每日晨报 | 2020 年 6 月 11 日

主要市场指数表现

	收市价	昨日升跌	YTD 升跌
恒生指数	25,050	-0.03%	-11.14%
国企指数	10,143	+0.22%	-9.17%
沪深 300	4,040	-0.18%	-1.39%
上证综合指数	2,944	-0.42%	-3.49%
深证成份指数	11,336	+0.46%	+8.68%
中小板指	7,440	+0.71%	+12.17%
道琼斯指数	26,990	-1.04%	-14.92%
标普 500 指数	3,190	-0.53%	-8.55%
纳斯达克指数	10,020	+0.67%	+5.16%
伦敦富时指数	6,329	-0.10%	-20.35%
CAC40 指数	5,053	-0.82%	-26.55%
DAX 指数	12,530	-0.70%	-17.13%

主要货币表现

	汇率	1M 升跌	6M 升跌
人民币/港币	1.0972	-0.47%	+1.40%
人民币/日元	15.1940	-0.18%	+1.68%
美元/人民币	7.0639	+0.49%	-0.42%
欧元/人民币	8.0310	-4.47%	-2.97%
英镑/人民币	9.0179	-2.89%	+2.69%
新加坡元/人民币	5.1011	-1.90%	+1.45%

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)	40.61	+26.59%	-33.47%
天然气(1mnBtu)	1.74	-16.32%	-24.10%
黄金(盎司)	1,720.45	+1.33%	+17.49%
白银(盎司)	17.68	+14.12%	+6.07%
玉米(1 蒲式耳)	328.00	+2.74%	-15.46%
大豆(1 蒲式耳)	867.50	+2.00%	-7.91%

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	-5.79	-1.11%	24.20	4.65%
南向	4.05	0.97%	17.07	4.06%

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 5 月 CPI 同比上涨 2.4%，预期 2.7%，前值 3.3%
- 中国 5 月新增人民币贷款和社融规模均好于预期
- 联储局料维持近零利率至 2022 年 明年 GDP 增 5%
- 鲍威尔:储局未曾考虑加息 承诺动用一切工具撑经济

市场/行业/个股

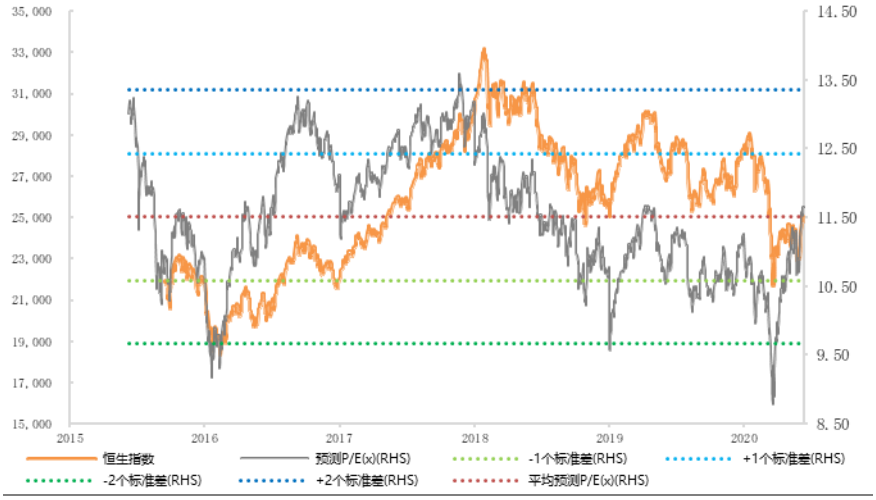
- 欧美股市多数下挫，纳指收盘首次站上一万点
- 华润置地(1109)5 月合同销售额跌 0.4%
- 长城汽车(2333)控股股东质押所持 3300 万股 A 股
- 裕元集团(0551)首 5 月收益跌 21%
- 中生制药(1177)倡发红股
- 恒大健康(0708)全购瑞典电动车业务

市场回顾

港股：恒生指数昨日高开 122 点后表现向上。最终，恒指收市下跌 0.03%，而国企指数收市则上涨 0.22%。全日成交额为 1,272.55 亿港元。九龙仓置业(1997)收市下跌 4.46%，为表现最差蓝筹

沪深两市：昨日个别发展。上证综合指数收市下跌 0.42%，而深证成份股指数收市则上涨 0.46%。其中，富媒体、无人零售、氮化镓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 5 月新增人民币贷款和社融规模均好于预期。5 月新增人民币贷款 14800 亿元，预期 14192 亿元，前值 17000 亿元；M2 同比增长 11.1%，预期 11.2%，前值 11.1%；社会融资规模增量为 3.19 万亿元，预期 2.83 万亿元，前值 3.09 万亿元。

中国 5 月 CPI 同比上涨 2.4%，预期 2.7%，前值 3.3%，涨幅连续四个月收窄，且为近 14 个月最低；其中猪肉价格同比上涨 81.7%，影响 CPI 上涨约 1.98 个百分点。5 月 PPI 同比降 3.7%，预期降 3.2%，降幅连续 4 个月扩大，且为 2016 年 4 月以来最大。

美联储宣布维持利率不变。美联储联邦公开市场委员会（FOMC）将基准利率维持在 0%-0.25%区间不变，符合市场预期；将超额准备金率（IOER）维持在 0.1%不变；宣布至少维持当前速度增持国债与 MBS，以及大规模的隔夜回购操作。

美联储决议声明表示，将维持利率在当前水平，直到美联储确信经济已经度过了最近的危机，并走上实现最大就业和价格稳定目标的轨道。美联储表示，将至少按当前速度购买美国国债和 MBS。**声明表示冠状病毒疫情带来很大的风险，承诺使用所有工具以支撑美国经济。**美联储加息路径点阵图显示，美联储预计将维持利率在当前水平直至 2022 年年底。**美联储还发布了今年的首个经济预期，其预计 2020 年美国 GDP 将下滑 6.5%，2021 年上涨 5.0%。**

美联储主席鲍威尔：美联储承诺将致力于使用所有工具；在未来的会议上，将继续就收益率曲线控制（YCC）进行讨论；受到零利率的支撑，FOMC 普遍预计经济将在今年下半年复苏；当前形势下，美联储根本没有考虑加息；当前美国经济形势与大萧条之间存在许多差别；未来数年内可能都会有（至少）数百万人无法找到工作，疫情对劳动力市场的影响“令人心碎”。

美国 5 月未季调 CPI 同比升 0.1%，预期升 0.2%，前值升 0.3%；季调后环比降 0.1%，预期持平，前值降 0.8%；未季调核心 CPI 同比升 1.2%，预期升 1.3%，前值升 1.4%；环比降 0.1%，预期持平，前值降 0.4%；实际收入环比升 0.5%，前值升 5.8%。

周三欧美股市多数下挫，道指收跌逾 280 点，纳指涨 0.67%，史上首次收在 10000 点关口之上，续创历史新高。欧洲三大股指集体收跌，连跌三日。德国 DAX 指数跌 0.7%。

华润置地(1109)公布，5 月总合同销售金额约 212.2 亿元(人民币·下同)，总合同销售建筑面积约 127.2 万平方米，分别按年下降 0.4%及增长 10.6%。同期，权益合同销售金额及权益合同销售建筑面积分别约 139.4 亿元及 93.64 万平方米，分别按年持平及增长 7.6%。

长城汽车(2333)公布，公司接到控股股东创新长城通知，其将持有的公司 3300 万股无限售流通 A 股股份质押给中国民生银行保定分行，以为保定长城产业园建设开发集团的融资提供担保，占公司总股本比例 0.36%。

裕元集团(0551)公布，今年首 5 个月综合累计经营收益净额 33.63 亿元(美元·下同)，按年下跌 21.17%。单计 5 月，综合经营收益净额 6.93 亿元，按年减少 24.05%。

中生制药(1177)公布，董事会建议按持有每两股现有股份获发一股新股份的基准，发行红利股份予合资格股东，惟须股东特别大会批准。按该公司已发行约 125.82 亿股的基准计，预期将发行约 62.91 亿股红股，占该公司经扩大后股本约 33.33%。

恒大健康(0708)公布，旗下附属 NEVS 股东 Mini Minor 以总代价 3.795 亿美元(约 29.6 亿港元)，向 National Modern 购入 NEVS 余下约 17.6%股权。NEVS 为该公司位于瑞典的附属公司，专注于电动智能汽车整车制造、电机电控、智慧充电、共享出行等领域。在收购事项完成后，NEVS 将由该公司全资拥有。

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	腾讯控股	446.20	+2.86%	150.30 亿
2	华润置地	33.45	+1.98%	6.41 亿
3	香港交易所	296.40	+1.93%	19.27 亿
4	中国生物制药	13.92	+1.75%	7.28 亿
5	领展房产基金	69.30	+1.09%	8.72 亿

五大跌幅

	名称	股价	跌幅	成交额
1	九龙仓置业	34.30	-4.46%	3.13 亿
2	信和置业	9.89	-2.47%	6.73 千万
3	港铁公司	41.60	-2.35%	3.28 亿
4	吉利汽车	12.14	-2.25%	14.46 亿
5	中国石油化工股份	3.61	-1.90%	4.02 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	西伯利亚矿业	1.26	+68.00%	1.10 百万
2	博雅互动	0.82	+54.72%	1.02 千万
3	易生活控股	0.06	+26.09%	17.07 万
4	龙辉国际控股	0.02	+25.00%	3.24 百万
5	中国唐商	0.13	+23.81%	13.69 万

五大跌幅

	名称	股价	跌幅	成交额
1	生兴控股	0.40	-89.85%	1.52 亿
2	鼎亿集团投资	0.04	-78.29%	2.73 千万
3	正千金融控股	0.03	-48.49%	13.89 万
4	环能国际	0.25	-28.57%	42.25 万
5	汇力资源	0.19	-28.46%	5.02 千

五大成交

	名称	股价	升幅	成交额
1	腾讯控股	446.20	+2.86%	150.30 亿
2	美团点评	159.60	+5.35%	43.47 亿
3	阿里巴巴	215.60	+1.51%	41.07 亿
4	盈富基金	25.46	+0.08%	33.07 亿
5	中芯国际	18.84	-3.09%	31.89 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	騰訊控股	57.99	+3.59%	449.54
5	香港交易所	38.20	+2.26%	296.09

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	1,423.66	+0.50%	11.02 亿
2	中国国旅	106.34	-3.33%	10.40 亿
3	恒瑞医药	84.54	+1.89%	9.13 亿
4	中国平安	75.58	-1.20%	7.16 亿
5	海螺水泥	57.82	+2.23%	6.34 亿

港股通（沪）

	名称	股价	升幅	成交额
1	腾讯控股	446.20	+2.86%	22.61 亿
2	中芯国际	18.84	-3.09%	5.97 亿
3	建设银行	6.39	+0.79%	3.89 亿
4	美团点评-W	159.60	+5.35%	3.24 亿
5	融创中国	36.35	-1.22%	2.86 亿

深股通

	名称	股价	升幅	成交额
1	京东方 A	4.80	+4.35%	12.55 亿
2	格力电器	61.33	-0.95%	11.28 亿
3	立讯精密	54.62	+5.85%	10.89 亿
4	TCL 科技	5.98	+3.82%	9.89 亿
5	宁德时代	156.68	+1.77%	8.76 亿

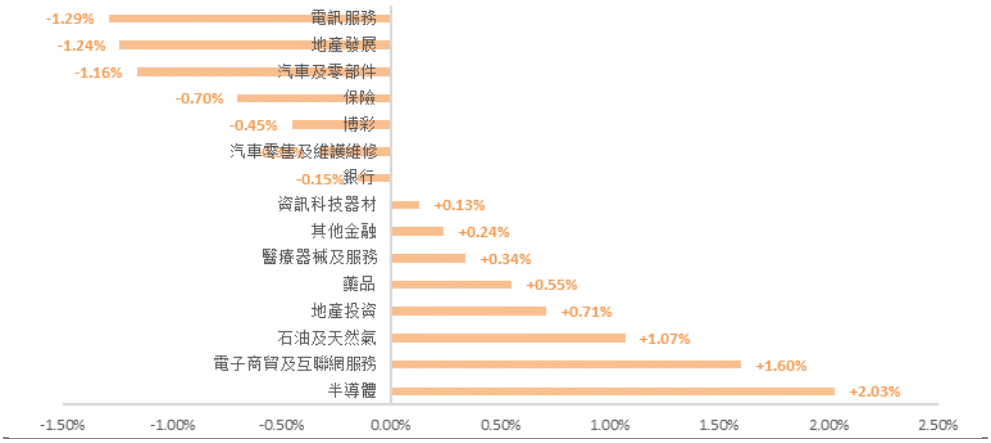
港股通（深）

	名称	股价	升幅	成交额
1	腾讯控股	446.20	+2.86%	5.91 亿
2	中芯国际	18.84	-3.09%	5.82 亿
3	美团点评-W	159.60	+5.35%	3.92 亿
4	微盟集团	9.50	+14.46%	2.76 亿
5	微创医疗	23.60	-0.21%	2.24 亿

来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

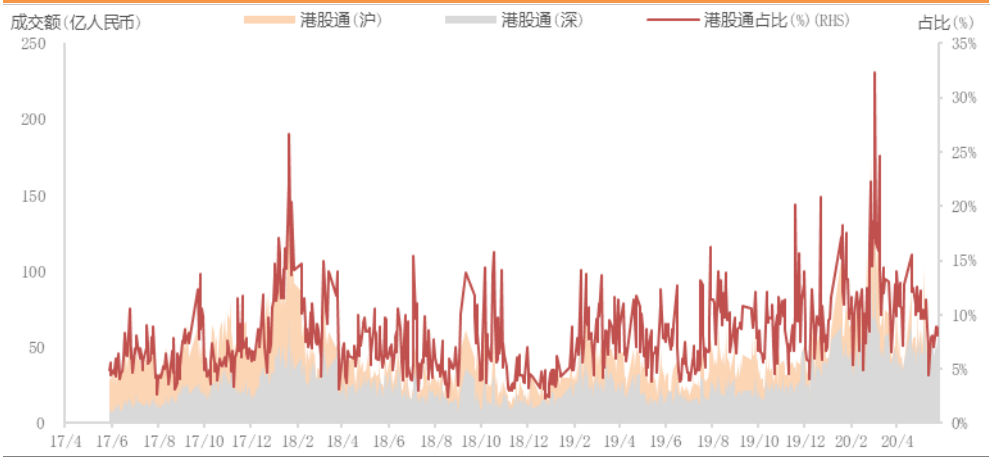
主要板块表现及沽空情况（上个交易日）

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

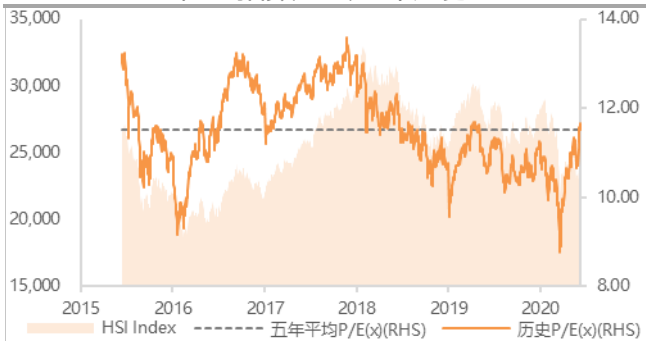
货币：港元

		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	446.20	+2.86%	20.25 亿	13.48%
	2	中国平安	82.15	-0.06%	5.95 亿	24.63%
	3	友邦保险	73.45	-1.01%	4.59 亿	20.12%
	4	建设银行	6.39	+0.79%	3.69 亿	18.32%
	5	香港交易所	296.40	+1.93%	2.87 亿	14.90%
		恒生指数	**25,049.73**	**-0.03%**	**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	446.20	+2.86%	20.25 亿	13.48%
	2	中国平安	82.15	-0.06%	5.95 亿	24.63%
	3	建设银行	6.39	+0.79%	3.69 亿	18.32%
	4	中国移动	55.75	-0.27%	1.03 亿	6.46%
	5	吉利汽车	12.14	-2.25%	1.18 亿	8.18%
		国企指数	**10,143**	**0.22%**	**247.99 亿**	**17.93%**

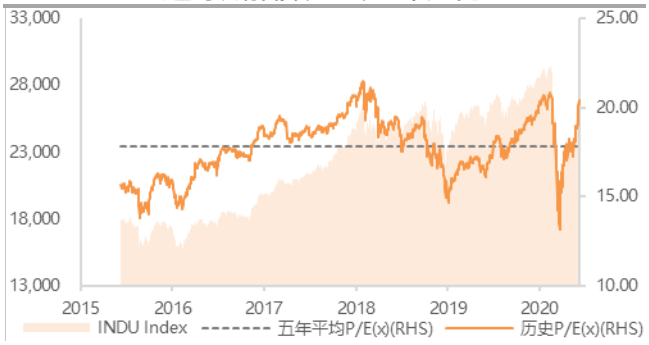
来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

主要股指走势图（截至上个交易日）

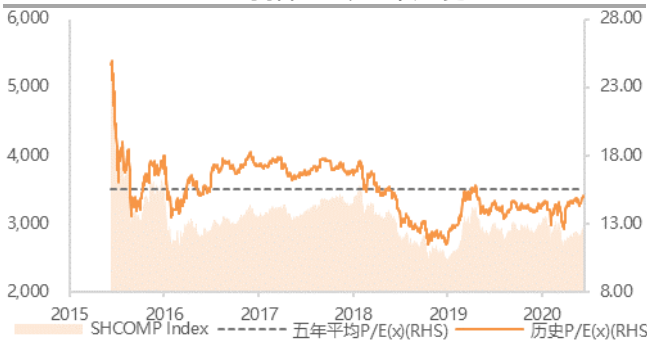
恒生指数过去五年走势



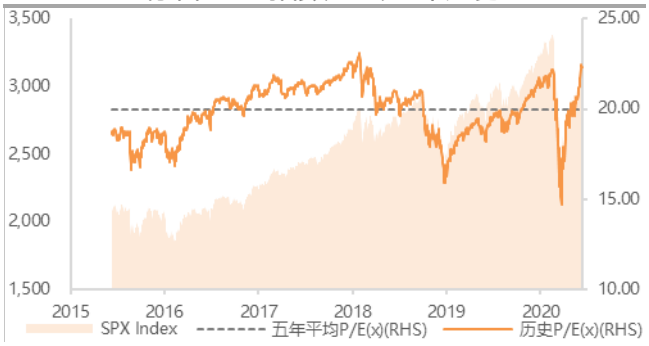
道琼斯指数过去五年走势



上证综指过去五年走势



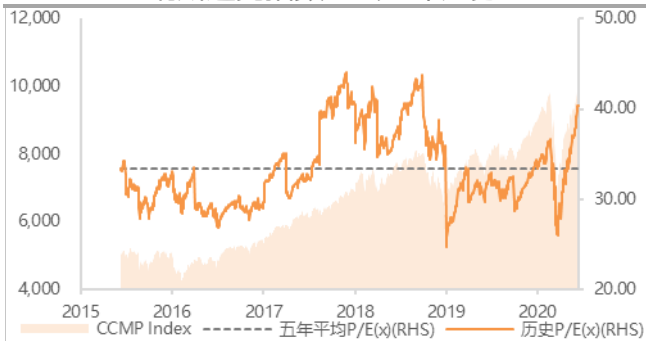
标普 500 指数过去五年走势



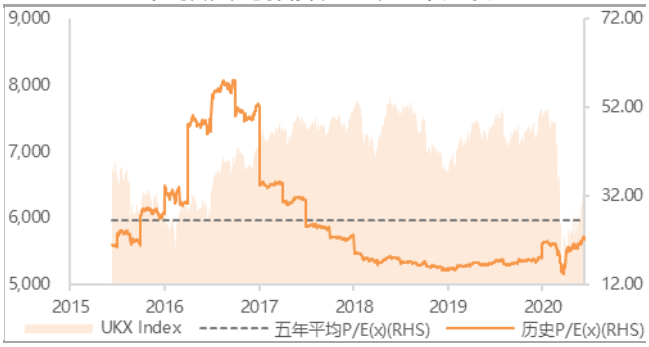
深证综指过去五年走势



纳斯达克指数过去五年走势

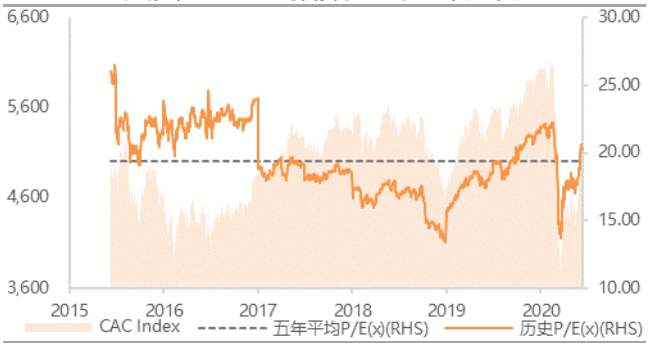


伦敦富时指数过去五年走势



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
海纳智能	2020/6/3	0.82	-13.04%	-40.58%	167.30	8%
蚬壳电业	2020/6/2	0.12	-43.60%	-51.60%	36.30	33%
移卡	2020/6/1	15.82	+6.13%	-4.93%	640.40	10%
方圆房服集团	2020/5/28	0.57	+4.76%	-9.52%	N/A	N/A
开拓药业 - B	2020/5/22	15.28	+6.70%	-24.17%	550.30	10%
新加坡美食控股	2020/5/18	1.88	+128.89%	+108.89%	15.40	12%
建业新生活	2020/5/15	9.64	+22.19%	+40.73%	141.50	25%
沛嘉医疗 - B	2020/5/15	27.40	+67.97%	+78.39%	1,183.40	9%
伊登软件	2020/5/13	0.13	-34.80%	-49.20%	114.60	30%
RITAMIX	2020/5/13	3.15	+176.00%	+215.00%	4.30	30%

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
2020/6/11	永顺控股香港	其他支援服务	N/A	N/A	N/A
2020/6/11	NetEase, Inc.	电子商贸及互联网服务	126	12,727	2020/06/02-2020/06/05
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

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
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
31/05/2020	大唐集团控股有限公司	地产发展	20/05/2020	求实科技集团有限公司	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 9 日	17:00	欧元区第一季 GDP 经季调(同比)终值	-3.2%
	22:00	美国 4 月批发库存(环比)终值	0.4%
6 月 10 日	9:30	中国 5 月消费者物价指数(同比)	3.3%
	9:30	中国 5 月生产者物价指数(同比)	-3.1%
	20:30	美国 5 月 CPI(同比)	0.3%
	20:30	美国 5 月 CPI（除食品和能源）(同比)	1.4%
	20:30	美国 5 月实际平均每周同比盈利	6.9%
		中国 5 月外国直接投资人民币(同比)	11.8%
		中国 5 月新增人民币贷款	16,978 亿人民币
		中国 5 月货币供应 M2(同比)	11.1%
6 月 11 日	2:00	美国 FOMC 利率决策	0.00%-0.25%
	20:30	美国 6 月 6 日上周初领失业金人数	187.7 万
	20:30	美国 5 月 30 日持续领取失业金人数	2148.7 万
6 月 12 日	17:00	欧元区 4 月工业产值经季调(环比)	-11.3%
	22:00	美国 6 月美国密西根大学消费者信心指数初值	72.3
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。