%	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	15.18	+6.70%	-24.67%	550.30	10%
新加坡美食控股	2020/5/18	1.87	+128.89%	+107.78%	15.40	12%
建业新生活	2020/5/15	9.20	+22.19%	+34.31%	141.50	25%
沛嘉医疗 - B	2020/5/15	31.50	+67.97%	+105.08%	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
2020/7/3	Hygieia Group	N/A	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
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
01/06/2020	泡泡玛特国际集团有限公司	潮流玩具	22/05/2020	智勤控股有限公司	房地产

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。