

晨訊

宏观焦点

美國股市週一上漲，主要受科技股提振，市場震蕩。道瓊斯指數上漲0.6%至26,025點；標準普爾指數上漲0.7%至3,118點；納斯達克指數上漲1.1%至10,056點。三大指數期貨早盤微漲。

油價周一上漲，主因生產國供應趨緊，且全球控制措施放鬆趨勢。紐約8月期油上漲2.3%至每桶40.7美元。油價今天早盤上漲1%左右。金價上漲，紐約8月期金上漲0.8%至每盎司1,766.4美元。金價今天早盤上漲1%左右。

香港股市周一下跌，市場擔心中美新冠疫情反彈。券商、黃金漲幅居前。個股方面，騰訊(700.HK)獲最多北水淨買入，上漲3.0%。微盟集團(2013.HK)受“刪庫事件”昨日開庭，及騰訊旗下微信推出小商戶功能影響，下跌11.8%。光大證券(6178.HK)公告稱收到證監會出具復函對公司向光證金控增資23億元港元無異議，上漲5.3%。恒生指數下跌0.5%至24,511點，國企指數下跌1.0%至9,879點，香港股市成交金額減少21%至1,196億港元。內地股市個別發展，上證綜合指數微跌至2,965點，創業板指數上漲1.0%至2,343點，滬深兩市成交金額上漲4.8%至人民幣7,940億元。

截止歐洲中部時間6月22日早上10時，全球新增確診新冠肺炎病例為152,323宗(前天為183,020宗)，新增病例減少；新增死亡人數為4,025(前天為4,743人)，持續下降。

行业及公司新闻

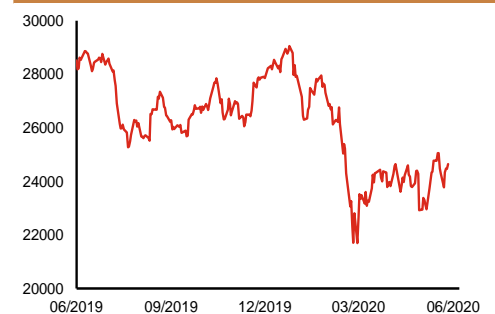
- 此前招股的金融街(1502.HK)首日孖展超購增至逾10.8倍。MBV(1957.HK)之公開孖展也錄得輕微超額認購。
- 財訊傳媒(205.HK)公告，公司擬配售最多6373萬股配售股份，相當於公司已發行股本約20.0%及經發行配售後股份的16.7%。配售價每股0.11港元，較6月22日收市價每股0.122港元折讓約9.8%。
- 康師傅控股(322.HK)公告，2020年6月22日其全資附屬公司同意向買方(Great System Holdings Limited)出售頂通100%股權，代價為676.4萬美元。頂通主要從事提供物流服務，2017、2018、2019年稅後純利分別為567.6萬美元、641.9萬美元及虧損891.1萬美元。
- 中國聯通(762.HK)公告，2020年5月，中國聯通移動出賬用戶淨減少54萬戶，累計到達3.1億戶；4G用戶淨增加190.5萬戶，累計到達2.6億戶；固網寬帶用戶淨增加40.2萬戶，累計到達8554.3萬戶。2020年1-5月，面對市場飽和、激烈市場競爭及疫情等挑戰，嚴控用戶發展成本，積極清理低效無效產品和渠道。
- 白雲山(874.HK)宣布，子公司醫藥公司于2020年6月22日向興證資管出售第三次新增基礎資產，並收到購買價款人民幣4.6億元。此前醫藥公司向興證資管出售第一次和第二次新增基礎資產，分別收到購買價款約人民幣8.8億元、4.9億元。
- 民生國際(938.HK)公告，公司2020財年(截至3月31日)實現收入1.2億港元，同比下滑22%；虧損擴大48.0%至1.9億元；基本每股虧損10.0港仙。虧損是由于銷售及行政開支增加、若干資產減值虧損增加以及財務成本的上升。

主要指數	收市價	日變動%	月變動%
恒生指數	24,511	-0.54	6.90
國企指數	9,879	-0.96	4.80
上證綜合指數	2,965	-0.08	5.38
滬深300指數	4,102	0.08	7.27
創業板指數	2,343	1.01	14.48
日經225指數	22,437	-0.18	10.05
道瓊斯指數	26,025	0.59	6.38
標普500指數	3,118	0.65	5.50
納斯達克指數	10,056	1.11	7.85
德國DAX指數	12,263	-0.55	10.74
法國CAC指數	4,949	-0.62	11.34
富時100指數	6,245	-0.76	4.19

波幅指數	收市價	日變動%	月變動%
VIX指數	31.77	-9.54	12.82
VHSI指數	27.26	1.45	-22.73

商品	收市價	日變動%	月變動%
紐約期油	40.73	2.26	21.93
黃金	1,766.40	0.76	0.78
銅	5,880.50	0.53	11.19
鋁	1,603.00	0.69	6.41
小麥	489.50	0.88	-4.53
玉米	333.00	-1.26	3.18

恒生指數一年走勢圖



國企指數一年走勢圖

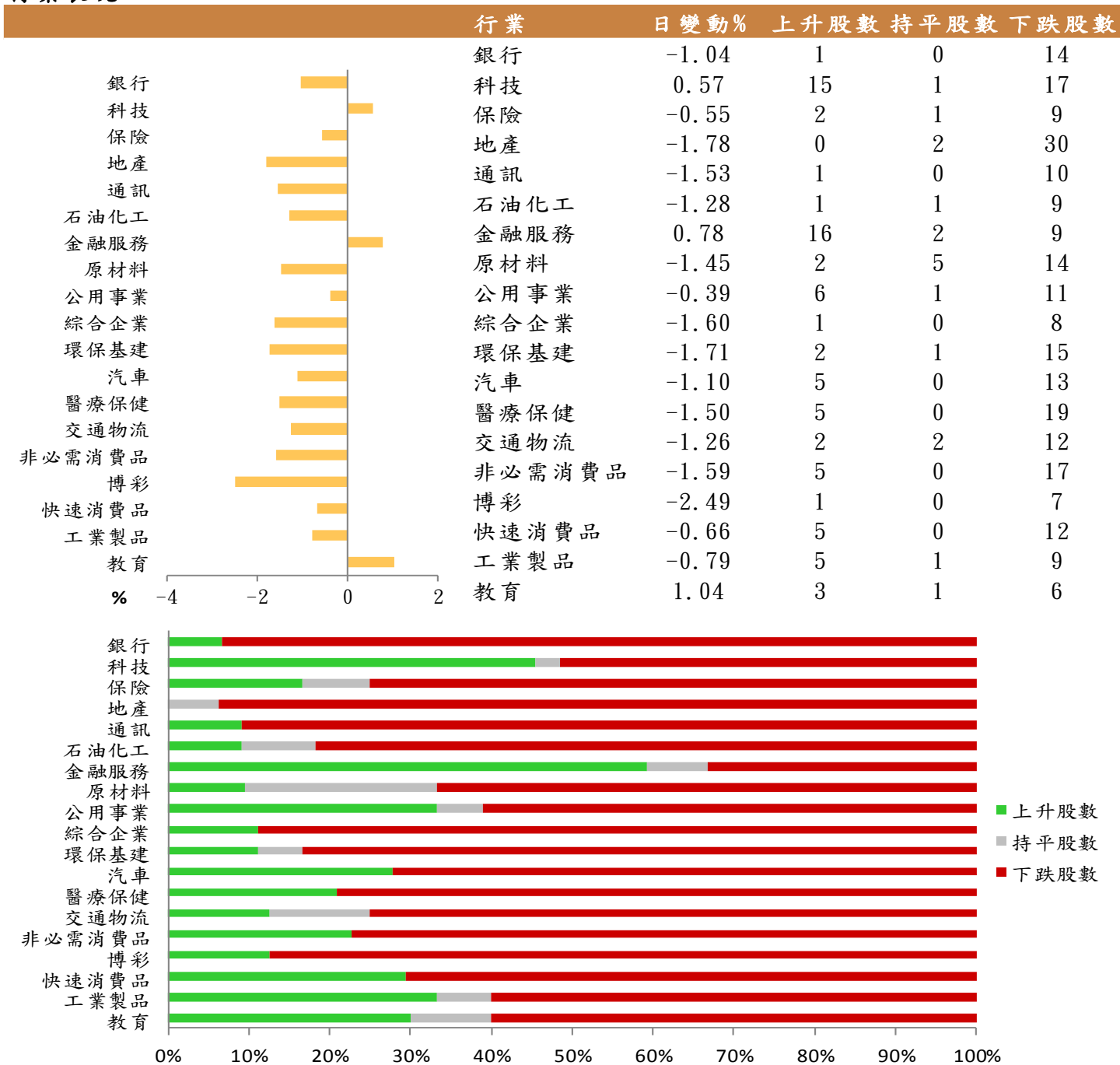


資料來源：彭博、西證證券經紀

港股概況

指數	開市價	高位	低位	收市價	日變動 (%)	成交量 (億股)	成交額 (億元)	升股數	跌股數	持平數
恒生指數	24,529	24,629	24,391	24,511	-0.54	16.1	513.7	5	44	1
國企指數	9,900	9,943	9,833	9,879	-0.96	21.8	384.4	10	40	0

行業表現



資料來源：彭博、西證證券經紀

美國預托證券(ADR)

	代號	香港收市價	日變動%	ADR轉換價	日變動%	溢價(%)
長和	1	51.20	-1.16	51.23	0.00	-0.06
中電控股	2	75.75	-2.26	75.60	-1.76	0.19
中華煤氣	3	12.06	-1.31	11.70	-1.95	3.05
匯豐控股	5	36.70	-1.74	36.71	-1.58	-0.02
電能實業	6	43.55	-1.25	43.63	-0.53	-0.19
恒生銀行	11	133.90	-1.03	134.16	0.64	-0.19
恆基地產	12	30.30	-2.10	30.92	0.50	-2.02
新鴻基地產	16	101.30	-1.84	100.83	-0.99	0.46
新世界發展	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
銀河娛樂	27	52.35	-3.68	51.54	0.00	1.57
港鐵公司	66	39.45	-1.74	N/A	N/A	N/A
信和置業	83	9.67	-3.49	10.06	0.00	-3.88
恆隆地產	101	17.90	0.00	18.06	2.28	-0.88
中國旺旺	151	6.00	-3.23	N/A	N/A	N/A
吉利汽車	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
萬洲國際	288	6.74	-2.46	6.76	-1.19	-0.33
中國石化	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
創科實業	669	75.65	-3.14	76.02	-1.96	-0.48
中國海外	688	25.05	-0.99	24.93	-0.43	0.50
騰訊	700	474.20	3.00	481.68	5.43	-1.55
中國聯通	762	4.35	-2.25	4.37	-2.08	-0.48
領展房產基金	823	64.90	-1.22	N/A	-0.72	N/A
中國石油	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
建設銀行	939	6.20	-0.96	6.17	-0.06	0.43
中國移動	941	53.95	-0.55	54.17	-0.06	-0.42
長江基建	1038	41.90	-2.22	41.46	-3.73	1.05
恆安國際	1044	60.55	-0.98	60.34	0.28	0.34
中國神華	1088	12.52	-2.80	12.38	-1.99	1.12
石藥集團	1093	13.64	-2.01	15.50	0.00	-12.00
華潤置地	1109	30.55	-2.71	31.15	0.00	-1.92
長實地產	1113	47.70	-0.63	N/A	N/A	N/A
中國生物製藥	1177	14.42	-2.70	13.57	0.00	6.29
友邦保險	1299	73.10	1.81	73.69	3.60	-0.80
工商銀行	1398	4.86	-0.65	4.86	-0.24	0.09
金沙中國	1928	31.00	-2.97	30.92	-2.47	0.25
九龍倉置業	1997	38.40	-1.79	N/A	N/A	N/A
碧桂園	2007	9.93	-0.90	10.20	0.00	-2.64
瑞聲科技	2018	47.35	1.94	46.97	3.50	0.82
申洲國際	2313	96.70	-0.97	97.03	1.05	-0.34
中國平安	2318	78.85	-0.38	79.01	0.54	-0.21
蒙牛乳業	2319	30.40	-0.16	30.87	2.95	-1.52
舜宇光學科技	2382	115.60	1.31	116.15	2.66	-0.47
中銀香港	2388	24.30	-0.82	24.27	0.29	0.12
中國人壽	2628	15.88	-1.00	15.87	-0.10	0.05
交通銀行	3328	4.80	-0.41	4.81	0.00	-0.11
中國銀行	3988	2.90	-0.34	2.90	0.76	0.15

資料來源：彭博、西證證券經紀

AH股

	H股 代號	H股 收市價	H股 日變動%	H股對A股 溢價%		H股 代號	H股 收市價	H股 日變動%	H股對A股 溢價%
第一拖拉機	38	1.90	-1.55	-80.72	中聯重科	1157	6.02	-2.59	-13.12
東北電氣	42	0.43	-4.49	-72.51	兗州煤業	1171	6.77	1.80	-30.46
四川成渝	107	1.81	0.56	-52.15	中國鐵建	1186	6.77	-1.60	-27.86
青島啤酒	168	56.60	2.63	-25.04	比亞迪	1211	59.40	-0.75	-20.33
江蘇寧滬	177	9.30	-1.69	-13.62	農業銀行	1288	3.15	0.64	-14.49
京城機電	187	1.42	-2.07	-67.78	新華保險	1336	26.50	-1.12	-46.29
廣州廣船	317	5.50	2.23	-71.19	工商銀行	1398	4.86	-0.65	-14.09
馬鞍山鋼鐵	323	2.25	-3.02	-22.27	麗珠醫藥	1513	37.05	-0.40	-26.86
上海石油化工	338	1.98	1.10	-49.27	中國中冶	1618	1.25	-2.34	-54.94
鞍鋼股份	347	1.99	-1.49	-29.65	中國中車	1766	3.60	0.00	-42.39
江西銅業	358	7.59	0.00	-47.99	廣發證券	1776	8.53	1.71	-45.52
中國石油化工	386	3.39	-1.17	-22.51	中國交通建設	1800	4.61	-1.07	-46.02
中國中鐵	390	4.14	-0.72	-26.11	晨鳴紙業	1812	2.93	2.45	-46.45
廣深鐵路	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	中國遠洋	1919	2.28	-2.98	-40.07
南京熊貓電子	553	5.22	-5.43	-42.84	民生銀行	1988	5.40	-0.74	-13.14
鄭煤機	564	3.30	1.23	-49.41	金隅股份	2009	1.60	-1.23	-53.08
山東墨龍	568	0.67	1.52	-83.12	中集集團	2039	6.16	-6.24	-24.69
北京北辰實業	588	1.80	-2.70	-40.94	復星醫藥	2196	27.00	-2.17	-25.38
中國東方航空	670	2.86	-3.05	-38.77	萬科企業	2202	24.65	-3.33	-12.48
山東新華製藥	719	4.13	0.73	-63.53	金風科技	2208	7.60	-2.56	-31.44
中國國航	753	4.87	-2.21	-33.10	廣汽集團	2238	6.28	-2.94	-37.06
中興通訊	763	25.30	-6.47	-45.31	中國平安	2318	78.85	-0.38	-1.17
中國石油	857	2.69	-1.02	-42.54	長城汽車	2333	5.08	-0.12	-43.36
白雲山	874	20.85	-2.57	-40.66	濰柴動力	2338	14.08	-4.22	-4.24
東江環保	895	5.24	-3.68	-49.37	中國鋁業	2600	1.49	-1.97	-51.81
華能國際電力	902	3.03	0.33	-34.82	中國太保	2601	21.35	-0.70	-30.15
安徽海螺水泥	914	52.05	-1.79	-12.18	上海醫藥	2607	13.26	-2.21	-34.13
海信科龍	921	9.05	-2.16	-29.09	中國人壽	2628	15.88	-1.00	-48.31
建設銀行	939	6.20	-0.96	-10.24	上海電氣	2727	2.30	-1.29	-58.95
大唐發電	991	1.04	1.96	-55.67	中海集運	2866	0.77	0.00	-63.04
安徽皖通高速	995	3.70	-0.27	-35.23	大連港	2880	0.73	7.35	-61.29
中信銀行	998	3.43	-0.87	-38.17	中海油田	2883	7.30	-0.68	-50.57
儀征化纖	1033	0.51	0.00	-73.27	紫金礦業	2899	3.42	2.09	-26.60
重慶鋼鐵	1053	0.73	-8.75	-57.86	交通銀行	3328	4.80	-0.41	-14.49
中國南方航空	1055	3.53	-3.81	-37.84	福耀玻璃	3606	18.70	-2.60	-18.90
浙江世寶	1057	0.75	1.35	-84.31	招商銀行	3968	35.60	-1.79	-3.07
天津創業環保	1065	2.34	1.30	-68.43	中國銀行	3988	2.90	-0.34	-23.55
華電國際電力	1071	2.37	-0.42	-38.24	洛陽鉬業	3993	2.65	0.00	-36.06
東方電氣	1072	4.06	-0.25	-59.35	中信證券	6030	15.56	2.10	-41.14
中國神華	1088	12.52	-2.80	-22.74	中國光大銀行	6818	2.94	-2.00	-29.62
洛陽玻璃	1108	2.20	-1.35	-84.95	海通證券	6837	6.53	1.24	-52.81
中海發展	1138	3.90	-2.50	-46.19	華泰證券	6886	13.06	2.26	-38.54

資料來源：彭博、西證證券經紀

企業活動

日期	股票代號	公司名稱	活動
23/06/2020	224	建生國際	末期業績/股息
23/06/2020	618	北大資源	末期業績
23/06/2020	3822	三和建築集團	末期業績
23/06/2020	417	謝瑞麟	末期業績/股息
23/06/2020	660	瑋俊生物科技	末期業績

經濟資料

日期	國家	指數		預測	前值
23/06/2020	歐元區	Markit綜合PMI指數	六月初值	43.29	31.90
23/06/2020	歐元區	Markit製造業PMI指數	六月初值	45.02	39.40
23/06/2020	歐元區	Markit服務業PMI指數	六月初值	42.74	30.50
23/06/2020	美國	新屋銷售(月比)	五月	2.30%	0.60%
23/06/2020	美國	新屋銷售	五月	637.13k	623.00k
23/06/2020	美國	聯準會里奇蒙分行製造業指數	六月	-11.00%	-27.00%

資料來源：彭博、西證證券經紀

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