

晨訊

宏觀焦點

美国股市周二下跌，美国新冠病例继续攀升，欧盟执行机构预计经济衰退将比预期更深。道琼斯指数下跌1.5%至25,890点；标准普尔指数下跌1.1%至3,145点；纳斯达克指数下跌0.9%至10,344点。三大指数期货早盘微涨。

油价周二微跌，因新增病例数飙升盖过了美国政府下调产量预测的影响。纽约8月期油微跌至每桶40.62美元。油价今天早盘微跌。金价因美元走软而走高，纽约8月期金上涨0.9%至每盎司1,809.9美元。金价今天早盘微跌。

香港股市周二下跌，前一日涨幅较大之后回落。卫生署公布9宗新增本地个案中5宗源头不明，或属社区爆发。地产等跌幅靠前。个股方面，TCL电子(1070.HK)收购TCL通讯，并出售茂佳国际实现业务革新来源，上涨5.4%。天能动力(819.HK)分拆电池板块业务并于科创板上市之申请已获上海上市委同意，上涨4.0%。恒生指数下跌1.4%至25,976点，国企指数下跌1.2%至10,600点，香港股市成交金额下跌4.3%至2,400亿港元。内地股市收涨，上证综合指数微涨0.4%至3,345点，创业板指数上涨2.4%至2,591点，沪深两市成交金额上涨8.5%至人民币16,719亿元。

截止欧洲中部时间7月7日早上10时，全球新增确诊新冠肺炎病例为172,512宗（前一天为202,545宗），有所下降；新增死亡人数为3,419人（前一天为4,134人），有下降。

行業及公司新聞

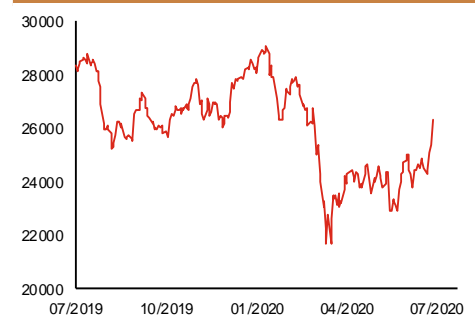
- 此前招股的祖龙娱乐(9990.HK)华夏视听(1981.HK)获认购逾26倍、6.9倍。嘉兴燃气(9908.HK)和渤海银行(9668.HK)获轻度认购。
- 港铁公司(66.HK)发盈警，预期2020年上半年的亏损将录得约4亿元(为介乎2亿元至7亿元的估计亏损之间的中位数)，去年同期录得盈利55亿元。预计集团上半年的经常性业务利润将大幅减少至大约4亿元，而去年同期则录得26亿元利润。主要是由于新冠病毒大流行和整体经济环境恶化，今年首六个月的乘客量为6.37亿人次，按年大幅下跌37.7%。集团上半年投资物业组合重估亏损预计约为60亿元。
- 大连港(2880.HK)公告换股吸并预案，大连港拟以发行A股方式换股吸收合并营口港，换股吸并发行的A股数量为98.04亿股，调整后换股价2.11元/股。同时，大连港拟向不超过35名特定投资者非公开发行A股股份，募集配套资金不超过21亿元。大连港和营口港均是环渤海区域内领先的港口运营商。
- 融信中国(3301.HK)公布，集团2020年6月总合约销售额约为人民币196.29亿元，同比增长95.7%；合约建筑面积约为64.96万平方米；平均合约售价约为每平方米人民币30215元。2020年1-6月，总合约销售额约为人民币603.58亿元，同比增长6.5%；总合约建筑面积约为257.32万平方米；平均合约售价约为每平方米人民币23457元。
- 九毛九(9922.HK)发盈警，预计2020年上半年收入同比下降约23%，同时录得亏损净额，上年同期则实现盈利人民币1.02亿元。其中九毛九西北菜及其他品牌的收入预计分别减少约61%及24%，部分被太二酸菜鱼的收入预计同比增加25%所抵销。疫情之下，九毛九自1月26日起暂停其所有门店的营业。直到3月18日，部分门店才恢复营业。截至5月10日，集团所有门店均已恢复营业。

主要指數	收市價	日變動%	月變動%
恒生指數	25,976	-1.38	4.84
國企指數	10,600	-1.18	5.91
上證綜合指數	3,345	0.37	13.87
滬深300指數	4,698	0.60	16.81
創業板指數	2,591	2.44	20.32
日經225指數	22,615	-0.44	-2.43
道瓊斯指數	25,890	-1.51	-6.10
標普500指數	3,145	-1.08	-2.69
納斯達克指數	10,344	-0.86	4.22
德國DAX指數	12,617	-0.92	-1.58
法國CAC指數	5,044	-0.74	-2.55
富時100指數	6,190	-1.53	-4.37

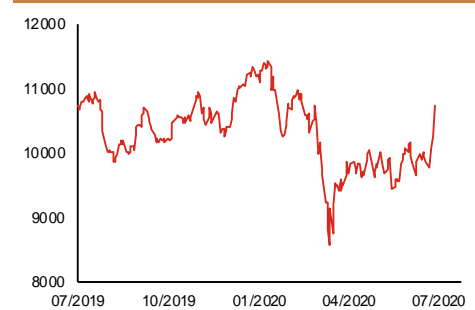
波幅指數	收市價	日變動%	月變動%
VIX指數	29.43	5.33	14.03
VHSI指數	27.29	3.06	5.65

商品	收市價	日變動%	月變動%
紐約期油	40.62	-0.02	5.15
黃金	1,809.90	0.91	6.02
銅	6,188.00	0.97	8.75
鋁	1,634.00	-0.03	2.67
小麥	495.25	0.41	-4.81
玉米	343.50	-0.87	2.38

恒生指數一年走勢圖



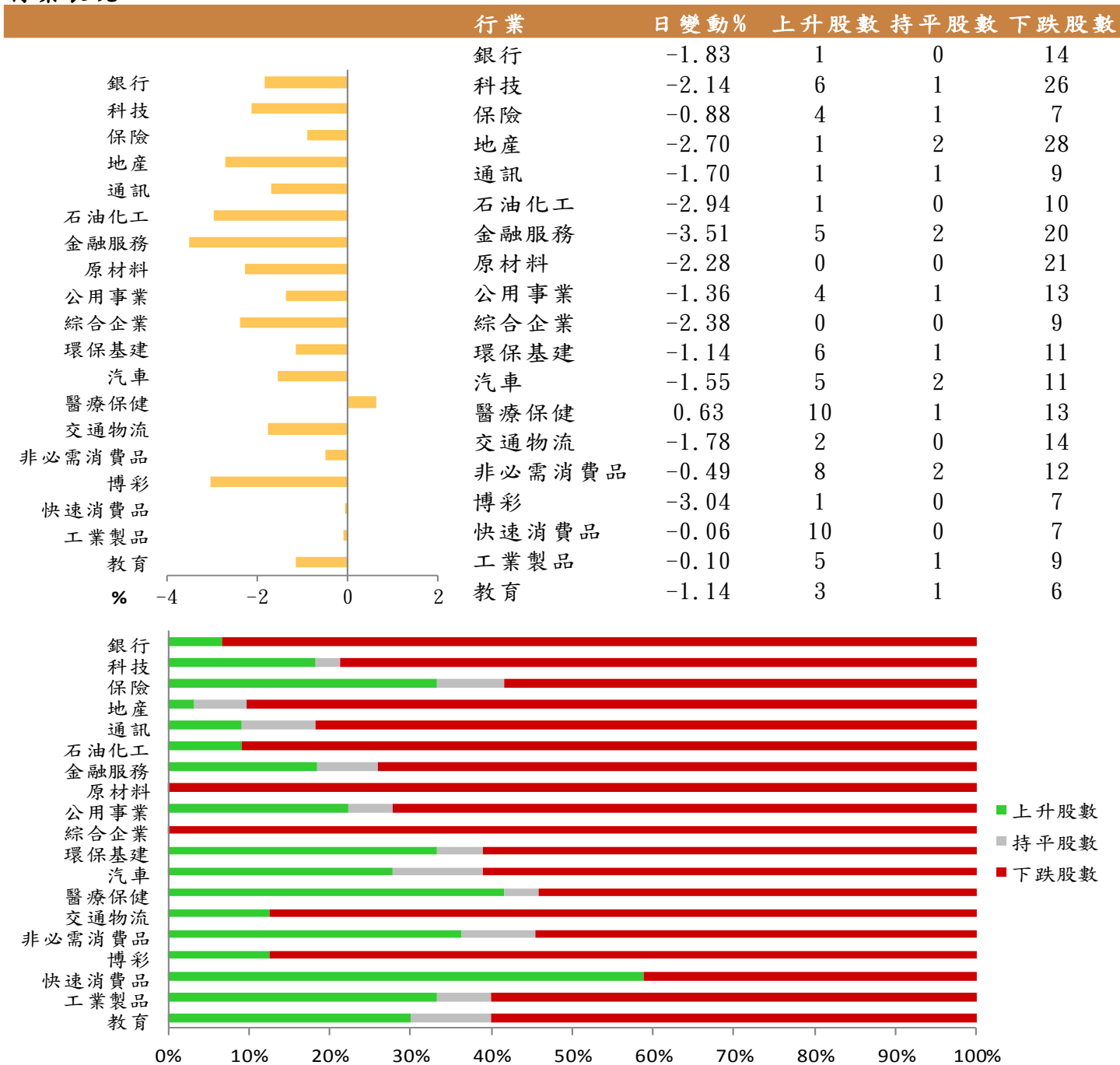
國企指數一年走勢圖



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	持平股數
恒生指數	26,571	26,783	25,912	25,976	-1.38	39.2	821.7	8	41	0
國企指數	10,825	10,935	10,562	10,600	-1.18	55.7	808.6	13	36	1

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	52.70	-2.04	52.47	-2.45	0.44
中電控股	2	76.05	-2.12	75.10	-3.34	1.27
中華煤氣	3	12.04	-1.63	11.66	-1.70	3.29
匯豐控股	5	38.65	-1.65	38.13	-4.06	1.36
電能實業	6	43.90	-1.24	43.40	-2.86	1.15
恒生銀行	11	134.00	-1.54	134.70	-1.86	-0.52
恒基地產	12	30.65	-3.31	31.23	-3.82	-1.87
新鴻基地產	16	100.80	-3.26	100.05	-3.94	0.75
新世界發展	17	40.10	-3.72	40.30	-0.38	0.00
太古股份	19	42.85	-2.50	43.25	-2.62	-0.91
銀河娛樂	27	53.50	-2.64	52.17	-10.36	2.54
港鐵公司	66	42.15	-1.63	N/A	N/A	N/A
信和置業	83	10.40	-3.53	10.45	9.77	-0.45
恒隆地產	101	19.80	-0.60	19.73	-1.39	0.35
中國旺旺	151	6.17	0.33	5.90	0.00	4.59
吉利汽車	175	16.94	3.29	16.56	2.54	2.31
中信股份	267	8.07	-2.54	7.25	0.00	11.25
萬洲國際	288	7.37	-0.41	7.32	-1.72	0.63
中國石化	386	3.42	-2.01	3.42	-3.58	-0.03
港交所	388	347.80	-1.58	348.83	-2.07	-0.30
創科實業	669	78.10	-2.62	78.07	-4.06	0.03
中國海外	688	26.00	-3.53	26.06	-4.38	-0.21
騰訊	700	516.00	-0.77	515.38	-2.19	0.12
中國聯通	762	4.78	-1.85	4.73	-4.98	1.11
領展房產基金	823	65.70	-1.20	N/A	-0.24	N/A
中國石油	857	2.80	-3.45	2.80	-4.54	-0.11
中海油	883	8.90	-3.16	8.80	-4.91	1.12
建設銀行	939	6.56	0.61	6.53	-1.17	0.47
中國移動	941	56.40	-2.67	56.00	-3.73	0.71
長江基建	1038	41.50	-1.89	38.69	0.00	7.27
恒安國際	1044	64.45	2.30	64.16	1.47	0.46
中國神華	1088	13.90	-0.14	13.80	-1.52	0.76
石藥集團	1093	15.14	0.40	14.82	3.38	2.15
華潤置地	1109	34.30	-0.15	33.45	0.00	2.54
長實地產	1113	47.90	-2.64	N/A	N/A	N/A
中國生物製藥	1177	14.58	2.24	14.91	0.00	-2.22
友邦保險	1299	76.60	-1.03	76.71	-2.13	-0.14
工商銀行	1398	5.13	-1.16	5.11	-2.58	0.37
金沙中國	1928	31.10	-4.16	30.78	-6.15	1.05
九龍倉置業	1997	35.70	-5.68	N/A	N/A	N/A
碧桂園	2007	11.00	-1.43	9.06	0.00	21.39
瑞聲科技	2018	56.85	-1.13	57.09	-0.99	-0.42
申洲國際	2313	95.95	1.53	96.28	0.75	-0.34
中國平安	2318	87.25	1.28	87.42	-0.49	-0.20
蒙牛乳業	2319	32.40	-0.61	32.40	1.41	-0.01
舜宇光學科技	2382	139.80	-2.10	140.67	-2.88	-0.62
中銀香港	2388	24.55	-1.80	24.46	-2.74	0.37
中國人壽	2628	19.30	-0.22	19.50	-2.18	-1.02
交通銀行	3328	4.87	-2.01	4.52	-7.89	7.67
中國銀行	3988	2.90	-1.66	2.88	-3.63	0.70

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	2.10	-3.67	-80.96	中聯重科	1157	7.34	2.37	-13.51
東北電氣	42	0.47	4.44	-70.46	兗州煤業	1171	6.63	-2.36	-37.56
四川成渝	107	1.86	-2.62	-52.98	中國鐵建	1186	7.17	-0.55	-31.70
青島啤酒	168	59.95	-3.31	-31.87	比亞迪	1211	71.25	-1.04	-22.31
江蘇寧滬	177	9.43	0.00	-16.17	農業銀行	1288	3.10	-2.52	-24.79
京城機電	187	1.33	-1.48	-66.38	新華保險	1336	33.70	0.15	-46.21
廣州廣船	317	5.97	-3.71	-71.62	工商銀行	1398	5.13	-1.16	-16.50
馬鞍山鋼鐵	323	2.18	-2.68	-31.02	麗珠醫藥	1513	39.65	3.52	-26.36
上海石油化工	338	2.00	-5.21	-51.99	中國中冶	1618	1.36	-3.55	-58.56
鞍鋼股份	347	2.12	-1.85	-31.48	中國中車	1766	3.68	-2.65	-46.54
江西銅業	358	8.71	-1.80	-48.78	廣發證券	1776	9.91	-7.04	-48.43
中國石油化工	386	3.42	-2.01	-26.83	中國交通建設	1800	4.84	-2.42	-48.89
中國中鐵	390	4.59	0.88	-27.88	晨鳴紙業	1812	3.10	0.32	-47.95
廣深鐵路	525	1.64	-1.20	-41.34	中煤能源	1898	2.05	-2.38	-56.04
深圳高速	548	7.90	-2.23	-27.93	中國遠洋	1919	2.70	-4.93	-41.40
南京熊貓電子	553	4.95	-1.79	-49.32	民生銀行	1988	5.31	-1.30	-26.30
鄭煤機	564	3.72	-4.62	-48.29	金隅股份	2009	1.68	-3.45	-55.28
山東墨龍	568	0.73	1.39	-82.57	中集集團	2039	7.05	-1.12	-20.74
北京北辰實業	588	1.91	-4.98	-42.19	複星醫藥	2196	28.25	-0.18	-28.04
中國東方航空	670	2.95	-2.64	-42.09	萬科企業	2202	28.25	-2.75	-15.62
山東新華製藥	719	4.44	0.23	-62.66	金風科技	2208	7.04	-3.69	-41.49
中國國航	753	5.01	-0.79	-37.97	廣汽集團	2238	6.53	-3.97	-39.20
中興通訊	763	26.35	-4.01	-47.42	中國平安	2318	87.25	1.28	-5.12
中國石油	857	2.80	-3.45	-46.09	長城汽車	2333	5.70	0.18	-42.23
白雲山	874	22.35	-3.46	-41.20	濰柴動力	2338	16.26	-1.81	-4.13
東江環保	895	5.34	-1.11	-50.18	中國鋁業	2600	1.76	-0.56	-51.44
華能國際電力	902	3.16	-4.24	-39.02	中國太保	2601	25.15	-0.59	-30.40
安徽海螺水泥	914	57.00	-0.44	-11.06	上海醫藥	2607	14.20	1.87	-33.62
海信科龍	921	9.07	-1.63	-36.52	中國人壽	2628	19.30	-0.22	-53.16
建設銀行	939	6.56	0.61	-18.11	上海電氣	2727	2.40	-3.61	-62.16
大唐發電	991	1.03	-2.83	-59.99	中海集運	2866	0.82	-2.38	-65.16
安徽皖通高速	995	3.91	-0.26	-36.59	大連港	2880	0.82	-2.38	-56.85
中信銀行	998	3.78	-3.82	-42.02	中海油田	2883	7.25	-2.55	-54.44
儀征化纖	1033	0.57	-1.72	-72.27	紫金礦業	2899	4.18	-1.18	-26.26
重慶鋼鐵	1053	0.82	-3.53	-53.33	交通銀行	3328	4.87	-2.01	-21.99
中國南方航空	1055	3.74	-2.86	-39.56	福耀玻璃	3606	21.10	1.44	-15.51
浙江世寶	1057	1.02	20.00	-80.69	招商銀行	3968	41.20	-1.90	-9.19
天津創業環保	1065	2.52	-1.18	-67.74	中國銀行	3988	2.90	-1.66	-31.30
華電國際電力	1071	2.29	-4.18	-44.59	洛陽鉬業	3993	2.95	-2.64	-38.06
東方電氣	1072	4.50	-0.88	-57.67	中信證券	6030	19.28	-6.18	-43.95
中國神華	1088	13.90	-0.14	-25.74	中國光大銀行	6818	3.51	-5.14	-28.46
洛陽玻璃	1108	2.66	-3.62	-83.55	海通證券	6837	8.30	-4.49	-52.40
中海發展	1138	3.88	-2.27	-52.99	華泰證券	6886	15.12	-4.55	-41.20

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
08/07/2020	美國	MBA 貸款申請指數	七月三日	-- -1.80%

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，公司絕對收益率介於20%與50%之間	增持：未來一年，行業整體絕對收益率介於20%與50%之間
中性：未來一年，公司絕對收益率介於-20%與20%之間	中性：未來一年，行業整體絕對收益率介於-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並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並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並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) 受僱於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，並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。本研究報告並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，惟西證證券經紀並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，西證證券經紀並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、董事及僱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，包括但不限於企業融資業務關係。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，均不會就由於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