

宏观焦点

美国股市上周五因独立日假期休市。三大指数期货早盘微涨。油价今天早盘下跌 0.5%。金价今天早盘微跌。

香港股市上周五大涨,受中美乐观经济数据影响。汽车、地产、非银等板块涨幅靠前。个股方面,券商预计中国下半年汽车销售复苏,特斯拉和蔚来二季度交付数据靓丽,多个利好信息带动下,比亚迪(1211.HK)上涨 13.6%;吉利汽车(175.HK)上涨 12.6%。受益于险资投资衍生品新规落地,中国太平(966.HK)上涨 2.7%;众安在线(6060.HK)上涨 16.0%。恒生指数上涨 1.0%至 25,373 点,国企指数上涨 1.9%至 10,243 点,香港股市成交金额下跌 6.8%至 1,640 亿港元。内地股市也上涨,上证综合指数上涨 2.0%至 3,153 点,创业板指数上涨 1.6%至 2,463 点,沪深两市成交金额上涨 9.0%至人民币 11,506 亿元。

截止欧洲中部时间 7 月 5 日早上 10 时,全球新增确诊新冠肺炎病例为 203,836 宗(前一天为 212,326 宗),微降;新增死亡人数为 5,195 人(前一天为 5,134 人),微增。

行业及公司新闻

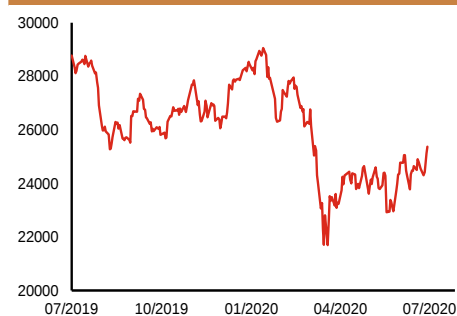
- 此前招股的欧康维视生物(1477.HK)、思摩尔国际(6969.HK)、永泰生物制药(6978.HK)、正荣服务集团(6958.HK)、虎视传媒(1163.HK)分别获超额认购逾582倍、115倍、89倍、46倍、10倍。
- 现代牧业(1117.HK)公告,预期2020年上半年未经审核综合中期业绩将实现净利润不低于人民币1.9亿元,同比增长不低于40%;撇除相关一次性收益,同比将大幅增长400%以上。盈利增长得益于2020上半年(i)原料奶产量及销量均同比录得近双位数增长;(ii)成本持续降低;(iii)原料奶平均市场价格维持稳定并且同比有轻微增加。
- 中联重科(1157.HK)公告,公司7月5日议决批准非公开发行建议,向四名认购方发行不超过12.49亿股A股。预计筹集最多人民币66亿元,拟用于挖掘机械智能制造等项目。认购方包括怀瑾基石、太平人寿、海南诚一盛和宁波实拓,拟认购比例分别为47.0%、28.8%、15.2%及9.1%。
- 美的置业(3990.HK)公告,2020年前六个月,该集团连同其合营企业和联营公司的合同销售金额约人民币482.0亿元,同比增长2.1%。而相应的已售建筑面积约437.9万平方米,同比下滑3.2%。其中6月单月,美的置业销售额117亿元,同比增幅15.5%,连续两个月销售额破百亿。
- 众安在线(6060.HK)公告,预期于截至2020年6月30日止六个月的未经审核归属于公司股东合并净利润,将较2019年同期净利润约9453.8万元人民币,录得不低于100%的增长。集团表现改善乃主要由于公司追求有质量的增长,在实现总保费稳健增长的同时,综合成本率进一步改善,从而承保亏损收窄。
- 郑州银行(6196.HK)公告,公司经修订非公开发行A股的申请获得中国证监会审核通过。根据经修订预案,公司将发行不超过10亿股A股予不超过35名特定发行对象(包括郑州控股、百瑞信托及国原贸易),可募集资金总额不超过人民币60亿元,扣除相关发行费用后将全部用于补充本行的核心一级资本。

主要指数	收市价	日变动%	月变动%
恒生指数	25,373	0.99	2.43
国企指数	10,243	1.85	1.76
上证综合指数	3,153	2.01	7.58
沪深300指数	4,420	1.93	10.46
创业板指数	2,463	1.57	13.67
日经225指数	22,306	0.72	-2.44
道琼斯指数	25,827	0.00	0.00
标普500指数	3,130	0.00	0.00
纳斯达克指数	10,208	0.00	0.00
德国DAX指数	12,528	-0.64	-2.49
法国CAC指数	5,007	-0.84	-3.67
富时100指数	6,157	-1.33	-5.04

波幅指数	收市价	日变动%	月变动%
VIX指数	27.68	-3.28	7.87
VHSI指数	23.70	-2.95	-4.93

商品	收市价	日变动%	月变动%
纽约期油	40.65	0.00	0.00
黄金	1,790.00	0.00	0.00
铜	6,017.00	-0.92	8.91
铝	1,614.00	-0.43	2.90
小麦	492.00	0.00	0.00
玉米	343.50	0.00	0.00

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	25,319	25,454	25,183	25,373	0.99	23.2	590.4	38	9	2
国企指数	10,147	10,273	10,134	10,243	1.85	39.9	561.1	46	3	1

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	51.75	0.98	50.84	2.26	1.79
中电控股	2	77.70	0.32	77.12	2.26	0.76
中华煤气	3	12.10	0.00	11.78	1.17	2.71
汇丰控股	5	37.45	0.40	37.60	4.57	-0.41
电能实业	6	43.65	-0.23	43.59	3.77	0.13
恒生银行	11	133.10	0.00	133.39	2.38	-0.22
恒基地产	12	30.70	0.33	31.17	2.72	-1.50
新鸿基地产	16	101.10	-0.30	100.99	2.44	0.11
新世界发展	17	39.20	-1.01	32.40	-21.13	21.00
太古股份	19	41.20	-0.96	42.16	2.45	-2.28
银河娱乐	27	54.70	2.05	51.63	0.00	5.94
港铁公司	66	41.55	-0.24	N/A	N/A	N/A
信和置业	83	10.34	0.39	9.52	0.00	8.64
恒隆地产	101	19.22	-0.52	19.38	5.00	-0.80
中国旺旺	151	6.01	0.33	5.90	0.00	1.87
吉利汽车	175	14.16	12.56	12.59	3.24	12.43
中信股份	267	7.76	0.52	7.25	0.00	6.97
万洲国际	288	6.94	1.76	6.80	2.69	2.05
中国石化	386	3.38	1.81	3.35	3.20	1.02
港交所	388	345.40	-1.31	347.99	4.74	-0.74
创科实业	669	76.70	1.46	75.63	-0.20	1.42
中国海外	688	25.55	2.00	24.88	5.25	2.70
腾讯	700	524.50	1.16	516.87	2.57	1.48
中国联通	762	4.43	1.37	4.36	3.11	1.53
领展房产基金	823	64.80	0.23	N/A	0.00	N/A
中国石油	857	2.70	2.27	2.66	3.37	1.39
中海油	883	9.00	0.11	9.03	3.45	-0.38
建设银行	939	6.14	0.82	6.08	2.62	1.05
中国移动	941	54.65	0.28	54.11	3.56	0.99
长江基建	1038	40.45	-0.49	38.69	0.00	4.55
恒安国际	1044	61.45	0.66	60.85	0.01	0.99
中国神华	1088	13.28	4.08	12.67	5.31	4.80
石药集团	1093	14.78	1.65	17.21	0.00	-14.10
华润置地	1109	32.45	2.53	29.90	0.00	8.53
长实地产	1113	47.75	1.49	N/A	N/A	N/A
中国生物制药	1177	14.88	0.68	14.91	0.00	-0.21
友邦保险	1299	74.95	0.33	74.95	3.15	0.01
工商银行	1398	4.92	1.23	4.84	3.07	1.64
金沙中国	1928	31.70	3.43	30.72	1.20	3.18
九龙仓置业	1997	37.50	-0.27	N/A	N/A	N/A
碧桂园	2007	10.38	3.80	9.06	0.00	14.55
瑞声科技	2018	52.35	6.62	48.75	2.27	7.39
申洲国际	2313	93.80	0.37	93.55	-0.90	0.27
中国平安	2318	81.10	1.44	80.02	3.64	1.35
蒙牛乳业	2319	31.25	1.30	30.78	6.90	1.51
舜宇光学科技	2382	134.70	6.23	127.02	1.21	6.05
中银香港	2388	23.95	-0.21	23.95	1.02	0.00
中国人寿	2628	17.62	2.92	16.91	8.02	4.19
交通银行	3328	5.08	1.40	4.87	5.45	4.37
中国银行	3988	3.02	2.37	2.96	2.86	2.11

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	2.07	6.70	-80.92	中联重科	1157	6.66	1.83	-15.89
东北电气	42	0.42	0.00	-72.45	兖州煤业	1171	6.32	4.29	-40.35
四川成渝	107	1.82	1.68	-52.45	中国铁建	1186	6.44	2.22	-34.61
青岛啤酒	168	60.20	2.03	-30.11	比亚迪	1211	67.90	13.55	-21.98
江苏宁沪	177	9.20	0.11	-16.86	农业银行	1288	2.96	1.37	-23.11
京城机电	187	1.35	2.27	-66.73	新华保险	1336	29.35	2.44	-47.06
广州广船	317	5.72	6.12	-70.42	工商银行	1398	4.92	1.23	-13.06
马鞍山钢铁	323	2.11	1.44	-29.79	丽珠医药	1513	38.60	1.05	-25.75
上海石油化工	338	2.01	2.55	-49.65	中国中冶	1618	1.31	3.15	-55.93
鞍钢股份	347	1.97	1.03	-31.70	中国中车	1766	3.46	1.17	-46.35
江西铜业	358	8.27	-0.36	-47.93	广发证券	1776	9.31	3.33	-48.74
中国石油化工	386	3.38	1.81	-24.47	中国交通建设	1800	4.62	1.54	-47.21
中国中铁	390	4.18	1.70	-28.23	晨鸣纸业	1812	2.84	0.35	-49.42
广深铁路	525	1.57	3.97	-40.35	中煤能源	1898	1.95	4.84	-56.95
深圳高速	548	7.75	-0.77	-27.23	中国远洋	1919	2.54	8.55	-42.25
南京熊猫电子	553	5.06	0.58	-44.95	民生银行	1988	5.12	1.79	-21.41
郑煤机	564	3.71	4.21	-45.88	金隅股份	2009	1.59	0.63	-54.98
山东墨龙	568	0.66	0.00	-83.95	中集集团	2039	6.82	4.44	-18.39
北京北辰实业	588	1.82	2.25	-41.15	复星医药	2196	27.55	1.29	-27.02
中国东方航空	670	2.88	1.05	-40.86	万科企业	2202	26.95	2.28	-14.23
山东新华制药	719	4.27	0.95	-61.83	金风科技	2208	6.80	0.74	-39.86
中国国航	753	4.82	0.63	-36.86	广汽集团	2238	5.98	4.18	-43.03
中兴通讯	763	26.00	10.87	-44.10	中国平安	2318	81.10	1.44	-5.15
中国石油	857	2.70	2.27	-44.30	长城汽车	2333	5.27	3.74	-42.93
白云山	874	21.40	2.39	-42.20	潍柴动力	2338	16.10	0.88	-3.30
东江环保	895	5.28	-0.94	-48.12	中国铝业	2600	1.57	3.29	-52.12
华能国际电力	902	2.94	1.03	-40.03	中国太保	2601	22.65	1.80	-32.73
安徽海螺水泥	914	55.75	0.63	-10.46	上海医药	2607	13.60	1.95	-34.77
海信科龙	921	9.19	2.91	-32.64	中国人寿	2628	17.62	2.92	-51.38
建设银行	939	6.14	0.82	-16.19	上海电气	2727	2.29	3.15	-60.97
大唐发电	991	0.99	2.06	-59.16	中海集运	2866	0.80	3.90	-63.71
安徽皖通高速	995	3.79	3.55	-35.53	大连港	2880	0.78	8.33	-58.65
中信银行	998	3.58	1.13	-41.61	中海油田	2883	6.95	-0.71	-54.18
仪征化纤	1033	0.55	3.77	-71.98	紫金矿业	2899	3.81	1.33	-26.87
重庆钢铁	1053	0.75	1.35	-56.16	交通银行	3328	5.08	1.40	-13.42
中国南方航空	1055	3.60	0.84	-39.44	福耀玻璃	3606	19.68	3.25	-18.47
浙江世宝	1057	0.74	0.00	-84.49	招商银行	3968	37.45	4.32	-7.06
天津创业环保	1065	2.44	0.83	-67.66	中国银行	3988	3.02	2.37	-24.14
华电国际电力	1071	2.21	2.32	-44.18	洛阳钼业	3993	2.78	2.96	-37.72
东方电气	1072	4.23	2.17	-58.48	中信证券	6030	17.52	8.15	-44.28
中国神华	1088	13.28	4.08	-23.75	中国光大银行	6818	3.07	1.66	-30.37
洛阳玻璃	1108	2.23	1.36	-85.32	海通证券	6837	7.40	6.32	-54.44
中海发展	1138	3.61	2.27	-52.02	华泰证券	6886	14.26	6.90	-41.19

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
06/07/2020	香港	采购经理指数	六月	--	43.90
06/07/2020	欧元区	零售销售(月比)	五月	15.50%	-11.70%
06/07/2020	欧元区	零售销售(年比)	五月	-6.30%	-19.60%
06/07/2020	美国	ISM 非制造业综合指数	六月	50.40	45.40
06/07/2020	欧元区	Sentix投资者信心	七月	-10.89	-24.80

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