

晨訊

宏观焦点

美国股市周一上涨，主要受科技股提振，市场震荡。道琼斯指数上涨0.6%至26,025点；标准普尔指数上涨0.7%至3,118点；纳斯达克指数上涨1.1%至10,056点。三大指数期货早盘微涨。

油价周一上涨，主因生产国供应趋紧，且全球控制措施放松趋势。纽约8月期油上涨2.3%至每桶40.7美元。油价今天早盘上涨1%左右。金价上涨，纽约8月期金上涨0.8%至每盎司1,766.4美元。金价今天早盘上涨1%左右。

香港股市周一下跌，市场担心中美新冠疫情反弹。券商、黄金涨幅居前。个股方面，腾讯(700.HK)获最多北水净买入，上涨3.0%。微盟集团(2013.HK)受“删库事件”昨日开庭，及腾讯旗下微信推出小商户功能影响，下跌11.8%。光大证券(6178.HK)公告称收到证监会出具复函对公司向光证金控增资23亿港元无异议，上涨5.3%。恒生指数下跌0.5%至24,511点，国企指数下跌1.0%至9,879点，香港股市成交金额减少21%至1,196亿港元。内地股市个别发展，上证综合指数微跌至2,965点，创业板指数上涨1.0%至2,343点，沪深两市成交金额上涨4.8%至人民币7,940亿元。

截止欧洲中部时间6月22日早上10时，全球新增确诊新冠肺炎病例为152,323宗（前天为183,020宗），新增病例减少；新增死亡人数为4,025（前天为4,743人），持续下降。

行业及公司新闻

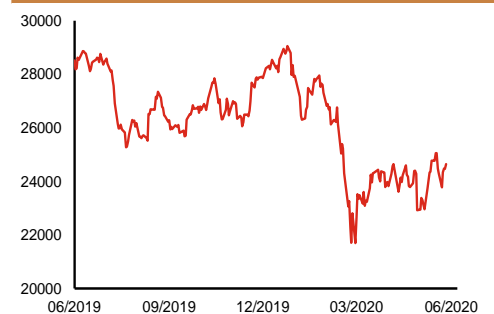
- 此前招股的金融街(1502.HK)首日孖展超购增至逾10.8倍。MBV(1957.HK)之公开孖展也录得轻微超额认购。
- 财讯传媒(205.HK)公告，公司拟配售最多6373万股配售股份，相当于公司已发行股本约20.0%及经发行配售后股份的16.7%。配售价每股0.11港元，较6月22日收市价每股0.12港元折让约9.8%。
- 康师傅控股(322.HK)公告，2020年6月22日其全资附属公司同意向买方(Great System Holdings Limited)出售顶通100%股权，代价为676.4万美元。顶通主要从事提供物流服务，2017、2018、2019年税后纯利分别为567.6万美元、641.9万美元及亏损891.1万美元。
- 中国联通(762.HK)公告，2020年5月，中国联通移动出账用户净减少54万户，累计到达3.1亿户；4G用户净增加190.5万户，累计到达2.6亿户；固网宽带用户净增加40.2万户，累计到达8554.3万户。2020年1-5月，面对市场饱和、激烈市场竞争及疫情等挑战，严控用户发展成本，积极清理低效无效产品和渠道。
- 白云山(874.HK)宣布，子公司医药公司于2020年6月22日向兴证资管出售第三次新增基础资产，并收到购买价款人民币4.6亿元。此前医药公司向兴证资管出售第一次和第二次新增基础资产，分别收到购买价款约人民币8.8亿元、4.9亿元。
- 民生国际(938.HK)公告，公司2020财年（截至3月31日）实现收入1.2亿港元，同比下滑22%；亏损扩大48.0%至1.9亿元；基本每股亏损10.0港仙。亏损是由于销售及行政开支增加、若干资产减值亏损增加以及财务成本的上升。

主要指数	收市价	日变动%	月变动%
恒生指数	24,511	-0.54	6.90
国企指数	9,879	-0.96	4.80
上证综合指数	2,965	-0.08	5.38
沪深300指数	4,102	0.08	7.27
创业板指数	2,343	1.01	14.48
日经225指数	22,437	-0.18	10.05
道琼斯指数	26,025	0.59	6.38
标普500指数	3,118	0.65	5.50
纳斯达克指数	10,056	1.11	7.85
德国DAX指数	12,263	-0.55	10.74
法国CAC指数	4,949	-0.62	11.34
富时100指数	6,245	-0.76	4.19

波幅指数	收市价	日变动%	月变动%
VIX指数	31.77	-9.54	12.82
VHSI指数	27.26	1.45	-22.73

商品	收市价	日变动%	月变动%
纽约期油	40.73	2.26	21.93
黄金	1,766.40	0.76	0.78
铜	5,880.50	0.53	11.19
铝	1,603.00	0.69	6.41
小麦	489.50	0.88	-4.53
玉米	333.00	-1.26	3.18

恒生指数一年走势图



国企指数一年走势图



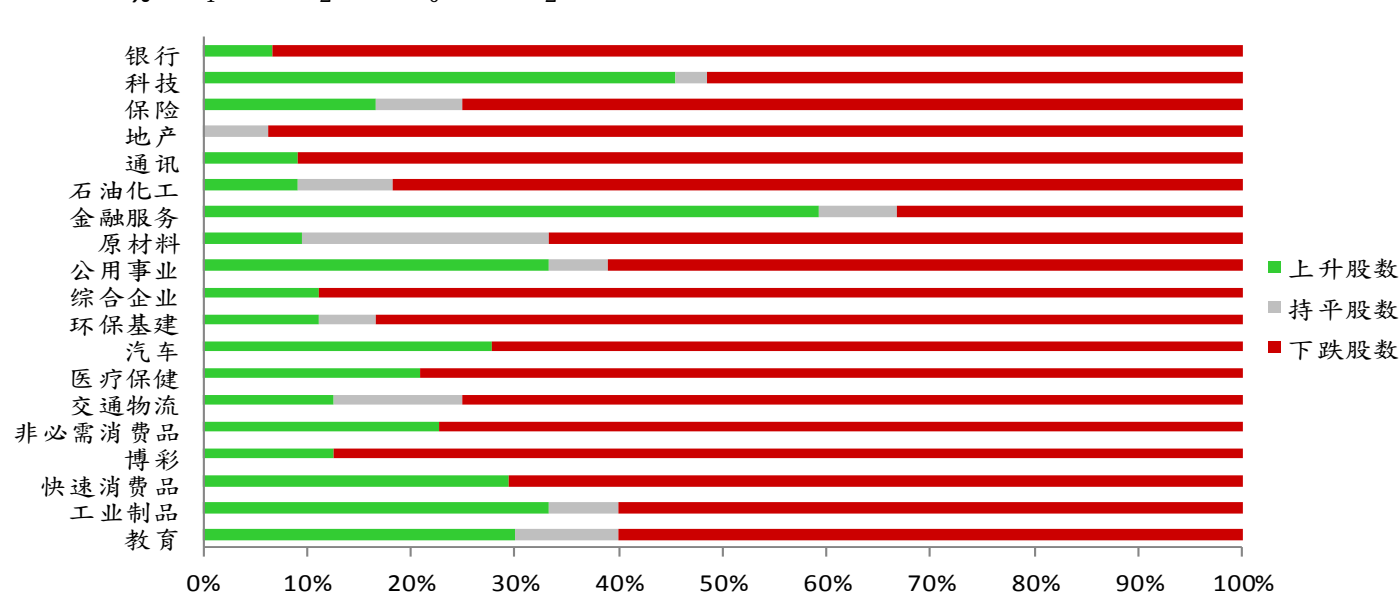
资料来源：彭博、西证证券经纪

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	24,529	24,629	24,391	24,511	-0.54	16.1	513.7	5	44	1
国企指数	9,900	9,943	9,833	9,879	-0.96	21.8	384.4	10	40	0

行业表现

行业	日变动%	上升股数	持平股数	下跌股数
银行	-1.04	1	0	14
科技	0.57	15	1	17
保险	-0.55	2	1	9
地产	-1.78	0	2	30
通讯	-1.53	1	0	10
石油化工	-1.28	1	1	9
金融服务	0.78	16	2	9
原材料	-1.45	2	5	14
公用事业	-0.39	6	1	11
综合企业	-1.60	1	0	8
环保基建	-1.71	2	1	15
汽车	-1.10	5	0	13
医疗保健	-1.50	5	0	19
交通物流	-1.26	2	2	12
非必需消费品	-1.59	5	0	17
博彩	-2.49	1	0	7
快速消费品	-0.66	5	0	12
工业制品	-0.79	5	1	9
教育	1.04	3	1	6



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	51.20	-1.16	51.23	0.00	-0.06
中电控股	2	75.75	-2.26	75.60	-1.76	0.19
中华煤气	3	12.06	-1.31	11.70	-1.95	3.05
汇丰控股	5	36.70	-1.74	36.71	-1.58	-0.02
电能实业	6	43.55	-1.25	43.63	-0.53	-0.19
恒生银行	11	133.90	-1.03	134.16	0.64	-0.19
恒基地产	12	30.30	-2.10	30.92	0.50	-2.02
新鸿基地产	16	101.30	-1.84	100.83	-0.99	0.46
新世界发展	17	9.57	-0.21	9.77	6.33	-2.00
太古股份	19	45.20	-2.27	45.03	-2.19	0.38
银河娱乐	27	52.35	-3.68	51.54	0.00	1.57
港铁公司	66	39.45	-1.74	N/A	N/A	N/A
信和置业	83	9.67	-3.49	10.06	0.00	-3.88
恒隆地产	101	17.90	0.00	18.06	2.28	-0.88
中国旺旺	151	6.00	-3.23	N/A	N/A	N/A
吉利汽车	175	12.28	-1.92	12.32	-0.47	-0.35
中信股份	267	7.73	-1.40	8.06	0.00	-4.10
万洲国际	288	6.74	-2.46	6.76	-1.19	-0.33
中国石化	386	3.39	-1.17	3.42	0.25	-0.86
港交所	388	311.60	3.73	312.49	5.05	-0.29
创科实业	669	75.65	-3.14	76.02	-1.96	-0.48
中国海外	688	25.05	-0.99	24.93	-0.43	0.50
腾讯	700	474.20	3.00	481.68	5.43	-1.55
中国联通	762	4.35	-2.25	4.37	-2.08	-0.48
领展房产基金	823	64.90	-1.22	N/A	-0.72	N/A
中国石油	857	2.69	-1.02	2.71	-0.11	-0.75
中海油	883	8.90	-0.34	8.94	1.42	-0.47
建设银行	939	6.20	-0.96	6.17	-0.06	0.43
中国移动	941	53.95	-0.55	54.17	-0.06	-0.42
长江基建	1038	41.90	-2.22	41.46	-3.73	1.05
恒安国际	1044	60.55	-0.98	60.34	0.28	0.34
中国神华	1088	12.52	-2.80	12.38	-1.99	1.12
石药集团	1093	13.64	-2.01	15.50	0.00	-12.00
华润置地	1109	30.55	-2.71	31.15	0.00	-1.92
长实地产	1113	47.70	-0.63	N/A	N/A	N/A
中国生物制药	1177	14.42	-2.70	13.57	0.00	6.29
友邦保险	1299	73.10	1.81	73.69	3.60	-0.80
工商银行	1398	4.86	-0.65	4.86	-0.24	0.09
金沙中国	1928	31.00	-2.97	30.92	-2.47	0.25
九龙仓置业	1997	38.40	-1.79	N/A	N/A	N/A
碧桂园	2007	9.93	-0.90	10.20	0.00	-2.64
瑞声科技	2018	47.35	1.94	46.97	3.50	0.82
申洲国际	2313	96.70	-0.97	97.03	1.05	-0.34
中国平安	2318	78.85	-0.38	79.01	0.54	-0.21
蒙牛乳业	2319	30.40	-0.16	30.87	2.95	-1.52
舜宇光学科技	2382	115.60	1.31	116.15	2.66	-0.47
中银香港	2388	24.30	-0.82	24.27	0.29	0.12
中国人寿	2628	15.88	-1.00	15.87	-0.10	0.05
交通银行	3328	4.80	-0.41	4.81	0.00	-0.11
中国银行	3988	2.90	-0.34	2.90	0.76	0.15

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	1.90	-1.55	-80.72	中联重科	1157	6.02	-2.59	-13.12
东北电气	42	0.43	-4.49	-72.51	兖州煤业	1171	6.77	1.80	-30.46
四川成渝	107	1.81	0.56	-52.15	中国铁建	1186	6.77	-1.60	-27.86
青岛啤酒	168	56.60	2.63	-25.04	比亚迪	1211	59.40	-0.75	-20.33
江苏宁沪	177	9.30	-1.69	-13.62	农业银行	1288	3.15	0.64	-14.49
京城机电	187	1.42	-2.07	-67.78	新华保险	1336	26.50	-1.12	-46.29
广州广船	317	5.50	2.23	-71.19	工商银行	1398	4.86	-0.65	-14.09
马鞍山钢铁	323	2.25	-3.02	-22.27	丽珠医药	1513	37.05	-0.40	-26.86
上海石油化工	338	1.98	1.10	-49.27	中国中冶	1618	1.25	-2.34	-54.94
鞍钢股份	347	1.99	-1.49	-29.65	中国中车	1766	3.60	0.00	-42.39
江西铜业	358	7.59	0.00	-47.99	广发证券	1776	8.53	1.71	-45.52
中国石油化工	386	3.39	-1.17	-22.51	中国交通建设	1800	4.61	-1.07	-46.02
中国中铁	390	4.14	-0.72	-26.11	晨鸣纸业	1812	2.93	2.45	-46.45
广深铁路	525	1.44	1.11	-41.37	中煤能源	1898	1.88	-2.08	-55.69
深圳高速	548	8.02	-0.37	-19.17	中国远洋	1919	2.28	-2.98	-40.07
南京熊猫电子	553	5.22	-5.43	-42.84	民生银行	1988	5.40	-0.74	-13.14
郑煤机	564	3.30	1.23	-49.41	金隅股份	2009	1.60	-1.23	-53.08
山东墨龙	568	0.67	1.52	-83.12	中集集团	2039	6.16	-6.24	-24.69
北京北辰实业	588	1.80	-2.70	-40.94	复星医药	2196	27.00	-2.17	-25.38
中国东方航空	670	2.86	-3.05	-38.77	万科企业	2202	24.65	-3.33	-12.48
山东新华制药	719	4.13	0.73	-63.53	金风科技	2208	7.60	-2.56	-31.44
中国国航	753	4.87	-2.21	-33.10	广汽集团	2238	6.28	-2.94	-37.06
中兴通讯	763	25.30	-6.47	-45.31	中国平安	2318	78.85	-0.38	-1.17
中国石油	857	2.69	-1.02	-42.54	长城汽车	2333	5.08	-0.12	-43.36
白云山	874	20.85	-2.57	-40.66	潍柴动力	2338	14.08	-4.22	-4.24
东江环保	895	5.24	-3.68	-49.37	中国铝业	2600	1.49	-1.97	-51.81
华能国际电力	902	3.03	0.33	-34.82	中国太保	2601	21.35	-0.70	-30.15
安徽海螺水泥	914	52.05	-1.79	-12.18	上海医药	2607	13.26	-2.21	-34.13
海信科龙	921	9.05	-2.16	-29.09	中国人寿	2628	15.88	-1.00	-48.31
建设银行	939	6.20	-0.96	-10.24	上海电气	2727	2.30	-1.29	-58.95
大唐发电	991	1.04	1.96	-55.67	中海集运	2866	0.77	0.00	-63.04
安徽皖通高速	995	3.70	-0.27	-35.23	大连港	2880	0.73	7.35	-61.29
中信银行	998	3.43	-0.87	-38.17	中海油田	2883	7.30	-0.68	-50.57
仪征化纤	1033	0.51	0.00	-73.27	紫金矿业	2899	3.42	2.09	-26.60
重庆钢铁	1053	0.73	-8.75	-57.86	交通银行	3328	4.80	-0.41	-14.49
中国南方航空	1055	3.53	-3.81	-37.84	福耀玻璃	3606	18.70	-2.60	-18.90
浙江世宝	1057	0.75	1.35	-84.31	招商银行	3968	35.60	-1.79	-3.07
天津创业环保	1065	2.34	1.30	-68.43	中国银行	3988	2.90	-0.34	-23.55
华电国际电力	1071	2.37	-0.42	-38.24	洛阳钼业	3993	2.65	0.00	-36.06
东方电气	1072	4.06	-0.25	-59.35	中信证券	6030	15.56	2.10	-41.14
中国神华	1088	12.52	-2.80	-22.74	中国光大银行	6818	2.94	-2.00	-29.62
洛阳玻璃	1108	2.20	-1.35	-84.95	海通证券	6837	6.53	1.24	-52.81
中海发展	1138	3.90	-2.50	-46.19	华泰证券	6886	13.06	2.26	-38.54

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
23/06/2020	224	建生国际	末期业绩/股息
23/06/2020	618	北大资源	末期业绩
23/06/2020	3822	三和建筑集团	末期业绩
23/06/2020	417	谢瑞麟	末期业绩/股息
23/06/2020	660	玮俊生物科技	末期业绩

经济资料

日期	国家	指数		预测	前值
23/06/2020	欧元区	Markit综合PMI指数	六月初值	43.29	31.90
23/06/2020	欧元区	Markit制造业PMI指数	六月初值	45.02	39.40
23/06/2020	欧元区	Markit服务业PMI指数	六月初值	42.74	30.50
23/06/2020	美国	新屋销售 (月比)	五月	2.30%	0.60%
23/06/2020	美国	新屋销售	五月	637.13k	623.00k
23/06/2020	美国	联准会里奇蒙分行制造业指数	六月	-11.00%	-27.00%

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