

宏观焦点

美国股市周一上扬,受惠于航空股及联储局放宽中小企业申请抗疫援助。道琼斯指数上升1.7%至27,572点,标准普尔指数上升1.2%至3,232点,纳斯达克指数上升1.1%至9,925点。三大指数期货早盘变化不大。

油价周一先升后大跌,虽然OPEC+延长了减产幅度至7月,但沙地表示其与科威特及阿联酋并不打算将自愿减产延至6月后,纽约7月期油大跌3.4%至每桶38.19美元。油价今天早盘上升超过1%。金价上升,纽约8月期金上升1.3%至每盎司1,705.1美元。金价今天早盘变化不大。

香港股市周一先升后个别发展。保险股升幅较大;教育股跌幅较大。个股方面,旭辉(884.HK)折让1.3%配股,股价上升6.0%;越南制造加工出口(422.HK)获控股股东溢价1.6倍提私有化,股价大涨151.5%;凯普松国际(469.HK)获大股东溢价79.1%提私有化,股价大涨70.1%。恒生指数微升至24,777点,国企指数下跌0.6%至10,009点,香港股市成交金额减少4.1%至1,293亿港元。内地股市上升,上证综合指数上升0.2%至2,938点,沪深两市成交金额增加8.0%至人民币6,545亿元。

截止欧洲中部时间6月8日早上10时,全球新增确诊新冠肺炎病例为131,287宗(大前天为136,409宗),中止了此前连续两天上升趋势;新增死亡人数为3,469人(大前天为4,586人),为连续第二天下降。

行业及公司新闻

- 此前招股的京东(9618.HK)公开开展已获超额认购超过25倍,而国际配售也传已获得超购。
- 信义玻璃(868.HK)发布盈利预警,公司预计2020年上半年股东应占溢利将同比减少25%-40%至12.7-15.9亿港元,主要因去年同期录得一次性出售收益6.3亿港元、人民币贬值、及玻璃产品的需求和平均售价下降。
- 信义光能(968.HK)发布盈利预喜,公司预计2020年上半年股东应占溢利将同比增长35%-50%至12.9-14.3亿港元,主要受惠于太阳能玻璃产品的销量及平均市场价格按年上升、若干原材料及能源成本降低、及生产效率提高。
- 丘钛科技(1478.HK)公布2020年首5月摄像头模组销量同比下跌1.3%(3,200万像素及以上摄像头模组销量同比大增1.4倍,占比从去年同期之11.2%增加至27.8%),而5月份销量则按年减少5.3%;首5月指纹识别模组销量则同比上升4.4%,其中5月份销量按年增加11.7%。
- 佳兆业美好(2168.HK)宣布以每股32.55港元(折让10.0%)配售1,400万股(现有股本10.0%),净集资金约4.5亿港元,将用作日后机遇出现时的潜在业务发展或投资及一般营运资金以及一般企业用途。大股东持股量将从74.0%下降至67.2%。
- 蒙牛乳业(2319.HK)发布盈利预警,虽然公司2020年上半年可比业务收入同比上升,但股东应占溢利预计按年大跌45%-60%至人民币8.3-11.4亿元,主要因一季度投入额外疫情防控费用、为降低渠道库存投入额外营销费用、及向社会捐赠款物。

主要指数	收市价	日变动%	月变动%
恒生指数	24,777	0.03	2.26
国企指数	10,009	-0.57	1.42
创业板指数	81	1.98	4.18
上证综合指数	2,938	0.24	1.47
沪深300指数	4,022	0.52	1.47
日经225指数	23,178	1.37	14.86
道琼斯指数	27,572	1.70	13.32
标普500指数	3,232	1.20	10.33
纳斯达克指数	9,925	1.13	8.81
德国DAX指数	12,820	-0.22	17.56
法国CAC指数	5,176	-0.43	13.76
富时100指数	6,473	-0.18	9.04

波幅指数	收市价	日变动%	月变动%
VIX指数	25.81	5.26	-7.76
VHSI指数	25.83	3.61	-5.66

商品	收市价	日变动%	月变动%
纽约期油	38.19	-3.44	47.57
黄金	1,705.10	1.31	-1.31
铜	5,699.50	0.17	8.07
铝	1,605.00	0.85	8.08
小麦	511.50	-0.73	-2.01
玉米	333.75	0.75	4.54

恒生指数一年走势图



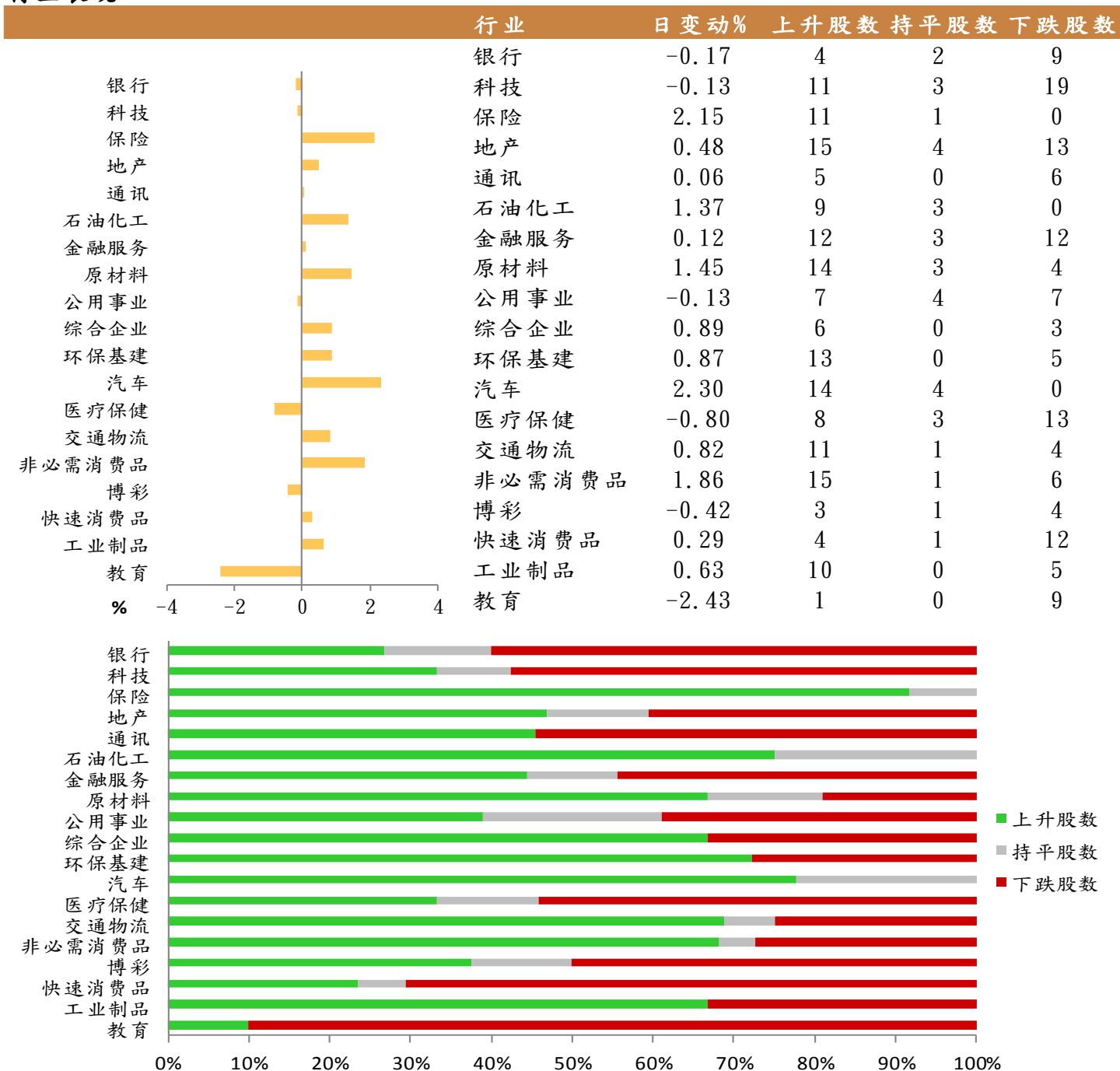
国企指数一年走势图



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	25,018	25,019	24,679	24,777	0.03	21.2	538.9	25	23	2
国企指数	10,155	10,155	9,982	10,009	-0.57	25.8	364.5	14	34	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	54.35	1.40	54.33	1.30	0.04
中电控股	2	77.95	-0.45	78.28	0.00	-0.42
中华煤气	3	13.70	0.29	12.90	3.42	6.17
汇丰控股	5	41.00	1.23	41.34	0.45	-0.82
电能实业	6	44.70	0.22	44.95	1.22	-0.56
恒生银行	11	139.40	3.41	140.12	3.21	-0.51
恒基地产	12	31.50	1.61	31.39	0.90	0.36
新鸿基地产	16	100.50	0.75	100.75	0.60	-0.25
新世界发展	17	9.04	1.46	8.99	3.11	0.56
太古股份	19	46.85	1.19	47.47	0.91	-1.30
银河娱乐	27	55.30	-1.34	55.49	-1.11	-0.34
港铁公司	66	41.15	1.11	N/A	N/A	N/A
信和置业	83	10.06	1.21	9.66	0.00	4.18
恒隆地产	101	17.46	-0.11	17.50	-0.70	-0.23
中国旺旺	151	5.79	-2.20	N/A	N/A	N/A
吉利汽车	175	11.96	1.70	12.17	2.61	-1.71
中信股份	267	7.92	-1.61	8.03	0.00	-1.36
万洲国际	288	6.68	-1.04	6.94	-0.06	-3.80
中国石化	386	3.60	0.28	3.64	-0.74	-1.10
港交所	388	292.80	-0.48	292.25	-1.28	0.19
创科实业	669	74.45	1.09	75.26	1.43	-1.08
中国海外	688	24.80	-0.80	24.97	0.11	-0.68
腾讯	700	430.00	-0.97	432.33	-0.39	-0.54
中国联通	762	4.60	-0.43	4.69	-0.17	-1.89
领展房产基金	823	66.15	-0.15	N/A	-1.97	N/A
中国石油	857	2.83	0.71	2.85	-0.84	-0.56
中海油	883	9.53	2.14	9.58	0.54	-0.57
建设银行	939	6.29	-1.56	6.34	-1.57	-0.72
中国移动	941	53.95	-1.28	54.25	-1.41	-0.55
长江基建	1038	41.90	-0.71	42.11	-1.45	-0.51
恒安国际	1044	60.60	-3.43	60.76	-4.27	-0.26
中国神华	1088	13.14	0.31	13.13	-0.03	0.06
石药集团	1093	15.76	-1.87	15.50	0.00	1.68
华润置地	1109	32.50	-0.46	30.50	0.00	6.57
长实地产	1113	46.75	1.30	N/A	N/A	N/A
中国生物制药	1177	13.80	0.73	13.57	0.00	1.72
友邦保险	1299	72.25	0.91	73.63	0.69	-1.87
工商银行	1398	5.16	-1.34	5.19	-1.47	-0.55
金沙中国	1928	32.95	0.00	33.54	0.67	-1.77
九龙仓置业	1997	33.95	2.11	N/A	N/A	N/A
碧桂园	2007	10.16	-0.20	9.40	0.00	8.09
瑞声科技	2018	44.05	1.50	44.25	1.60	-0.46
申洲国际	2313	101.60	-0.39	102.30	-0.17	-0.68
中国平安	2318	81.80	0.55	82.77	0.38	-1.17
蒙牛乳业	2319	29.20	-1.52	29.51	-0.05	-1.06
舜宇光学科技	2382	114.00	0.00	114.84	-0.37	-0.74
中银香港	2388	24.70	0.82	24.80	0.54	-0.42
中国人寿	2628	16.30	3.30	16.54	3.69	-1.44
交通银行	3328	4.90	-1.61	4.87	0.00	0.68
中国银行	3988	2.95	-0.67	2.95	-1.25	0.06

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	2.04	-1.92	-79.36	中联重科	1157	6.11	-2.08	-12.07
东北电气	42	0.44	0.00	-72.87	兖州煤业	1171	6.41	1.75	-32.77
四川成渝	107	1.93	-1.03	-49.83	中国铁建	1186	7.19	-0.28	-24.94
青岛啤酒	168	55.25	-0.54	-21.83	比亚迪	1211	52.50	1.45	-23.71
江苏宁沪	177	9.10	-0.22	-16.13	农业银行	1288	3.15	-2.48	-15.71
京城机电	187	1.43	4.38	-63.65	新华保险	1336	26.90	2.09	-46.85
广州广船	317	5.33	-1.30	-70.91	工商银行	1398	5.16	-1.34	-10.15
马鞍山钢铁	323	2.24	2.28	-21.69	丽珠医药	1513	31.75	2.25	-29.03
上海石油化工	338	2.07	1.47	-49.63	中国中冶	1618	1.27	0.79	-54.38
鞍钢股份	347	1.93	-1.53	-30.67	中国中车	1766	3.88	1.57	-39.59
江西铜业	358	8.11	2.01	-45.63	广发证券	1776	8.18	-1.92	-45.28
中国石油化工	386	3.60	0.28	-23.61	中国交通建设	1800	5.03	0.20	-40.63
中国中铁	390	4.38	1.86	-24.59	晨鸣纸业	1812	2.93	0.69	-45.22
广深铁路	525	1.55	1.31	-37.42	中煤能源	1898	1.99	0.00	-52.71
深圳高速	548	8.27	0.00	-17.53	中国远洋	1919	2.27	2.71	-40.48
南京熊猫电子	553	5.69	0.53	-38.85	民生银行	1988	5.48	-1.44	-13.04
郑煤机	564	3.18	0.63	-49.27	金隅股份	2009	1.64	0.00	-52.34
山东墨龙	568	0.65	-4.41	-84.01	中集集团	2039	6.18	-0.32	-22.11
北京北辰实业	588	1.96	1.55	-35.44	复星医药	2196	25.35	-1.55	-25.24
中国东方航空	670	3.09	0.32	-38.03	万科企业	2202	26.10	-1.51	-10.47
山东新华制药	719	4.07	0.00	-62.37	金风科技	2208	7.77	1.70	-30.08
中国国航	753	5.40	-0.18	-32.41	广汽集团	2238	7.00	2.94	-34.09
中兴通讯	763	22.15	1.14	-48.07	中国平安	2318	81.80	0.55	-2.71
中国石油	857	2.83	0.71	-40.50	长城汽车	2333	5.36	1.52	-42.80
白云山	874	20.50	0.49	-41.23	潍柴动力	2338	14.50	0.69	-3.64
东江环保	895	5.60	2.00	-48.54	中国铝业	2600	1.59	0.63	-49.09
华能国际电力	902	3.01	0.00	-36.57	中国太保	2601	23.60	3.96	-29.10
安徽海螺水泥	914	54.20	-2.25	-11.70	上海医药	2607	12.74	0.95	-35.60
海信科龙	921	9.02	-2.28	-32.54	中国人寿	2628	16.30	3.30	-48.54
建设银行	939	6.29	-1.56	-10.32	上海电气	2727	2.32	-3.33	-58.49
大唐发电	991	1.07	-0.93	-54.38	中海集运	2866	0.80	1.27	-61.98
安徽皖通高速	995	3.72	-0.80	-35.10	大连港	2880	0.68	-1.45	-63.93
中信银行	998	3.51	-0.28	-36.95	中海油田	2883	8.32	8.76	-47.06
仪征化纤	1033	0.56	0.00	-71.13	紫金矿业	2899	3.26	3.82	-25.82
重庆钢铁	1053	0.70	1.45	-52.69	交通银行	3328	4.90	-1.61	-13.02
中国南方航空	1055	3.94	3.14	-36.03	福耀玻璃	3606	19.34	1.26	-18.72
浙江世宝	1057	0.75	0.00	-84.12	招商银行	3968	38.70	0.00	-1.00
天津创业环保	1065	2.35	0.00	-68.19	中国银行	3988	2.95	-0.67	-23.31
华电国际电力	1071	2.38	-0.83	-39.17	洛阳钼业	3993	2.62	2.75	-35.56
东方电气	1072	4.13	0.98	-58.31	中信证券	6030	14.96	-1.06	-40.57
中国神华	1088	13.14	0.31	-27.99	中国光大银行	6818	3.23	0.00	-22.65
洛阳玻璃	1108	2.26	1.35	-84.70	海通证券	6837	6.32	0.64	-51.90
中海发展	1138	3.85	0.26	-45.87	华泰证券	6886	12.44	-1.27	-36.69

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
09/06/2020	美国	夏售存货	四月终值	0.24%	0.40%
09/06/2020	美国	JOLTs职缺	四月	5574.43k	6191.00k
09/06/2020	欧元区	GDP经季调(季比)	第一季终值	-3.79%	-3.80%
09/06/2020	欧元区	GDP经季调(年比)	第一季终值	-3.19%	-3.20%
09/06/2020	欧元区	就业(季比)	第一季终值	--	-0.20%
09/06/2020	欧元区	就业(年比)	第一季终值	--	0.30%

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