

宏观焦点

美国股市周四上升且创新高，因首次申领失业救济人数少于预期。道琼斯指数上升 0.3% 至 29,380 点；标准普尔指数上升 0.3% 至 3,346 点；纳斯达克指数上升 0.7% 至 9,572 点。

油价周四上升但升幅收窄，OPEC+ 或提出临时加大减产力度协议但有消息指俄罗斯不同意该建议，纽约 3 月期油上升 0.4% 至每桶 50.95 美元。金价上升，纽约 4 月期金上升 0.5% 至每盎司 1,570.0 美元。

香港股市周四大涨，受惠于研发疫苗有进展之利好消息刺激。所有板块均上扬，航空及澳门博彩股升幅较大；消费股升幅较少。个股方面，康哲药业 (867.HK) 遭沽空报告狙击，股价下跌 1.9% 后停牌；微盟 (2013.HK) 获券商看好，股价大涨 21.1%，同业豆盟科技 (1917.HK) 股价暴涨 82.6%；莎莎 (178.HK) 宣布新春期间港澳零售销售暴跌超过 75% 但全体执行董事将减薪 75% 三个月，股价上升 0.7%；松龄护老 (1989.HK) 获溢价 1 倍以上提私有化要约，股价大涨 96.3%。恒生指数大涨 2.6% 至 27,494 点，国企指数大涨 2.6% 至 10,764 点，香港股市成交金额减少 1.5% 至 1,317 亿港元。内地股市继续上升，上证综合指数上升 1.7% 至 2,867 点，沪深两市成交金额增加 6.6% 至人民币 8,934 亿元。

截止昨夜，中国确诊 31,161 宗病例，死亡病例 636 宗（前夜确诊病例 28,018 宗；死亡病例 563 宗）。

行业及公司新闻

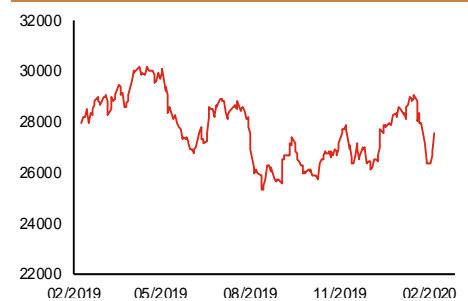
- 中海外宏洋 (81.HK) 公布2020年1月合约销售额为人民币28.3亿元。
- 越房地产 (123.HK) 公布2020年1月合同销售金额为人民币30.6亿元，同比大跌35.0%。
- 中海外发展 (688.HK) 公布2020年1月合约物业销售金额为人民币203亿元，同比下跌17.9%。
- 旭辉 (884.HK) 公布2020年1月合同销售金额为人民币98.0亿元，同比增加8.8%。
- TCL电子 (1070.HK) 发布盈利预喜，公司预计2019年股东应占溢利将同比大增不低于1.2倍至不少于20.8亿港元（上半年大增1.4倍至13.6亿港元），超市场预期约10%。业绩大增主要受惠于电视机毛利率提升、海外市场销售规模及经营业绩大幅提升、互联网业务规模持续扩大且盈利能力显著增强、及录得一次性收益约7.9亿港元。
- 扬科集团 (1460.HK) 获第二大股东以每股0.05港元（溢价25.0%）提出私有化要约。公司股份今天复牌。
- 中骏集团 (1966.HK) 公布2020年1月合同销售金额为人民币50.3亿元，同比增加7.9%。
- 佳源国际 (2768.HK) 公布2020年1月合同销售金额为人民币16.4亿元，同比上升约17%。
- 首创置业 (2868.HK) 公布2020年1月签约金额为人民币43.2亿元，同比增加4.1%。
- 中国奥园 (3883.HK) 公布2020年1月物业合同销售金额为人民币50.6亿元，同比减少9.7%。
- 绿城中国 (3900.HK) 公布2020年1月权益合同销售金额为人民币29亿元，同比增加16.6%。

主要指数	收市价	日变动%	月变动%
恒生指数	27,494	2.64	-2.92
国企指数	10,764	2.58	-3.88
创业板指数	83	2.42	3.92
上证综合指数	2,867	1.72	-7.67
沪深300指数	3,900	1.86	-6.26
日经225指数	23,874	2.38	1.26
道琼斯指数	29,380	0.30	2.36
标普500指数	3,346	0.33	3.07
纳斯达克指数	9,572	0.67	5.52
德国DAX指数	13,575	0.72	2.63
法国CAC指数	6,038	0.88	0.43
富时100指数	7,505	0.30	-0.91

波幅指数	收市价	日变动%	月变动%
VIX指数	14.96	-1.25	8.01
VHSI指数	20.87	-2.34	30.11

商品	收市价	日变动%	月变动%
纽约期油	50.95	0.39	-17.90
黄金	1,570.00	0.46	-0.70
铜	5,722.00	1.85	-6.65
铝	1,717.00	1.84	-5.87
小麦	556.25	-1.02	1.14
玉米	379.25	-0.39	-1.43

恒生指数一年走势图



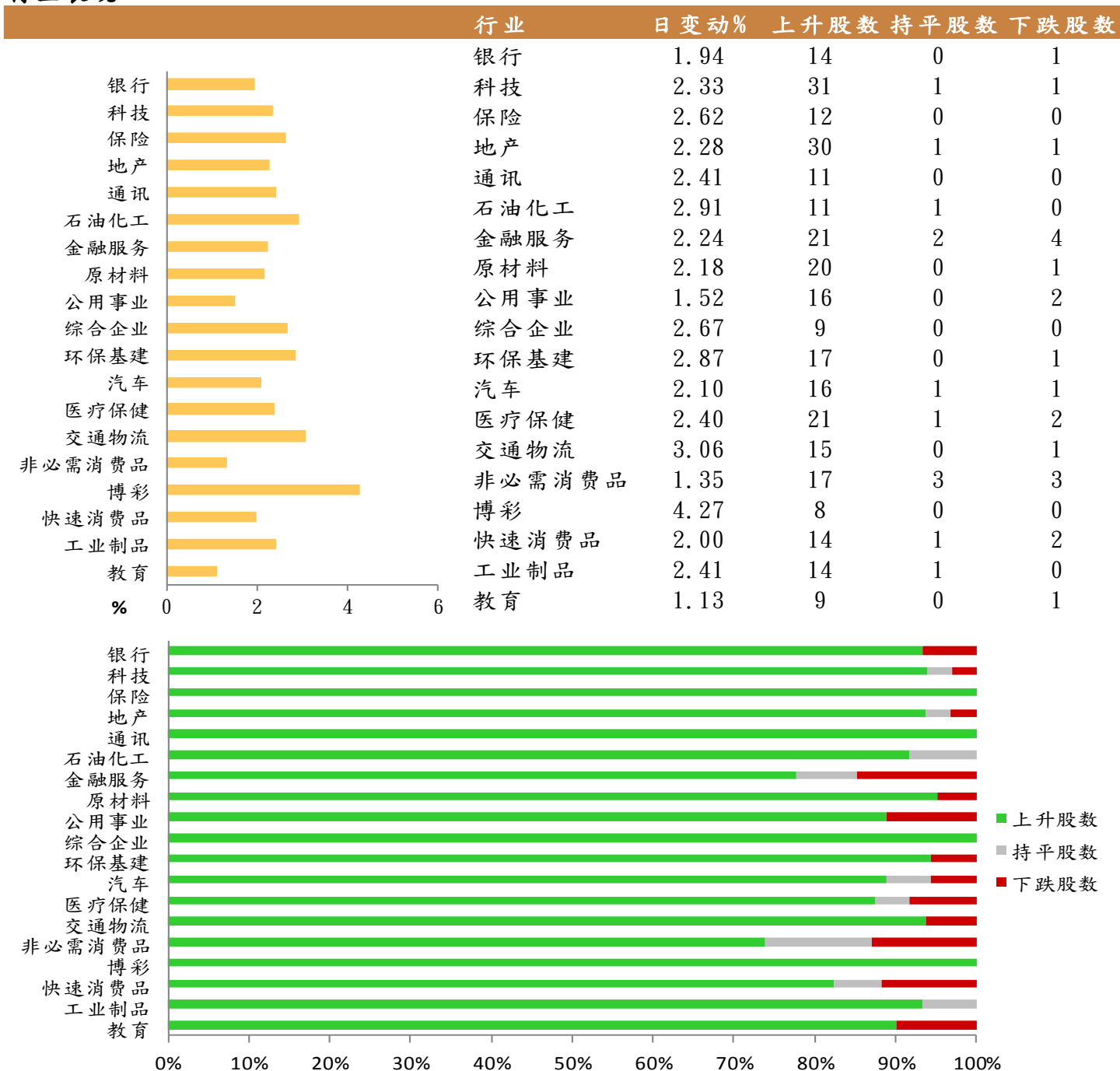
国企指数一年走势图



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	27,175	27,608	27,029	27,494	2.64	22.5	457.0	50	0	0
国企指数	10,645	10,821	10,574	10,764	2.58	31.9	409.6	45	5	0

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	70.25	2.18	69.41	0.68	1.21
中电控股	2	82.25	2.56	81.83	1.15	0.51
中华煤气	3	15.18	2.15	15.29	-0.76	-0.75
汇丰控股	5	57.90	1.94	57.61	0.32	0.51
电能实业	6	56.95	2.71	56.00	1.30	1.70
恒生银行	11	161.00	2.55	160.09	0.95	0.57
恒基地产	12	36.40	3.12	35.79	0.99	1.70
新鸿基地产	16	113.50	2.71	112.77	1.40	0.65
新世界发展	17	10.16	2.42	10.17	-0.76	-0.10
太古股份	19	71.35	3.33	71.08	1.38	0.38
银河娱乐	27	55.00	3.97	55.68	5.81	-1.22
港铁公司	66	44.50	2.18	N/A	N/A	N/A
信和置业	83	10.80	3.25	10.71	0.00	0.88
恒隆地产	101	17.26	4.86	17.19	3.22	0.41
中国旺旺	151	6.50	3.67	6.96	0.00	-6.60
吉利汽车	175	13.38	2.45	13.22	0.23	1.20
中信股份	267	9.32	4.95	8.70	0.00	7.18
万洲国际	288	7.91	3.26	7.84	2.18	0.88
中国石化	386	4.27	3.64	4.23	1.32	0.90
港交所	388	273.00	2.40	270.18	0.40	1.04
创科实业	669	67.45	4.33	66.97	2.29	0.72
中国海外	688	27.35	4.39	27.08	1.93	1.00
腾讯	700	400.00	1.99	399.21	1.14	0.20
中国联通	762	6.81	4.13	6.81	2.93	0.02
领展房产基金	823	80.35	3.28	N/A	0.00	N/A
中国石油	857	3.53	3.52	3.49	1.33	1.06
中海油	883	12.60	5.00	12.40	0.77	1.61
建设银行	939	6.31	2.60	6.24	0.75	1.15
中国移动	941	67.15	5.42	66.92	3.18	0.34
长江基建	1038	55.40	1.74	52.96	0.00	4.60
恒安国际	1044	62.25	3.58	61.89	1.94	0.58
中国神华	1088	14.46	2.99	14.27	1.45	1.36
石药集团	1093	19.36	1.04	18.75	0.00	3.26
华润置地	1109	35.25	3.68	33.10	0.00	6.48
长实地产	1113	51.25	1.99	N/A	N/A	N/A
中国生物制药	1177	11.28	1.26	10.48	0.00	7.60
友邦保险	1299	81.05	2.21	80.87	1.20	0.22
工商银行	1398	5.48	2.62	5.40	0.72	1.49
金沙中国	1928	39.00	3.45	38.63	2.56	0.95
九龙仓置业	1997	41.05	2.11	N/A	N/A	N/A
碧桂园	2007	10.38	2.17	N/A	N/A	N/A
瑞声科技	2018	59.05	1.90	58.15	-0.07	1.55
申洲国际	2313	110.50	1.94	108.92	-1.34	1.45
中国平安	2318	92.00	2.28	91.18	0.51	0.89
蒙牛乳业	2319	31.25	2.80	30.22	0.00	3.39
舜宇光学科技	2382	131.10	0.08	130.05	-1.81	0.81
中银香港	2388	26.50	1.92	26.31	0.55	0.72
中国人寿	2628	19.72	3.35	19.42	0.72	1.52
交通银行	3328	5.09	1.60	5.56	0.00	-8.43
中国银行	3988	3.14	2.28	3.10	0.83	1.29

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	1.57	4.67	-76.19	中联重科	1157	5.99	2.22	-10.05
东北电气	42	0.50	-1.96	-73.27	兖州煤业	1171	6.32	3.10	-37.43
四川成渝	107	2.24	0.90	-43.18	中国铁建	1186	7.99	4.31	-18.10
青岛啤酒	168	44.45	0.57	-11.46	比亚迪	1211	46.35	-1.28	-31.49
江苏宁沪	177	10.48	-0.19	-14.13	农业银行	1288	3.10	1.64	-18.84
京城机电	187	1.42	4.41	-70.89	新华保险	1336	31.20	3.14	-39.74
广州广船	317	5.26	3.14	-63.04	工商银行	1398	5.48	2.62	-10.53
马鞍山钢铁	323	2.85	2.52	-4.51	丽珠医药	1513	29.50	0.00	-35.37
上海石油化工	338	2.07	2.99	-47.04	中国中冶	1618	1.57	2.61	-42.46
鞍钢股份	347	2.72	4.21	-12.77	中国中车	1766	5.30	4.13	-23.24
江西铜业	358	9.47	1.61	-39.43	广发证券	1776	9.17	2.23	-41.31
中国石油化工	386	4.27	3.64	-18.42	中国交通建设	1800	5.65	3.67	-33.59
中国中铁	390	4.44	4.96	-22.43	晨鸣纸业	1812	3.19	2.57	-38.00
广深铁路	525	2.18	1.87	-24.71	中煤能源	1898	2.78	3.35	-42.74
深圳高速	548	10.54	0.19	-8.91	中国远洋	1919	2.87	2.87	-38.64
南京熊猫电子	553	5.00	2.04	-44.71	民生银行	1988	5.58	2.20	-15.22
郑煤机	564	3.85	1.05	-41.70	金隅股份	2009	2.18	1.87	-38.25
山东墨龙	568	0.83	2.47	-75.80	中集集团	2039	7.36	3.95	-19.40
北京北辰实业	588	2.24	1.82	-26.05	复星医药	2196	23.35	2.64	-25.70
中国东方航空	670	3.75	7.76	-28.35	万科企业	2202	29.60	2.96	-4.73
山东新华制药	719	4.40	3.04	-62.58	金风科技	2208	8.69	2.36	-29.57
中国国航	753	6.90	6.98	-21.47	广汽集团	2238	8.56	1.54	-23.89
中兴通讯	763	27.90	3.53	-36.12	中国平安	2318	92.00	2.28	1.34
中国石油	857	3.53	3.52	-39.85	长城汽车	2333	5.42	0.74	-37.20
白云山	874	27.20	4.62	-39.17	潍柴动力	2338	14.82	0.82	-0.39
东江环保	895	6.07	3.76	-41.45	中国铝业	2600	2.28	2.24	-33.09
华能国际电力	902	3.62	3.43	-33.93	中国太保	2601	27.80	2.77	-25.70
安徽海螺水泥	914	53.20	1.82	-0.39	上海医药	2607	16.08	3.47	-33.76
海信科龙	921	8.46	0.83	-27.65	中国人寿	2628	19.72	3.35	-41.83
建设银行	939	6.31	2.60	-15.30	上海电气	2727	2.34	1.30	-53.10
大唐发电	991	1.39	2.21	-40.28	中海集运	2866	0.87	3.57	-63.83
安徽皖通高速	995	4.57	0.22	-22.72	大连港	2880	0.83	2.47	-56.92
中信银行	998	4.27	2.64	-31.28	中海油田	2883	12.20	3.21	-33.80
仪征化纤	1033	0.80	1.27	-65.79	紫金矿业	2899	3.52	3.23	-23.47
重庆钢铁	1053	0.86	3.61	-51.73	交通银行	3328	5.09	1.60	-12.77
中国南方航空	1055	4.66	7.13	-28.83	福耀玻璃	3606	23.85	2.14	-10.58
浙江世宝	1057	0.89	0.00	-80.83	招商银行	3968	39.15	1.69	-1.66
天津创业环保	1065	2.65	1.15	-65.56	中国银行	3988	3.14	2.28	-19.67
华电国际电力	1071	2.63	1.54	-28.65	洛阳钼业	3993	3.25	2.20	-26.49
东方电气	1072	4.13	2.74	-52.94	中信证券	6030	16.40	5.94	-34.92
中国神华	1088	14.46	2.99	-20.19	中国光大银行	6818	3.33	3.10	-21.52
洛阳玻璃	1108	2.47	1.23	-83.07	海通证券	6837	8.15	3.95	-46.35
中海发展	1138	3.44	2.38	-47.29	华泰证券	6886	13.26	3.76	-33.59

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

本日并无重要企业活动公布。

经济资料

日期	国家	指数		预测	前值
07/02/2020	香港	外汇存底	一月	--	441.30bn
07/02/2020	美国	平均时薪-全部就业(月比)	一月	0.27%	0.10%
07/02/2020	美国	平均时薪-全部就业(年比)	一月	3.03%	2.90%
07/02/2020	美国	每周平均工时-全部就业	一月	34.31	34.30
07/02/2020	美国	私部门就业人口变动	一月	156.82k	139.00k
07/02/2020	美国	非农业就业人口变动	一月	165.21k	145.00k
07/02/2020	美国	家计部门就业变动	一月	--	267.00k
07/02/2020	美国	制造业就业人口变动	一月	-1.89k	-12.00k
07/02/2020	美国	就业不足率(U6)	一月	0.00%	6.70%
07/02/2020	美国	失业率	一月	3.50%	3.50%
07/02/2020	中国	贸易出(入)超(美元)	一月	36.84bn	46.79bn
07/02/2020	中国	出口年增率%	一月	-3.87%	7.60%
07/02/2020	中国	进口年增率%	一月	-3.82%	16.30%
07/02/2020	美国	夏售存货	十二月终值	-0.05%	-0.10%
08/02/2020	美国	消费信贷	十二月	15.29bn	12.51bn

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