

晨訊

宏观焦点

美国股市上周五大涨,受惠于有消息指瑞德西韦有效治疗美国新冠肺炎病人及特朗普公布重启经济指引。道琼斯指数大涨3.0%至24,242点;标准普尔指数大涨2.7%至2,875点;纳斯达克指数上升1.4%至8,650点。三大指数期货早盘下跌约0.5%。

油价上周五大跌,因中国一季度GDP萎缩6.8%,加上投资者从5月期货合约转至6月,纽约5月期油大跌8.1%至每桶18.27美元,但6月期油仅下跌2.0%至每桶25.03美元。5月期油今天早盘再大跌超过6%;6月期油则下跌约2.5%。金价下跌,纽约6月期金下跌1.9%至每盎司1,698.8美元。金价今天早盘下跌约0.5%。

香港和内地股市上周五上升,受惠于瑞德西韦临床试验效果良好带动美国三大指数期货大涨。澳门博彩股涨幅最大;黄金股逆市下跌。个股方面,神州租车(699.HK)主要股东溢价向神州优车购入股权,股价大涨20.2%;中国燃气(384.HK)遭主要股东出售股权,股价下跌4.3%;美东汽车(1268.HK)大股东减持,股价大跌11.0%。恒生指数上升1.6%至24,380点,国企指数上升1.5%至9,815点,香港股市成交金额大增30.3%至1,379亿港元。内地股市继续上升,上证综合指数上升0.7%至2,838点,沪深两市成交金额增加22.4%至人民币7,210亿元。

截止欧洲中部时间4月19日早上10时,全球新增确诊新冠肺炎病例为81,152宗(大前天为85,678宗),结束此前连续三天上升趋势,新增死亡人数为6,463人(大前天为6,710人),为连续第三天下降(不计算中国修改死亡人数)。

行业及公司新闻

- 味千(538.HK)公布2020年第一季度同店销售按年大跌56.4%,而休闲餐厅业务销售则同比大跌54.1%。
- 山水水泥(691.HK)发布盈利预警,公司预计2020年第一季度亏损将同比大幅增加,主要因中国北方冬季停窑,加上新冠肺炎疫情导致企业延迟复工水泥销量减少。
- 亚洲水泥(743.HK)发布盈利预警,公司预计2020年第一季度股东应占溢利将同比减少,主要因新冠肺炎疫情导致产品销量下降。
- 石四药(2005.HK)公布2020年第一季度营业额同比下跌12.1%至9.5亿港元(按人民币计则按年减少7.6%至人民币8.6亿元);毛利为5.6亿港元,按年下跌16.0%;股东应占溢利同比减少17.2%至2.2亿港元。
- 李宁(2331.HK)公布2020年第一季度不包括李宁YOUNG之零售流水同比录得10%-20%高段下降,其中线下流水按年录得20%-30%低段下降,但线上则同比录得10%-20%低段增长。
- 东正金融(2718.HK)宣布将发行最多4.3亿新H股(相当于现股本20.0%)。此外,公司将建议内资股及非上市外资股全流通。
- FIT HON TENG(6088.HK)发布盈利预警,公司预计2020年第一季度净利润将同比暴跌97.8%至约100万美元,主要因中国若干制造工厂受新冠肺炎疫情影响而暂时停止营运。公司生产活动于3月初已恢复正常,但鉴于全球疫情未受控,市场需求及未来前景仍存在不确定性。

主要指数	收市价	日变动%	月变动%
恒生指数	24,380	1.56	6.91
国企指数	9,815	1.47	7.64
创业板指数	75	0.40	-4.84
上证综合指数	2,838	0.66	3.38
沪深300指数	3,839	0.98	5.10
日经225指数	19,897	3.15	20.20
道琼斯指数	24,242	2.99	26.43
标普500指数	2,875	2.68	24.71
纳斯达克指数	8,650	1.38	25.74
德国DAX指数	10,626	3.15	19.00
法国CAC指数	4,499	3.42	11.12
富时100指数	5,787	2.82	11.49

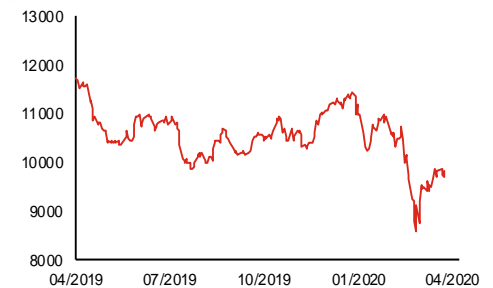
波幅指数	收市价	日变动%	月变动%
VIX指数	38.15	-4.89	-42.23
VHSI指数	29.09	-3.26	-41.45

商品	收市价	日变动%	月变动%
纽约期油	18.27	-8.05	-24.97
黄金	1,698.80	-1.90	13.55
铜	5,211.00	1.38	1.30
铝	1,507.00	-0.36	-8.75
小麦	533.75	0.61	6.75
玉米	329.25	0.92	-5.93

恒生指数一年走势图



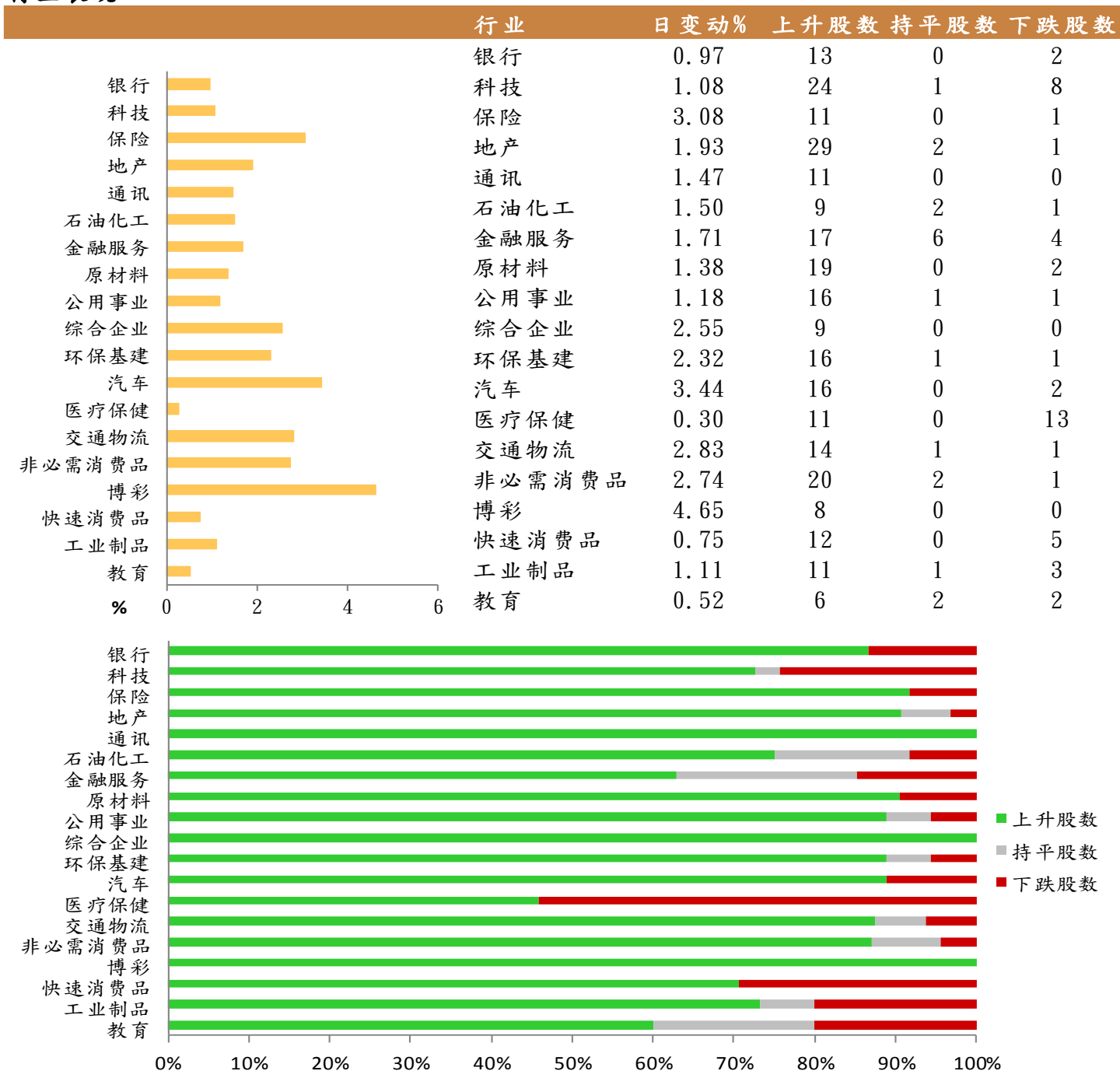
国企指数一年走势图



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	24,458	24,667	24,309	24,380	1.56	19.4	376.8	46	4	0
国企指数	9,846	9,926	9,802	9,815	1.47	33.9	362.1	44	4	2

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	58.10	2.11	57.67	2.62	0.75
中电控股	2	81.50	0.43	81.07	0.77	0.52
中华煤气	3	14.38	0.14	13.91	0.84	3.36
汇丰控股	5	39.50	-0.50	40.24	2.77	-1.85
电能实业	6	51.30	0.10	51.62	3.10	-0.62
恒生银行	11	137.00	0.88	137.27	1.84	-0.20
恒基地产	12	32.25	0.94	31.93	0.98	0.99
新鸿基地产	16	108.90	1.40	108.38	1.11	0.48
新世界发展	17	9.02	1.92	8.68	0.45	3.90
太古股份	19	52.45	5.11	52.16	5.32	0.55
银河娱乐	27	49.95	2.46	49.92	7.24	0.05
港铁公司	66	43.15	1.89	N/A	N/A	N/A
信和置业	83	10.48	1.16	10.56	6.24	-0.73
恒隆地产	101	16.48	2.62	16.39	2.82	0.58
中国旺旺	151	5.63	-2.26	5.30	0.00	6.32
吉利汽车	175	11.70	5.79	11.65	5.77	0.40
中信股份	267	7.91	2.86	7.84	3.27	0.84
万洲国际	288	7.55	1.34	7.55	2.30	0.01
中国石化	386	3.87	-0.26	3.89	1.74	-0.62
港交所	388	247.00	0.90	247.21	1.49	-0.08
创科实业	669	57.75	2.03	57.56	2.17	0.33
中国海外	688	26.15	1.95	26.09	0.42	0.23
腾讯	700	409.60	0.69	405.76	-1.43	0.95
中国联通	762	5.00	1.63	4.99	2.55	0.17
领展房产基金	823	70.40	2.03	N/A	6.08	N/A
中国石油	857	2.76	0.36	2.80	1.89	-1.39
中海油	883	8.39	0.36	8.43	2.41	-0.52
建设银行	939	6.12	0.33	6.08	0.90	0.58
中国移动	941	60.30	0.25	60.52	-0.03	-0.36
长江基建	1038	47.75	2.47	46.65	0.00	2.37
恒安国际	1044	66.10	0.38	65.70	0.59	0.61
中国神华	1088	14.24	0.85	14.07	0.97	1.22
石药集团	1093	16.40	-0.24	13.66	0.00	20.05
华润置地	1109	32.10	1.90	31.65	0.00	1.43
长实地产	1113	47.80	1.38	N/A	N/A	N/A
中国生物制药	1177	11.54	3.22	9.69	0.00	19.11
友邦保险	1299	72.60	4.54	72.57	5.08	0.04
工商银行	1398	5.14	0.98	5.11	1.35	0.67
金沙中国	1928	31.85	4.77	31.74	4.36	0.35
九龙仓置业	1997	31.30	6.10	N/A	N/A	N/A
碧桂园	2007	9.78	2.19	9.83	3.09	-0.49
瑞声科技	2018	39.20	1.03	38.60	1.63	1.56
申洲国际	2313	93.85	5.45	93.63	5.32	0.23
中国平安	2318	78.60	3.22	78.75	3.73	-0.19
蒙牛乳业	2319	28.15	1.08	27.79	1.93	1.28
舜宇光科技	2382	113.00	3.01	112.34	3.65	0.59
中银香港	2388	24.20	1.47	24.18	2.15	0.10
中国人寿	2628	16.08	4.15	16.09	5.06	-0.07
交通银行	3328	4.82	2.12	4.87	0.00	-0.98
中国银行	3988	2.98	1.36	2.95	1.60	0.86

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	1.41	0.71	-78.73	中联重科	1157	6.33	1.28	-10.15
东北电气	42	0.39	-2.53	-78.04	兖州煤业	1171	6.19	2.15	-34.46
四川成渝	107	1.86	0.00	-52.31	中国铁建	1186	8.60	2.50	-20.56
青岛啤酒	168	43.25	0.93	-15.20	比亚迪	1211	43.95	-0.34	-31.78
江苏宁沪	177	8.78	4.28	-20.74	农业银行	1288	3.11	0.97	-17.49
京城机电	187	1.42	0.71	-62.43	新华保险	1336	25.40	3.25	-45.67
广州广船	317	4.94	0.82	-68.73	工商银行	1398	5.14	0.98	-8.91
马鞍山钢铁	323	2.33	2.64	-18.21	丽珠医药	1513	31.50	-2.33	-30.22
上海石油化工	338	2.07	4.02	-54.58	中国中冶	1618	1.36	1.49	-52.62
鞍钢股份	347	2.06	1.98	-30.37	中国中车	1766	4.10	2.50	-41.07
江西铜业	358	7.56	1.07	-47.29	广发证券	1776	8.43	0.00	-44.61
中国石油化工	386	3.87	-0.26	-22.54	中国交通建设	1800	5.23	2.15	-42.83
中国中铁	390	4.42	2.31	-30.92	晨鸣纸业	1812	3.30	1.54	-42.19
广深铁路	525	1.62	0.62	-38.14	中煤能源	1898	2.14	0.47	-50.55
深圳高速	548	8.13	1.37	-19.26	中国远洋	1919	2.12	2.91	-47.56
南京熊猫电子	553	5.46	-0.91	-40.96	民生银行	1988	5.67	0.35	-10.62
郑煤机	564	3.00	1.01	-49.94	金隅股份	2009	1.99	-1.00	-44.96
山东墨龙	568	0.61	1.67	-82.55	中集集团	2039	6.45	-1.53	-21.93
北京北辰实业	588	1.89	1.07	-37.27	复星医药	2196	27.20	-1.98	-30.23
中国东方航空	670	2.95	5.73	-36.80	万科企业	2202	25.55	2.20	-12.73
山东新华制药	719	4.19	-1.41	-65.23	金风科技	2208	7.51	0.94	-31.25
中国国航	753	5.28	4.97	-29.34	广汽集团	2238	6.58	5.62	-40.77
中兴通讯	763	23.85	1.06	-45.58	中国平安	2318	78.60	3.22	-0.92
中国石油	857	2.76	0.36	-44.64	长城汽车	2333	5.00	3.31	-43.59
白云山	874	20.30	-0.25	-41.33	潍柴动力	2338	14.28	4.23	-3.10
东江环保	895	5.76	2.67	-43.53	中国铝业	2600	1.59	1.92	-50.13
华能国际电力	902	2.69	1.89	-42.23	中国太保	2601	24.45	3.38	-23.84
安徽海螺水泥	914	57.45	0.79	-9.92	上海医药	2607	13.72	-1.29	-36.01
海信科龙	921	7.51	0.27	-28.38	中国人寿	2628	16.08	4.15	-47.70
建设银行	939	6.12	0.33	-12.04	上海电气	2727	2.23	6.70	-57.24
大唐发电	991	1.09	0.93	-53.73	中海集运	2866	0.84	1.20	-61.86
安徽皖通高速	995	3.79	0.80	-32.96	大连港	2880	0.65	0.00	-65.71
中信银行	998	3.71	0.82	-33.99	中海油田	2883	6.00	0.00	-55.87
仪征化纤	1033	0.60	1.69	-73.29	紫金矿业	2899	3.30	-0.60	-27.07
重庆钢铁	1053	0.75	1.35	-56.12	交通银行	3328	4.82	2.12	-15.24
中国南方航空	1055	3.50	7.36	-39.04	福耀玻璃	3606	17.06	4.79	-19.03
浙江世宝	1057	0.76	2.70	-84.24	招商银行	3968	35.30	3.52	-1.95
天津创业环保	1065	2.41	0.00	-67.94	中国银行	3988	2.98	1.36	-24.03
华电国际电力	1071	2.38	2.15	-37.58	洛阳钼业	3993	2.38	2.15	-39.15
东方电气	1072	4.04	0.50	-58.66	中信证券	6030	14.90	0.95	-41.83
中国神华	1088	14.24	0.85	-18.92	中国光大银行	6818	3.05	0.99	-22.89
洛阳玻璃	1108	2.29	3.15	-84.48	海通证券	6837	7.18	0.98	-49.86
中海发展	1138	4.68	3.08	-49.33	华泰证券	6886	12.82	2.56	-35.53

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
20/04/2020	6188	迪信通	末期业绩
20/04/2020	81	中国海外宏洋集团	业绩
20/04/2020	1812	晨鸣纸业	业绩
20/04/2020	1610	中粮肉食	末期业绩/股息
20/04/2020	830	中国建筑兴业	业绩
20/04/2020	994	中天宏信	末期业绩
20/04/2020	2329	国瑞置业	末期业绩
20/04/2020	3689	康华医疗	末期业绩
20/04/2020	6116	拉夏贝尔	末期业绩/股息
20/04/2020	1513	丽珠医药	季度业绩
20/04/2020	1196	伟禄集团	末期业绩
20/04/2020	2500	启明医疗-B	末期业绩

经济资料

日期	国家	指数	预测	前值
20/04/2020	美国	芝加哥联邦准备银行全国经济活动指数三月	-2.17	0.16
20/04/2020	香港	失业率 经季调 三月	3.90%	3.70%

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