每日晨报 | 2020 年 6 月 8 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	24,770	+1.66%	-12.13%
国企指数	10,066	+0.99%	-9.87%
沪深 300	4,001	+0.48%	-2.33%
上证综合指数	2,931	+0.40%	-3.91%
深证成份指数	11,181	+0.37%	+7.19%
中小板指	7,334	+0.59%	+10.57%
道琼斯指数	27,111	+3.15%	-10.73%
标普 500 指数	3,194	+2.62%	-5.40%
纳斯达克指数	9,814	+2.06%	+6.55%
伦敦富时指数	6,484	+2.25%	-18.00%
CAC40 指数	5,198	+3.71%	-22.02%
DAX 指数	12,848	+3.36%	-13.07%

主要货币表现

	汇率	1M 升跌	6M 升跌
人民币/港币	1.0923	+0.49%	+1.74%
人民币/日元	15.3980	-2.01%	+0.25%
美元/人民币	7.0950	-0.45%	-0.71%
欧元/人民币	8.0344	-4.71%	-2.75%
英镑/人民币	8.9565	-1.80%	+3.31%
新加坡元/人民币	5.0899	-1.92%	+1.65%

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)	41.19	+29.08%	-31.51%
天然气(1mnBtu)	1.83	-20.93%	-21.14%
黄金(盎司)	1,707.01	+0.06%	+15.65%
白银(盎司)	17.64	+17.91%	+3.99%
玉米(1 蒲式耳)	329.75	+4.02%	-14.79%
大豆(1 蒲式耳)	870.25	+3.66%	-6.10%

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	37.09	7.13%	19.86	3.82%
南向	-2.25	-0.54%	10.78	2.57%

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 月外贸进出口 2.47 万亿元，同比下降 4.9%
- 美国 5 月季调后非农就业人口增加 250.9 万人
- 美股本周焦点：联储局议息 经济周期敏感股料受惠
- 沙地调高基准油价 升幅 20 年最大

市场/行业/个股

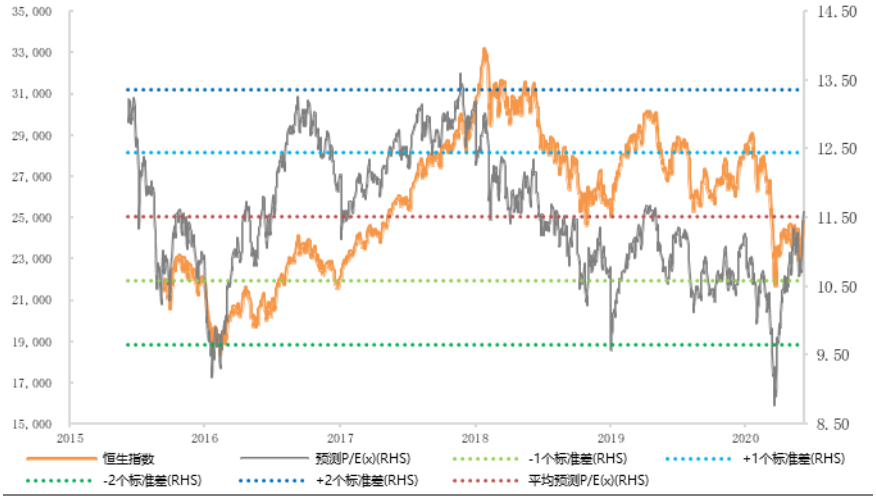
- 欧美股市大涨：道指涨逾 3%，瑞幸咖啡收涨 36%
- 融创中国(1918)首 5 月销售额跌 14%
- 东风集团(0489)首 5 月汽车销量跌 23%
- 吉利(0175)5 月销量升两成
- 龙源电力(0916)5 月发电量微跌
- 融信中国(3301)首 5 月销售额跌 13%

市场回顾

港股：恒生指数上周五高开 22 点后表现平稳。最终，恒指收市上涨 1.66%，而国企指数收市则上涨 0.99%。全日成交额为 1,348.66 亿港元。恒生银行(0011)收市上升 8.45%，为表现最佳蓝筹

沪深两市：上周五反复上升。上证综合指数收市上涨 0.40%，而深证成份股指数收市则上涨 0.37%。其中，机场航运、农业服务、燃料乙醇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

今日重点新闻

中国 5 月外贸进出口 2.47 万亿元，同比下降 4.9%；其中，出口增长 1.4%，进口下降 12.7%，贸易顺差 4427.5 亿元，增加 60.6%。按美元计价，5 月外贸进出口 3507 亿美元，下降 9.3%；其中，出口下降 3.3%，进口下降 16.7%，贸易顺差 629.3 亿美元，增加 52.9%。

美国 5 月季调后非农就业人口增加 250.9 万人，创 1939 年以来美国历史上单月新增就业人数最多的一次，预期减少 800 万人，前值减少 2053.7 万人；失业率 13.3%，预期 19.8%，前值 14.7%。

美国 5 月非农就业人数“不降反升”，完全超出各界预期，引发华尔街一片狂欢。然而美国劳工统计局发布声明承认，由于数据分类方式出现错误，官方公布的失业率相对于实际水平可能较低。**美国 5 月实际失业率可能至少达到 16%。**

展望本周，市场焦点将是联储局周二与周三两天的议息会。一般相信，联储局不会在利率政策作出改动。不过，市场关注联储局主席鲍威尔在会后向记者发表的评论，尤其是上周就业数据出乎意外地强劲后，鲍威尔如何评估经济前景，成为市场焦点所在。

外电报道，因应产油国同意延长减产协议与中国需求上升，**沙地阿拉伯显著调高出口原油价格**，基准价的升幅是 20 年来最大。前一天，以沙地为首的石油出口国组织与以俄罗斯为首的盟国(OPEC+)达成延长减产 970 万桶的安排一个月。沙地国营石油巨擘沙地阿美因应减产协议未有定案，一直延迟了公布 7 月出口油价数据，直至周日才作公布。

周五欧美股市普遍大涨，道指涨逾 3%，周累计涨 6.81%；纳指涨逾 2%，盘中一度创历史新高，周累计涨 3.42%；标普 500 指数涨逾 2.6%，周累计涨 4.91%；德国 DAX 指数涨 3.36%，法国 CAC40 指数涨 3.71%，英国富时 100 指数涨 2.25%。

融创中国(01918)公布，首 5 个月，集团累计实现合同销售额约 1407 亿元(人民币·下同)，按年减少 13.88%；累计合同销售面积约 1022.1 万平方米；合同销售均价每平方米约 13770 元。单计 5 月，集团合同销售额约 451.8 亿元，按年增长 1.8%；合同销售面积约 319.8 万平方米；合同销售均价每平方米约 14130 元。

东风集团(0489)公布，今年首 5 个月，汽车销量 87.13 万辆，按年跌 22.65%；汽车产量 83.42 万辆，减少 26.75%。单计 5 月，汽车销量 26.45 万辆，按年增长 17.59%；汽车产量 26.55 万辆，升 12.51%

吉利汽车(0175)公布，5 月总销量 10.88 万部，按年增长约 20%，按月增长约 3%。其中，6101 部为新能源和电气化汽车。期内，出口量按年减少约 44%至 3099 部；中国市场总销量为 10.57 万部，按年增长约 25%。首 5 个月，总销量为 42.03 万部，按年减少约 25%，达至集团今年全年销量目标 141 万部的 30%。

龙源电力(0916)公布，5 月完成发电量 473.96 万兆瓦时，按年下跌 0.72%。其中，风电按年减少 0.15%，火电减少 3.33%，其他可再生能源发电量减少 13.39%。今年首 5 个月，累计完成发电量 2292.89 万兆瓦时，按年增加 0.28%。当中，风电增加 4.33%，火电减少 17.05%，其他可再生能源发电量减少 32.86%。

融信中国(3301)公布，今年首 5 个月，总合约销售额约 407.29 亿元(人民币．下同)，按年下跌 12.69%；总合约建筑面积约 192.35 万平方米；平均合约售价每平方米约 2.12 万元。单计 5 月份，总合约销售额约 127.84 亿元，按年增长 15.29%；合约建筑面积约 70.61 万平方米；平均合约售价每平方米约 1.81 万元。

春立医疗(01858)宣布，董事会会议上建议向中国证监会、相关中国证券交易所及其他相关监管机构提交 A 股发售申请，拟发行不超过 3842.8 万股 A 股，将于上海证券交易所或深圳证券交易所上市。

旭辉控股集团(0884)宣布，与配售代理订立协议，配售代理促使认购人以每股 6.28 元，配售 1.85 亿股，集资 11.62 亿元。每股作价 6.28 元，较 6 月 5 日收市价 6.36 元，折让约 1.26%；配售股份占扩大后已发行股本约 2.28%。

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	恒生银行	134.80	+8.45%	15.81 亿
2	九龙仓置业	33.25	+6.23%	3.45 亿
3	太古股份公司	46.30	+6.19%	3.23 亿
4	新世界发展	8.91	+5.44%	3.58 亿
5	长实集团	46.15	+5.25%	5.40 亿

五大跌幅

	名称	股价	跌幅	成交额
1	蒙牛乳业	29.65	-0.68%	14.14 亿
2	恒安国际	62.75	-0.56%	2.95 亿
3	腾讯控股	434.20	-0.18%	114.62 亿
4	银河娱乐	56.05	+0.09%	7.97 亿
5	中国神华	13.10	+0.15%	2.42 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	华人置业	5.80	+60.22%	4.31 千万
2	丝路物流控股	0.03	+47.37%	57.65 万
3	第一视频	0.20	+44.53%	3.01 千万
4	西伯利亚矿业	0.60	+33.33%	4.69 万
5	维太创科	0.46	+29.58%	28.40 万

五大跌幅

	名称	股价	跌幅	成交额
1	宏安地产	0.21	-23.27%	1.58 亿
2	中国投融资	0.04	-17.02%	74000.00%
3	杭品生活科技	0.22	-16.98%	3.52 千
4	海福德集团	0.79	-14.13%	1.42 万
5	财讯传媒（新）	0.13	-12.75%	3.37 万

五大成交

	名称	股价	升幅	成交额
1	腾讯控股	434.20	-0.18%	114.62 亿
2	汇丰控股	40.50	+4.25%	61.48 亿
3	美团点评	159.00	-3.17%	60.71 亿
4	阿里巴巴	212.20	+0.57%	47.48 亿
5	小米集团	13.02	+2.84%	30.60 亿

五大最佳 ADR

	名称	美元价格	升幅	相对港元
1	中國南方航空股份	25.23	+11.59%	3.91
2	恆生銀行	17.52	+10.11%	135.80
3	中國東方航空股份	20.33	+8.31%	3.15
4	九龍倉集團	3.90	+7.07%	15.11
5	太古股份公司	6.07	+7.06%	47.05

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	中国平安	75.30	+0.21%	7.43 亿
2	贵州茅台	1,425.00	+1.21%	7.06 亿
3	中国国旅	106.41	+6.50%	6.75 亿
4	三一重工	18.79	-1.00%	5.85 亿
5	招商银行	35.24	+0.26%	5.12 亿

港股通（沪）

	名称	股价	升幅	成交额
1	腾讯控股	434.20	-0.18%	7.46 亿
2	中芯国际	19.70	+5.46%	7.35 亿
3	小米集团-W	13.02	+2.84%	4.55 亿
4	中国平安	81.35	+0.99%	4.02 亿
5	美团点评-W	159.00	-3.17%	3.25 亿

深股通

	名称	股价	升幅	成交额
1	格力电器	60.17	+0.87%	16.19 亿
2	立讯精密	51.85	+3.29%	9.53 亿
3	京东方 A	4.34	+0.23%	8.69 亿
4	TCL 科技	5.77	-0.52%	6.85 亿
5	五粮液	160.09	+0.78%	5.82 亿

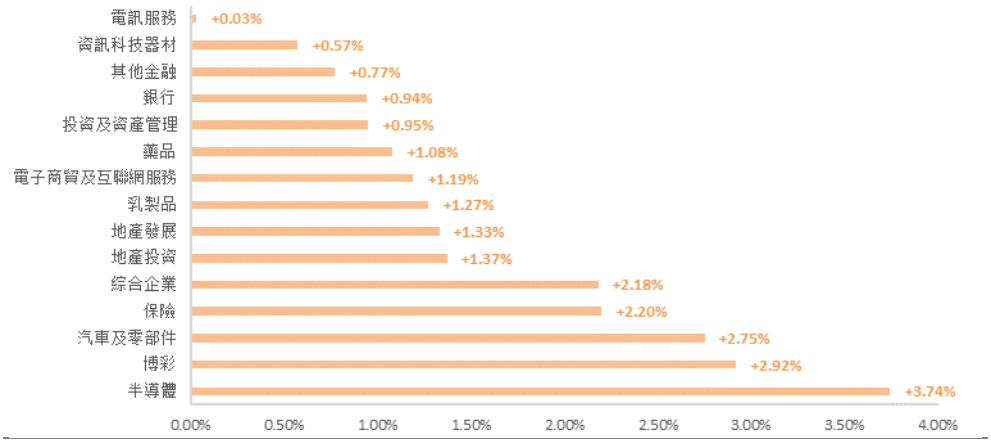
港股通（深）

	名称	股价	升幅	成交额
1	中芯国际	19.70	+5.46%	6.55 亿
2	美团点评-W	159.00	-3.17%	3.65 亿
3	腾讯控股	434.20	-0.18%	3.15 亿
4	小米集团-W	13.02	+2.84%	2.91 亿
5	微盟集团	8.86	+2.31%	2.10 亿

来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

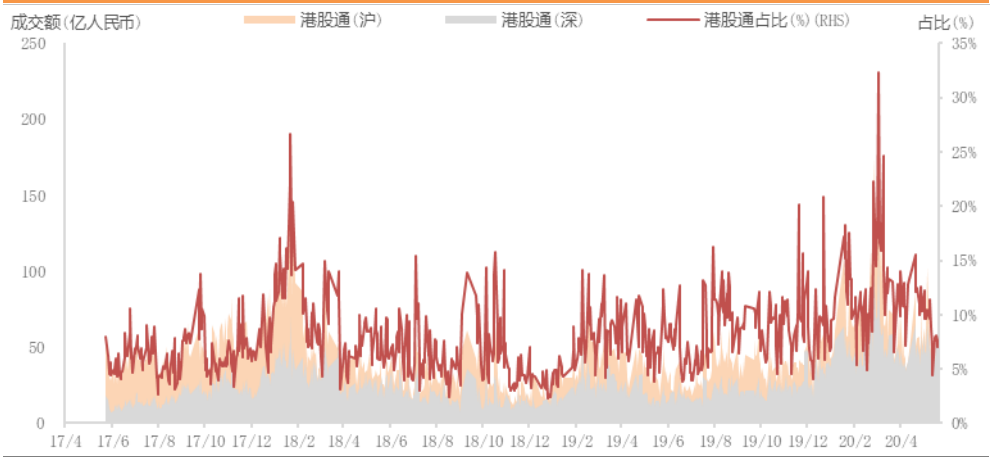
主要板块表现及沽空情况（上个交易日）

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

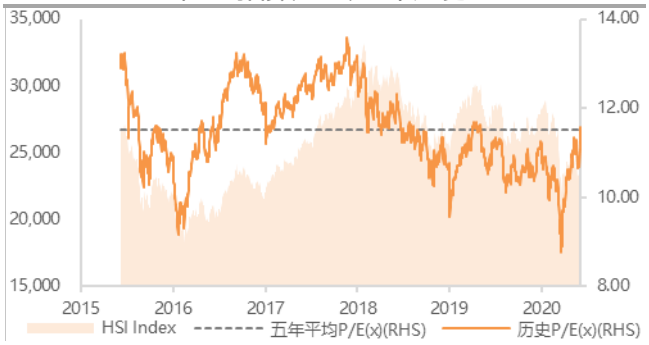
货币：港元

		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	434.20	-0.18%	15.55 亿	13.56%
	2	汇丰控股	40.50	+4.25%	6.94 亿	11.29%
	3	友邦保险	71.60	+0.85%	4.06 亿	13.63%
	4	中国平安	81.35	+0.99%	7.13 亿	24.94%
	5	香港交易所	294.20	+0.75%	3.94 亿	18.75%
		恒生指数	**24,770.41**	**+1.66%**	**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	434.20	-0.18%	15.55 亿	13.56%
	2	中国平安	81.35	+0.99%	7.13 亿	24.94%
	3	中国移动	54.65	+0.28%	4.02 千万	2.03%
	4	建设银行	6.39	+0.79%	2.32 亿	12.69%
	5	工商银行	5.23	+1.16%	3.42 亿	21.14%
		国企指数	**10,066**	**0.99%**	**247.99 亿**	**17.93%**

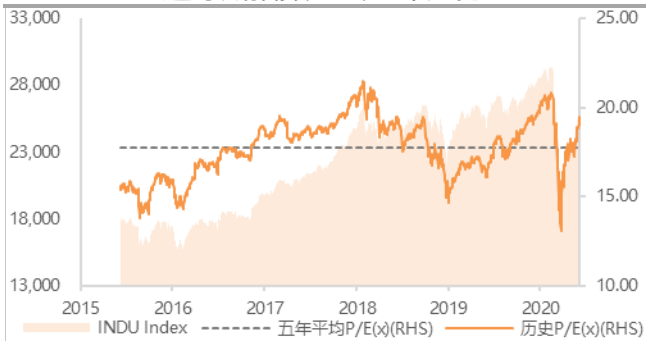
来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

主要股指走势图（截至上个交易日）

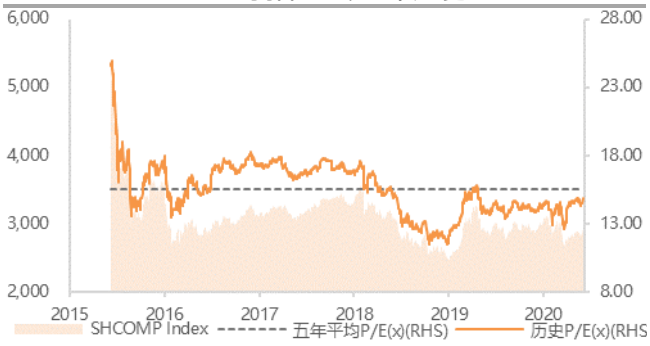
恒生指数过去五年走势



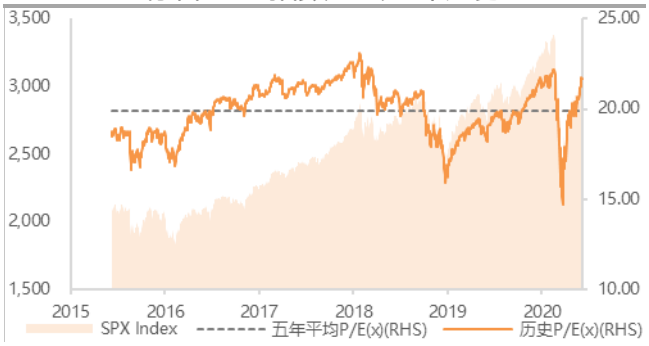
道琼斯指数过去五年走势



上证综指过去五年走势



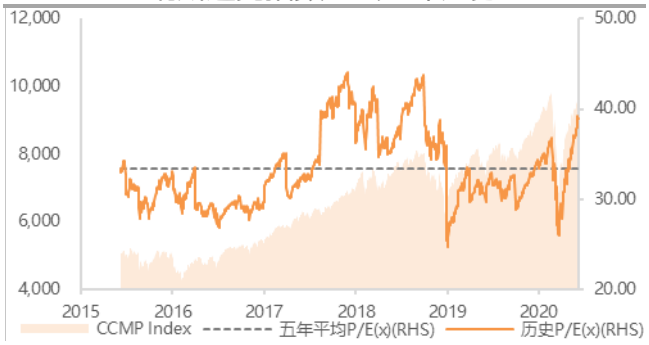
标普 500 指数过去五年走势



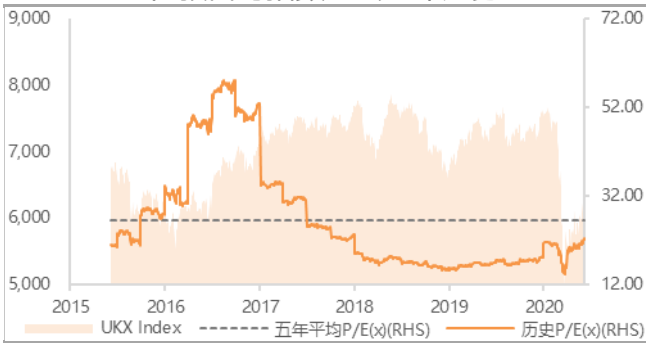
深证综指过去五年走势



纳斯达克指数过去五年走势

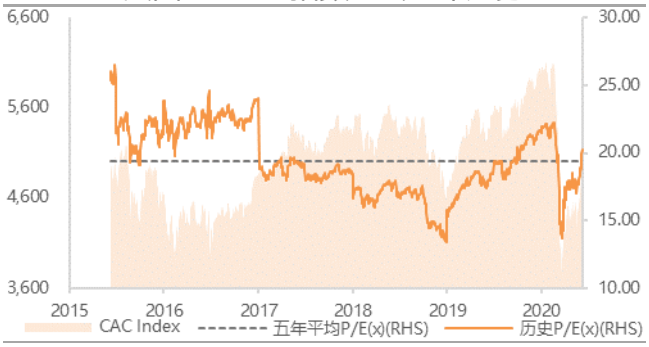


伦敦富时指数过去五年走势



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	1.05	-13.04%	-23.91%	167.30	8%
蚬壳电业	2020/6/2	0.14	-43.60%	-46.00%	36.30	33%
移卡	2020/6/1	17.62	+6.13%	+5.89%	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	16.16	+6.70%	-19.80%	550.30	10%
新加坡美食控股	2020/5/18	2.00	+128.89%	+122.22%	15.40	12%
建业新生活	2020/5/15	9.70	+22.19%	+41.61%	141.50	25%
沛嘉医疗 - B	2020/5/15	27.25	+67.97%	+77.41%	1,183.40	9%
伊登软件	2020/5/13	0.15	-34.80%	-42.00%	114.60	30%
RITAMIX	2020/5/13	3.10	+176.00%	+210.00%	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

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
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
29/05/2020	Donview Group Limited	TMT	20/05/2020	实地地产发展有限公司	房地产
29/05/2020	First Service Holding Limited	房地产	15/05/2020	濠江机电控股有限公司	机电工程
29/05/2020	MKV Holdings Limited	建筑及装修	14/05/2020	MBV International Limited	服装
29/05/2020	Taihe Asphalt Investment	TMT	12/05/2020	港龙中国地产集团有限公司	地产发展

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。