

# 晨訊

## 宏觀焦點

美國股市周三個別發展，標普和納指受疫苗希望和積極數據提振。道瓊斯指數下跌 0.3% 至 25,735 點；標準普爾指數上漲 0.5% 至 3,116 點；納斯達克指數上漲 1.0% 至 10,155 點。三大指數期貨早盤微升。

油價周三收漲，因庫存下降和製造業活動回升。紐約 8 月期油上漲 1.4% 至每桶 39.82 美元。油價今天早盤微跌。金價因美國經濟數據強勁而下跌，紐約 8 月期金下跌 1.1% 至每盎司 1,779.9 美元。金價今天早盤微跌。

香港股市周二上漲（周三休市），受中美樂觀經濟數據影響。科技、消費漲幅靠前。個股方面，高偉電子(1415.HK)發盈喜，預期中期淨利約 2500 萬至 3000 萬美元，上漲 46.03%。恒生指數周二上漲 0.5% 至 24,427 點，國企指數微升至 9,759 點，香港股市成交金額下跌 7.9% 至 1,225 億港元。內地股市周三個別發展，上證綜合指數上漲 1.4% 至 3,026 點，創業板指數下跌 0.8% 至 2,420 點，滬深兩市成交金額上漲 9.7% 至人民幣 7,909 億元。

截止歐洲中部時間 7 月 1 日早上 10 時，全球新增確診新冠肺炎病例為 163,939 宗（大前天為 178,328 宗），有所減少；新增死亡人數為 4,188（大前天為 4,153 人），微增。

## 行業及公司新聞

- 此前招股的歐康維視生物(1477.HK)、思摩爾國際(6969.HK)、永泰生物製藥(6978.HK)、正榮服務集團(6958.HK)、分別獲超額認購逾468倍、20倍、64倍、16.5倍。華夏視聽教育(1981.HK)、嘉興燃氣(9908.HK)首日孖展未足額。
- L'OCCITANE(973.HK)公告，2020財年（截至3月31日），集團銷售淨額16.441億歐元，按固定和彙報匯率計算，分別增長12.8%和15.2%。經營溢利增長24.2%。經營利潤率增長0.8個百分點至11.4%。純利1.152億歐元，同比减少2.0%。倘不計國際財務報告準則第16號的影響，純利將增長2.8%。自由現金流量（不含第16號影響）錄得1.682億歐元的新高，而去年為8240萬歐元。COVID-19危機對業務營運造成重大影響。
- 碧桂園(2007.HK)發布2020年6月份未經審核營運數據，集團連同其合營公司和聯營公司于2020年6月單月共實現歸屬公司股東權益的合同銷售金額約人民幣609.6億元，同比增加0.9%，歸屬公司股東權益的合同銷售建築面積約729萬平方米，同比增加9.7%。
- 中國恒大(3333.HK)業績公告，6月實現銷售760.5億，同比大增51.3%；銷售面積855.3萬平方米，同比大增84%；銷售回款756.9億，同比大增60%。今年前6月，恒大實現累計銷售額3488.4億，同比增長23.8%；累計銷售面積3863.2萬平方米，同比大增47.5%；累計銷售回款3120億，同比增長66.5%。恒大完成全年銷售目標的54%。
- 人瑞人才(6919.HK)公告，集團于2020年6月30日的靈活用工人數同比增加40%。集團預期于截至2020年首六個月將錄得整體收益同比增長約20%。2020年首六個月股東應占純利約人民幣5000萬元，2019年同期淨虧損約為人民幣2.292億元（經調整純利約人民幣5850萬元），則調整后2020年首六個月股東應占純利同比减少約15%，主要由于：(i)疫情防疫措施導致招聘活動無法正常開展；及(ii)上市後的年度專業服務費。

主要指數	收市价	日变动%	月变动%
恒生指数	24,427	0.00	0.00
国企指数	9,759	0.00	0.00
上证综合指数	3,026	1.38	3.58
沪深300指数	4,248	2.01	6.63
创业板指数	2,420	-0.76	12.79
日经225指数	22,122	-0.75	-0.91
道琼斯指数	25,735	-0.30	-0.03
标普500指数	3,116	0.50	1.14
纳斯达克指数	10,155	0.95	5.69
德国DAX指数	12,261	-0.41	1.99
法国CAC指数	4,927	-0.18	1.40
富时100指数	6,158	-0.19	-1.00

波幅指数	收市价	日变动%	月变动%
VIX指数	28.62	-5.95	6.63
VHSI指数	26.44	-7.42	-7.20

商品	收市价	日变动%	月变动%
纽约期油	39.82	1.40	6.85
黄金	1,779.90	-1.14	2.61
铜	6,061.00	0.76	10.52
铝	1,621.00	0.09	5.47
小麦	498.75	1.42	-3.76
玉米	350.50	2.64	7.10

恒生指数一年走势图



国企指数一年走势图



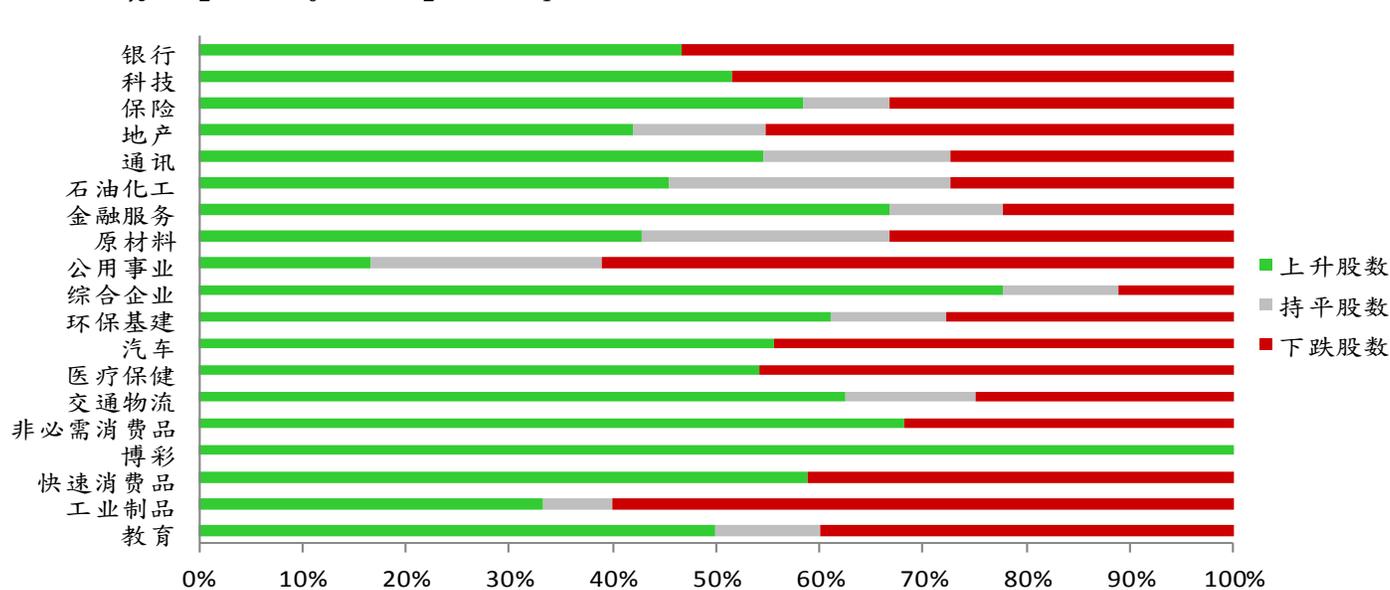
资料来源：彭博、西证证券经纪

### 港股概况

指数	开市价	高位	低位	收市价	日变动 (%)	成交量 (亿股)	成交额 (亿元)	升股数	跌股数	持平数
恒生指数	24,468	24,599	24,272	24,427	0.00	19.0	383.4	25	22	2
国企指数	9,833	9,863	9,720	9,759	0.00	27.9	345.4	16	32	2

### 行业表现

行业	日变动%	上升股数	持平股数	下跌股数
银行	-0.27	7	0	8
科技	0.33	17	0	16
保险	0.47	7	1	4
地产	-0.26	13	4	14
通讯	0.28	6	2	3
石油化工	0.45	5	3	3
金融服务	1.67	18	3	6
原材料	0.48	9	5	7
公用事业	-0.95	3	4	11
综合企业	0.52	7	1	1
环保基建	0.62	11	2	5
汽车	0.59	10	0	8
医疗保健	0.86	13	0	11
交通物流	0.19	10	2	4
非必需消费品	1.25	15	0	7
博彩	2.56	8	0	0
快速消费品	0.54	10	0	7
工业制品	-0.03	5	1	9
教育	0.39	5	1	4



资料来源：彭博、西证证券经纪

## 美国预托证券(ADR)

	代号	香港收市价	日变动%	ADR转换价	日变动%	溢价(%)
长和	1	49.80	1.12	49.72	0.71	0.16
中电控股	2	76.00	0.66	75.42	-0.21	0.77
中华煤气	3	12.00	0.33	11.64	0.16	3.05
汇丰控股	5	36.20	0.42	35.96	-0.56	0.66
电能实业	6	42.15	-1.52	42.01	-0.73	0.33
恒生银行	11	130.10	0.08	130.29	0.45	-0.15
恒基地产	12	29.40	0.34	30.34	1.42	-3.11
新鸿基地产	16	98.95	0.82	98.59	0.00	0.36
新世界发展	17	36.80	0.14	41.08	15.22	0.90
太古股份	19	41.10	0.49	41.16	0.38	-0.14
银河娱乐	27	52.75	3.84	51.64	0.00	2.16
港铁公司	66	40.15	1.90	N/A	N/A	N/A
信和置业	83	9.75	1.56	9.52	0.00	2.44
恒隆地产	101	18.36	0.66	18.45	0.72	-0.51
中国旺旺	151	5.85	-1.68	5.90	0.00	-0.85
吉利汽车	175	12.20	-0.65	12.20	0.83	0.00
中信股份	267	7.28	0.00	7.25	0.00	0.35
万洲国际	288	6.64	1.84	6.62	0.77	0.25
中国石化	386	3.23	-1.22	3.24	-0.31	-0.38
港交所	388	330.00	3.13	332.28	1.02	-0.69
创科实业	669	75.80	-0.79	75.79	0.39	0.02
中国海外	688	23.45	-0.76	23.64	1.88	-0.80
腾讯	700	498.60	2.59	503.96	1.59	-1.06
中国联通	762	4.19	-0.24	4.23	0.18	-0.99
领展房产基金	823	63.35	-0.47	N/A	0.00	N/A
中国石油	857	2.57	0.00	2.58	0.51	-0.25
中海油	883	8.62	0.35	8.73	-0.14	-1.30
建设银行	939	6.27	0.64	5.92	1.89	5.88
中国移动	941	52.30	0.97	52.26	0.21	0.08
长江基建	1038	39.90	0.38	38.69	0.00	3.12
恒安国际	1044	60.70	-0.16	60.84	0.87	-0.24
中国神华	1088	12.12	-0.33	12.03	1.14	0.72
石药集团	1093	14.64	2.23	17.21	19.68	-14.92
华润置地	1109	29.35	-1.34	29.90	0.00	-1.85
长实地产	1113	46.20	-0.65	N/A	N/A	N/A
中国生物制药	1177	14.60	-0.14	14.91	0.53	-2.10
友邦保险	1299	72.30	-0.14	72.66	0.27	-0.50
工商银行	1398	4.70	-1.05	4.70	0.50	0.06
金沙中国	1928	30.40	0.66	30.36	0.15	0.13
九龙仓置业	1997	37.00	0.54	N/A	N/A	N/A
碧桂园	2007	9.52	-1.35	9.06	0.00	5.05
瑞声科技	2018	47.55	-0.52	47.67	1.42	-0.25
申洲国际	2313	93.40	-1.22	94.41	1.71	-1.07
中国平安	2318	77.50	-0.39	77.22	0.33	0.36
蒙牛乳业	2319	29.60	-0.34	28.80	0.83	2.78
舜宇光学科技	2382	124.00	0.49	125.51	2.06	-1.20
中银香港	2388	24.65	1.23	23.71	0.51	3.96
中国人寿	2628	15.60	0.26	15.66	0.10	-0.36
交通银行	3328	4.78	-0.21	4.96	1.14	-3.64
中国银行	3988	2.87	-0.69	2.88	0.82	-0.19

资料来源：彭博、西证证券经纪

**AH股**

	H股 代号	H股 收市价	H股 日变动%	H股对A股 溢价%		H股 代号	H股 收市价	H股 日变动%	H股对A股 溢价%
第一拖拉机	38	1.85	2.78	-81.56	中联重科	1157	5.97	2.93	-21.07
东北电气	42	0.43	2.41	-71.91	兖州煤业	1171	5.79	0.70	-40.85
四川成渝	107	1.77	0.57	-52.65	中国铁建	1186	6.09	2.35	-36.00
青岛啤酒	168	57.50	2.13	-34.73	比亚迪	1211	59.85	0.34	-24.66
江苏宁沪	177	9.08	1.91	-16.08	农业银行	1288	3.12	-0.95	-16.04
京城机电	187	1.40	0.00	-66.83	新华保险	1336	25.95	1.17	-48.27
广州广船	317	5.20	0.00	-71.91	工商银行	1398	4.70	-1.05	-14.08
马鞍山钢铁	323	2.08	0.00	-27.30	丽珠医药	1513	39.10	0.90	-24.06
上海石油化工	338	1.86	0.00	-51.52	中国中冶	1618	1.23	0.82	-56.17
鞍钢股份	347	1.89	2.72	-30.76	中国中车	1766	3.27	2.19	-47.20
江西铜业	358	7.81	2.76	-48.85	广发证券	1776	8.30	0.48	-48.18
中国石油化工	386	3.23	-1.22	-25.02	中国交通建设	1800	4.37	0.46	-47.27
中国中铁	390	3.98	0.25	-29.36	晨鸣纸业	1812	2.78	-1.42	-48.56
广深铁路	525	1.45	0.69	-41.47	中煤能源	1898	1.76	0.00	-58.73
深圳高速	548	7.84	3.30	-25.66	中国远洋	1919	2.23	1.36	-42.04
南京熊猫电子	553	4.97	2.05	-44.51	民生银行	1988	5.32	-2.56	-15.60
郑煤机	564	3.34	3.50	-48.27	金隅股份	2009	1.51	-1.31	-55.85
山东墨龙	568	0.64	-1.54	-83.55	中集集团	2039	6.30	1.78	-20.62
北京北辰实业	588	1.70	1.19	-47.07	复星医药	2196	25.90	-3.18	-28.79
中国东方航空	670	2.76	-0.36	-40.76	万科企业	2202	24.50	0.20	-20.43
山东新华制药	719	4.20	4.74	-62.69	金风科技	2208	6.64	-5.41	-39.49
中国国航	753	4.62	0.43	-36.62	广汽集团	2238	5.59	-2.78	-43.28
中兴通讯	763	23.70	1.28	-45.61	中国平安	2318	77.50	-0.39	-3.81
中国石油	857	2.57	0.00	-44.84	长城汽车	2333	4.84	-0.82	-44.39
白云山	874	19.56	-0.51	-46.11	潍柴动力	2338	14.44	0.70	-5.71
东江环保	895	5.27	-1.50	-47.46	中国铝业	2600	1.45	0.00	-52.93
华能国际电力	902	2.91	0.00	-37.54	中国太保	2601	20.70	0.98	-33.25
安徽海螺水泥	914	52.20	1.36	-14.03	上海医药	2607	13.02	-1.06	-36.01
海信科龙	921	9.00	7.06	-32.65	中国人寿	2628	15.60	0.26	-49.41
建设银行	939	6.27	0.64	-10.07	上海电气	2727	2.20	0.46	-59.78
大唐发电	991	1.01	1.00	-56.74	中海集运	2866	0.74	0.00	-63.71
安徽皖通高速	995	3.58	0.00	-37.68	大连港	2880	0.71	-2.74	-62.34
中信银行	998	3.38	-0.59	-41.93	中海油田	2883	6.96	0.14	-51.90
仪征化纤	1033	0.50	0.00	-73.17	紫金矿业	2899	3.61	1.98	-28.25
重庆钢铁	1053	0.70	-1.41	-57.71	交通银行	3328	4.78	-0.21	-15.49
中国南方航空	1055	3.43	0.59	-39.83	福耀玻璃	3606	18.46	0.33	-19.70
浙江世宝	1057	0.73	0.00	-84.26	招商银行	3968	35.65	-0.42	-6.52
天津创业环保	1065	2.36	1.29	-67.77	中国银行	3988	2.87	-0.69	-25.20
华电国际电力	1071	2.23	-2.19	-41.54	洛阳钼业	3993	2.53	-0.78	-38.45
东方电气	1072	4.05	0.00	-58.58	中信证券	6030	14.66	1.52	-45.90
中国神华	1088	12.12	-0.33	-24.99	中国光大银行	6818	2.91	0.69	-30.87
洛阳玻璃	1108	2.18	0.46	-85.21	海通证券	6837	6.26	2.96	-55.73
中海发展	1138	3.46	-0.57	-50.99	华泰证券	6886	12.34	-1.59	-41.61

资料来源：彭博、西证证券经纪

**企业活动**

日期	股票代码	公司名称	活动
----	------	------	----

本日并无重要企业活动公布。

**经济资料**

日期	国家	指数		预测	前值
02/07/2020	美国	首次申请失业救济金人数	六月二十七日	1341.80k	1480.00k
02/07/2020	美国	连续申请失业救济金人数	六月二十日	19044.40k	19522.00k
02/07/2020	美国	资本财新订单非国防(飞机除外)	五月终值	2.28%	2.30%
02/07/2020	美国	资本财销货非国防(飞机除外)	五月终值	--	1.80%
02/07/2020	美国	耐久财新订单工业经季调(月比)	五月终值	15.86%	15.80%
02/07/2020	美国	耐久财新订单经季调(运输除外)(月比)	五月终值	4.08%	4.00%
02/07/2020	欧元区	失业率	五月	7.77%	7.30%
02/07/2020	欧元区	PPI(月比)	五月	-0.34%	-2.00%
02/07/2020	欧元区	PPI(年比)	五月	-4.48%	-4.50%
02/07/2020	美国	工厂订单	五月	8.77%	-13.00%
02/07/2020	美国	贸易收支	五月	-53.08bn	-49.40bn
02/07/2020	美国	平均时薪-全部就业(月比)	六月	-0.82%	-1.00%
02/07/2020	美国	平均时薪-全部就业(年比)	六月	5.43%	6.70%
02/07/2020	美国	每周平均工时-全部就业	六月	34.50	34.70
02/07/2020	美国	私部门就业人口变动	六月	3206.45k	3094.00k
02/07/2020	美国	非农业就业人口变动	六月	3379.02k	2509.00k
02/07/2020	美国	家计部门就业变动	六月	--	--
02/07/2020	美国	制造业就业人口变动	六月	387.35k	225.00k
02/07/2020	美国	就业不足率(U6)	六月	--	21.20%
02/07/2020	美国	失业率	六月	12.52%	13.30%

资料来源：彭博、西证证券经纪

## 評級定義

公司	行業
買入：未來一年，公司絕對收益率為50%以上	買入：未來一年，行業整體絕對收益率為50%以上
增持：未來一年，公司絕對收益率介於20%與50%之間	增持：未來一年，行業整體絕對收益率介於20%與50%之間
中性：未來一年，公司絕對收益率介於-20%與20%之間	中性：未來一年，行業整體絕對收益率介於-20%與20%之間
回避：未來一年，公司絕對收益率為-20%以下	回避：未來一年，行業整體絕對收益率為-20%以下

## 財務權益及商務關係披露

- (1) 分析員或其有聯繫者並未擔任本研究報告所評論的發行人的高級人員；
- (2) 分析員或其有聯繫者並未持有本研究報告所評論的發行人的任何財務權益；
- (3) 西證證券經紀或其集團公司並未持有本研究報告所評論的發行人的市場資本值1%或以上的財務權益；
- (4) 西證證券經紀或其集團公司在現在或過去12個月內沒有與本研究報告所評論的發行人存在投資銀行業務的關係；
- (5) 西證證券經紀或其集團公司沒有為本研究報告所評論的發行人進行莊家活動；
- (6) 受僱於西證證券經紀或其集團公司或與其有聯繫的個人沒有擔任本研究報告所評論的發行人的高級人員。

## 免責聲明

本研究報告內容或意見僅供參考之用途，並不構成任何買入或沽出證券或其他金融產品之要約。過去之成績不可作為未來成績的指標，同時未來回報是不能保證的，你可能蒙受所有資金的損失。本研究報告並無顧慮任何特定收取者之特定投資目標、財務狀況、或風險承受程度，投資者在進行任何投資前，必須對其投資進行獨立判斷或諮詢所需之獨立顧問意見。

雖然本研究報告資料來自或編寫自「西證（香港）證券經紀有限公司」（「西證證券經紀」）相信為可靠之來源，惟西證證券經紀並不明示或暗示地聲明或保證任何該等資料之準確性、完整性或可靠性。本研究報告內所提及之價格僅供參考之用途，投資產品之價值及收入可能會浮動。本研究報告內容或意見可隨時更改，西證證券經紀並不承諾提供任何有關變更之通知。

西證證券經紀及其集團公司、要員、董事及僱員在任何時間可持有本研究報告所提及之任何證券、認股證、期貨、期權、衍生產品或其他金融工具的長倉或短倉。西證證券經紀及其集團公司可能與研究報告中論述的公司（等）擁有或正尋求業務關係，包括但不限於企業融資業務關係。因此投資者應留意研究報告的客觀性可能受潛在的利益衝突所影響。

西證證券經紀及其集團公司在任何情況下，均不會就由於任何協力廠商在依賴本研究報告內容時之作為或不作為而導致任何類型之損失（無論是直接、間接、隨之而來或附帶者），負上法律責任或具有任何責任。

對部分的司法管轄區或國家而言，分發、發行或使用本研究報告會抵觸當地法律、法則、規定、或其他註冊或發牌的規例。本研究報告不是旨在向該等司法管轄區或國家的任何人或實體分發或由其使用。

未經西證證券經紀事先書面授權，任何人不得為任何目的複製、發出、發表此研究報告，西證證券經紀保留一切權利。

© 2020 西證（香港）證券經紀有限公司版權所有，不得翻印

香港銅鑼灣希慎道33號利園一期40樓

電話：(852) 28028838 傳真：(852) 25879115 網頁：www.swsc.hk