

宏观焦点

美国股市周三上涨，主要受科技股提振。道琼斯指数上涨0.7%至26,067点；标准普尔指数上涨0.8%至3,170点；纳斯达克指数上涨1.4%至10,493点。三大指数期货早盘微涨。

油价周三上涨，因美国汽油需求改善。纽约8月期油上涨0.7%至每桶40.9美元。油价今天早盘微跌。金价因避险需求而走高，纽约8月期金上涨0.6%至每盎司1,820.6美元。金价今天早盘微跌。

香港股市周三上涨，因美股上涨。黄金、券商等板块涨幅靠前。个股方面，蒙牛乳业(2319.HK)或券商看好评级，上涨6.5%。多个券商个股上涨，其中兴证国际(6058.HK)上涨11.6%，光大证券(6178.HK)上涨11.7%。恒生指数上涨0.6%至26,129点，国企指数上涨1.4%至10,748点，香港股市成交金额下跌18.2%至1,962亿港元。内地股市收涨，上证综合指数上涨1.7%至3,403点，创业板指数上涨2.3%至2,652点，沪深两市成交金额下跌9.3%至人民币15,170亿元。

截止欧洲中部时间7月8日早上10时，全球新增确诊新冠肺炎病例为168,957宗（前一天为172,512宗），有下降；新增死亡人数为4,147人（前一天为3,419人），有所增加。

行业及公司新闻

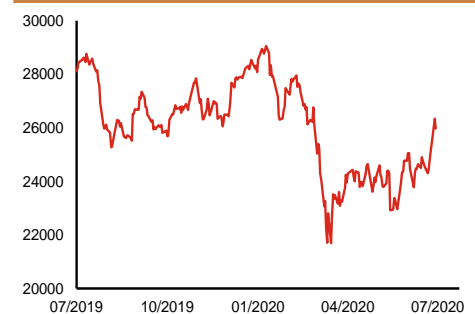
- 此前招股的嘉兴燃气(9908.HK)和渤海银行(9668.HK)获轻微认购。
- 新城发展(1030.HK)公布，2020年6月公司实现合约销售金额约人民币260.7亿元，同比减少11.8%；合约销售面积约223.4万平方米。2020年1-6月累计合同销售金额约人民币975.2亿元，同比减少20.3%；累计销售面积约877.5万平方米。2020年1-6月吾悦广场累计租金收入约人民币21.3亿元。
- 广发证券(1776.HK)公告，2020年6月广发证券(母公司)营收人民币(单位下同)21.6亿元，同比增长57.6%；净利润9.2亿元，同比增长56.3%。1-6月广发证券(母公司)营业收入87.6亿元，同比增长23.5%；净利润39.8亿元，同比增长37.8%。6月，广发证券资产管理营业收入3.0亿元，净利润1.8亿元。1-6月广发证券资产管理营业收入8.6亿元，净利润4.7亿元。
- 长城汽车(2333.HK)公布6月销售新车82,036辆，同比增长29.6%，环比增长0.2%；1-6月累计销售新车395,097辆，同比下滑19.9%。分品类来看，哈弗品牌上半年销量262,216辆，同比下滑25.69%；WEY品牌上半年销量26,639辆，同比下滑43.18%；新能源品牌欧拉上半年销量9,436辆；长城皮卡车型上半年累计销量96,806辆。皮卡方面，6月皮卡销售新车26,680辆，同比大涨272.3%，环比增长18.4%。1-6月总销量达95,854辆，同比增长47.7%。
- 国泰君安(2611.HK)公布6月份财务数据简报，国泰君安(母公司)6月份营收人民币(单位下同)23.6亿元，净利润10.6亿元；上海证券6月份营收1.9亿元，净利润0.7亿元；国泰君安资管公司6月份营收2.3，净利润0.4亿元。

主要指数	收市价	日变动%	月变动%
恒生指数	26,129	0.59	4.28
国企指数	10,748	1.39	6.19
上证综合指数	3,403	1.74	15.13
沪深300指数	4,774	1.62	17.96
创业板指数	2,652	2.34	21.56
日经225指数	22,439	-0.78	-2.83
道琼斯指数	26,067	0.68	-4.42
标普500指数	3,170	0.78	-1.16
纳斯达克指数	10,493	1.44	5.41
德国DAX指数	12,495	-0.97	-0.98
法国CAC指数	4,981	-1.24	-2.24
富时100指数	6,156	-0.55	-2.83

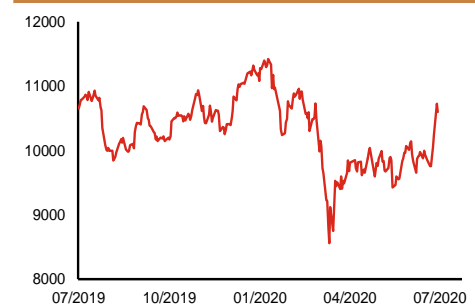
波幅指数	收市价	日变动%	月变动%
VIX指数	28.08	-4.59	1.85
VHSI指数	25.84	-5.31	4.40

商品	收市价	日变动%	月变动%
纽约期油	40.90	0.69	4.55
黄金	1,820.60	0.59	5.58
铜	6,232.00	0.71	9.34
铝	1,665.00	1.90	3.74
小麦	516.50	4.29	-0.14
玉米	346.25	0.80	2.37

恒生指数一年走势图



国企指数一年走势图

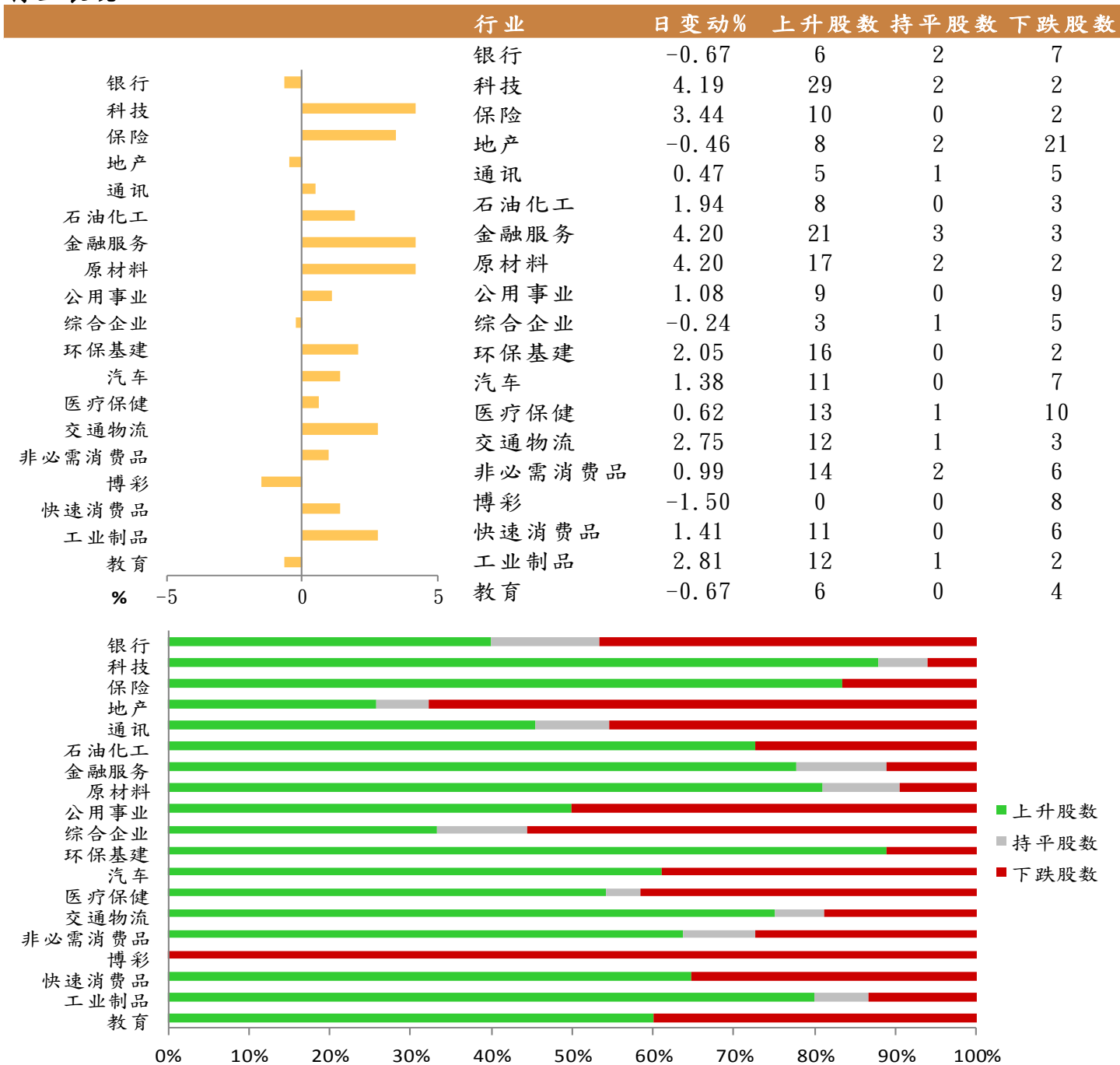


资料来源：彭博、西证证券经纪

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	26,079	26,300	25,850	26,129	0.59	25.9	733.3	20	26	3
国企指数	10,685	10,787	10,622	10,748	1.39	35.3	724.5	31	15	4

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	52.05	-1.23	52.16	-0.59	-0.21
中电控股	2	75.85	-0.26	76.11	1.34	-0.34
中华煤气	3	12.02	-0.17	11.70	0.40	2.71
汇丰控股	5	37.00	-4.27	37.34	-2.07	-0.91
电能实业	6	43.75	-0.34	43.36	-0.09	0.89
恒生银行	11	132.80	-0.90	133.74	-0.71	-0.70
恒基地产	12	30.60	-0.16	31.23	0.00	-2.03
新鸿基地产	16	100.00	-0.79	100.13	0.08	-0.13
新世界发展	17	40.85	1.87	39.99	-0.77	0.02
太古股份	19	43.05	0.47	43.56	0.72	-1.16
银河娱乐	27	52.65	-1.59	54.96	5.35	-4.21
港铁公司	66	41.15	-2.37	N/A	N/A	N/A
信和置业	83	10.28	-1.15	10.45	0.00	-1.60
恒隆地产	101	20.65	4.29	20.82	5.50	-0.80
中国旺旺	151	6.18	0.16	5.90	0.00	4.76
吉利汽车	175	17.00	0.35	16.97	2.50	0.16
中信股份	267	8.05	-0.25	7.25	0.00	10.97
万洲国际	288	7.25	-1.63	7.25	-1.01	0.00
中国石化	386	3.44	0.58	3.50	2.40	-1.80
港交所	388	358.00	2.93	361.70	3.69	-1.02
创科实业	669	78.75	0.83	79.44	1.75	-0.87
中国海外	688	25.55	-1.73	25.81	-0.95	-1.00
腾讯	700	543.00	5.23	549.41	6.60	-1.17
中国联通	762	4.78	0.00	4.79	1.31	-0.20
领展房产基金	823	65.15	-0.84	N/A	1.66	N/A
中国石油	857	2.81	0.36	2.89	3.26	-2.93
中海油	883	8.86	-0.45	8.95	1.64	-0.95
建设银行	939	6.57	0.15	6.58	0.83	-0.21
中国移动	941	56.10	-0.53	56.30	0.53	-0.35
长江基建	1038	41.15	-0.84	40.52	4.73	1.56
恒安国际	1044	66.00	2.40	66.03	2.92	-0.05
中国神华	1088	13.90	0.00	13.83	0.28	0.48
石药集团	1093	15.20	0.40	14.82	0.00	2.55
华润置地	1109	34.85	1.60	33.45	0.00	4.19
长实地产	1113	47.75	-0.31	N/A	N/A	N/A
中国生物制药	1177	14.76	1.23	14.91	0.00	-1.01
友邦保险	1299	76.80	0.26	77.39	0.88	-0.76
工商银行	1398	5.13	0.00	5.14	0.53	-0.16
金沙中国	1928	30.80	-0.96	30.89	0.38	-0.30
九龙仓置业	1997	34.65	-2.94	N/A	N/A	N/A
碧桂园	2007	10.88	-1.09	9.06	0.00	20.07
瑞声科技	2018	59.30	4.31	59.37	3.99	-0.11
申洲国际	2313	95.30	-0.68	96.02	-0.26	-0.75
中国平安	2318	89.25	2.29	90.02	2.97	-0.85
蒙牛乳业	2319	34.35	6.02	34.02	4.97	0.98
舜宇光学科技	2382	144.00	3.00	145.39	3.36	-0.96
中银香港	2388	24.20	-1.43	24.31	-0.63	-0.44
中国人寿	2628	20.65	6.99	20.82	6.76	-0.80
交通银行	3328	4.85	-0.41	4.61	1.85	5.28
中国银行	3988	2.88	-0.69	2.88	-0.11	0.11

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	2.36	12.38	-78.90	中联重科	1157	7.35	0.14	-12.94
东北电气	42	0.49	3.19	-69.56	兖州煤业	1171	6.66	0.45	-38.20
四川成渝	107	1.90	2.15	-52.70	中国铁建	1186	7.20	0.42	-32.57
青岛啤酒	168	60.95	1.67	-29.73	比亚迪	1211	74.00	3.86	-19.18
江苏宁沪	177	9.25	-1.91	-18.52	农业银行	1288	3.07	-0.97	-25.22
京城机电	187	1.36	2.26	-66.23	新华保险	1336	34.25	6.57	-47.18
广州广船	317	9.30	55.78	-59.86	工商银行	1398	5.13	0.00	-15.24
马鞍山钢铁	323	2.35	7.80	-28.25	丽珠医药	1513	38.95	-1.77	-26.89
上海石油化工	338	2.08	4.00	-50.53	中国中冶	1618	1.40	2.94	-57.97
鞍钢股份	347	2.36	11.32	-26.71	中国中车	1766	3.71	0.82	-46.78
江西铜业	358	9.40	7.92	-47.20	广发证券	1776	10.54	6.36	-47.60
中国石油化工	386	3.44	0.58	-26.15	中国交通建设	1800	4.92	1.65	-48.83
中国中铁	390	4.79	4.36	-27.12	晨鸣纸业	1812	3.13	0.97	-47.81
广深铁路	525	1.69	3.05	-40.10	中煤能源	1898	2.09	1.95	-56.07
深圳高速	548	7.80	-1.27	-29.08	中国远洋	1919	2.92	8.15	-38.34
南京熊猫电子	553	5.05	2.02	-49.51	民生银行	1988	5.35	0.75	-25.84
郑煤机	564	3.80	2.15	-47.41	金隅股份	2009	1.73	2.98	-54.81
山东墨龙	568	0.75	2.74	-82.30	中集集团	2039	7.26	2.98	-19.30
北京北辰实业	588	1.90	-0.52	-43.14	复星医药	2196	27.60	-2.30	-29.82
中国东方航空	670	2.94	1.57	-43.94	万科企业	2202	28.35	0.35	-15.72
山东新华制药	719	4.49	1.13	-62.36	金风科技	2208	7.18	1.99	-41.01
中国国航	753	5.04	0.60	-39.35	广汽集团	2238	6.68	2.30	-37.38
中兴通讯	763	27.20	3.23	-46.62	中国平安	2318	89.25	2.29	-5.87
中国石油	857	2.81	0.36	-45.62	长城汽车	2333	5.89	3.33	-41.82
白云山	874	22.60	1.12	-40.38	潍柴动力	2338	16.80	3.32	-2.23
东江环保	895	5.40	1.12	-50.30	中国铝业	2600	1.87	6.25	-50.44
华能国际电力	902	3.26	3.16	-37.97	中国太保	2601	26.25	4.37	-29.75
安徽海螺水泥	914	57.65	1.14	-10.09	上海医药	2607	14.10	-0.70	-34.32
海信科龙	921	9.11	0.44	-35.32	中国人寿	2628	20.65	6.99	-54.50
建设银行	939	6.57	0.15	-17.88	上海电气	2727	2.54	5.83	-61.61
大唐发电	991	1.06	2.91	-60.41	中海集运	2866	0.86	4.88	-64.51
安徽皖通高速	995	3.90	-0.26	-37.40	大连港	2880	0.99	20.73	-52.66
中信银行	998	3.79	0.26	-42.82	中海油田	2883	7.10	-2.07	-56.67
仪征化纤	1033	0.59	3.51	-71.79	紫金矿业	2899	4.66	11.48	-24.53
重庆钢铁	1053	0.89	8.54	-52.12	交通银行	3328	4.85	-0.41	-22.56
中国南方航空	1055	3.78	1.07	-40.59	福耀玻璃	3606	21.40	1.42	-15.29
浙江世宝	1057	0.96	-5.88	-81.70	招商银行	3968	41.20	0.00	-8.06
天津创业环保	1065	2.60	3.17	-67.72	中国银行	3988	2.88	-0.69	-31.86
华电国际电力	1071	2.31	0.87	-44.92	洛阳钼业	3993	3.14	6.44	-36.09
东方电气	1072	4.77	6.00	-56.32	中信证券	6030	20.75	7.62	-44.02
中国神华	1088	13.90	0.00	-25.45	中国光大银行	6818	3.52	0.28	-28.83
洛阳玻璃	1108	2.85	7.14	-82.45	海通证券	6837	8.82	6.27	-52.35
中海发展	1138	4.10	5.67	-50.79	华泰证券	6886	16.00	5.82	-40.10

企业活动

日期	股票代码	公司名称	活动
07/09/2020	6288	FAST RETAIL-DRS	季度业绩

经济资料

日期	国家	指数		预测	前值
07/09/2020	美国	首次申请失业救济金人数	七月四日	1382.57k	1427.00k
07/09/2020	美国	连续申请失业救济金人数	六月二十七日	18812.80k	19290.00k
07/09/2020	中国	生产者物价指数(年比)	六月	-3.16%	-3.70%
07/09/2020	中国	消费者物价指数(年比)	六月	2.49%	2.40%
07/09/2020	美国	夏售存货	五月终值	-1.12%	-1.20%

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