

晨訊

宏觀焦點

美国股市周一高开高收，美国6月服务业PMI终值为47.9，预期为47，前值为46.7。美国6月ISM非制造业PMI为57.1，预期为50，前值为45.4。预期12.5%，前值13.3%。道琼斯指数上涨1.8%至26,287点；标准普尔指数上涨1.6%至3,180点；纳斯达克指数上涨2.2%至10,434点。三大指数期货早盘微涨。

香港股市周一大涨，受全球流动性宽裕，无风险利率预期下行影响。券商、保险等板块涨幅靠前。个股方面，券商板块全线大涨，光大证券(6178.HK)上涨30.4%；招商证券(6099.HK)上涨29.0%。恒生指数上涨3.8%至26,339点，国企指数上涨4.7%至10,727点，香港股市成交金额大涨53%至2,508亿港元。内地股市大涨，上证综合指数上涨5.7%至3,333点，创业板指数上涨2.7%至2,529点，沪深两市成交金额大涨34%至人民币15,413亿元。

截止欧洲中部时间7月6日早上10时，全球新增确诊新冠肺炎病例为202,545宗（前一天为203,836宗），微降；新增死亡人数为4,134人（前一天为5,195人），有所下降。

行業及公司新聞

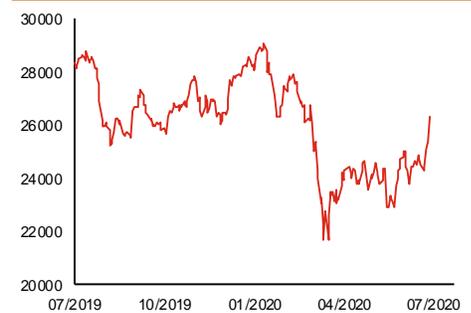
- 此前招股的祖龙娱乐(9990.HK)获超额认购逾26倍。华夏视听(1981.HK)、嘉兴燃气(9908.HK)获轻微认购。
- 吉利汽车(175.HK)公告：公司2020年6月总销量约11.0万辆，同比增长21%，环比增长1%。自4月以来，公司销量持续正增长，1-6月总销量约53万辆，同比减少约19%。中国汽车市场在2020年第一季度受到严重影响，但公司在第二季度展现出强劲复苏。公司总销量（包含领克品牌汽车）从2020年第一季度录得按年约44%下跌至2020年第二季度录得按年约14%增长。公司决定维持2020年全年141万部的销量目标。1-6月已完成此目标的38%。
- 协合新能源(182.HK)公告，2020年6月的权益发电量总计368.87GWh，同比增长15.3%。其中，风电权益发电量为327.7GWh，同比增长18.0%；太阳能权益发电量为41.1GWh，同比减少2.6%。1-6月，总权益发电量为2463.0GWh，同比增长2.5%。其中，风电权益发电量为2218.4GWh，同比增长3.7%；太阳能权益发电量为244.67GWh，同比减少7.4%。
- 正荣地产(6158.HK)公告，2020年6月单月，公司的累计合约销售金额约人民币151.1亿元，同比增加18.8%，合约销售建筑面积约为97.7万平方米，平均售价约为每平方米15,500元。2020年1-6个月，公司的累计合约销售金额约人民币559.9亿元，同比减少4.5%；累计合约销售建筑面积约为365.5万平方米，同比减少4.0%；合约平均售价约为每平方米人民币15,300元。
- 海底捞(6862.HK)公告，2020年前6个月，收入同比下降约20%，并将录得净亏损，2019年同期录得约人民币9.1亿元的拥有人应占溢利。主要由于疫情爆发及防疫措施对2020年1月以来的业务产生了重大影响。公司自2020年1月26日起自愿暂停彼于中国大陆所有门店之营业。

主要指數	收市價	日變動%	月變動%
恒生指數	26,339	3.81	6.33
國企指數	10,727	4.72	6.56
上證綜合指數	3,333	5.71	13.72
滬深300指數	4,670	5.67	16.72
創業板指數	2,529	2.72	16.76
日經225指數	22,714	1.83	-0.65
道瓊斯指數	26,287	1.78	-3.04
標普500指數	3,180	1.59	-0.44
納斯達克指數	10,434	2.21	6.31
德國DAX指數	12,733	1.64	-0.89
法國CAC指數	5,082	1.49	-2.24
富時100指數	6,286	2.09	-3.06

波幅指數	收市價	日變動%	月變動%
VIX指數	27.94	0.94	13.95
VHSI指數	26.48	11.73	6.22

商品	收市價	日變動%	月變動%
紐約期油	40.63	-0.05	2.29
黃金	1,793.50	0.20	6.68
銅	6,128.50	1.85	7.71
鋁	1,634.50	1.27	2.70
小麥	493.25	0.25	-5.19
玉米	346.50	0.87	3.28

恒生指數一年走勢圖



國企指數一年走勢圖



資料來源：彭博、西證證券經紀

港股概況

指數	開市價	高位	低位	收市價	日變動 (%)	成交量 (億股)	成交額 (億元)	升股數	跌股數	持平數
恒生指數	25,546	26,454	25,543	26,339	3.81	48.9	466.0	46	2	1
國企指數	10,318	10,795	10,318	10,727	4.72	67.1	457.7	44	6	0

行業表現


資料來源：彭博、西證證券經紀

美國預托證券(ADR)

	代號	香港收市價	日變動%	ADR轉換價	日變動%	溢價(%)
長和	1	53.80	3.96	53.79	5.79	0.03
中電控股	2	77.70	0.00	77.69	0.75	0.01
中華煤氣	3	12.24	1.16	11.86	0.66	3.23
匯豐控股	5	39.30	4.94	39.74	5.69	-1.11
電能實業	6	44.45	1.83	44.68	2.50	-0.51
恒生銀行	11	136.10	2.25	137.25	2.90	-0.84
恒基地產	12	31.70	3.26	32.47	4.19	-2.38
新鴻基地產	16	104.20	3.07	104.16	3.15	0.04
新世界發展	17	41.65	6.25	40.46	24.88	0.03
太古股份	19	43.95	6.67	44.41	5.33	-1.03
銀河娛樂	27	54.95	0.46	58.20	12.73	-5.59
港鐵公司	66	42.85	3.13	N/A	N/A	N/A
信和置業	83	10.78	4.26	9.52	0.00	13.27
恒隆地產	101	19.92	3.64	20.01	3.28	-0.45
中國旺旺	151	6.15	2.33	5.90	0.00	4.25
吉利汽車	175	16.40	15.82	16.15	28.22	1.57
中信股份	267	8.28	6.70	7.25	0.00	14.14
萬洲國際	288	7.40	6.63	7.45	9.57	-0.69
中國石化	386	3.49	3.25	3.55	6.05	-1.63
港交所	388	353.40	2.32	356.19	2.36	-0.78
創科實業	669	80.20	4.56	81.38	7.60	-1.44
中國海外	688	26.95	5.48	27.25	9.53	-1.10
騰訊	700	520.00	-0.86	526.93	1.95	-1.31
中國聯通	762	4.87	9.93	4.98	14.03	-2.12
領展房產基金	823	66.50	2.62	N/A	4.70	N/A
中國石油	857	2.90	7.41	2.94	10.27	-1.24
中海油	883	9.19	2.11	9.26	2.44	-0.70
建設銀行	939	6.52	6.19	6.61	8.74	-1.32
中國移動	941	57.95	6.04	58.17	7.51	-0.38
長江基建	1038	42.30	4.57	38.69	0.00	9.34
恒安國際	1044	63.00	2.52	63.22	3.91	-0.36
中國神華	1088	13.92	4.82	14.01	10.55	-0.63
石藥集團	1093	15.08	2.03	17.21	0.00	-12.35
華潤置地	1109	34.35	5.86	33.45	11.87	2.69
長實地產	1113	49.20	3.04	N/A	N/A	N/A
中國生物製藥	1177	14.26	-4.17	14.91	0.00	-4.37
友邦保險	1299	77.40	3.27	78.37	4.58	-1.24
工商銀行	1398	5.19	5.49	5.25	8.39	-1.08
金沙中國	1928	32.45	2.37	32.79	6.74	-1.04
九龍倉置業	1997	37.85	0.93	N/A	N/A	N/A
碧桂園	2007	11.16	7.51	9.06	0.00	23.16
瑞聲科技	2018	57.50	9.84	57.66	18.28	-0.28
申洲國際	2313	94.50	0.75	95.56	2.15	-1.11
中國平安	2318	86.15	6.23	87.85	9.78	-1.93
蒙牛乳業	2319	32.60	4.32	31.95	3.80	2.02
舜宇光學科技	2382	142.80	6.01	144.84	14.03	-1.41
中銀香港	2388	25.00	4.38	25.15	5.01	-0.59
中國人壽	2628	20.15	14.36	19.93	23.69	1.09
交通銀行	3328	4.97	5.02	4.91	0.89	1.21
中國銀行	3988	3.16	4.64	2.99	8.74	5.74

資料來源：彭博、西證證券經紀

AH股

	H股 代號	H股 收市價	H股 日變動%	H股對A股 溢價%		H股 代號	H股 收市價	H股 日變動%	H股對A股 溢價%
第一拖拉機	38	2.18	5.31	-80.43	中聯重科	1157	7.17	7.66	-11.88
東北電氣	42	0.45	7.14	-71.50	兗州煤業	1171	6.79	7.44	-41.43
四川成渝	107	1.91	4.95	-52.21	中國鐵建	1186	7.21	11.96	-32.25
青島啤酒	168	62.00	2.99	-27.31	比亞迪	1211	72.00	6.04	-19.39
江蘇寧滬	177	9.43	2.50	-17.63	農業銀行	1288	3.18	7.43	-23.39
京城機電	187	1.35	0.00	-65.46	新華保險	1336	33.65	14.65	-45.19
廣州廣船	317	6.20	8.39	-70.46	工商銀行	1398	5.19	5.49	-16.05
馬鞍山鋼鐵	323	2.24	6.16	-30.75	麗珠醫藥	1513	38.30	-0.78	-26.66
上海石油化工	338	2.11	4.98	-50.10	中國中冶	1618	1.41	7.63	-56.71
鞍鋼股份	347	2.16	9.64	-31.35	中國中車	1766	3.78	9.25	-45.13
江西銅業	358	8.87	7.26	-49.09	廣發證券	1776	10.66	14.50	-46.98
中國石油化工	386	3.49	3.25	-25.97	中國交通建設	1800	4.96	7.36	-48.65
中國中鐵	390	4.55	8.85	-28.32	晨鳴紙業	1812	3.09	8.80	-47.39
廣深鐵路	525	1.66	5.73	-41.72	中煤能源	1898	2.10	7.69	-57.25
深圳高速	548	8.08	4.26	-27.03	中國遠洋	1919	2.84	11.81	-41.13
南京熊貓電子	553	5.04	-0.40	-48.30	民生銀行	1988	5.38	5.08	-24.33
鄭煤機	564	3.90	5.12	-43.57	金隅股份	2009	1.74	9.43	-54.05
山東墨龍	568	0.72	9.09	-83.06	中集集團	2039	7.13	4.55	-21.14
北京北辰實業	588	2.01	10.44	-40.31	複星醫藥	2196	28.30	2.72	-27.44
中國東方航空	670	3.03	5.21	-41.61	萬科企業	2202	29.05	7.79	-15.17
山東新華製藥	719	4.43	3.75	-62.00	金風科技	2208	7.31	7.50	-39.03
中國國航	753	5.05	4.77	-38.44	廣汽集團	2238	6.80	13.71	-38.28
中興通訊	763	27.45	5.58	-44.30	中國平安	2318	86.15	6.23	-7.24
中國石油	857	2.90	7.41	-44.35	長城汽車	2333	5.69	7.97	-42.41
白雲山	874	23.15	8.18	-39.57	濰柴動力	2338	16.56	2.86	-3.29
東江環保	895	5.40	2.27	-49.16	中國鋁業	2600	1.77	12.74	-51.27
華能國際電力	902	3.30	12.24	-35.58	中國太保	2601	25.30	11.70	-32.04
安徽海螺水泥	914	57.25	2.69	-11.24	上海醫藥	2607	13.94	2.50	-35.15
海信科龍	921	9.22	0.33	-33.98	中國人壽	2628	20.15	14.36	-49.78
建設銀行	939	6.52	6.19	-18.54	上海電氣	2727	2.49	8.73	-61.25
大唐發電	991	1.06	7.07	-59.32	中海集運	2866	0.84	5.00	-64.77
安徽皖通高速	995	3.92	3.43	-36.25	大連港	2880	0.84	10.99	-55.76
中信銀行	998	3.93	9.78	-42.02	中海油田	2883	7.44	7.05	-54.09
儀征化纖	1033	0.58	5.45	-72.20	紫金礦業	2899	4.23	11.02	-25.02
重慶鋼鐵	1053	0.85	13.33	-52.77	交通銀行	3328	4.97	5.02	-20.60
中國南方航空	1055	3.85	6.94	-38.82	福耀玻璃	3606	20.80	5.69	-18.09
浙江世寶	1057	0.85	14.86	-83.19	招商銀行	3968	42.00	12.15	-5.86
天津創業環保	1065	2.55	4.51	-67.65	中國銀行	3988	3.16	4.64	-26.04
華電國際電力	1071	2.39	8.14	-42.58	洛陽鉬業	3993	3.03	8.99	-36.91
東方電氣	1072	4.54	7.33	-57.52	中信證券	6030	20.55	17.29	-40.98
中國神華	1088	13.92	4.82	-25.39	中國光大銀行	6818	3.70	20.52	-24.18
洛陽玻璃	1108	2.76	23.77	-82.83	海通證券	6837	8.69	17.43	-51.68
中海發展	1138	3.97	11.33	-50.94	華泰證券	6886	15.84	11.08	-41.00

資料來源：彭博、西證證券經紀

企業活動

日期	股票代號	公司名稱	活動
7/7/2020	33	雲銅股份	末期業績/股息
7/7/2020	1400	滿地科技股份	末期業績/股息
7/7/2020	254	國家聯合資源	末期業績

經濟資料

日期	國家	指數	預測	前值
07/07/2020	香港	外匯存底	六月	442.30bn
07/07/2020	美國	JOLTs職缺	五月	5046.00k

資料來源：彭博、西證證券經紀

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，公司絕對收益率介于20%與50%之間	增持：未來一年，行業整體絕對收益率介于20%與50%之間
中性：未來一年，公司絕對收益率介于-20%與20%之間	中性：未來一年，行業整體絕對收益率介于-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并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并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并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) 受雇于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，并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。本研究報告并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，惟西證證券經紀并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，西證證券經紀并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、董事及雇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，包括但不限于企業融資業務關係。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，均不會就由于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