

晨訊

宏觀焦點

美國股市上周五因獨立日假期休市。三大指數期貨早盤微漲。油價今天早盤下跌 0.5%。金價今天早盤微跌。

香港股市上周五大漲,受中美樂觀經濟數據影響。汽車、地產、非銀等板塊漲幅靠前。個股方面,券商預計中國下半年汽車銷售復蘇,特斯拉和蔚來二季度交付數據靚麗,多個利好信息帶動下,比亞迪(1211.HK)上漲 13.6%;吉利汽車(175.HK)上漲 12.6%。受益于險資投資衍生品新規落地,中國太平(966.HK)上漲 2.7%;衆安在綫(6060.HK)上漲 16.0%。恒生指數上漲 1.0%至 25,373 點,國企指數上漲 1.9%至 10,243 點,香港股市成交金額下跌 6.8%至 1,640 億港元。內地股市也上漲,上證綜合指數上漲 2.0%至 3,153 點,創業板指數上漲 1.6%至 2,463 點,滬深兩市成交金額上漲 9.0%至人民幣 11,506 億元。

截止歐洲中部時間 7 月 5 日早上 10 時,全球新增確診新冠肺炎病例為 203,836 宗(前一天為 212,326 宗),微降;新增死亡人數為 5,195 人(前一天為 5,134 人),微增。

行業及公司新聞

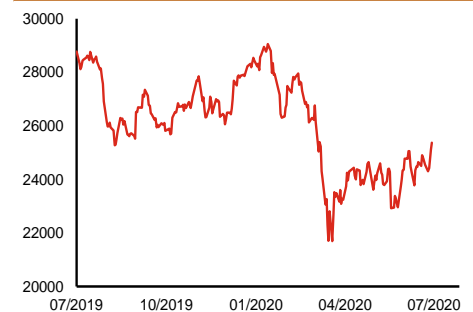
- 此前招股的歐康維視生物(1477.HK)、思摩爾國際(6969.HK)、永泰生物製藥(6978.HK)、正榮服務集團(6958.HK)、虎視傳媒(1163.HK)分別獲超額認購逾582倍、115倍、89倍、46倍、10倍。
- 現代牧業(1117.HK)公告,預期2020年上半年未經審核綜合中期業績將實現淨利潤不低於人民幣1.9億元,同比增長不低於40%;撇除相關一次性收益,同比將大幅增長400%以上。盈利增長得益於2020上半年(i)原料奶產量及銷量均同比錄得近雙位數增長;(ii)成本持續降低;及(iii)原料奶平均市場價格維持穩定并且同比有輕微增加。
- 中聯重科(1157.HK)公告,公司7月5日議決批准非公開發行建議,向四名認購方發行不超過12.49億股A股。預計籌集最多人民幣66億元,擬用於挖掘機械智能製造等項目。認購方包括懷瑾基石、太平人壽、海南誠一盛和寧波實拓,擬認購比例分別為47.0%、28.8%、15.2%及9.1%。
- 美的置業(3990.HK)公告,2020年前六個月,該集團連同其合營企業和聯營公司的合同銷售金額約人民幣482.0億元,同比增長2.1%。而相應的已售建築面積約437.9萬平方米,同比下滑3.2%。其中6月單月,美的置業銷售額117億元,同比增幅15.5%,連續兩個月銷售額破百億。
- 衆安在綫(6060.HK)公告,預期於截至2020年6月30日止六個月的未經審核歸屬於公司股東合併淨利潤,將較2019年同期淨利潤約9453.8萬元人民幣,錄得不低於100%的增長。集團表現改善乃主要由於公司追求有質量的增長,在實現總保費穩健增長的同時,綜合成本率進一步改善,從而承保虧損收窄。
- 鄭州銀行(6196.HK)公告,公司經修訂非公開發行A股的申請獲得中國證監會審核通過。根據經修訂預案,公司將發行不超過10億股A股予不超過35名特定發行對象(包括鄭州控股、百瑞信託及國原貿易),可募集資金總額不超過人民幣60億元,扣除相關發行費用後將全部用於補充本行的核心一級資本。

主要指數	收市價	日變動%	月變動%
恒生指數	25,373	0.99	2.43
國企指數	10,243	1.85	1.76
上證綜合指數	3,153	2.01	7.58
滬深300指數	4,420	1.93	10.46
創業板指數	2,463	1.57	13.67
日經225指數	22,306	0.72	-2.44
道瓊斯指數	25,827	0.00	0.00
標普500指數	3,130	0.00	0.00
納斯達克指數	10,208	0.00	0.00
德國DAX指數	12,528	-0.64	-2.49
法國CAC指數	5,007	-0.84	-3.67
富時100指數	6,157	-1.33	-5.04

波幅指數	收市價	日變動%	月變動%
VIX指數	27.68	-3.28	7.87
VHSI指數	23.70	-2.95	-4.93

商品	收市價	日變動%	月變動%
紐約期油	40.65	0.00	0.00
黃金	1,790.00	0.00	0.00
銅	6,017.00	-0.92	8.91
鋁	1,614.00	-0.43	2.90
小麥	492.00	0.00	0.00
玉米	343.50	0.00	0.00

恒生指數一年走勢圖



國企指數一年走勢圖



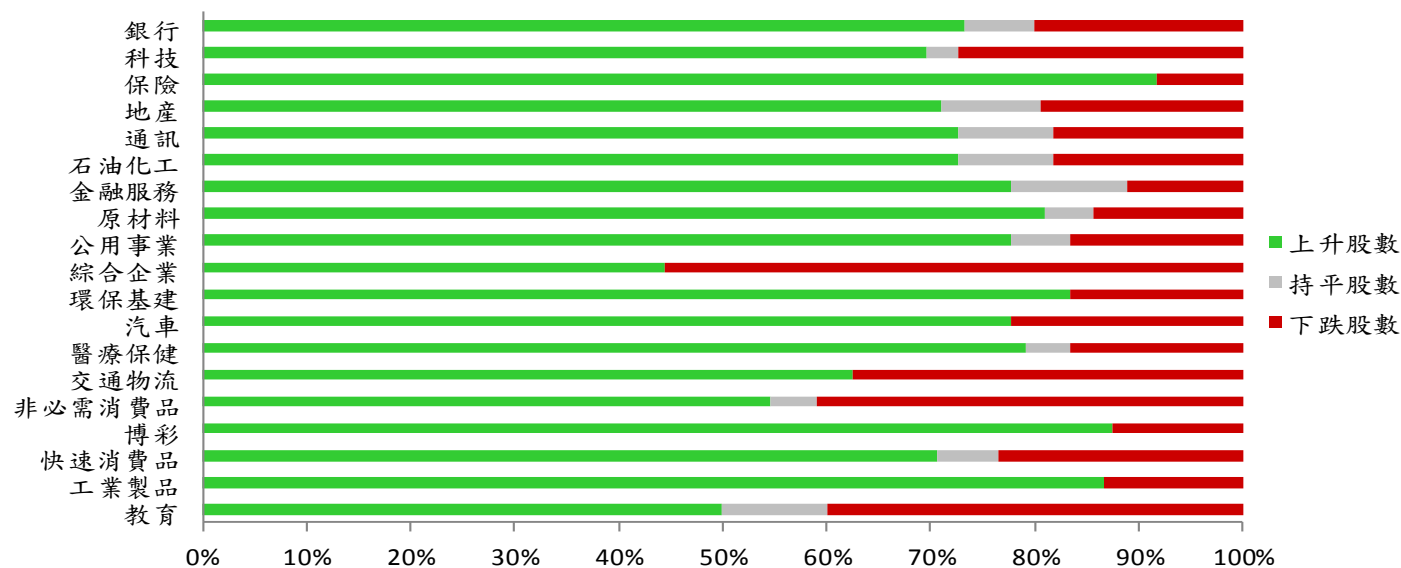
資料來源: 彭博、西證證券經紀

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	25,319	25,454	25,183	25,373	0.99	23.2	590.4	38	9	2
國企指數	10,147	10,273	10,134	10,243	1.85	39.9	561.1	46	3	1

行業表現

行業	日變動%	上升股數	持平股數	下跌股數
銀行	0.99	11	1	3
科技	2.07	23	1	9
保險	2.89	11	0	1
地產	1.67	22	3	6
通訊	2.08	8	1	2
石油化工	2.01	8	1	2
金融服務	4.34	21	3	3
原材料	1.89	17	1	3
公用事業	1.72	14	1	3
綜合企業	0.00	4	0	5
環保基建	1.79	15	0	3
汽車	4.42	14	0	4
醫療保健	1.96	19	1	4
交通物流	1.47	10	0	6
非必需消費品	0.47	12	1	9
博彩	1.84	7	0	1
快速消費品	0.66	12	1	4
工業製品	2.61	13	0	2
教育	0.00	5	1	4



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	51.75	0.98	50.84	2.26	1.79
中電控股	2	77.70	0.32	77.12	2.26	0.76
中華煤氣	3	12.10	0.00	11.78	1.17	2.71
匯豐控股	5	37.45	0.40	37.60	4.57	-0.41
電能實業	6	43.65	-0.23	43.59	3.77	0.13
恒生銀行	11	133.10	0.00	133.39	2.38	-0.22
恒基地產	12	30.70	0.33	31.17	2.72	-1.50
新鴻基地產	16	101.10	-0.30	100.99	2.44	0.11
新世界發展	17	39.20	-1.01	32.40	-21.13	21.00
太古股份	19	41.20	-0.96	42.16	2.45	-2.28
銀河娛樂	27	54.70	2.05	51.63	0.00	5.94
港鐵公司	66	41.55	-0.24	N/A	N/A	N/A
信和置業	83	10.34	0.39	9.52	0.00	8.64
恒隆地產	101	19.22	-0.52	19.38	5.00	-0.80
中國旺旺	151	6.01	0.33	5.90	0.00	1.87
吉利汽車	175	14.16	12.56	12.59	3.24	12.43
中信股份	267	7.76	0.52	7.25	0.00	6.97
萬洲國際	288	6.94	1.76	6.80	2.69	2.05
中國石化	386	3.38	1.81	3.35	3.20	1.02
港交所	388	345.40	-1.31	347.99	4.74	-0.74
創科實業	669	76.70	1.46	75.63	-0.20	1.42
中國海外	688	25.55	2.00	24.88	5.25	2.70
騰訊	700	524.50	1.16	516.87	2.57	1.48
中國聯通	762	4.43	1.37	4.36	3.11	1.53
領展房產基金	823	64.80	0.23	N/A	0.00	N/A
中國石油	857	2.70	2.27	2.66	3.37	1.39
中海油	883	9.00	0.11	9.03	3.45	-0.38
建設銀行	939	6.14	0.82	6.08	2.62	1.05
中國移動	941	54.65	0.28	54.11	3.56	0.99
長江基建	1038	40.45	-0.49	38.69	0.00	4.55
恒安國際	1044	61.45	0.66	60.85	0.01	0.99
中國神華	1088	13.28	4.08	12.67	5.31	4.80
石藥集團	1093	14.78	1.65	17.21	0.00	-14.10
華潤置地	1109	32.45	2.53	29.90	0.00	8.53
長實地產	1113	47.75	1.49	N/A	N/A	N/A
中國生物製藥	1177	14.88	0.68	14.91	0.00	-0.21
友邦保險	1299	74.95	0.33	74.95	3.15	0.01
工商銀行	1398	4.92	1.23	4.84	3.07	1.64
金沙中國	1928	31.70	3.43	30.72	1.20	3.18
九龍倉置業	1997	37.50	-0.27	N/A	N/A	N/A
碧桂園	2007	10.38	3.80	9.06	0.00	14.55
瑞聲科技	2018	52.35	6.62	48.75	2.27	7.39
申洲國際	2313	93.80	0.37	93.55	-0.90	0.27
中國平安	2318	81.10	1.44	80.02	3.64	1.35
蒙牛乳業	2319	31.25	1.30	30.78	6.90	1.51
舜宇光學科技	2382	134.70	6.23	127.02	1.21	6.05
中銀香港	2388	23.95	-0.21	23.95	1.02	0.00
中國人壽	2628	17.62	2.92	16.91	8.02	4.19
交通銀行	3328	5.08	1.40	4.87	5.45	4.37
中國銀行	3988	3.02	2.37	2.96	2.86	2.11

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	2.07	6.70	-80.92	中聯重科	1157	6.66	1.83	-15.89
東北電氣	42	0.42	0.00	-72.45	兗州煤業	1171	6.32	4.29	-40.35
四川成渝	107	1.82	1.68	-52.45	中國鐵建	1186	6.44	2.22	-34.61
青島啤酒	168	60.20	2.03	-30.11	比亞迪	1211	67.90	13.55	-21.98
江蘇寧滬	177	9.20	0.11	-16.86	農業銀行	1288	2.96	1.37	-23.11
京城機電	187	1.35	2.27	-66.73	新華保險	1336	29.35	2.44	-47.06
廣州廣船	317	5.72	6.12	-70.42	工商銀行	1398	4.92	1.23	-13.06
馬鞍山鋼鐵	323	2.11	1.44	-29.79	麗珠醫藥	1513	38.60	1.05	-25.75
上海石油化工	338	2.01	2.55	-49.65	中國中冶	1618	1.31	3.15	-55.93
鞍鋼股份	347	1.97	1.03	-31.70	中國中車	1766	3.46	1.17	-46.35
江西銅業	358	8.27	-0.36	-47.93	廣發證券	1776	9.31	3.33	-48.74
中國石油化工	386	3.38	1.81	-24.47	中國交通建設	1800	4.62	1.54	-47.21
中國中鐵	390	4.18	1.70	-28.23	晨鳴紙業	1812	2.84	0.35	-49.42
廣深鐵路	525	1.57	3.97	-40.35	中煤能源	1898	1.95	4.84	-56.95
深圳高速	548	7.75	-0.77	-27.23	中國遠洋	1919	2.54	8.55	-42.25
南京熊貓電子	553	5.06	0.58	-44.95	民生銀行	1988	5.12	1.79	-21.41
鄭煤機	564	3.71	4.21	-45.88	金隅股份	2009	1.59	0.63	-54.98
山東墨龍	568	0.66	0.00	-83.95	中集集團	2039	6.82	4.44	-18.39
北京北辰實業	588	1.82	2.25	-41.15	複星醫藥	2196	27.55	1.29	-27.02
中國東方航空	670	2.88	1.05	-40.86	萬科企業	2202	26.95	2.28	-14.23
山東新華製藥	719	4.27	0.95	-61.83	金風科技	2208	6.80	0.74	-39.86
中國國航	753	4.82	0.63	-36.86	廣汽集團	2238	5.98	4.18	-43.03
中興通訊	763	26.00	10.87	-44.10	中國平安	2318	81.10	1.44	-5.15
中國石油	857	2.70	2.27	-44.30	長城汽車	2333	5.27	3.74	-42.93
白雲山	874	21.40	2.39	-42.20	濰柴動力	2338	16.10	0.88	-3.30
東江環保	895	5.28	-0.94	-48.12	中國鋁業	2600	1.57	3.29	-52.12
華能國際電力	902	2.94	1.03	-40.03	中國太保	2601	22.65	1.80	-32.73
安徽海螺水泥	914	55.75	0.63	-10.46	上海醫藥	2607	13.60	1.95	-34.77
海信科龍	921	9.19	2.91	-32.64	中國人壽	2628	17.62	2.92	-51.38
建設銀行	939	6.14	0.82	-16.19	上海電氣	2727	2.29	3.15	-60.97
大唐發電	991	0.99	2.06	-59.16	中海集運	2866	0.80	3.90	-63.71
安徽皖通高速	995	3.79	3.55	-35.53	大連港	2880	0.78	8.33	-58.65
中信銀行	998	3.58	1.13	-41.61	中海油田	2883	6.95	-0.71	-54.18
儀征化纖	1033	0.55	3.77	-71.98	紫金礦業	2899	3.81	1.33	-26.87
重慶鋼鐵	1053	0.75	1.35	-56.16	交通銀行	3328	5.08	1.40	-13.42
中國南方航空	1055	3.60	0.84	-39.44	福耀玻璃	3606	19.68	3.25	-18.47
浙江世寶	1057	0.74	0.00	-84.49	招商銀行	3968	37.45	4.32	-7.06
天津創業環保	1065	2.44	0.83	-67.66	中國銀行	3988	3.02	2.37	-24.14
華電國際電力	1071	2.21	2.32	-44.18	洛陽鉬業	3993	2.78	2.96	-37.72
東方電氣	1072	4.23	2.17	-58.48	中信證券	6030	17.52	8.15	-44.28
中國神華	1088	13.28	4.08	-23.75	中國光大銀行	6818	3.07	1.66	-30.37
洛陽玻璃	1108	2.23	1.36	-85.32	海通證券	6837	7.40	6.32	-54.44
中海發展	1138	3.61	2.27	-52.02	華泰證券	6886	14.26	6.90	-41.19

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
----	------	------	----

本日并無重要企業活動公布。

經濟資料

日期	國家	指數	預測	前值
06/07/2020	香港	採購經理指數	六月	43.90
06/07/2020	歐元區	零售銷售(月比)	五月	-11.70%
06/07/2020	歐元區	零售銷售(年比)	五月	-19.60%
06/07/2020	美國	ISM 非製造業綜合指數	六月	45.40
06/07/2020	歐元區	Sentix投資者信心	七月	-24.80

資料來源：彭博、西證證券經紀

評級定義

公司	行業
買入：未來一年，公司絕對收益率為50%以上	買入：未來一年，行業整體絕對收益率為50%以上
增持：未來一年，公司絕對收益率介于20%與50%之間	增持：未來一年，行業整體絕對收益率介于20%與50%之間
中性：未來一年，公司絕對收益率介于-20%與20%之間	中性：未來一年，行業整體絕對收益率介于-20%與20%之間
回避：未來一年，公司絕對收益率為-20%以下	回避：未來一年，行業整體絕對收益率為-20%以下

財務權益及商務關係披露

- (1) 分析員或其有聯繫者并未擔任本研究報告所評論的發行人的高級人員；
- (2) 分析員或其有聯繫者并未持有本研究報告所評論的發行人的任何財務權益；
- (3) 西證證券經紀或其集團公司并未持有本研究報告所評論的發行人的市場資本值1%或以上的財務權益；
- (4) 西證證券經紀或其集團公司在現在或過去12個月內沒有與本研究報告所評論的發行人存在投資銀行業務的關係；
- (5) 西證證券經紀或其集團公司沒有為本研究報告所評論的發行人進行莊家活動；
- (6) 受雇于西證證券經紀或其集團公司或與其有聯繫的個人沒有擔任本研究報告所評論的發行人的高級人員。

免責聲明

本研究報告內容或意見僅供參考之用途，并不構成任何買入或沽出證券或其他金融產品之要約。過去之成績不可作為未來成績的指標，同時未來回報是不能保證的，你可能蒙受所有資金的損失。本研究報告并無顧慮任何特定收取者之特定投資目標、財務狀況、或風險承受程度，投資者在進行任何投資前，必須對其投資進行獨立判斷或諮詢所需之獨立顧問意見。

雖然本研究報告資料來自或編寫自「西證（香港）證券經紀有限公司」（「西證證券經紀」）相信為可靠之來源，惟西證證券經紀并不明示或暗示地聲明或保證任何該等資料之準確性、完整性或可靠性。本研究報告內所提及之價格僅供參考之用途，投資產品之價值及收入可能會浮動。本研究報告內容或意見可隨時更改，西證證券經紀并不承諾提供任何有關變更之通知。

西證證券經紀及其集團公司、要員、董事及雇員在任何時間可持有本研究報告所提及之任何證券、認股證、期貨、期權、衍生產品或其他金融工具的長倉或短倉。西證證券經紀及其集團公司可能與研究報告中論述的公司（等）擁有或正尋求業務關係，包括但不限于企業融資業務關係。因此投資者應留意研究報告的客觀性可能受潛在的利益衝突所影響。

西證證券經紀及其集團公司在任何情況下，均不會就由于任何協力廠商在依賴本研究報告內容時之作為或不作為而導致任何類型之損失（無論是直接、間接、隨之而來或附帶者），負上法律責任或具有任何責任。

對部分的司法管轄區或國家而言，分發、發行或使用本研究報告會抵觸當地法律、法則、規定、或其他註冊或發牌的規例。本研究報告不是旨在向該等司法管轄區或國家的任何人或實體分發或由其使用。

未經西證證券經紀事先書面授權，任何人不得為任何目的複製、發出、發表此研究報告，西證證券經紀保留一切權利。

© 2020 西證（香港）證券經紀有限公司版權所有，不得翻印

香港銅鑼灣希慎道33號利園一期40樓

電話：(852) 28028838 傳真：(852) 25879115 網頁：www.swsc.hk