

宏观焦点

美国股市周一暴涨，受惠于市场预期全球新冠肺炎疫情将迎拐点。道琼斯指数暴涨 7.7% 至 22,680 点；标准普尔指数暴涨 7.0% 至 2,664 点；纳斯达克指数暴涨 7.3% 至 7,913 点。三大指数期货现变化不大。英国首相约翰逊病情恶化被送入深切治疗部；日本或将于今天宣布进入紧急状态。

油价周一暴跌，因原定昨天举行之 OPEC+ 会议将推迟至周四才举行，且有消息指沙地与俄罗斯就减产幅度仍有较大分歧，另有消息指该两国同意减产的前提是美国也愿意加入减产行列，纽约 5 月期油暴跌 8.0% 至每桶 26.08 美元。油价今天早盘上涨约 3%。金价大涨，纽约 6 月期金大涨 2.9% 至每盎司 1,693.9 美元。金价今天早盘上涨超过 2.5%。

香港股市周一大涨，受惠于美股期货上升及有消息指沙地及俄罗斯接近达成减产协议。综合企业、造纸及电讯股领涨；消费股逆市微跌。恒生指数大涨 2.2% 至 23,749 点，国企指数上涨 1.7% 至 9,652 点，香港股市成交金额增加 8.6% 至 868 亿港元。内地股市昨天假期休市，今天复市。

截止欧洲中部时间 4 月 6 日早上 10 时，全球新增确诊病例为 77,198 宗（大前天为 82,061 宗），新增死亡人数为 4,810 人（大前天为 5,798 人）。

行业及公司新闻

- 金地商置 (535.HK) 公布2020年第一季合约销售总额为人民币68.8亿元，同比下跌35.0%，其中3月份合约销售总额按年减少12.8%至人民币37.8亿元，销售跌幅较首2月有所收窄。
- 神州租车 (699.HK) 发布澄清公告：1) 公司并无持有任何瑞幸咖啡 (LK.US) 股份；2) 公司并无参与瑞幸咖啡任何商业交易；3) 陆正耀先生于2016年4月已辞任首席执行官职位并改任非执行董事，此后彼并无参与公司的日常管理；4) 刘剑先生已于2015年起不再于公司担任部门总监一职；及5) 公司与金融机构的业务关系及营运保持正常。公司股份将于今天复牌。
- 耀才证券 (1428.HK) 发布盈利预告，公司预计2020财年（截止3月31日）股东应占溢利同比上升约7.3%至4.7亿港元（首3财季按年倒退10.2%至3.2亿港元）。现价相当于3.2倍2020财年市盈率。
- 移动互联 (1439.HK) 宣布全资附属公司鸿圣已开始把部分生产车间进行改造为医用净化生产车间。公司已订购相关医疗防疫用品生产设备和原材料，并预计于4月中下旬开始投入生产。公司将继续开发防护服和高端医疗防疫用品的业务机会，现已有多家国外采购商有意向公司采购总量约8,000多万个口罩。
- 融创中国 (1918.HK) 公布2020年第一季合同销售金额为人民币618亿元，同比下跌22.7%，其中3月份合同销售按年减少17.9%至人民币309亿元。3月份销售跌幅较首2月有所收窄，第一季完成公司2020年全年销售目标人民币6,000亿元之10.3%。
- 龙升集团 (6829.HK) 发布盈利预警，公司预计2020财年（截止3月31日）将转盈为亏录得股东应占亏损介乎1,800-2,200万港元（上半财年亏损为563万港元），主要因持续积极采取定价策略应对竞争日益激烈的市况、若干建筑项目之建筑工程出现意外复杂情况、及新冠肺炎疫情导致若干项目延误所产生的直接成本增加。

主要指数	收市价	日变动%	月变动%
恒生指数	23,749	2.21	-9.17
国企指数	9,652	1.70	-7.69
创业板指数	75	-1.22	-9.31
上证综合指数	2,764	0.00	0.00
沪深300指数	3,713	0.00	0.00
日经225指数	18,576	4.24	-10.47
道琼斯指数	22,680	7.73	-12.31
标普500指数	2,664	7.03	-10.39
纳斯达克指数	7,913	7.33	-7.72
德国DAX指数	10,075	5.77	-12.71
法国CAC指数	4,346	4.61	-15.43
富时100指数	5,582	3.08	-13.62

波幅指数	收市价	日变动%	月变动%
VIX指数	45.24	-3.33	7.87
VHSI指数	31.37	-11.66	18.74

商品	收市价	日变动%	月变动%
纽约期油	26.08	-7.97	-35.58
黄金	1,693.90	2.93	2.32
铜	4,884.00	0.92	-12.89
铝	1,472.00	-0.64	-12.64
小麦	555.75	1.18	7.76
玉米	327.75	-0.91	-12.83

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	23,559	23,833	23,271	23,749	2.21	18.3	310.9	50	0	0
国企指数	9,631	9,700	9,467	9,652	1.70	25.1	229.0	43	6	1

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	55.80	6.29	56.05	8.23	-0.44
中电控股	2	78.10	4.13	78.07	5.39	0.03
中华煤气	3	13.68	4.75	13.26	5.95	3.20
汇丰控股	5	38.95	2.77	39.43	4.52	-1.21
电能实业	6	49.25	4.23	48.37	5.41	1.82
恒生银行	11	138.80	3.43	139.79	4.42	-0.70
恒基地产	12	31.20	3.83	31.39	5.19	-0.62
新鸿基地产	16	105.80	3.42	106.28	4.50	-0.45
新世界发展	17	8.75	3.31	8.66	3.00	1.01
太古股份	19	51.65	7.38	50.15	9.30	2.98
银河娱乐	27	42.85	4.51	40.02	-7.49	7.08
港铁公司	66	41.45	0.36	N/A	N/A	N/A
信和置业	83	9.90	2.06	9.77	3.62	1.36
恒隆地产	101	15.98	3.23	16.05	4.64	-0.41
中国旺旺	151	5.47	3.01	5.30	0.00	3.28
吉利汽车	175	11.22	3.13	11.27	4.80	-0.41
中信股份	267	7.72	1.45	7.60	0.00	1.62
万洲国际	288	7.48	2.61	7.54	4.07	-0.78
中国石化	386	4.01	2.04	4.01	0.27	0.12
港交所	388	240.40	1.69	241.86	2.60	-0.60
创科实业	669	50.85	5.06	51.41	6.62	-1.09
中国海外	688	25.45	1.80	25.66	2.86	-0.81
腾讯	700	381.40	1.33	387.13	4.46	-1.48
中国联通	762	5.14	6.20	5.16	7.25	-0.44
领展房产基金	823	65.10	2.60	N/A	4.29	N/A
中国石油	857	2.98	3.11	2.98	1.37	-0.15
中海油	883	8.89	3.86	8.88	2.12	0.08
建设银行	939	6.22	1.47	6.26	3.32	-0.69
中国移动	941	62.00	2.23	62.28	2.71	-0.45
长江基建	1038	44.55	5.44	41.47	0.00	7.42
恒安国际	1044	63.55	4.10	63.88	5.37	-0.51
中国神华	1088	14.26	0.85	14.19	1.99	0.52
石药集团	1093	15.50	1.57	13.66	0.00	13.45
华润置地	1109	32.25	1.57	30.88	0.00	4.45
长实地产	1113	44.95	3.21	N/A	N/A	N/A
中国生物制药	1177	10.70	1.52	9.69	0.00	10.43
友邦保险	1299	70.85	0.93	71.92	3.54	-1.48
工商银行	1398	5.20	0.97	5.23	2.66	-0.62
金沙中国	1928	27.95	2.38	28.42	6.16	-1.65
九龙仓置业	1997	29.35	2.44	N/A	N/A	N/A
碧桂园	2007	9.41	2.39	9.60	0.00	-1.98
瑞声科技	2018	41.75	4.90	42.09	8.04	-0.81
申洲国际	2313	82.75	6.23	83.18	7.30	-0.51
中国平安	2318	75.70	0.93	76.36	2.60	-0.86
蒙牛乳业	2319	27.85	2.77	30.30	10.05	-8.09
舜宇光学科技	2382	110.00	3.38	110.51	5.54	-0.46
中银香港	2388	23.55	2.84	23.68	3.88	-0.57
中国人寿	2628	15.50	2.65	15.71	4.87	-1.31
交通银行	3328	4.70	1.29	4.87	0.00	-3.45
中国银行	3988	2.97	1.37	2.98	2.18	-0.17

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	1.35	-2.17	-80.15	中联重科	1157	5.60	1.45	-10.91
东北电气	42	0.42	-1.19	-75.82	兖州煤业	1171	6.08	0.66	-34.95
四川成渝	107	1.77	-1.12	-52.38	中国铁建	1186	8.66	0.00	-18.07
青岛啤酒	168	40.60	1.50	-18.14	比亚迪	1211	39.40	1.81	-34.47
江苏宁沪	177	7.95	0.76	-24.64	农业银行	1288	3.06	0.33	-17.67
京城机电	187	1.39	0.00	-60.01	新华保险	1336	24.85	2.05	-44.10
广州广船	317	4.73	2.83	-68.92	工商银行	1398	5.20	0.97	-7.45
马鞍山钢铁	323	2.37	1.28	-12.22	丽珠医药	1513	29.45	-0.17	-32.80
上海石油化工	338	1.90	-0.52	-57.81	中国中冶	1618	1.35	0.00	-52.13
鞍钢股份	347	2.04	1.49	-30.11	中国中车	1766	3.89	-0.26	-44.57
江西铜业	358	7.12	0.85	-48.55	广发证券	1776	8.63	1.89	-42.37
中国石油化工	386	4.01	2.04	-17.75	中国交通建设	1800	5.15	-0.77	-41.18
中国中铁	390	4.37	1.16	-27.58	晨鸣纸业	1812	2.89	0.35	-46.91
广深铁路	525	1.58	-0.63	-39.01	中煤能源	1898	2.16	0.93	-49.98
深圳高速	548	7.79	-0.89	-19.75	中国远洋	1919	2.11	0.00	-51.26
南京熊猫电子	553	5.09	0.39	-45.86	民生银行	1988	5.65	0.89	-9.48
郑煤机	564	2.98	-0.33	-50.16	金隅股份	2009	1.89	0.00	-46.47
山东墨龙	568	0.58	-6.45	-83.37	中集集团	2039	6.81	-1.02	-18.35
北京北辰实业	588	1.77	0.00	-39.36	复星医药	2196	25.25	-0.98	-29.92
中国东方航空	670	2.66	1.14	-41.08	万科企业	2202	25.80	-0.58	-11.83
山东新华制药	719	4.05	1.50	-66.29	金风科技	2208	6.71	1.51	-35.72
中国国航	753	4.87	0.41	-32.91	广汽集团	2238	6.31	-2.02	-43.13
中兴通讯	763	24.65	2.71	-44.96	中国平安	2318	75.70	0.93	0.57
中国石油	857	2.98	3.11	-41.12	长城汽车	2333	4.94	4.66	-44.62
白云山	874	20.65	0.98	-38.90	潍柴动力	2338	13.00	-0.76	-6.58
东江环保	895	5.34	-0.56	-47.07	中国铝业	2600	1.53	0.66	-51.57
华能国际电力	902	2.58	-1.15	-45.49	中国太保	2601	23.45	1.96	-22.58
安徽海螺水泥	914	55.00	2.33	-7.88	上海医药	2607	13.50	2.43	-34.76
海信科龙	921	6.91	-1.29	-31.44	中国人寿	2628	15.50	2.65	-46.09
建设银行	939	6.22	1.47	-11.09	上海电气	2727	2.05	-1.44	-59.50
大唐发电	991	1.05	0.00	-53.37	中海集运	2866	0.81	1.25	-62.95
安徽皖通高速	995	3.63	-1.89	-34.89	大连港	2880	0.66	-1.49	-65.10
中信银行	998	3.76	1.62	-32.95	中海油田	2883	6.29	1.62	-55.15
仪征化纤	1033	0.64	1.59	-71.72	紫金矿业	2899	2.92	-0.68	-27.80
重庆钢铁	1053	0.71	1.43	-58.10	交通银行	3328	4.70	1.29	-16.84
中国南方航空	1055	3.30	0.30	-41.38	福耀玻璃	3606	16.20	1.50	-21.00
浙江世宝	1057	0.70	0.00	-85.67	招商银行	3968	34.40	1.33	-2.12
天津创业环保	1065	2.31	0.43	-70.07	中国银行	3988	2.97	1.37	-22.15
华电国际电力	1071	2.21	-0.45	-40.54	洛阳钼业	3993	2.33	3.10	-39.62
东方电气	1072	3.84	0.26	-58.58	中信证券	6030	14.30	0.85	-40.89
中国神华	1088	14.26	0.85	-19.08	中国光大银行	6818	2.99	1.36	-23.81
洛阳玻璃	1108	2.18	1.40	-84.73	海通证券	6837	7.05	1.59	-49.97
中海发展	1138	4.29	7.25	-45.11	华泰证券	6886	11.74	0.51	-38.52

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
07/04/2020	520	呷哺呷哺	末期业绩

经济资料

日期	国家	指数		预测	前值
07/04/2020	香港	外汇存底	三月	--	446.10bn
07/04/2020	美国	JOLTs职缺	二月	6555.57k	6963.00k

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