

晨讯

宏观焦点

美国股市周二上升。道琼斯指数上升1.1%至25,743点；标准普尔指数上升0.8%至3,081点；纳斯达克指数上升0.6%至9,608点。三大指数期货早盘上升。

油价周二大涨，受惠于预期OPEC+于本周之会议中将延长减产规模至7月或8月，纽约7月期油大涨3.9%至每桶36.81美元。API于盘后公布上周美国原油库存意外减少，但汽油及蒸馏油库存增幅则超预期，油价今天早盘上升超过1%。金价下跌，纽约8月期金微跌0.9%至每盎司1,734.0美元。金价今天早盘变化不大。

香港股市周二上升，受惠于外围股市造好。家电股升幅较大；鞋类服装股逆市下跌。个股方面，华电福新(816.HK)获控股股东提价65.6%私有化，股价急升60.3%；有消息指东亚银行(23.HK)或出售中港业务唯公司否认，但股价仍然大涨17.6%。恒生指数上升1.1%至23,996点，国企指数上升0.4%至9,876点，香港股市成交金额减少24.4%至1,140亿港元。内地股市也上升，上证综合指数上升0.2%至2,921点，沪深两市成交金额微跌0.1%至人民币7,399亿元。

截止欧洲中部时间6月2日早上10时，全球新增确诊新冠肺炎病例为113,198宗（大前天为122,917宗），中止了此前连续五天上升趋势；新增死亡人数为4,242人（大前天为4,000人），中止了此前连续二天下降趋势。

行业及公司新闻

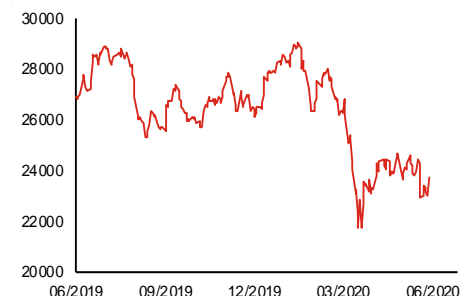
- 此前招股的网易(9999.HK)公开孖展已获超额认购超过40倍，国际配售也传已获得超额。
- 旭辉(884.HK)公布2020年首5月合同销售金额为人民币556亿元，同比下跌15.9%，但其中5月份合同销售按年增长26.5%至人民币202亿元。5月份销售增速远优于首4月，首5月完成公司2020年全年销售目标人民币2,300亿元之24.2%。
- 合景泰富(1813.HK)公布2020年首5月预售额为人民币287亿元，同比微升0.8%，其中5月份预售额按年大增45.0%至人民币91.5亿元。5月份预售额增速远优于首4月，首5月完成公司2020年全年销售目标人民币1,033亿元之27.8%。
- 万科企业(2202.HK)公布2020年首5月合同销售金额为人民币2,471亿元，同比下跌7.7%，但其中5月份合同销售金额按年上升5.7%至人民币613亿元，5月份销售增速优于首4月。
- 绿城服务(2869.HK)宣布以每股10.18港元(折让7.1%)配售2.7亿股(现有股本9.0%)，净集资额约26.9亿港元，将用作未来潜在的并购、战略投资、营运资金及一般用途。大股东持股量将从34.6%下降至31.7%。
- 中国恒大(3333.HK)公布2020年首5月合约销售金额为人民币2,728亿元，同比增长17.8%，其中5月份合约销售金额按年上升12.5%至人民币602亿元。5月份销售增速差于首4月，首5月完成公司2020年全年销售目标人民币6,500亿元之42.0%。
- 鼎丰集团(6878.HK)宣布以每股0.38港元(折让9.5%)配售最多2.7亿股(现有股本4.2%)，净集资额约1.0亿港元，将用作偿还债项。大股东持股量将从47.2%下降至45.3%。

主要指数	收市价	日变动%	月变动%
恒生指数	23,996	1.11	-2.63
国企指数	9,876	0.43	-1.64
创业板指数	79	-0.09	1.19
上证综合指数	2,921	0.20	2.14
沪深300指数	3,984	0.31	1.81
日经225指数	22,326	1.19	13.79
道琼斯指数	25,743	1.05	8.51
标普500指数	3,081	0.82	8.84
纳斯达克指数	9,608	0.59	11.66
德国DAX指数	12,021	3.75	10.68
法国CAC指数	4,859	2.02	6.27
富时100指数	6,220	0.87	7.93

波幅指数	收市价	日变动%	月变动%
VIX指数	26.84	-4.92	-27.83
VHSI指数	27.74	-2.63	3.82

商品	收市价	日变动%	月变动%
纽约期油	36.81	3.87	67.16
黄金	1,734.00	-0.93	1.63
铜	5,528.50	0.81	8.19
铝	1,547.00	0.65	4.03
小麦	508.00	-1.41	-1.65
玉米	324.25	0.31	1.81

恒生指数一年走势图



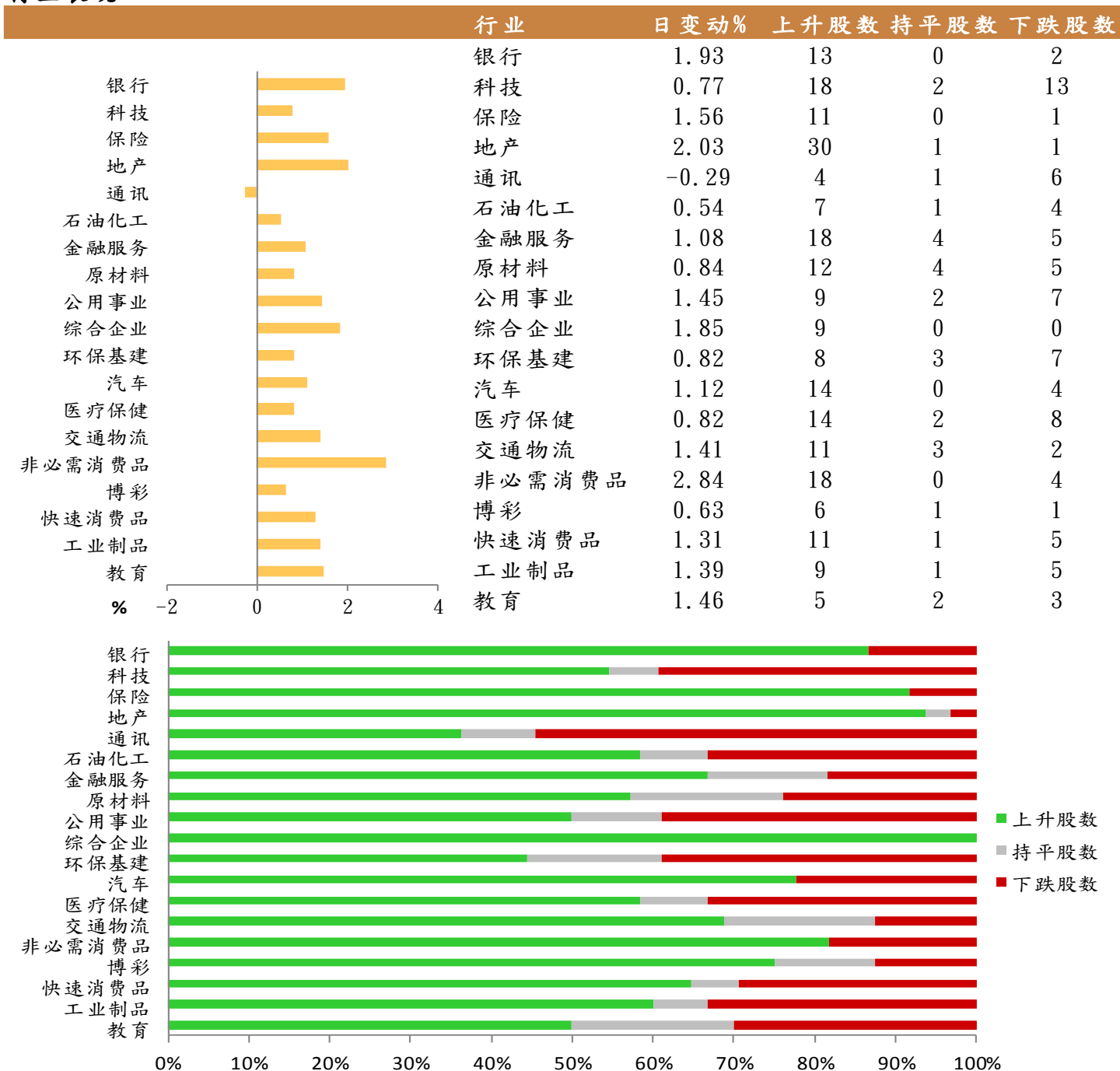
国企指数一年走势图



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	23,792	23,996	23,766	23,996	1.11	18.1	501.9	39	8	3
国企指数	9,829	9,891	9,803	9,876	0.43	23.3	398.1	31	17	2

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	49.50	1.64	49.22	2.09	0.57
中电控股	2	78.10	0.62	78.13	0.80	-0.04
中华煤气	3	13.48	0.75	12.97	0.84	3.89
汇丰控股	5	37.20	1.64	37.44	1.39	-0.63
电能实业	6	44.50	0.00	43.95	0.51	1.26
恒生银行	11	122.90	0.74	123.31	0.25	-0.34
恒基地产	12	29.45	1.73	29.30	3.56	0.52
新鸿基地产	16	96.25	1.91	97.04	2.12	-0.81
新世界发展	17	8.38	1.58	8.10	0.00	3.46
太古股份	19	43.65	2.46	44.80	3.58	-2.57
银河娱乐	27	54.70	0.00	55.03	0.00	-0.60
港铁公司	66	39.10	1.82	N/A	N/A	N/A
信和置业	83	9.54	1.81	9.41	2.36	1.39
恒隆地产	101	17.02	1.19	17.16	0.91	-0.82
中国旺旺	151	5.66	-0.18	N/A	N/A	N/A
吉利汽车	175	11.08	1.65	11.39	3.89	-2.75
中信股份	267	7.78	1.30	8.03	6.37	-3.11
万洲国际	288	6.53	-1.06	6.59	0.18	-0.88
中国石化	386	3.44	-0.86	3.51	0.76	-1.87
港交所	388	288.00	1.84	289.88	1.94	-0.65
创科实业	669	70.35	1.96	71.12	3.21	-1.08
中国海外	688	25.00	1.21	25.03	1.78	-0.14
腾讯	700	430.40	0.33	436.83	2.14	-1.47
中国联通	762	4.32	-2.26	4.42	-1.04	-2.22
领展房产基金	823	65.25	6.44	N/A	5.10	N/A
中国石油	857	2.69	-0.74	2.74	1.23	-1.90
中海油	883	9.13	1.11	9.28	2.02	-1.59
建设银行	939	6.31	0.32	6.36	1.67	-0.72
中国移动	941	54.95	-0.99	55.59	0.36	-1.15
长江基建	1038	41.15	2.36	41.96	1.77	-1.94
恒安国际	1044	64.05	-0.85	64.67	0.53	-0.96
中国神华	1088	14.54	1.54	14.52	2.11	0.12
石药集团	1093	16.38	4.60	15.50	0.00	5.67
华润置地	1109	31.90	1.11	30.50	0.00	4.59
长实地产	1113	43.75	0.69	N/A	N/A	N/A
中国生物制药	1177	13.06	0.31	11.18	0.00	16.81
友邦保险	1299	68.20	3.18	69.14	4.48	-1.35
工商银行	1398	5.14	0.78	5.22	2.79	-1.54
金沙中国	1928	30.85	0.82	30.58	-0.13	0.89
九龙仓置业	1997	31.15	1.30	N/A	N/A	N/A
碧桂园	2007	9.87	0.82	9.40	0.00	5.00
瑞声科技	2018	42.00	0.24	42.33	2.86	-0.79
申洲国际	2313	96.25	0.26	96.88	-2.81	-0.65
中国平安	2318	78.40	1.29	79.25	2.61	-1.07
蒙牛乳业	2319	29.00	0.00	29.57	0.40	-1.92
舜宇光学科技	2382	107.50	-0.46	109.72	3.33	-2.02
中银香港	2388	22.90	2.00	22.98	2.29	-0.34
中国人寿	2628	15.08	1.07	15.30	1.86	-1.44
交通银行	3328	4.84	0.41	4.87	0.00	-0.56
中国银行	3988	2.91	1.04	2.92	2.28	-0.36

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	2.16	-1.37	-79.93	中联重科	1157	6.27	-1.10	-11.76
东北电气	42	0.47	10.59	-71.67	兖州煤业	1171	6.19	2.15	-35.11
四川成渝	107	1.88	0.53	-51.20	中国铁建	1186	7.16	0.00	-26.04
青岛啤酒	168	55.65	0.09	-17.44	比亚迪	1211	47.70	2.58	-28.35
江苏宁沪	177	9.09	0.78	-17.62	农业银行	1288	3.19	-0.31	-14.79
京城机电	187	1.28	-0.78	-65.41	新华保险	1336	25.50	1.39	-48.84
广州广船	317	5.55	0.91	-71.27	工商银行	1398	5.14	0.78	-9.26
马鞍山钢铁	323	2.20	-0.90	-23.94	丽珠医药	1513	31.40	-0.63	-29.02
上海石油化工	338	1.93	-1.03	-51.69	中国中冶	1618	1.25	0.81	-55.44
鞍钢股份	347	1.89	3.28	-31.01	中国中车	1766	3.69	-0.81	-42.89
江西铜业	358	7.40	3.35	-47.64	广发证券	1776	8.13	0.25	-45.07
中国石油化工	386	3.44	-0.86	-25.31	中国交通建设	1800	4.97	-0.40	-41.92
中国中铁	390	4.25	0.47	-27.89	晨鸣纸业	1812	2.87	-0.35	-46.55
广深铁路	525	1.52	0.66	-37.83	中煤能源	1898	1.94	1.04	-53.95
深圳高速	548	8.00	0.00	-19.81	中国远洋	1919	2.11	1.93	-42.97
南京熊猫电子	553	5.66	-0.88	-38.70	民生银行	1988	5.46	-0.55	-13.45
郑煤机	564	3.04	10.95	-48.42	金隅股份	2009	1.69	0.60	-51.31
山东墨龙	568	0.60	1.69	-84.51	中集集团	2039	6.30	2.27	-21.89
北京北辰实业	588	1.95	-1.52	-35.50	复星医药	2196	24.75	-0.60	-26.57
中国东方航空	670	2.79	1.82	-39.43	万科企业	2202	26.35	1.35	-11.37
山东新华制药	719	4.06	0.00	-62.54	金风科技	2208	7.18	1.70	-32.32
中国国航	753	4.89	3.82	-33.33	广汽集团	2238	6.50	3.17	-36.71
中兴通讯	763	21.80	1.87	-48.31	中国平安	2318	78.40	1.29	-3.30
中国石油	857	2.69	-0.74	-42.82	长城汽车	2333	4.98	1.01	-43.67
白云山	874	19.40	0.73	-42.35	潍柴动力	2338	14.00	-0.28	-4.56
东江环保	895	5.41	-0.37	-50.13	中国铝业	2600	1.46	0.00	-52.73
华能国际电力	902	3.00	1.35	-37.53	中国太保	2601	21.75	0.93	-32.38
安徽海螺水泥	914	56.00	-1.09	-11.02	上海医药	2607	12.46	0.32	-36.79
海信科龙	921	9.22	-0.97	-31.87	中国人寿	2628	15.08	1.07	-48.56
建设银行	939	6.31	0.32	-9.81	上海电气	2727	2.18	0.00	-55.42
大唐发电	991	1.06	0.95	-54.40	中海集运	2866	0.75	0.00	-64.02
安徽皖通高速	995	3.60	0.28	-37.41	大连港	2880	0.68	4.62	-64.40
中信银行	998	3.45	0.29	-38.14	中海油田	2883	6.88	1.33	-53.20
仪征化纤	1033	0.50	1.01	-73.52	紫金矿业	2899	3.14	-1.57	-25.85
重庆钢铁	1053	0.68	0.00	-53.16	交通银行	3328	4.84	0.41	-14.39
中国南方航空	1055	3.32	-0.30	-40.70	福耀玻璃	3606	17.74	0.23	-19.10
浙江世宝	1057	0.71	-1.39	-84.98	招商银行	3968	37.35	0.13	-2.34
天津创业环保	1065	2.31	0.00	-69.01	中国银行	3988	2.91	1.04	-23.39
华电国际电力	1071	2.39	-0.42	-40.82	洛阳钼业	3993	2.39	-0.83	-37.79
东方电气	1072	3.99	3.37	-60.26	中信证券	6030	14.52	0.55	-42.21
中国神华	1088	14.54	1.54	-19.46	中国光大银行	6818	3.20	0.31	-24.44
洛阳玻璃	1108	2.22	0.45	-85.31	海通证券	6837	6.18	-0.48	-53.09
中海发展	1138	3.95	0.00	-46.22	华泰证券	6886	12.56	-0.79	-35.68

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
03/06/2020	1218	永义国际	末期业绩/股息

经济资料

日期	国家	指数		预测	前值
03/06/2020	欧元区	Markit综合PMI指数	五月终值	30.76	30.50
03/06/2020	欧元区	Markit服务业PMI指数	五月终值	28.92	28.70
03/06/2020	美国	MBA 贷款申请指数	五月二十九日	--	2.70%
03/06/2020	美国	资本财新订单非国防(飞机除外)	四月终值	-5.83%	-5.80%
03/06/2020	美国	资本财销货非国防(飞机除外)	四月终值	0.00%	-5.40%
03/06/2020	美国	耐久财新订单工业经季调(月比)	四月终值	-17.26%	-17.20%
03/06/2020	美国	耐久财新订单经季调(运输除外)(月比)	四月终值	-7.42%	-7.40%
03/06/2020	欧元区	失业率	四月	8.28%	7.40%
03/06/2020	欧元区	PPI(月比)	四月	-1.60%	-1.50%
03/06/2020	欧元区	PPI(年比)	四月	-4.01%	-2.80%
03/06/2020	美国	工厂订单	四月	-13.33%	-10.30%
03/06/2020	中国	Markit服务业PMI指数	五月	47.79	44.40
03/06/2020	香港	采购经理指数	五月	--	36.90
03/06/2020	美国	ADP 就业变动	五月	-8685.90k	-20236.00k
03/06/2020	美国	ISM 非制造业综合指数	五月	44.55	41.80

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