每日晨报 | 2020 年 6 月 15 日

越秀证券 YUEXIU SECURITIES

主要市场指数表现

	收市价	昨日升跌	YTD 升跌
恒生指数	24,301	-0.73%	-13.79%
国企指数	9,833	-1.13%	-11.96%
沪深 300	4,003	+0.18%	-2.28%
上证综合指数	2,920	-0.04%	-4.27%
深证成份指数	11,252	+0.07%	+7.87%
中小板指	7,405	+0.13%	+11.65%
道琼斯指数	25,606	+1.90%	-11.98%
标普 500 指数	3,041	+1.31%	-6.71%
纳斯达克指数	9,589	+1.01%	+5.50%
伦敦富时指数	6,105	+0.47%	-19.78%
CAC40 指数	4,839	+0.49%	-25.24%
DAX 指数	11,949	-0.18%	-16.61%

主要货币表现

	汇率	1M 升跌	6M 升跌
人民币/港币	1.0941	+0.02%	+1.84%
人民币/日元	15.1520	-0.03%	+2.79%
美元/人民币	7.0842	-0.01%	-1.40%
欧元/人民币	7.9654	-3.36%	-2.34%
英镑/人民币	8.8769	-1.72%	+3.85%
新加坡元/人民币	5.0852	-1.56%	+1.53%

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)	38.73	+25.71%	-36.26%
天然气(1mnBtu)	1.73	-11.91%	-25.23%
黄金(盎司)	1,730.75	+1.65%	+17.75%
白银(盎司)	17.49	+13.22%	+3.33%
玉米(1 蒲式耳)	334.50	+2.61%	-14.29%
大豆(1 蒲式耳)	879.75	+2.65%	-6.73%

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	8.64	1.66%	10.98	2.11%
南向	14.37	3.42%	15.78	3.76%

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

- 北京 3 日增 43 宗本地病例 指进入非常时期
- 中证监发布创业板改革并试点注册制规则
- 美股本周焦点:鲍威尔演说与美国零售数据
- 国际油价上周挫逾 8% 七周以来首次回落

市场/行业/个股

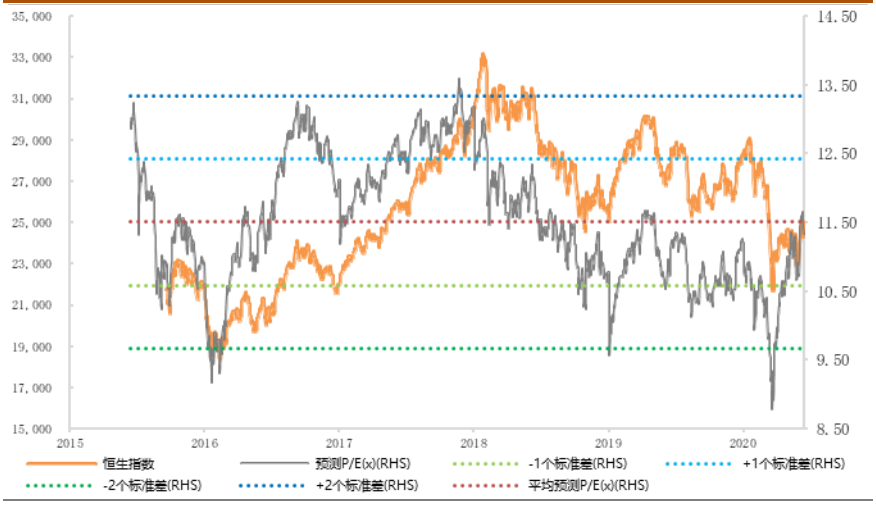
- 上周欧美股市悉数下跌，创 3 个月最大周跌幅
- 中国金茂(0817)溢价 30%私有化金茂酒店
- 中奥到家(1538)折让 16%配股予绿城服务筹 3619 万
- 中国圣牧(1432)发盈喜 料中期扭亏赚至少 1.3 亿人币
- 中国太保(2601)GDR 最多集资 21.5 亿美元

市场回顾

港股：恒生指数上周五低开 559 点后表现反复。最终，恒指收市下跌 0.73%，而国企指数收市则下跌 1.13%。全日成交额为 1,154.38 亿港元。中国海洋石油(0883)收市下跌 4.64%，为表现最差蓝筹

沪深两市：上周五个别发展。上证综合指数收市下跌 0.04%，而深证成份股指数收市则上涨 0.07%。其中，农服、新能源、黄金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

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

内地上周六新增 57 宗新型冠状病毒确诊病例，其中 38 宗本土病例，是 3 个多月来的单日新高，其中 36 宗是北京确诊，都同丰台区新发地农产品批发市场有关，过去三日，这个市场的病例已增至 43 宗。北京市政府指，当地已进入非常时期，对新发地市场进行封场休市，市场内人员和周边小区居民，全部进行核酸检测，并实施医学观察措施。

新华社报道，中国证监会周五发布《创业板首次公开发行股票注册管理办法(试行)》等，一系列创业板改革并试点注册制的相关制度规则。周一(15 日)起，深交所将开始受理创业板在审企业的首次公开发行股票、再融资、并购重组申请。

美国股市上周在联储局“放鸽”的消息下先升后跌，**展望本周，市场人士相信，本周最重要焦点依然是联储局主席鲍威尔出席国会的演说**，而较具瞄头的经济数据则有零售销货值。

美国白宫首席经济顾问库德洛(Larry Kudlow)表示，美国经济正从新冠肺炎大流行病冲击中复元，而且很可能呈现 V 型反弹。达拉斯联储银行总裁卡普兰(Robert Kaplan)则认为，如果控制疫情的衞生措施不得到重视，经济增长可能放缓。

油市缺乏具影响力的消息，国际油价上周五表现个别发展。**累计上周，油价则录得七周以来首度下滑，**主要因为市场忧虑新冠肺炎疫情或再度恶化。

周五全球股市涨跌不一，美股全线收涨，盘中剧烈震荡，道指涨 1.9%，日内振幅达 900 点，标普 500 指数涨 1.3%，纳指涨 1%。欧股基本平收，德国 DAX 指数跌 0.18%，法国 CAC40 指数涨 0.49%，英国富时 100 指数涨 0.47%。**上周，欧美股市悉数下跌，结束三周连涨**，均创 3 个月最大周跌幅，道指跌 5.55%，标普 500 指数跌 4.78%，纳指跌 2.3%，德国 DAX 指数、法国 CAC40 指数跌近 7%，英国富时 100 指数跌 5.85%。

金茂酒店(6139)公布，要约人及其控股股东中国金茂控股(00817)建议将该公司私有化，将涉及注销及剔除普通股、优先股及由计划股份合订单位组成的单位，以及撤回股份合订单位在联交所的上市地位。每份合订单位的注销价为 4.8 元，较该股停牌前收市价 3.68 元，溢价约 30.4%。要约人不会提升注销价，亦不保留如此行事的权利。该建议所需的现金总额约 31.91 亿元。

中奥到家(1538)宣布，向绿城服务(02869)配售 3692.8 万股，每股作价 0.98 元，集资 3618.94 万元。每股作价较 6 月 12 日收市价 1.17 元，折让约 16.24 %；配售股份占扩大后已发行股本约 4.32 %。该公司表示，集资所得款项净额拟用作一般营运资金。

中国圣牧(1432)发盈喜，预期截至 6 月 30 日止六个月中期股东应占溢利不少于 1.3 亿元(人民币.下同)，去年同期则亏损约 7350 万元。

中国平安保险(2318)公布，首 5 个月旗下 4 家子公司保费收入合共 3827.61 亿元(人民币．下同)，按年下跌 1.43%。其中，中国平安人寿保费收入 2462.8 亿元，按年减少 7.05%；中国平安财产保费收入 1196.66 亿元，升 9.63%。

中国太保(2601)公布初步确定每份全球预托证券(GDR)的价格区间在 17.6 至 19 元(美元·下同)，预期将集资 19.92 亿至 21.5 亿元。该公司指出，计及额外发行，其最高发行规模将包括发行不超过 1.13 亿份 GDR，而最终发行价格将基于簿记建档流程确定；发售期预计从今天开始，到 6 月 16 日当天或左右结束。

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	九龙仓置业	34.45	+2.68%	2.13 亿
2	恒隆地产	17.42	+2.47%	1.38 亿
3	银河娱乐	54.45	+1.78%	7.77 亿
4	新世界发展	9.24	+1.54%	1.94 亿
5	创科实业	73.95	+1.37%	3.04 亿

五大跌幅

	名称	股价	跌幅	成交额
1	中国海洋石油	8.83	-4.64%	12.54 亿
2	申洲国际	95.50	-2.95%	5.01 亿
3	中国石油股份	2.66	-2.92%	2.55 亿
4	中国石油化工股份	3.41	-2.85%	3.79 亿
5	中信股份	7.81	-2.74%	1.22 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	智中国际	1.01	+62.90%	1.39 千万
2	香港资源控股	0.07	+42.86%	12.23 万
3	汇银控股集团	0.27	+35.00%	14.57 万
4	守益控股	0.20	+33.33%	4.24 千万
5	慕容控股	0.15	+22.76%	96.44 万

五大跌幅

	名称	股价	跌幅	成交额
1	中国国家文化	0.07	-21.74%	10200.00%
2	融信资源	0.05	-20.64%	19.31 万
3	正千金融控股	0.03	-17.65%	1.40 万
4	中国力鸿	1.09	-14.84%	2.62 万
5	中富资源	0.14	-12.66%	1.70 千

五大成交

	名称	股价	升幅	成交额
1	腾讯控股	441.00	-0.32%	76.86 亿
2	阿里巴巴	212.00	-0.47%	53.05 亿
3	美团点评	165.60	+0.36%	45.08 亿
4	网易	128.50	-1.15%	23.58 亿
5	中国平安	80.60	-0.62%	23.12 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	中信股份	5.18	+6.37%	8.03
3	東亞銀行	2.43	+5.90%	18.80
4	恒隆地產	11.22	+4.23%	17.39
5	中國南方航空股份	24.18	+3.78%	3.75

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	1,416.37	+1.14%	16.82 亿
2	中国平安	74.15	-0.09%	11.42 亿
3	工商银行	5.22	-0.95%	11.09 亿
4	恒瑞医药	85.84	+1.63%	8.10 亿
5	中国国旅	119.85	+10.00%	7.73 亿

港股通（沪）

	名称	股价	升幅	成交额
1	腾讯控股	441.00	-0.32%	11.28 亿
2	中芯国际	19.38	+3.30%	6.53 亿
3	美团点评-W	165.60	+0.36%	4.65 亿
4	小米集团-W	12.80	-0.16%	3.75 亿
5	融创中国	34.50	-0.14%	3.66 亿

深股通

	名称	股价	升幅	成交额
1	宁德时代	159.30	-2.85%	11.39 亿
2	格力电器	58.92	+0.00%	10.61 亿
3	五粮液	161.50	+0.89%	9.64 亿
4	东方财富	16.13	+2.02%	9.28 亿
5	京东方 A	4.63	-0.43%	9.26 亿

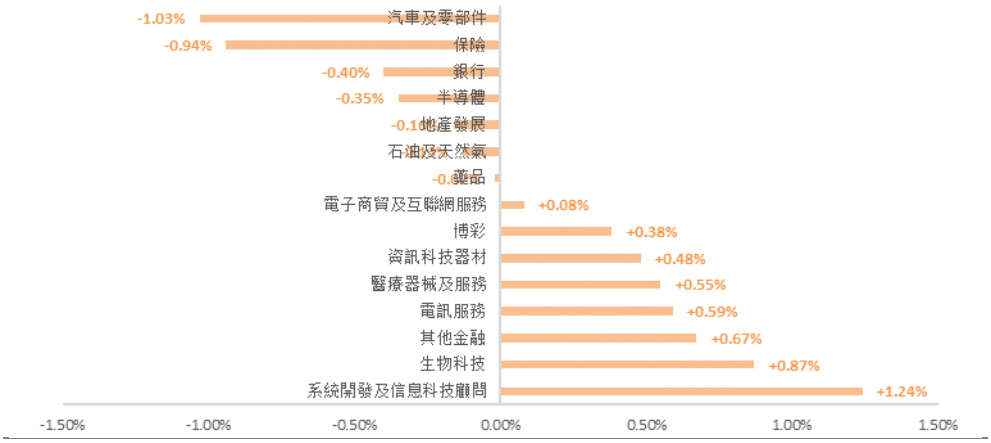
港股通（深）

	名称	股价	升幅	成交额
1	腾讯控股	441.00	-0.32%	4.41 亿
2	微盟集团	9.45	+1.61%	4.30 亿
3	美团点评-W	165.60	+0.36%	3.99 亿
4	中芯国际	19.38	+3.30%	3.25 亿
5	微创医疗	25.30	+6.30%	2.59 亿

来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

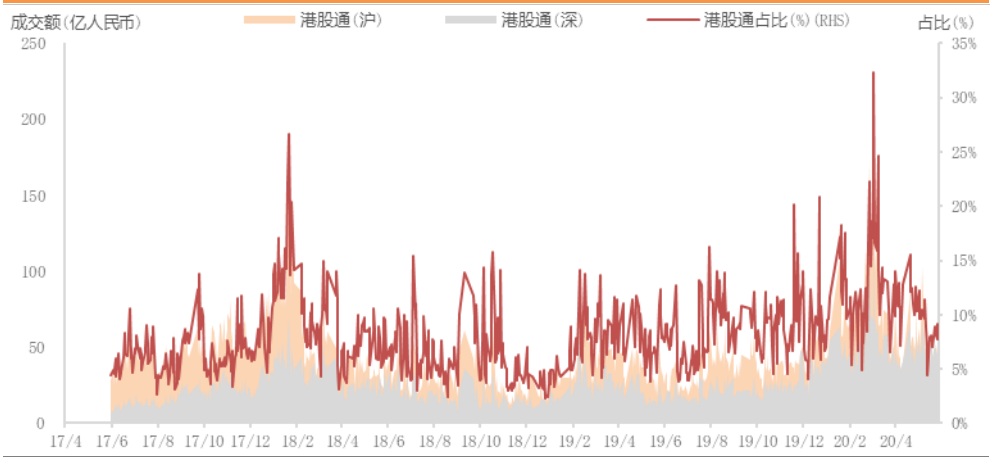
主要板块表现及沽空情况（上个交易日）

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

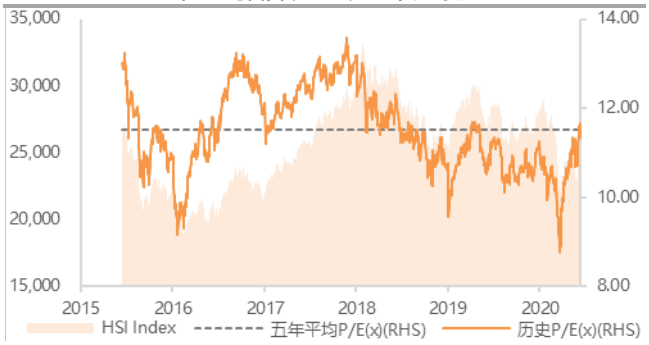
货币：港元

		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	441.00	-0.32%	14.63 亿	19.03%
	2	中国平安	80.60	-0.62%	5.40 亿	23.36%
	3	汇丰控股	37.30	-1.45%	7.31 亿	34.19%
	4	香港交易所	296.20	+0.61%	3.59 亿	19.42%
	5	友邦保险	71.40	+0.07%	3.48 亿	19.68%
		恒生指数	**24,301.38**	**-0.73%**	**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	441.00	-0.32%	8.77 亿	11.41%
	2	中国平安	80.60	-0.62%	2.82 亿	12.19%
	3	中国移动	54.25	-0.91%	1.05 亿	6.95%
	4	建设银行	6.20	-1.27%	1.08 亿	7.58%
	5	中国海洋石油	8.83	-4.64%	8.69 千万	6.93%
		国企指数	**9,833**	**-1.13%**	**247.99 亿**	**17.93%**

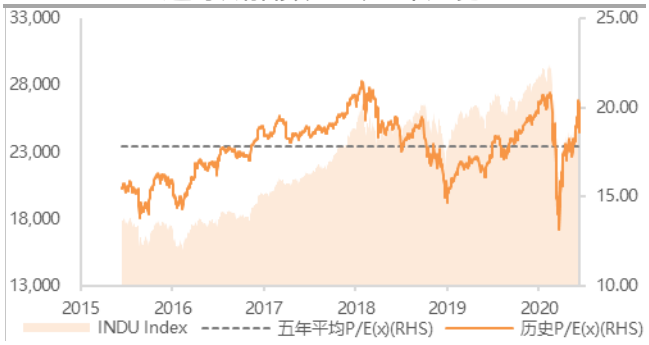
来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

主要股指走势图（截至上个交易日）

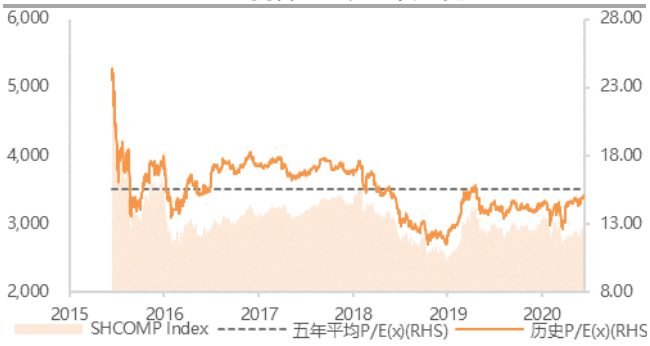
恒生指数过去五年走势



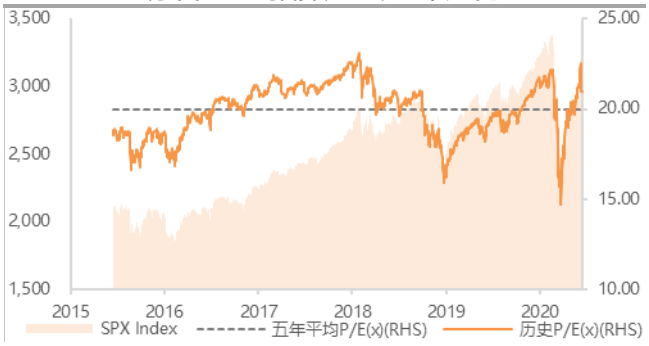
道琼斯指数过去五年走势



上证综指过去五年走势



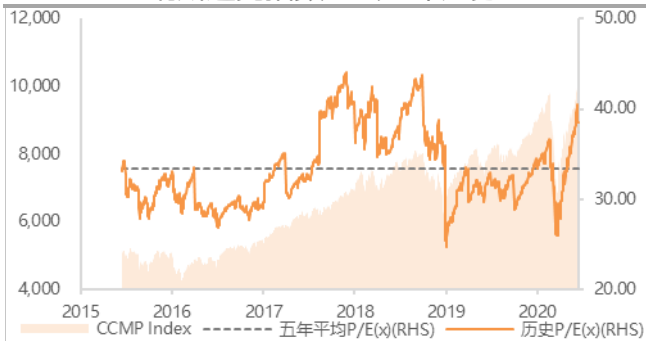
标普 500 指数过去五年走势



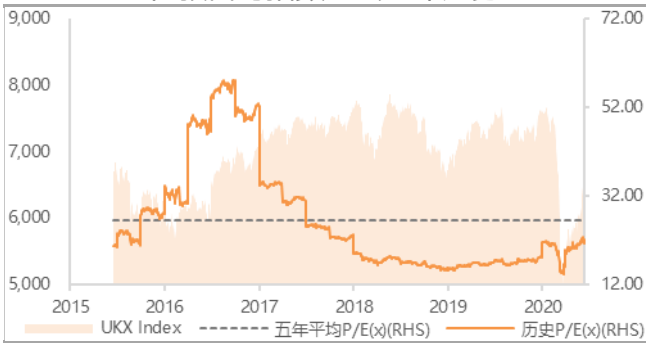
深证综指过去五年走势



纳斯达克指数过去五年走势

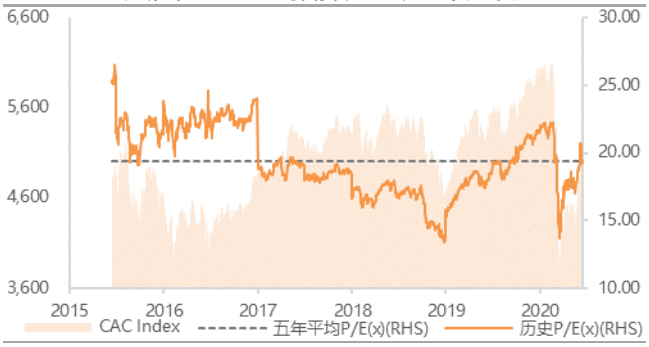


伦敦富时指数过去五年走势



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	0.63	-1.59%	+0.00%	N/A	N/A
网易 - S	2020/6/11	128.50	+5.69%	+4.47%	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%	-48.40%	36.30	33%
移卡	2020/6/1	17.24	+6.13%	+3.61%	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	14.90	+6.70%	-26.06%	550.30	10%
新加坡美食控股	2020/5/18	1.85	+128.89%	+105.56%	15.40	12%
建业新生活	2020/5/15	9.58	+22.19%	+39.85%	141.50	25%
沛嘉医疗 - B	2020/5/15	29.50	+67.97%	+92.06%	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
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
31/05/2020	卓越商企服务集团有限公司	物业管理	21/05/2020	金盾控股(实业)有限公司	制造

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。