

晨訊

宏观焦点

美国股市周五个别发展，新冠病例激增和就业数据不及预期，市场震荡。道琼斯指数下跌0.8%至25,871点；标准普尔指数下跌0.6%至3,098点；纳斯达克指数微升0.0%至9,946点。三大指数期货早盘微跌。

油价周五上涨，OPEC+深化减产前景令油价收高，但疫情担忧拖累经济，油价从日高回落。纽约7月期油上涨2.3%至每桶39.8美元。油价今天早盘上涨超过1%。金价上涨，纽约8月期金上涨1.3%至每盎司1,753.0美元。金价今天早盘上涨超过2%。

香港股市周五收涨，受益于内地注册制改革进入实际操作阶段。券商、物业管理涨幅居前。个股方面，受益于注册制改革为券商行业带来机遇，多个券商大涨，中信建投(6066.HK)涨停；中金公司(3908.HK)上涨4.6。中国恒大(3333.HK)公告，公司按每股19.8-20.5港元耗资3.4亿港元回购1686.5万股，股价上涨4.2%。恒生指数上涨0.7%至24,644点，国企指数上涨0.6%至9,975点，香港股市成交金额增加24.5%至1,515亿港元。内地股市也涨，上证综合指数上涨1%至2,968点，创业板指数上涨2.4%至2,320点，沪深两市成交金额上涨3.2%至人民币7,575亿元。

截止欧洲中部时间6月21日早上10时，全球新增确诊新冠肺炎病例为183,020宗（上周六为138,980宗），新增病例大幅攀升；新增死亡人数为4,743（上周六为6,271人），有所下降。

行业及公司新闻

- 此前招股的海吉亚医疗(6078.HK)公开孖展认购超分别录得超额认购超过608，Hygieia(1650.HK)之公开孖展也录得轻微超额认购，金融街(1502.HK)首日孖展超额约5倍。MBV(1957.HK)之公开孖展也录得轻微超额认购。
- 金融街物业(1502.HK)上周五招股。公司营收主要来自物业管理及相关服务，包括物业管理服务、增值服务及租赁服务。截至2019年，公司在管项目数量增至144个，在管建筑面积约1985.7万平方米，其中40.8%位于北京地区。2017-2019年，公司营收分别为7.6亿元-8.8亿元-9.97亿元，公司拥有人利润分别为7941.8.3万元-8705.0.7万元-1.1亿元。公司6月19日至6月24日招股，预计7月6日上市，招股价介乎7.16-7.56港元，集资规模6.44亿-6.8亿元。市值介乎25.8-27.2亿港元，相当于21.9-23.2倍2019年市盈率。
- 南戈壁(1878.HK)公布其于加拿大上市之股份遭不列颠哥伦比亚证券委员会发出停止交易令，而若停牌超过五个交易日，其可转换债券将违约。
- 中国宝丰(3966.HK)接获控股股东私有化要约，每股作价2.6港元(溢价27.5%)。公司计划退市但控股股东不会提高要约价。公司股份将于今天复牌。

| 主要指数 | 收市价 | 日变动% | 月变动% |
|---------|--------|-------|-------|
| 恒生指数 | 24,644 | 0.73 | 7.47 |
| 国企指数 | 9,975 | 0.59 | 5.81 |
| 上证综合指数 | 2,968 | 0.96 | 5.47 |
| 沪深300指数 | 4,099 | 1.34 | 7.18 |
| 创业板指数 | 2,319 | 2.36 | 13.33 |
| 日经225指数 | 22,371 | -0.48 | 9.72 |
| 道琼斯指数 | 25,871 | -0.80 | 5.75 |
| 标普500指数 | 3,098 | -0.56 | 4.81 |
| 纳斯达克指数 | 9,946 | 0.03 | 6.67 |
| 德国DAX指数 | 12,331 | 0.40 | 11.35 |
| 法国CAC指数 | 4,979 | 0.42 | 12.03 |
| 富时100指数 | 6,293 | 1.10 | 4.99 |

| 波幅指数 | 收市价 | 日变动% | 月变动% |
|--------|-------|-------|--------|
| VIX指数 | 35.12 | 6.62 | 24.72 |
| VHSI指数 | 26.87 | -2.86 | -23.84 |

| 商品 | 收市价 | 日变动% | 月变动% |
|------|----------|-------|-------|
| 纽约期油 | 39.75 | 2.34 | 19.58 |
| 黄金 | 1,753.00 | 1.27 | 0.64 |
| 铜 | 5,849.50 | 0.77 | 9.23 |
| 铝 | 1,592.00 | -0.90 | 6.70 |
| 小麦 | 485.00 | -0.05 | -5.41 |
| 玉米 | 336.00 | -0.37 | 4.11 |

恒生指数一年走势图



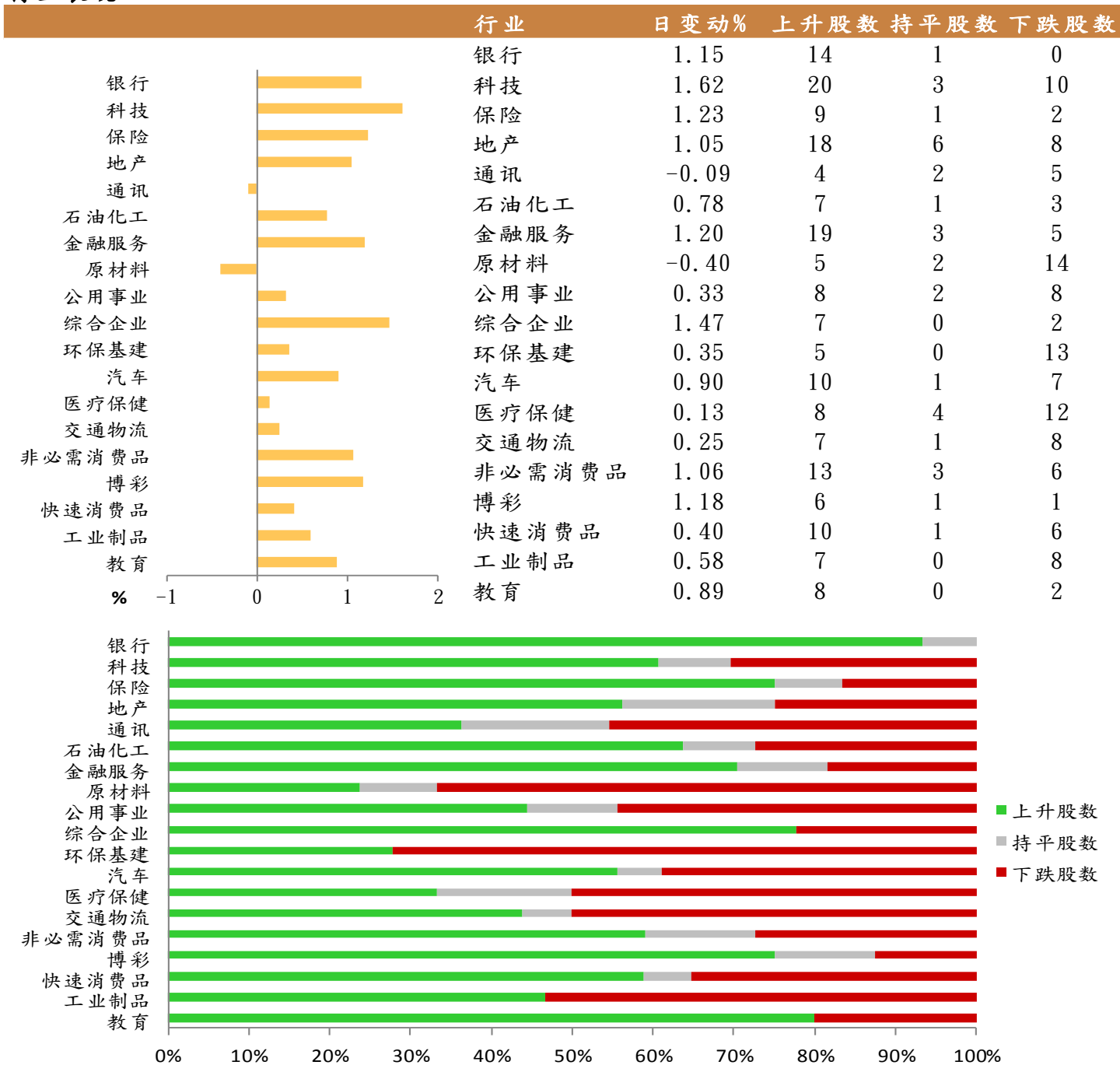
国企指数一年走势图



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 | 持平股数 |
|------|--------|--------|--------|--------|---------|----------|----------|-----|-----|------|
| 恒生指数 | 24,373 | 24,777 | 24,334 | 24,644 | 0.73 | 23.9 | 345.1 | 36 | 10 | 4 |
| 国企指数 | 9,888 | 10,035 | 9,888 | 9,975 | 0.59 | 30.0 | 296.4 | 30 | 13 | 7 |

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 | 51.80 | 0.10 | 51.23 | 0.00 | 1.11 |
| 中电控股 | 2 | 77.50 | 0.39 | 76.96 | -0.20 | 0.70 |
| 中华煤气 | 3 | 12.22 | -0.49 | 11.94 | 1.32 | 2.38 |
| 汇丰控股 | 5 | 37.35 | 0.67 | 37.29 | 1.52 | 0.15 |
| 电能实业 | 6 | 44.10 | 0.00 | 43.87 | -0.26 | 0.53 |
| 恒生银行 | 11 | 135.30 | 1.50 | 133.31 | 0.35 | 1.50 |
| 恒基地产 | 12 | 30.95 | 1.81 | 30.77 | -0.50 | 0.59 |
| 新鸿基地产 | 16 | 103.20 | 2.18 | 101.84 | 0.61 | 1.34 |
| 新世界发展 | 17 | 9.59 | 4.01 | 9.18 | 0.00 | 4.42 |
| 太古股份 | 19 | 46.25 | 4.99 | 46.04 | 4.95 | 0.46 |
| 银河娱乐 | 27 | 54.35 | 3.23 | 51.54 | -9.05 | 5.45 |
| 港铁公司 | 66 | 40.15 | -0.25 | N/A | N/A | N/A |
| 信和置业 | 83 | 10.02 | 1.73 | 10.06 | 1.41 | -0.40 |
| 恒隆地产 | 101 | 17.90 | -0.78 | 17.66 | -1.54 | 1.39 |
| 中国旺旺 | 151 | 6.20 | 1.64 | N/A | N/A | N/A |
| 吉利汽车 | 175 | 12.52 | -0.63 | 12.38 | -1.18 | 1.12 |
| 中信股份 | 267 | 7.84 | 0.13 | 8.06 | 0.00 | -2.73 |
| 万洲国际 | 288 | 6.91 | 1.32 | 6.84 | 1.17 | 0.97 |
| 中国石化 | 386 | 3.43 | 0.59 | 3.41 | -0.16 | 0.56 |
| 港交所 | 388 | 300.40 | 1.49 | 297.46 | 0.89 | 0.99 |
| 创科实业 | 669 | 78.10 | 2.43 | 77.53 | 1.56 | 0.73 |
| 中国海外 | 688 | 25.30 | 2.22 | 25.03 | 2.22 | 1.06 |
| 腾讯 | 700 | 460.40 | 0.52 | 456.88 | -0.44 | 0.77 |
| 中国联通 | 762 | 4.45 | 1.60 | 4.46 | 1.41 | -0.32 |
| 领展房产基金 | 823 | 65.70 | -0.45 | N/A | 0.00 | N/A |
| 中国石油 | 857 | 2.79 | 0.00 | 2.71 | 0.15 | 2.82 |
| 中海油 | 883 | 8.93 | 0.68 | 8.82 | -1.40 | 1.28 |
| 建设银行 | 939 | 6.26 | 1.46 | 6.18 | 1.01 | 1.34 |
| 中国移动 | 941 | 54.25 | 0.28 | 54.21 | 0.11 | 0.08 |
| 长江基建 | 1038 | 42.85 | 0.47 | 43.07 | 2.91 | -0.51 |
| 恒安国际 | 1044 | 61.15 | -0.33 | 60.17 | -0.89 | 1.62 |
| 中国神华 | 1088 | 12.88 | 0.00 | 12.63 | -0.31 | 1.95 |
| 石药集团 | 1093 | 13.92 | 0.43 | 15.50 | 0.00 | -10.20 |
| 华润置地 | 1109 | 31.40 | 0.80 | 31.15 | -1.35 | 0.81 |
| 长实地产 | 1113 | 48.00 | 1.05 | N/A | N/A | N/A |
| 中国生物制药 | 1177 | 14.82 | 1.51 | 13.57 | 0.00 | 9.24 |
| 友邦保险 | 1299 | 71.80 | -0.28 | 71.13 | -0.97 | 0.94 |
| 工商银行 | 1398 | 5.18 | 1.37 | 4.87 | 1.16 | 6.43 |
| 金沙中国 | 1928 | 31.95 | 0.63 | 31.71 | 0.02 | 0.77 |
| 九龙仓置业 | 1997 | 39.10 | 6.39 | N/A | N/A | N/A |
| 碧桂园 | 2007 | 10.02 | -0.40 | 10.20 | 0.00 | -1.76 |
| 瑞声科技 | 2018 | 46.45 | 6.54 | 45.38 | 5.50 | 2.36 |
| 申洲国际 | 2313 | 97.65 | 2.47 | 96.03 | 1.59 | 1.69 |
| 中国平安 | 2318 | 79.15 | -0.25 | 78.59 | -0.69 | 0.71 |
| 蒙牛乳业 | 2319 | 30.45 | 0.16 | 29.99 | 0.00 | 1.55 |
| 舜宇光学科技 | 2382 | 114.10 | -1.13 | 113.13 | -1.15 | 0.86 |
| 中银香港 | 2388 | 24.50 | 1.24 | 24.20 | 0.56 | 1.24 |
| 中国人寿 | 2628 | 16.04 | 0.00 | 15.89 | -0.39 | 0.96 |
| 交通银行 | 3328 | 4.82 | 0.42 | 4.81 | -2.64 | 0.31 |
| 中国银行 | 3988 | 2.91 | 0.69 | 2.87 | 0.39 | 1.26 |

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 | 1.93 | -2.03 | -80.45 | 中联重科 | 1157 | 6.18 | -0.32 | -12.30 |
| 东北电气 | 42 | 0.45 | 4.71 | -71.61 | 兖州煤业 | 1171 | 6.65 | 1.22 | -31.82 |
| 四川成渝 | 107 | 1.80 | 0.00 | -52.53 | 中国铁建 | 1186 | 6.88 | -0.58 | -27.26 |
| 青岛啤酒 | 168 | 55.15 | 2.41 | -28.42 | 比亚迪 | 1211 | 59.85 | 3.01 | -18.48 |
| 江苏宁沪 | 177 | 9.46 | 2.49 | -13.51 | 农业银行 | 1288 | 3.13 | 1.29 | -14.75 |
| 京城机电 | 187 | 1.45 | 0.00 | -68.72 | 新华保险 | 1336 | 26.80 | 1.52 | -45.96 |
| 广州广船 | 317 | 5.38 | -1.82 | -71.11 | 工商银行 | 1398 | 5.18 | 1.37 | -9.11 |
| 马鞍山钢铁 | 323 | 2.32 | 0.00 | -21.31 | 丽珠医药 | 1513 | 37.20 | 2.06 | -27.63 |
| 上海石油化工 | 338 | 2.09 | 0.97 | -46.28 | 中国中冶 | 1618 | 1.28 | 2.40 | -54.38 |
| 鞍钢股份 | 347 | 2.02 | -0.98 | -29.11 | 中国中车 | 1766 | 3.60 | -0.28 | -41.96 |
| 江西铜业 | 358 | 7.59 | -0.13 | -48.12 | 广发证券 | 1776 | 8.77 | 2.21 | -42.47 |
| 中国石油化工 | 386 | 3.43 | 0.59 | -21.95 | 中国交通建设 | 1800 | 4.66 | 0.54 | -45.70 |
| 中国中铁 | 390 | 4.17 | -0.71 | -25.97 | 晨鸣纸业 | 1812 | 2.86 | -0.69 | -47.60 |
| 广深铁路 | 525 | 1.49 | -0.67 | -39.84 | 中煤能源 | 1898 | 1.92 | 4.35 | -54.96 |
| 深圳高速 | 548 | 8.05 | -1.23 | -18.75 | 中国远洋 | 1919 | 2.35 | 0.86 | -39.94 |
| 南京熊猫电子 | 553 | 5.52 | -0.90 | -39.90 | 民生银行 | 1988 | 5.44 | 0.55 | -12.46 |
| 郑煤机 | 564 | 3.26 | 0.62 | -49.41 | 金隅股份 | 2009 | 1.62 | 1.89 | -52.92 |
| 山东墨龙 | 568 | 0.66 | 0.00 | -83.55 | 中集集团 | 2039 | 6.57 | 8.96 | -19.86 |
| 北京北辰实业 | 588 | 1.85 | -2.12 | -40.56 | 复星医药 | 2196 | 27.60 | -0.90 | -25.14 |
| 中国东方航空 | 670 | 2.95 | -0.34 | -37.55 | 万科企业 | 2202 | 25.50 | 1.59 | -10.34 |
| 山东新华制药 | 719 | 4.10 | -0.97 | -63.82 | 金风科技 | 2208 | 7.80 | -0.76 | -29.67 |
| 中国国航 | 753 | 4.98 | -0.20 | -32.38 | 广汽集团 | 2238 | 6.47 | -2.41 | -36.11 |
| 中兴通讯 | 763 | 27.05 | -2.52 | -42.43 | 中国平安 | 2318 | 79.15 | -0.25 | -1.63 |
| 中国石油 | 857 | 2.79 | 0.00 | -40.80 | 长城汽车 | 2333 | 5.36 | -0.56 | -40.72 |
| 白云山 | 874 | 21.40 | -0.47 | -39.58 | 潍柴动力 | 2338 | 14.70 | 2.94 | -2.09 |
| 东江环保 | 895 | 5.44 | -0.18 | -47.91 | 中国铝业 | 2600 | 1.52 | -1.30 | -50.82 |
| 华能国际电力 | 902 | 3.02 | 1.34 | -35.47 | 中国太保 | 2601 | 21.50 | 0.23 | -29.89 |
| 安徽海螺水泥 | 914 | 53.00 | -0.38 | -11.43 | 上海医药 | 2607 | 13.56 | 0.00 | -32.94 |
| 海信科龙 | 921 | 9.25 | 0.11 | -29.84 | 中国人寿 | 2628 | 16.04 | 0.00 | -48.05 |
| 建设银行 | 939 | 6.26 | 1.46 | -9.05 | 上海电气 | 2727 | 2.33 | 0.87 | -59.04 |
| 大唐发电 | 991 | 1.02 | -0.97 | -56.51 | 中海集运 | 2866 | 0.77 | -1.28 | -63.22 |
| 安徽皖通高速 | 995 | 3.71 | 0.27 | -35.40 | 大连港 | 2880 | 0.68 | 1.49 | -63.93 |
| 中信银行 | 998 | 3.46 | 0.29 | -37.61 | 中海油田 | 2883 | 7.35 | 0.82 | -50.43 |
| 仪征化纤 | 1033 | 0.51 | -1.92 | -73.41 | 紫金矿业 | 2899 | 3.35 | -0.30 | -26.52 |
| 重庆钢铁 | 1053 | 0.80 | -4.76 | -56.81 | 交通银行 | 3328 | 4.82 | 0.42 | -14.44 |
| 中国南方航空 | 1055 | 3.67 | 0.00 | -35.60 | 福耀玻璃 | 3606 | 19.20 | 0.63 | -18.33 |
| 浙江世宝 | 1057 | 0.74 | 1.37 | -84.41 | 招商银行 | 3968 | 36.25 | 0.55 | -2.31 |
| 天津创业环保 | 1065 | 2.31 | -0.43 | -69.09 | 中国银行 | 3988 | 2.91 | 0.69 | -23.48 |
| 华电国际电力 | 1071 | 2.38 | 1.28 | -37.60 | 洛阳钼业 | 3993 | 2.65 | -0.75 | -36.20 |
| 东方电气 | 1072 | 4.07 | -1.69 | -59.46 | 中信证券 | 6030 | 15.24 | 2.83 | -41.70 |
| 中国神华 | 1088 | 12.88 | 0.00 | -21.44 | 中国光大银行 | 6818 | 3.00 | 2.74 | -28.15 |
| 洛阳玻璃 | 1108 | 2.23 | 0.45 | -84.72 | 海通证券 | 6837 | 6.45 | 1.74 | -52.00 |
| 中海发展 | 1138 | 4.00 | 2.04 | -46.25 | 华泰证券 | 6886 | 13.10 | 4.13 | -36.52 |

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 |
|------------|------|----------------|---------|
| 19/06/2020 | 93 | TERMBRAY IND | 末期业绩/股息 |
| 19/06/2020 | 321 | 德永佳集团 | 末期业绩/股息 |
| 19/06/2020 | 345 | VITASOY INT' L | 末期业绩/股息 |
| 19/06/2020 | 6812 | 永顺控股香港 | 末期业绩/股息 |
| 22/06/2020 | 1226 | 中国投融资 | 末期业绩/股息 |
| 22/06/2020 | 1866 | 中国心连心化肥 | 第一季业绩 |
| 22/06/2020 | 1410 | 安领国际 | 末期业绩/股息 |
| 22/06/2020 | 657 | 环科国际 | 末期业绩/股息 |
| 22/06/2020 | 423 | 经济日报集团 | 末期业绩/股息 |
| 22/06/2020 | 3638 | 华邦金融 | 末期业绩/股息 |
| 22/06/2020 | 150 | HYPEBEAST | 末期业绩/股息 |

经济资料

| 日期 | 国家 | 指数 | | 预测 | 前值 |
|------------|-----|-------------------|-----|---------|---------|
| 22/06/2020 | 欧元区 | 消费者信心指数 | 六月 | -14.72% | -18.80% |
| 22/06/2020 | 美国 | 芝加哥联邦准备银行全国经济活动指数 | 五月 | -- | -16.74 |
| 22/06/2020 | 香港 | 综合消费物价指数(年比) | 五月 | 1.63% | 1.90% |
| 22/06/2020 | 美国 | 成屋销售(月比) | 五月 | -6.09% | -17.80% |
| 22/06/2020 | 美国 | 成屋销售 | 五月 | 4.07mn | 4.33mn |
| 22/06/2020 | 香港 | 国际收支-经常帐差额 | 第一季 | -- | -- |
| 22/06/2020 | 香港 | 整体国际收支 | 第一季 | -- | -- |

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