每日晨报 | 2020 年 5 月 12 日

主要市场指数表现

	收市价	昨日升跌	YTD 升跌
恒生指数	24,602	+1.53%	-12.73%
国企指数	9,990	+1.24%	-10.54%
沪深 300	3,960	-0.09%	-3.33%
上证综合指数	2,895	-0.02%	-5.09%
深证成份指数	10,969	-0.29%	+5.16%
中小板指	7,181	-0.71%	+8.26%
道琼斯指数	24,222	-0.45%	-16.76%
标普 500 指数	2,930	+0.01%	-11.21%
纳斯达克指数	9,192	+0.78%	-1.04%
伦敦富时指数	5,940	+1.47%	-20.64%
CAC40 指数	4,490	-1.31%	-26.61%
DAX 指数	10,825	-0.73%	-19.94%

主要货币表现

	汇率	1M 升跌	6M 升跌
人民币/港币	1.0938	+0.51%	+2.08%
人民币/日元	15.1290	+0.91%	+2.84%
美元/人民币	7.0862	-0.49%	-1.07%
欧元/人民币	7.6645	+0.33%	+0.90%
英镑/人民币	8.7647	+0.75%	+2.92%
新加坡元/人民币	5.0083	-0.51%	+2.86%

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)	30.06	-12.05%	-49.20%
天然气(1mnBtu)	1.84	-1.50%	-23.54%
黄金(盎司)	1,704.14	-0.65%	+17.05%
白银(盎司)	15.46	+0.26%	-8.33%
玉米(1 蒲式耳)	321.75	-4.45%	-18.54%
大豆(1 蒲式耳)	852.00	-2.18%	-10.64%

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	18.75	3.60%	25.27	4.86%
南向	-13.99	-3.33%	10.75	2.56%

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

- 美国财长努钦警告称，美国失业率可能高达 25%
- 沙地额外减产触发需支忧虑 布油跌逾 4%

市场/行业/个股

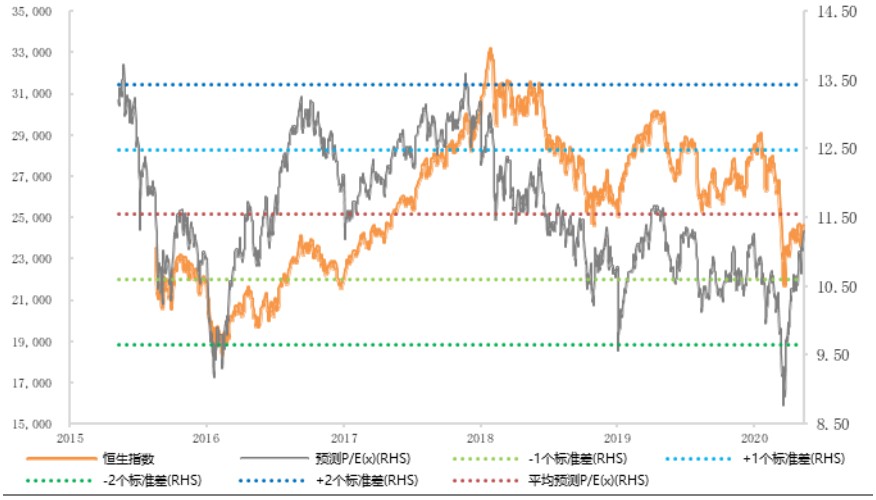
- 欧美股市涨跌不一，纳指录得 6 连涨创年内最长连涨纪录
- 远洋(3377)首 4 月销售额跌 29%
- 东方证券(3958)4 月净利润飙 4 倍
- 中国银河(6881)4 月净利润飙 1.4 倍
- 奥园健康(3662)3700 万人币购宁波物管股权
- 龙湖集团(0960)首 4 月销售额跌 6%
- 亿达中国(3639)4 月销售额跌 64%
- 中信建投証券(6066)4 月淨利潤增 2 倍

市场回顾

港股：恒生指数昨日高开 240 点后表现向上。最终，恒指收市上涨 1.53%，而国企指数收市则上涨 1.24%。全日成交额为 1,036.53 亿港元。舜宇光学科技(2382)收市上升 4.24%，为表现最佳蓝筹

沪深两市：昨日反复收低。上证综合指数收市下跌 0.02%，而深证成份股指数收市则下跌 0.29%。其中，猪肉、ST 板块、国产软件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

美国财长努钦警告称，美国失业率可能高达 25%，这一数字将使当前的就业危机与大萧条时期不相上下；不解封具有很大的风险，那将给美国公众带来永久性的经济损害，将以一种非常周全的方式解封。**美联储埃文斯：预计美国经济将在第二季度大幅下滑；**放松居家政策要求带来了潜在的高风险；基线前景是美国经济将在下半年恢复增长。

沙地阿拉伯为首的三个中东国家进一步削减 6 月石油产量的消息，未能对油价产生支持作用，国际油价周一低收。

周一欧美股市涨跌不一，纳指录得 6 连涨，创年内最长连涨纪录。道指收跌逾 100 点，纳指涨 0.78%，标普 500 指数涨 0.01%。市场忧虑疫情反弹，投资者入市态度审慎。欧股收盘涨跌不一，德国 DAX 指数跌 0.73%。

海通证券(6837)公布，按照中国会计准则，4 月净利润 9 亿元(人民币·下同)，按年增长 59.84%；营业收入 19.55 亿元，增加 55.03%。期内，子公司海通资产管理净利润 6735.38 万元，按年大增 2.39 倍。

华泰证券(HTSC)(6886)公布，4 月净利润 6.24 亿元(人民币．下同)，按年增长 50.61%；营业收入 13.51 亿元，上升 31.25%。旗下华泰联合证券及华泰资管，4 月净利润 3145.36 万及 1.25 亿元，按年升 1.02 倍及 23.95%。

合生创展集团(00754)公布，以总对价 72.2 亿元人民币，收购位于北京的土地。该等地块由两块位于北京市丰台区南苑乡分钟寺村的土地组成，是作居住用途，建设用地面积为 3.58 万平方米，建筑控制规模面积为 10.74 万平方米。

远洋集团(3377)公布，首 4 个月累计协议销售额约 235.5 亿元(人民币·下同)，按年下跌 29%。期内，累计协议销售楼面面积约 120.83 万平方米，按年减少 19%；累计协议销售均价每平方米约 19500 元，跌 12%。单计 4 月，集团协议销售额约 80.3 亿元，按年跌 28%；协议销售楼面面积约 43.98 万平方米，减少 15%；协议销售均价每平方米约 18300 元，减少 16%。

东方证券(3958)公布，按中国会计准则，4 月净利润 5.16 亿元(人民币·下同)，按年飙升 4.13 倍。期内，子公司东证资管及东方花旗净利润，分别为 4598.39 万元及 3329.66 万元，按年分别减少 13.14%及飙升 2.62 倍。

中国银河(6881)公布，按中国会计准则编制，4 月净利润 8.29 亿元(人民币·下同)，按年飙升 1.39 倍；营业收入 16.68 亿元，升 89%。期内，银河金汇净利润 536.52 万元，按年跌 27.37%。

奥园健康(3662)公布，与卖方订立协议，同意以现金代价 3700 万元人民币，收购宁波宏建物业服务 65%股权。宁波宏建物业服务主要从事于向住宅物业及商用物业提供物业管理服务业务，在管项目合共有 34 个，总合约建筑面积约 241.3 万平方米。

龙湖集团(0960)公布，今年首 4 个月，累计实现合同销售金额 602.1 亿元(人民币·下同)，按年下跌 6.04%；合同销售面积 356 万平方米。单计 4 月，合同销售金额 220.5 亿元，按年增长 12.5%；合同销售面积 131.2 万平方米。

亿达中国(3639)公布，4 月合约销售金额约 3.12 亿元(人民币．下同)，按年下跌 63.68%；今年首 4 个月，合约销售金额约 10.69 亿元，按年减少 43.91%；其中，权益合约销售金额约 8.23 亿元，跌 54.2%。销售面积 12.35 万平方米，权益销售面积 8.88 万平方米；销售均价每平方米约 8653 元，权益销售均价每平方米约 9268 元。

中信建投证券(6066)公布，4 月净利润 10.39 亿元(人民币．下同)，按年增长 2 倍。期内，营业收入 21.1 亿元，按年升 1.31 倍

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	舜宇光学科技	120.60	+4.24%	14.82 亿
2	腾讯控股	435.00	+4.02%	143.43 亿
3	金沙中国有限公司	32.15	+3.38%	11.08 亿
4	香港交易所	250.00	+2.97%	16.25 亿
5	蒙牛乳业	28.35	+2.72%	5.43 亿

五大跌幅

	名称	股价	跌幅	成交额
1	恒安国际	64.45	-0.77%	1.73 亿
2	中国生物制药	11.82	-0.51%	5.00 亿
3	新鸿基地产	102.20	-0.20%	6.55 亿
4	中国移动	59.15	+0.09%	15.24 亿
5	石药集团	15.78	+0.13%	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	克莉丝汀	0.60	+361.54%	1.54 千万
2	中科生物	0.14	+42.00%	84.86 万
3	威讯控股	0.17	+32.31%	2.55 百万
4	云铜股份	0.20	+31.58%	2.90 百万
5	冠轈控股	0.17	+31.50%	7.55 百万

五大跌幅

	名称	股价	跌幅	成交额
1	华信金融投资	0.07	-20.88%	11.39 万
2	港桥金融	0.52	-20.00%	1.31 万
3	勇利投资	0.14	-13.92%	1.36 千
4	维信金科	5.15	-12.27%	4.78 百万
5	GHW INTL	0.33	-12.00%	1.02 千万

五大成交

	名称	股价	升幅	成交额
1	腾讯控股	435.00	+4.02%	143.43 亿
2	阿里巴巴	198.70	+2.74%	39.38 亿
3	美团点评	109.70	-1.70%	28.89 亿
4	小米集团	11.50	+2.68%	25.40 亿
5	中国平安	79.20	+0.76%	19.96 亿

五大最佳 ADR

	名称	美元价格	升幅	相对港元
1	恒基发展	0.32	+6.67%	0.50
2	东亚银行	2.03	+5.18%	15.75
3	长江基建集团	29.96	+3.53%	46.49
4	腾讯控股	55.96	+2.54%	434.10
5	恒基地产	3.96	+2.19%	30.72

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	1,323.01	+0.64%	12.80 亿
2	恒瑞医药	93.68	-3.47%	9.25 亿
3	中国平安	73.90	+1.27%	6.31 亿
4	中国国旅	88.90	-4.08%	5.77 亿
5	海螺水泥	61.95	+1.81%	5.08 亿

港股通（沪）

	名称	股价	升幅	成交额
1	腾讯控股	435.00	+4.02%	36.39 亿
2	中芯国际	17.04	+0.00%	7.85 亿
3	美团点评-W	109.70	-1.70%	6.81 亿
4	中国移动	59.15	+0.08%	6.77 亿
5	小米集团-W	11.50	+2.68%	6.55 亿

深股通

	名称	股价	升幅	成交额
1	格力电器	58.21	+2.14%	23.85 亿
2	宁德时代	137.62	-4.48%	12.23 亿
3	牧原股份	116.60	-5.43%	11.72 亿
4	美的集团	56.91	+1.03%	10.02 亿
5	五粮液	141.85	-0.73%	7.40 亿

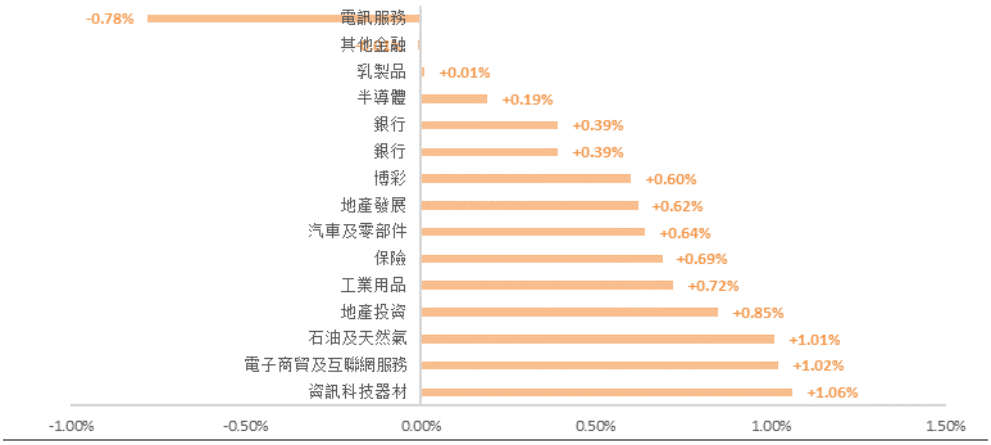
港股通（深）

	名称	股价	升幅	成交额
1	腾讯控股	435.00	+4.02%	3.42 亿
2	美团点评-W	109.70	-1.70%	3.23 亿
3	小米集团-W	11.50	+2.68%	3.22 亿
4	中国飞鹤	14.64	-5.67%	2.94 亿
5	中芯国际	17.04	+0.00%	2.69 亿

来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

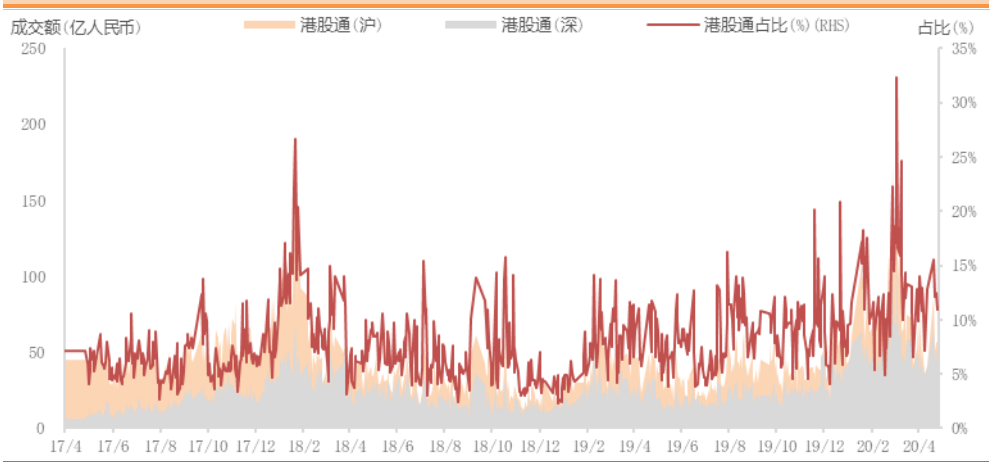
主要板块表现及沽空情况（上个交易日）

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

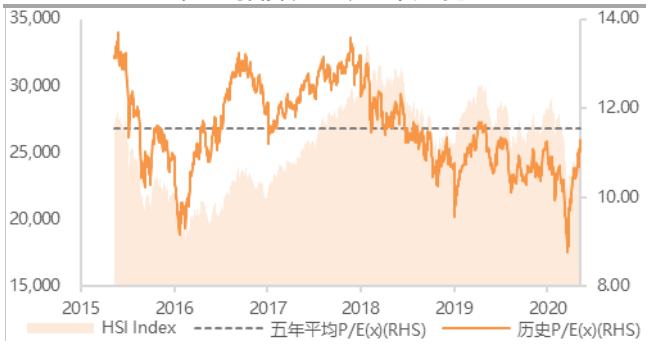
货币：港元

		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	435.00	+4.02%	17.46 亿	12.17%
	2	中国平安	79.20	+0.76%	6.57 亿	32.94%
	3	香港交易所	250.00	+2.97%	3.22 亿	19.83%
	4	汇丰控股	40.05	+1.26%	2.39 亿	15.26%
	5	中国移动	59.15	+0.09%	8.82 千万	5.79%
		恒生指数	**24,602.06**	**+1.53%**	**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	435.00	+4.02%	17.46 亿	12.17%
	2	中国平安	79.20	+0.76%	6.57 亿	32.94%
	3	中国移动	59.15	+0.09%	8.82 千万	5.79%
	4	舜宇光学科技	120.60	+4.24%	1.91 亿	12.89%
	5	建设银行	6.22	+0.97%	2.27 亿	21.53%
		国企指数	**9,990**	**1.24%**	**247.99 亿**	**17.93%**

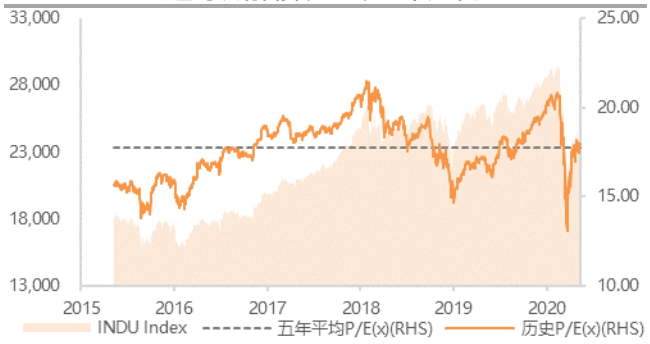
来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

主要股指走势图（截至上个交易日）

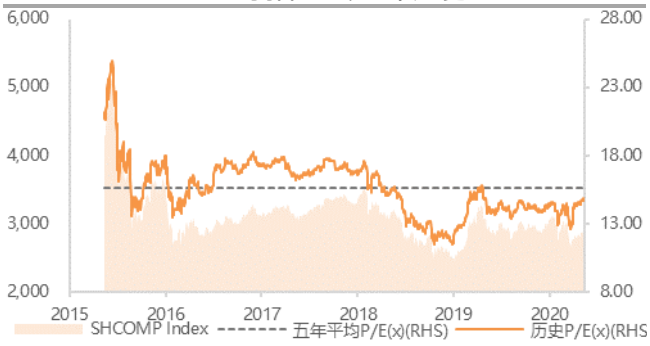
恒生指数过去五年走势



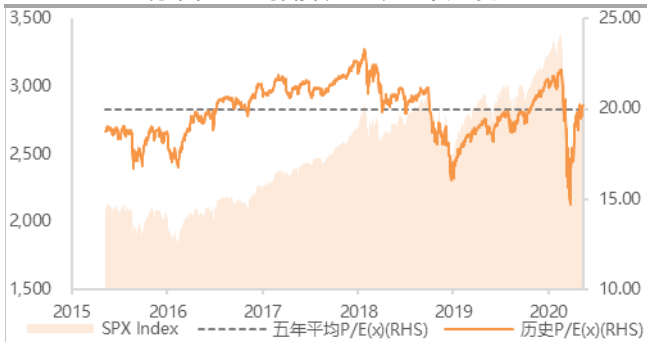
道琼斯指数过去五年走势



上证综指过去五年走势



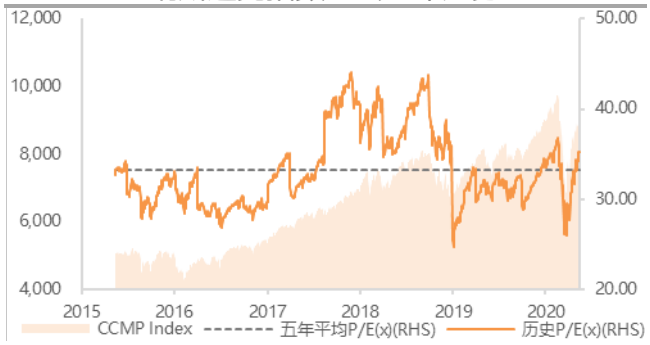
标普 500 指数过去五年走势



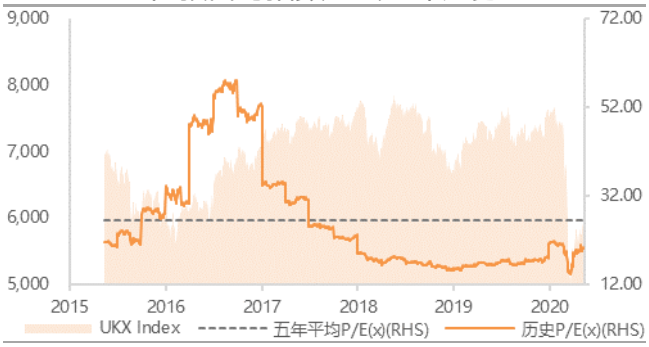
深证综指过去五年走势



纳斯达克指数过去五年走势

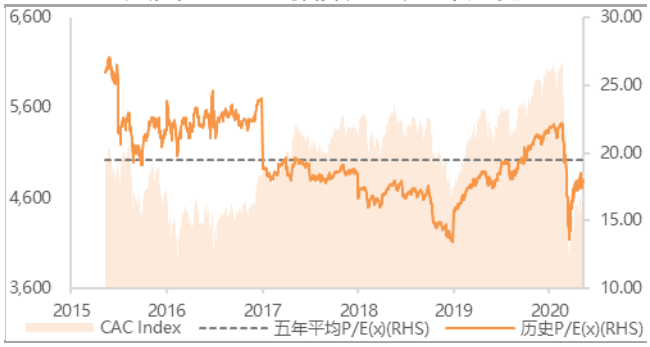


伦敦富时指数过去五年走势



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
RAFFLESINTERIOR	2020/5/7	0.73	+26.00%	+46.00%	13.20	10%
RIMBACO	2020/4/28	0.41	+18.75%	+2.50%	14.90	25%
康方生物 - B	2020/4/24	23.60	+50.19%	+45.86%	638.20	12%
新威工程集团	2020/4/23	0.54	+112.50%	+125.00%	33.70	20%
莹岚集团	2020/4/20	0.24	-1.45%	-31.30%	N/A	N/A
亚洲速运	2020/4/20	0.25	-36.00%	-50.00%	195.20	10%
MOG HOLDINGS	2020/4/15	0.48	-50.00%	-52.50%	39.00	35%
满贯集团	2020/4/15	1.01	-35.57%	-32.22%	5.80	25%
智中国际	2020/4/15	0.52	+176.00%	+108.00%	13.20	20%
C-LINK SQ	2020/3/27	1.18	+36.51%	+87.30%	10.20	13%

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
2020/5/13	伊登软件控股	系统开发及信息科技顾问	0.25	2,525	2020/04/23-2020/04/29
2020/5/13	Ritamix Global	农畜渔产品	1.00-1.20	2,424	2020/04/24-2020/05/04
2020/5/15	建业新生活	物业管理及代理	5.60-7.20	7,273	2020/05/05-2020/05/08
2020/5/15	沛嘉医疗	医疗器械及服务	15.36	15,515	2020/05/05-2020/05/08
2020/5/18	新加坡美食控股	餐饮	0.90-1.10	2,778	2020/04/29-2020/05/06

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
10/05/2020	中国源畅光电能源控股有限公司	新能源	28/04/2020	网上车市	汽车
08/05/2020	时时服务有限公司	物管	28/04/2020	新娱科控股有限公司	电子商贸及互联网服务
06/05/2020	贝特集团控股有限公司	制造	27/04/2020	The O&G Specialists Limited	医疗器械及服务
29/04/2020	欧康维视	医药	27/04/2020	三巽控股集团有限公司	地产发展
29/04/2020	一品发展集团控股有限公司	消费	27/04/2020	温岭浙江工量刃具交易中心	-
29/04/2020	星图国际集团有限公司	制造	24/04/2020	力天影业控股有限公司	影视娱乐
29/04/2020	农夫山泉股份有限公司	消费	24/04/2020	中邦园林环境股份有限公司	建筑及装修
29/04/2020	嘉兴市燃气集团股份有限公司	燃气供应	24/04/2020	匹思通控股集团有限公司	工业制造
29/04/2020	广东溢丰环保集团股份有限公司	环保	24/04/2020	环龙科技股份有限公司	造纸
29/04/2020	灿辉新能源控股有限公司	能源	23/04/2020	中税网国际控股	社会服务

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
5 月 12 日	9:30	中国 4 月消费者物价指数(同比)	4.3%
	9:30	中国 4 月生产者物价指数(同比)	-1.5%
	20:30	美国 4 月 CPI(同比)	1.5%
	20:30	美国 4 月 CPI（除食品和能源）(同比)	2.1%
	20:30	美国 4 月实际平均每周同比盈利	0.7%
5 月 13 日	17:00	欧元区 3 月工业产值经季调(环比)	-0.1%
5 月 14 日	20:30	美国 5 月 9 日上周初领失业金人数	316.9 万
	20:30	美国 5 月 2 日持续领取失业金人数	2264.7 万
5 月 15 日	10:00	中国 4 月工业生产年迄今(同比)	-8.4%
	10:00	中国 4 月零售销售额(同比)	-15.8%
	10:00	中国 4 月社会消费品零售(同比)	-19.0%
	10:00	中国 4 月固定资产除农村年迄今同比	-16.1%
	17:00	欧元区第一季 GDP 经季调(同比)初值	-3.3%
	20:30	美国 4 月零售销售(环比)	-8.4%
	21:15	美国 4 月工业产值(月环比)	-5.4%
	21:15	美国 4 月设备使用率	72.7%
	21:15	美国 4 月制造业(SIC)产值	-6.3%
	22:00	美国 5 月美国密西根大学消费者信心指数初值	71.8
	22:00	美国 3 月营运库存	-0.4%
5 月 16 日	4:00	美国 3 月长期资本净流入	493.58 亿美元
5 月 27 日	9:30	中国 4 月规模以上工业企业利润(同比)	-34.9%

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。