

宏观焦点

美国股市周三上升,受惠于ADP就业职位减幅远低于预期。道琼斯指数大涨2.0%至26,270点;标准普尔指数上升1.4%至3,123点;纳斯达克指数上升0.8%至9,683点。三大指数期货早盘微升。

油价周三上升但升幅有所收窄,虽然EIA也如API一样显示上周美国原油库存意外减少,但受本周或不举行OPEC+会议之消息拖累,纽约7月期油上升1.3%至每桶37.29美元。油价今天早盘下跌超过0.5%。金价下跌,因ADP就业数据较预期为好,纽约8月期金下跌1.7%至每盎司1,704.8美元。金价今天早盘变化不大。

香港股市周三上升,继续受惠于外围股市造好。油气股升幅较大;教育股逆市微跌。个股方面,绿城服务(2869.HK)折让7.1%配股,股价下跌3.5%;美东汽车(1268.HK)折让9.9%配股,股价下跌2.2%。恒生指数上升1.4%至24,326点,国企指数上升0.9%至9,968点,香港股市成交金额增加22.3%至1,395亿港元。内地股市个别发展但变化不大,上证综合指数微升0.1%至2,923点,沪深两市成交金额微增1.3%至人民币7,486亿元。

截止欧洲中部时间6月3日早上10时,全球新增确诊新冠肺炎病例为93,238宗(大前天为113,198宗),为近7日以来首次低于10万宗;新增死亡人数为3,621人(大前天为4,242人)。

行业及公司新闻

- 此前招股的网易(9999.HK)公开孖展已获超额认购超过75倍,国际配售也传已获得超额。
- 越秀地产(123.HK)公布2020年首5月合同销售金额为人民币258亿元,同比下跌10.5%,但其中5月份合同销售按年大增46.6%至人民币112亿元。5月份销售增速远优于首4月,首5月完成公司2020年全年销售目标人民币802亿元之32.2%。
- 民生教育(1569.HK)宣布以每股1.22港元(折让8.3%)配售2.0亿股(现有股本5.0%),净集资额约2.4亿港元,将用于营运资金、一般营运用途及潜在并购。大股东持股量将从74.7%下降至71.1%。
- 禹洲地产(1628.HK)公布2020年首5月合约销售金额为人民币307亿元,同比增长44.4%,其中5月份合约销售按年大增1.1倍至人民币108亿元。5月份销售增速远优于首4月,首5月完成公司2020年全年销售目标人民币1,000亿元之30.7%。
- 永升生活服务(1995.HK)宣布以每股11.78港元(折让7.0%)配售1.3亿股(现有股本8.7%),净集资额约15.6亿港元,将用于未来机会出现时业务发展或投资、营运资金与一般用途。董事及主要股东持股量将从61.3%下降至56.4%。
- 万科企业(2202.HK)宣布以每股25.0港元(折让4.8%)配售3.2亿股(现有股本2.8%),净集资额约78.7亿港元,将用于补充营运资金。大股东持股量将从28.7%下降至27.9%。
- 雅居乐(3383.HK)公布2020年首5月预售金额为人民币402亿元,同比下跌11.8%,但其中5月份预售金额按年增长24.0%至人民币138亿元。5月份销售增速远优于首4月,首5月完成公司2020年全年销售目标人民币1,200亿元之33.5%。

主要指数	收市价	日变动%	月变动%
恒生指数	24,326	1.37	3.01
国企指数	9,968	0.92	3.84
创业板指数	78	-1.19	3.37
上证综合指数	2,923	0.07	2.21
沪深300指数	3,984	0.00	1.82
日经225指数	22,614	1.29	15.26
道琼斯指数	26,270	2.05	10.61
标普500指数	3,123	1.36	9.85
纳斯达克指数	9,683	0.78	11.16
德国DAX指数	12,487	3.88	19.30
法国CAC指数	5,022	3.36	14.71
富时100指数	6,382	2.61	10.93

波幅指数	收市价	日变动%	月变动%
VIX指数	25.66	-4.40	-28.66
VHSI指数	26.48	-4.54	-26.36

商品	收市价	日变动%	月变动%
纽约期油	37.29	1.30	61.15
黄金	1,704.80	-1.68	-1.10
铜	5,524.50	-0.07	8.11
铝	1,568.50	1.39	5.48
小麦	512.00	0.79	-0.87
玉米	324.00	-0.08	1.73

恒生指数一年走势图



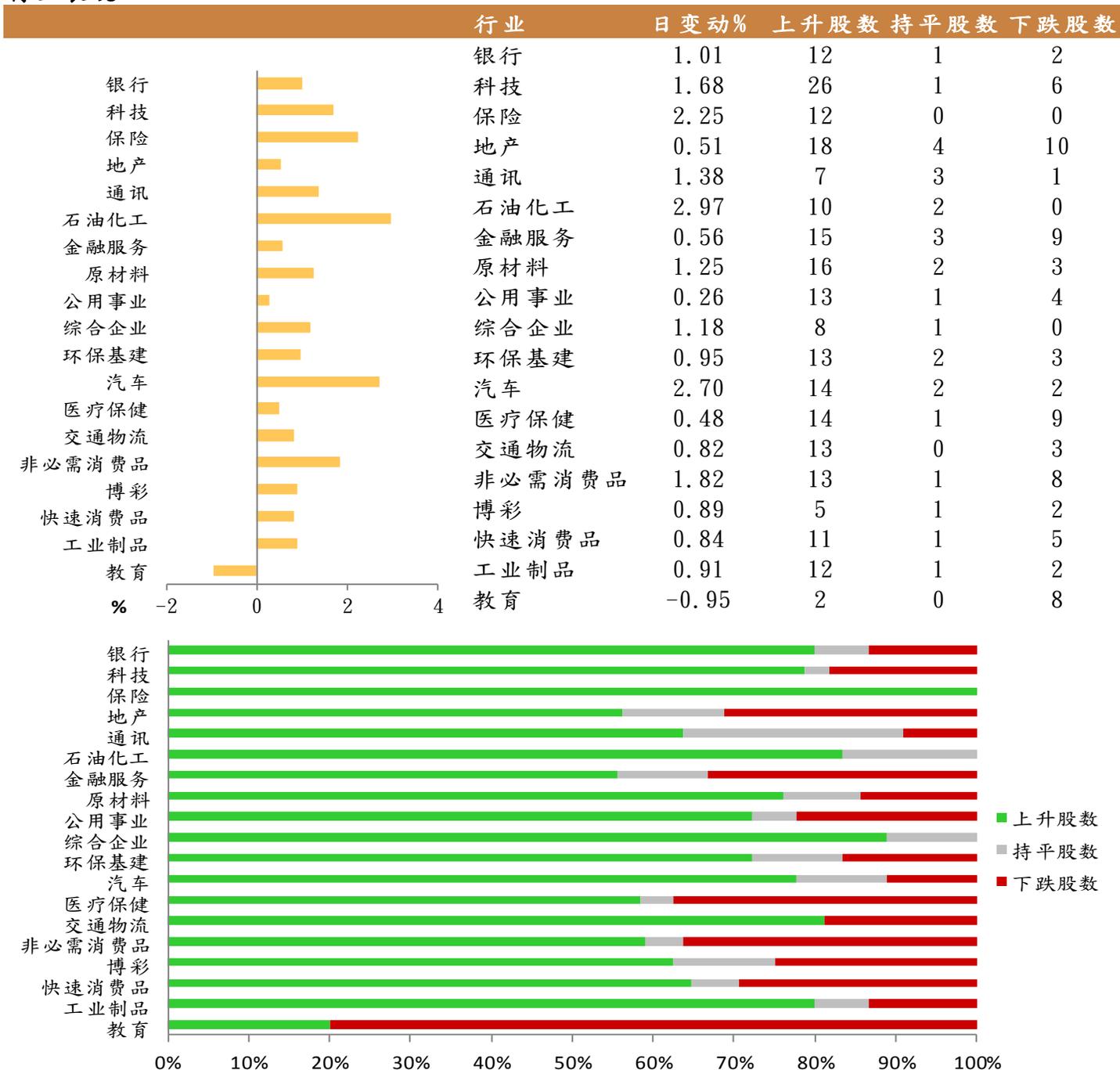
国企指数一年走势图



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	24,304	24,364	24,220	24,326	1.37	24.6	389.7	40	6	4
国企指数	10,027	10,052	9,954	9,968	0.92	29.9	292.1	36	11	3

行业表现


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	50.55	2.12	50.69	2.99	-0.27
中电控股	2	78.20	0.13	78.86	0.94	-0.84
中华煤气	3	13.50	0.15	13.18	1.55	2.46
汇丰控股	5	38.15	2.55	39.15	4.60	-2.56
电能实业	6	44.05	-1.01	44.29	0.79	-0.55
恒生银行	11	124.50	1.30	125.48	1.76	-0.78
恒基地产	12	29.75	1.02	29.53	0.79	0.75
新鸿基地产	16	96.15	-0.10	96.96	-0.08	-0.83
新世界发展	17	8.46	0.95	8.37	3.35	1.07
太古股份	19	43.75	0.23	44.49	-0.69	-1.66
银河娱乐	27	54.70	0.00	53.62	-2.55	2.01
港铁公司	66	39.70	1.53	N/A	N/A	N/A
信和置业	83	9.56	0.21	9.69	2.97	-1.32
恒隆地产	101	17.08	0.35	17.31	0.86	-1.31
中国旺旺	151	5.67	0.18	N/A	N/A	N/A
吉利汽车	175	11.46	3.43	11.69	2.65	-2.00
中信股份	267	7.90	1.54	8.03	0.00	-1.61
万洲国际	288	6.63	1.53	6.69	1.53	-0.87
中国石化	386	3.56	3.49	3.61	2.90	-1.30
港交所	388	292.40	1.53	296.68	2.35	-1.44
创科实业	669	71.90	2.20	72.85	2.44	-1.31
中国海外	688	24.90	-0.40	25.28	0.99	-1.51
腾讯	700	432.60	0.51	436.26	-0.12	-0.84
中国联通	762	4.45	3.01	4.53	2.63	-1.85
领展房产基金	823	65.90	1.00	N/A	4.55	N/A
中国石油	857	2.77	2.97	2.82	2.71	-1.65
中海油	883	9.55	4.60	9.17	3.83	4.20
建设银行	939	6.36	0.79	6.42	1.04	-0.95
中国移动	941	54.95	0.00	55.43	-0.28	-0.87
长江基建	1038	41.45	0.73	41.96	0.00	-1.22
恒安国际	1044	64.30	0.39	64.95	0.43	-1.00
中国神华	1088	14.64	0.69	13.35	1.55	9.66
石药集团	1093	16.06	-1.95	15.50	0.00	3.61
华润置地	1109	31.80	-0.31	30.50	0.00	4.27
长实地产	1113	43.75	0.00	N/A	N/A	N/A
中国生物制药	1177	13.28	1.68	13.06	16.85	1.66
友邦保险	1299	70.85	5.33	72.66	5.10	-2.49
工商银行	1398	5.14	0.00	5.20	-0.45	-1.09
金沙中国	1928	30.80	-0.16	31.51	3.07	-2.26
九龙仓置业	1997	31.60	1.44	N/A	N/A	N/A
碧桂园	2007	9.92	0.51	9.40	0.00	5.54
瑞声科技	2018	42.20	0.48	42.47	0.33	-0.64
申洲国际	2313	97.65	2.52	98.97	2.16	-1.33
中国平安	2318	80.00	2.04	81.33	2.63	-1.64
蒙牛乳业	2319	29.60	2.07	29.97	1.38	-1.25
舜宇光学科技	2382	108.80	1.21	110.76	0.95	-1.77
中银香港	2388	23.55	2.84	23.65	2.95	-0.44
中国人寿	2628	15.48	2.65	15.73	2.84	-1.61
交通银行	3328	4.89	1.03	4.87	0.00	0.47
中国银行	3988	2.92	0.34	2.94	0.64	-0.64

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	2.11	-2.31	-80.43	中联重科	1157	6.33	0.96	-10.19
东北电气	42	0.45	-5.32	-72.77	兖州煤业	1171	6.23	0.65	-33.57
四川成渝	107	1.90	1.06	-49.88	中国铁建	1186	7.20	0.56	-24.98
青岛啤酒	168	55.15	-0.90	-20.02	比亚迪	1211	47.70	0.00	-26.93
江苏宁沪	177	9.15	0.66	-16.67	农业银行	1288	3.18	-0.31	-14.64
京城机电	187	1.36	6.25	-62.39	新华保险	1336	25.80	1.18	-48.46
广州广船	317	5.49	-1.08	-71.13	工商银行	1398	5.14	0.00	-9.08
马鞍山钢铁	323	2.22	0.91	-21.92	丽珠医药	1513	31.10	-0.96	-29.10
上海石油化工	338	1.98	2.59	-50.06	中国中冶	1618	1.26	0.80	-54.82
鞍钢股份	347	1.90	0.53	-30.51	中国中车	1766	3.73	1.08	-42.16
江西铜业	358	7.77	5.00	-45.30	广发证券	1776	8.16	0.37	-44.31
中国石油化工	386	3.56	3.49	-22.92	中国交通建设	1800	4.95	-0.40	-41.52
中国中铁	390	4.31	1.41	-25.91	晨鸣纸业	1812	2.89	0.70	-45.86
广深铁路	525	1.54	1.32	-37.17	中煤能源	1898	1.98	2.06	-53.03
深圳高速	548	8.06	0.75	-19.66	中国远洋	1919	2.13	0.95	-41.63
南京熊猫电子	553	5.60	-1.06	-38.73	民生银行	1988	5.50	0.73	-12.49
郑煤机	564	3.06	0.66	-47.20	金隅股份	2009	1.67	-1.18	-51.64
山东墨龙	568	0.62	3.33	-83.50	中集集团	2039	6.18	0.17	-21.75
北京北辰实业	588	1.92	-1.54	-35.91	复星医药	2196	25.70	3.84	-24.74
中国东方航空	670	2.81	0.72	-39.16	万科企业	2202	26.25	-0.38	-10.22
山东新华制药	719	4.04	-0.49	-62.19	金风科技	2208	7.18	0.00	-31.41
中国国航	753	4.96	1.43	-32.84	广汽集团	2238	6.79	4.46	-36.91
中兴通讯	763	22.00	0.92	-47.81	中国平安	2318	80.00	2.04	-2.09
中国石油	857	2.77	2.97	-41.41	长城汽车	2333	5.13	3.01	-43.94
白云山	874	19.98	2.99	-41.38	潍柴动力	2338	14.74	5.29	-2.79
东江环保	895	5.49	1.48	-49.30	中国铝业	2600	1.52	4.11	-50.52
华能国际电力	902	2.96	-1.33	-37.68	中国太保	2601	22.20	2.07	-30.25
安徽海螺水泥	914	55.90	-0.18	-10.86	上海医药	2607	12.48	0.16	-36.35
海信科龙	921	9.55	3.58	-31.13	中国人寿	2628	15.48	2.65	-49.23
建设银行	939	6.36	0.79	-9.20	上海电气	2727	2.14	-1.83	-55.85
大唐发电	991	1.07	0.94	-53.88	中海集运	2866	0.77	2.67	-62.60
安徽皖通高速	995	3.66	1.67	-35.51	大连港	2880	0.69	1.47	-63.17
中信银行	998	3.48	0.87	-37.36	中海油田	2883	7.36	6.98	-50.25
仪征化纤	1033	0.53	6.00	-71.88	紫金矿业	2899	3.17	0.96	-25.95
重庆钢铁	1053	0.69	1.47	-52.73	交通银行	3328	4.89	1.03	-13.51
中国南方航空	1055	3.42	3.01	-39.04	福耀玻璃	3606	18.34	3.38	-18.94
浙江世宝	1057	0.73	2.82	-84.52	招商银行	3968	38.00	1.74	-0.95
天津创业环保	1065	2.32	0.43	-68.40	中国银行	3988	2.92	0.34	-23.41
华电国际电力	1071	2.40	0.42	-39.80	洛阳钼业	3993	2.43	1.67	-36.26
东方电气	1072	3.99	0.00	-59.57	中信证券	6030	14.68	1.10	-41.15
中国神华	1088	14.64	0.69	-19.38	中国光大银行	6818	3.22	0.63	-23.42
洛阳玻璃	1108	2.20	-0.90	-85.13	海通证券	6837	6.09	-1.46	-53.14
中海发展	1138	3.85	-2.53	-47.01	华泰证券	6886	12.46	-0.80	-35.67

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
04/06/2020	美国	首次申请失业救济金人数	五月三十日	1821.82k	2123.00k
04/06/2020	美国	连续申请失业救济金人数	五月二十三日	19679.90k	21052.00k
04/06/2020	欧元区	零售销售(月比)	四月	-15.39%	-11.20%
04/06/2020	欧元区	零售销售(年比)	四月	-21.23%	-9.20%
04/06/2020	美国	贸易收支	四月	-48.02bn	-44.40bn
04/06/2020	美国	Challenger 裁员人数(年比)	五月	--	1576.90%
04/06/2020	美国	单位劳工成本	第一季终值	4.98%	4.80%
04/06/2020	美国	非农业生产率	第一季终值	-2.63%	-2.50%

资料来源：彭博、西证证券经纪

评级定义

公司	行业
买入：未来一年，公司绝对收益率为 50%以上	买入：未来一年，行业整体绝对收益率为 50%以上
增持：未来一年，公司绝对收益率介于 20%与 50%之间	增持：未来一年，行业整体绝对收益率介于 20%与 50%之间
中性：未来一年，公司绝对收益率介于-20%与 20%之间	中性：未来一年，行业整体绝对收益率介于-20%与 20%之间
回避：未来一年，公司绝对收益率为-20%以下	回避：未来一年，行业整体绝对收益率为-20%以下

财务权益及商务关系披露

- (1) 分析员或其有联系者并未担任本研究报告所评论的发行人的高级人员；
- (2) 分析员或其有联系者并未持有本研究报告所评论的发行人的任何财务权益；
- (3) 西证证券经纪或其集团公司并未持有本研究报告所评论的发行人的市场资本值 1%或以上的财务权益；
- (4) 西证证券经纪或其集团在现在或过去 12 个月内没有与本研究报告所评论的发行人存在投资银行业务的关系；
- (5) 西证证券经纪或其集团公司没有为本研究报告所评论的发行人进行庄家活动；
- (6) 受雇于西证证券经纪或其集团公司或与其有联系的个人没有担任本研究报告所评论的发行人的高级人员。

免责声明

本研究报告内容或意见仅供参考之用途，并不构成任何买入或沽出证券或其他金融产品之要约。过去之成绩不可作为未来成绩的指标，同时未来回报是不能保证的，你可能蒙受所有资金的损失。本研究报告并无顾虑任何特定收取者之特定投资目标、财务状况、或风险承受程度，投资者在进行任何投资前，必须对其投资进行独立判断或咨询所需之独立顾问意见。

虽然本研究报告资料来自或编写自「西证（香港）证券经纪有限公司」（「西证证券经纪」）相信为可靠之来源，惟西证证券经纪并不明示或暗示地声明或保证任何该等资料之准确性、完整性或可靠性。本研究报告内所提及之价格仅供参考之用途，投资产品之价值及收入可能会浮动。本研究报告内容或意见可随时更改，西证证券经纪并不承诺提供任何有关变更之通知。

西证证券经纪及其集团公司、要员、董事及雇员在任何时间可持有本研究报告所提及之任何证券、认股证、期货、期权、衍生产品或其他金融工具的长仓或短仓。西证证券经纪及其集团公司可能与研究报告中论述的公司（等）拥有或正寻求业务关系，包括但不限于企业融资业务关系。因此投资者应留意研究报告的客观性可能受潜在的利益冲突所影响。

西证证券经纪及其集团公司在任何情况下，均不会就由于任何协力厂商在依赖本研究报告内容时之作为或不作为而导致任何类型之损失（无论是直接、间接、随之而来或附带者），负上法律责任或具有任何责任。

对部分的司法管辖区或国家而言，分发、发行或使用本研究报告会抵触当地法律、法则、规定、或其他注册或发牌的规例。本研究报告不是旨在向该等司法管辖区或国家的任何人或实体分发或由其使用。

未经西证证券经纪事先书面授权，任何人不得为任何目的复制、发出、发表此研究报告，西证证券经纪保留一切权利。

© 2020 西证（香港）证券经纪有限公司版权所有，不得翻印

香港铜锣湾希慎道 33 号利园一期 40 楼

电话：(852) 28028838 传真：(852) 25879115 网页：www.swsc.hk