

宏观焦点

美国股市上周五上升，主要受惠于中美贸易代表通话及美国失业率略好于预期。道琼斯指数上升1.9%至24,331点；标准普尔指数上升1.7%至2,930点；纳斯达克指数上升1.6%至9,121点。三大指数期货早盘微升。

油价上周五大涨，受惠于美国活跃石油和天然气钻井数环比减少8.3%，纽约6月期油大涨5.1%至每桶24.74美元。油价今天早盘微跌。金价下跌，因中美贸易代表通电及美国就业数据略好于预期，纽约6月期金下跌0.7%至每盎司1,713.9美元。金价今天早盘微跌。

香港股市上周五上升，受惠于中美贸易代表通话。澳门博彩股领涨；天然气股逆市微跌。个股方面，有消息指宇华教育(6169.HK)大股东折让7.9%配股，股价下跌8.8%。恒生指数上升1.0%至24,230点，国企指数上升1.1%至9,868点，香港股市成交金额增加11.9%至968亿港元。内地股市也上升，上证综合指数上升0.8%至2,895点，沪深两市成交金额增加3.9%至人民币6,660亿元。

截止欧洲中部时间5月10日早上10时，全球新增确诊新冠肺炎病例为61,578宗（大前天为95,821宗），中止了此前连续三天上升趋势且为一个多月以来的新低；新增死亡人数为8,499人（大前天为6,388人），为连续第二天增加。

行业及公司新闻

- 正商实业(185.HK)宣布以每股0.33港元(折让1.5%)配售最多12.4亿股(现有股本12.0%)，净集资额约4.0亿港元，将用于偿还贷款及一般营运资金。大股东持股比例将从74.8%下降至66.8%。
- 东风集团(489.HK)公布2020年首4月汽车销量为60.7万辆，同比大跌32.7%，但其中4月份汽车销量按年上升8.3%至24.4万辆。4月份销量增速远胜第一季，首4月完成公司2020年全年销量目标316万辆之19.2%。
- 新城发展(1030.HK)公布2020年首4月合同销售金额为人民币490亿元，同比下跌28.0%，其中4月份合约销售按年减少15.6%至人民币181亿元。4月份销售跌幅较第一季有所收窄，首4月完成公司2020年全年销售目标人民币2,500亿元之19.6%。
- 合景泰富(1813.HK)公布2020年首4月预售额为人民币196亿元，同比下跌11.8%，其中4月份预售额按年减少3.0%至人民币65.1亿元。4月份预售额跌幅较第一季有所收窄，首4月完成公司2020年全年销售目标人民币1,033亿元之18.9%。
- 长城汽车(2333.HK)公布2020年首4月汽车销量为23.1万台，同比大跌37.1%，但其中4月份销量按年减少3.6%至8.1万台。4月份销量跌幅较第一季明显收窄，首4月完成公司2020年全年销售目标102万台之22.7%。
- 舜宇光学(2382.HK)公布2020年首4月手机镜头、车载镜头及手机摄像模组产品出货量分别同比增长24.3%、微跌0.7%及增长34.0%，其中4月份分别按年下跌1.8%、大跌44.4%及上升12.7%。4月份手机镜头、车载镜头及手机摄像模组产品出货量增速均较第一季为差。

主要指数	收市价	日变动%	月变动%
恒生指数	24,230	1.04	-0.29
国企指数	9,868	1.07	0.58
创业板指数	77	-0.01	2.81
上证综合指数	2,895	0.83	3.53
沪深300指数	3,964	0.99	5.16
日经225指数	20,179	2.56	3.49
道琼斯指数	24,331	1.91	2.58
标普500指数	2,930	1.69	5.02
纳斯达克指数	9,121	1.58	11.87
德国DAX指数	10,904	1.35	3.22
法国CAC指数	4,550	1.07	0.95
富时100指数	5,936	1.40	4.55

波幅指数	收市价	日变动%	月变动%
VIX指数	27.98	-11.01	-32.85
VHSI指数	27.38	-5.36	-16.58

商品	收市价	日变动%	月变动%
纽约期油	24.74	5.05	-14.54
黄金	1,713.90	-0.69	-2.52
铜	5,274.00	1.46	4.64
铝	1,485.00	0.37	0.51
小麦	522.00	-0.10	-4.83
玉米	319.25	0.39	-4.84

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	24,193	24,264	24,097	24,230	1.04	12.7	267.7	44	5	1
国企指数	9,838	9,893	9,819	9,868	1.07	18.1	223.8	38	8	4

行业表现



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	56.80	1.52	56.20	1.54	1.07
中电控股	2	80.00	0.06	80.03	-0.15	-0.04
中华煤气	3	13.78	0.44	13.33	0.58	3.36
汇丰控股	5	39.55	1.80	39.73	1.67	-0.46
电能实业	6	50.40	0.60	49.53	-0.16	1.75
恒生银行	11	135.20	0.90	136.43	1.65	-0.90
恒基地产	12	30.50	0.83	30.04	0.52	1.54
新鸿基地产	16	102.40	-0.10	102.71	0.38	-0.30
新世界发展	17	9.11	0.77	9.11	1.73	0.02
太古股份	19	49.85	2.47	49.84	3.38	0.02
银河娱乐	27	53.70	5.09	54.11	7.29	-0.75
港铁公司	66	42.70	-0.35	N/A	N/A	N/A
信和置业	83	10.90	1.87	10.71	0.14	1.75
恒隆地产	101	16.62	3.10	16.67	3.37	-0.27
中国旺旺	151	5.55	0.54	N/A	N/A	N/A
吉利汽车	175	12.96	2.69	12.98	3.11	-0.12
中信股份	267	7.82	2.62	7.63	0.00	2.52
万洲国际	288	7.13	-0.42	7.14	0.38	-0.18
中国石化	386	3.70	0.54	3.72	1.98	-0.58
港交所	388	242.80	-1.46	243.46	-0.61	-0.27
创科实业	669	64.90	1.49	64.82	1.80	0.13
中国海外	688	25.80	0.58	25.90	0.93	-0.38
腾讯	700	418.20	2.70	423.00	3.45	-1.13
中国联通	762	4.98	1.84	5.00	2.38	-0.39
领展房产基金	823	68.45	0.07	N/A	0.00	N/A
中国石油	857	2.70	1.50	2.71	3.15	-0.54
中海油	883	8.73	1.87	8.73	3.09	-0.03
建设银行	939	6.16	1.32	6.15	1.93	0.15
中国移动	941	59.10	0.00	59.66	0.84	-0.93
长江基建	1038	45.40	0.22	46.45	0.00	-2.25
恒安国际	1044	64.95	0.31	64.88	0.89	0.11
中国神华	1088	13.50	0.75	13.39	0.88	0.82
石药集团	1093	15.76	1.68	15.12	0.00	4.26
华润置地	1109	31.00	1.31	31.65	0.00	-2.05
长实地产	1113	48.70	1.14	N/A	N/A	N/A
中国生物制药	1177	11.88	0.68	N/A	N/A	N/A
友邦保险	1299	69.65	0.65	69.96	1.72	-0.44
工商银行	1398	5.11	0.79	5.11	1.46	0.02
金沙中国	1928	31.10	1.30	31.42	2.84	-1.03
九龙仓置业	1997	33.60	1.82	N/A	N/A	N/A
碧桂园	2007	10.00	2.15	9.83	0.00	1.74
瑞声科技	2018	39.05	3.99	38.76	5.04	0.75
申洲国际	2313	91.35	-0.05	101.16	8.84	-9.69
中国平安	2318	78.60	1.19	79.07	1.49	-0.59
蒙牛乳业	2319	27.60	0.36	27.75	2.55	-0.54
舜宇光学科技	2382	115.70	2.39	115.13	2.29	0.49
中银香港	2388	24.05	0.42	24.07	1.02	-0.09
中国人寿	2628	15.60	0.13	15.74	0.89	-0.86
交通银行	3328	4.86	1.67	N/A	N/A	N/A
中国银行	3988	2.91	0.69	2.90	1.52	0.27

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	1.97	8.24	-78.72	中联重科	1157	6.50	2.52	-14.03
东北电气	42	0.39	-2.50	-73.04	兖州煤业	1171	5.93	3.13	-35.42
四川成渝	107	2.01	1.01	-50.02	中国铁建	1186	8.09	1.25	-24.36
青岛啤酒	168	50.80	1.50	-16.26	比亚迪	1211	46.80	-1.47	-28.56
江苏宁沪	177	9.48	0.85	-18.00	农业银行	1288	3.20	1.91	-14.61
京城机电	187	1.32	-2.22	-61.14	新华保险	1336	27.05	1.31	-45.29
广州广船	317	5.31	0.19	-68.82	工商银行	1398	5.11	0.79	-8.56
马鞍山钢铁	323	2.38	1.28	-17.41	丽珠医药	1513	34.45	2.68	-24.26
上海石油化工	338	2.05	2.50	-53.11	中国中冶	1618	1.29	0.78	-54.72
鞍钢股份	347	2.00	1.01	-30.60	中国中车	1766	4.04	1.76	-40.53
江西铜业	358	7.34	3.38	-48.43	广发证券	1776	8.24	1.23	-45.59
中国石油化工	386	3.70	0.54	-23.61	中国交通建设	1800	5.05	1.41	-43.80
中国中铁	390	4.59	0.44	-27.53	晨鸣纸业	1812	3.03	2.02	-44.36
广深铁路	525	1.59	2.58	-38.25	中煤能源	1898	2.00	0.50	-52.09
深圳高速	548	8.56	0.12	-18.20	中国远洋	1919	2.13	2.40	-45.55
南京熊猫电子	553	5.72	0.35	-36.50	民生银行	1988	5.64	-0.18	-11.87
郑煤机	564	2.98	1.36	-50.10	金隅股份	2009	1.92	1.05	-46.90
山东墨龙	568	0.58	-1.69	-83.41	中集集团	2039	6.87	-0.72	-16.29
北京北辰实业	588	1.86	4.49	-38.72	复星医药	2196	27.50	-2.31	-24.95
中国东方航空	670	2.90	2.11	-37.58	万科企业	2202	25.20	1.41	-12.42
山东新华制药	719	4.09	0.00	-64.45	金风科技	2208	7.66	-0.39	-32.39
中国国航	753	5.11	0.99	-33.00	广汽集团	2238	7.35	3.81	-35.93
中兴通讯	763	23.70	-0.21	-49.10	中国平安	2318	78.60	1.19	-1.70
中国石油	857	2.70	1.50	-44.88	长城汽车	2333	5.46	4.20	-40.61
白云山	874	20.70	-0.72	-39.74	潍柴动力	2338	14.94	-1.19	-5.19
东江环保	895	5.58	-0.89	-48.56	中国铝业	2600	1.61	1.90	-48.26
华能国际电力	902	2.71	-0.73	-42.62	中国太保	2601	24.50	-0.20	-24.69
安徽海螺水泥	914	59.55	1.28	-10.69	上海医药	2607	13.50	0.00	-33.51
海信科龙	921	7.48	0.67	-31.74	中国人寿	2628	15.60	0.13	-49.05
建设银行	939	6.16	1.32	-11.47	上海电气	2727	2.32	1.31	-55.33
大唐发电	991	1.06	0.95	-55.01	中海集运	2866	0.78	-1.27	-63.31
安徽皖通高速	995	3.96	1.54	-32.20	大连港	2880	0.71	1.43	-62.76
中信银行	998	3.78	2.16	-33.02	中海油田	2883	6.20	0.49	-56.54
仪征化纤	1033	0.56	-1.75	-72.82	紫金矿业	2899	3.32	3.43	-24.44
重庆钢铁	1053	0.72	0.00	-56.77	交通银行	3328	4.86	1.67	-13.71
中国南方航空	1055	3.45	1.17	-39.45	福耀玻璃	3606	17.84	1.94	-21.20
浙江世宝	1057	0.74	0.00	-84.11	招商银行	3968	36.65	0.83	-4.36
天津创业环保	1065	2.43	0.83	-68.32	中国银行	3988	2.91	0.69	-23.25
华电国际电力	1071	2.50	-2.34	-38.83	洛阳钼业	3993	2.49	0.40	-37.74
东方电气	1072	4.13	0.98	-59.78	中信证券	6030	14.48	1.26	-44.52
中国神华	1088	13.50	0.75	-22.32	中国光大银行	6818	3.14	1.62	-22.34
洛阳玻璃	1108	2.27	2.71	-84.69	海通证券	6837	6.69	1.36	-52.75
中海发展	1138	4.40	0.23	-46.46	华泰证券	6886	12.64	0.00	-37.03

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
11/05/2020	767	亚太丝路投资	末期业绩
11/05/2020	6160	百济神州	业绩
11/05/2020	6168	中国优通	末期业绩/股息
11/05/2020	2	中电控股	第一期中期股息
11/05/2020	264	中联发展控股	末期业绩
11/05/2020	1826	达飞控股	末期业绩/股息
11/05/2020	6088	FIT HON TENG	末期股息
11/05/2020	263	高富集团控股	末期业绩
11/05/2020	2738	华津国际控股	末期业绩
11/05/2020	1475	日清食品	业绩
11/05/2020	1383	太阳城集团	末期业绩/股息
11/05/2020	6880	腾邦控股	末期业绩
11/05/2020	872	启迪国际	末期业绩/股息

经济资料

日期	国家	指数	预测	前值
----	----	----	----	----

本日并无重要经济资料公布。

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