

# 港股晨报

中州国际证券有限公司 研究部

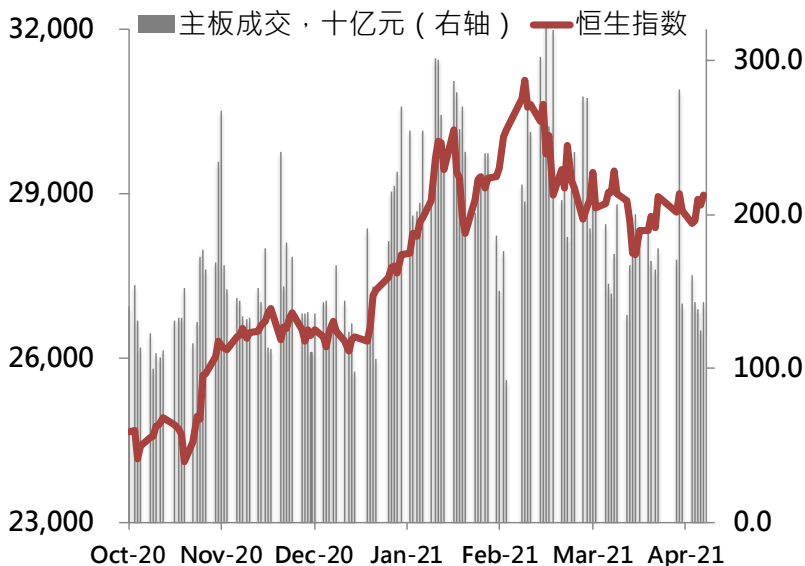


## 环球市场指数

涨跌(日) 年初至今

香港股市			
恒生指数	28,970	0.6%	6.4%
H股指数	11,028	1.1%	2.7%
中国股市			
上海综合指数	3,427	0.8%	-1.3%
深圳综合指数	2,220	0.6%	-4.7%
沪深300指数	4,966	0.3%	-4.7%
其他新兴国家			
俄罗斯RTS指数	1,497	1.5%	7.9%
巴西IBOVSPA指数	121,114	0.3%	1.8%
印度Sensex30指数	48,832	0.1%	2.3%
亚洲股市			
日经指数	29,683	0.1%	8.2%
韩国综合指数	3,199	0.1%	11.3%
富时新加坡指数	3,202	0.5%	12.6%
欧美股市			
道琼斯工业指数	34,201	0.5%	11.7%
标普500指数	4,185	0.4%	11.4%
纳斯达克指数	14,052	0.1%	9.0%
英国富时100指数	7,020	0.5%	8.7%
德国DAX指数	15,460	1.3%	12.7%
法国CAC40指数	6,287	0.8%	13.3%

## 恒指走势及成交



## 恒生指数成份股表现排名

股价 涨跌(日) 年初至今

表现最佳前三			
吉利汽车(0175)	21.80	7.1%	-17.7%
中国海洋石油(0883)	8.43	3.1%	17.4%
中国移动(0941)	51.20	3.0%	15.8%
表现最差前三			
新鸿基地产(0016)	119.30	-1.5%	20.6%
中国生物制药(1177)	8.06	-1.2%	7.5%
阿里健康(0241)	22.25	-1.1%	-2.8%

## 香港市场主要指数概览

类别	成交金额 (亿港元)	PE	PB
恒生指数	1,431.7	14.5	1.32
H股指数	604.5	13.3	1.45
科技指数	402.5	48.6	6.03

数据来源: Wind, 中州国际

## 国指走势及成交



## 市场判断及回顾

### 市场判断

新型肺炎疫情于全球持续，但疫苗研发有进展，且由于预期全球本年将陆续解封，市场年初有一段短期偏好气氛，及至一月尾转趋波动。二月农历新年前后大市曾再度转强，恒指更一度重上 31000 关，但高位波动加剧，且过去升市主力的科技股显著调整，投资者宜密切关注科技股走势，以判断大市后向。

### 市场回顾

美股上周四造好，港股恒指周五高开 34 点，开市后升幅短暂扩大至逾百点，随后内地公布首季 GDP 逊预期，早市一度倒跌逾 80 点；午后买盘突然涌至，大市更曾急升至逾 280 点，尾市升幅收窄，恒指最终收报 28969 点，升 176 点或 0.6%，大市升跌股比例约 64：36。大市成交额增至约 1431 亿港元。

国企指数收报 11027 点，升 121 点或 1.12%。

恒生科技指数收报 8232 点，升 89 点或 1.1%。

即月期指收报 28982 点，升 203 点，高水 13 点。

A 股反弹，沪综指升 0.81%，收报 3426 点；深成指升 0.30%，收报 3962 点。

### 外围市况

美国新屋动工数字胜预期，并升至 15 年新高，美股道指和标指再创新高；道琼斯工业平均指数最终收报 34200 点，升 164 点或 0.48%；标普 500 指数收报 4185 点，升 15 点或 0.36%；纳斯达克指数收报 14052 点，升 13 点或 0.10%。

## 每日热门资产配置ETF追踪

上市代码	名称	相关指数/资产	收盘价	昨日涨跌幅(%)	年初至今(%)	最新单位净值(NAV)
2800.HK	盈富基金	恒生指数	29.24	0.76	6.72	29.05
2828.HK	恒生中国企业	恒生中国企业指数	111.55	1.13	2.62	110.32
3032.HK	恒生科技ETF	恒生科技指数	8.20	1.30	-2.26	8.10
7261.HK	FL二华夏纳一百	美国纳斯达克指数	21.86	1.39	16.03	21.98
3101.HK	领航发展欧洲	富时发展欧洲	22.20	0.63	8.28	22.12
3022.HK	安硕新兴市场	MSCI新兴市场指数	603.20	0.57	4.58	601.88
2836.HK	安硕印度	标普印度BSE SENSEX指数	29.58	2.35	0.61	29.27
3074.HK	安硕MS台湾	MSCI台湾指数	192.40	-0.41	15.76	193.50
2840.HK	SPDR金ETF	伦敦黄金定盘价	1283.50	1.06	-6.59	0.00
3175.HK	F三星原油期	标普高盛原油额外回报指数	4.21	1.20	32.58	4.20

数据源：WIND

### 活跃交易所买卖基金(ETF)近况：

白宫发表声明称，美国制裁俄罗斯 32 个实体与个人，这些人及实体参与俄罗斯政府针对 2020 年美国大选作出干预行动，华府并驱逐俄罗斯驻华盛顿外交使团中 10 名人员，包括俄罗斯情报官员。俄方扬言报复。


美国对俄罗斯实施制裁，或导致地缘政局混乱，市场产生不安情绪，令交易商追捧黄金。另外，美国 10 年期国库券孳息率由早前约 1.7 厘以上，下跌至近来于 1.5 厘水平，令到对冲通胀工具包括黄金都受追捧。


若持有与黄金有关 ETF 的投资者，可留意上述消息。


## 新股动态

### 新股时间表

代号	名称	四月										五月				
		19	20	21	22	23	26	27	28	29	30	3	4	5	6	7
6622	兆科眼科															

 中州国际招股时间

 公布结果日期

 上市日期

### 新股信息

代号	名称	行业	上市日期	发售价	每手股数	入场费	保荐人
6622	兆科眼科	医药	29/04/2021	15.38-16.80	500	8484.65	高盛、富瑞

### 打新策略

代号	名称	历史市盈率(倍)	媒体报导截至昨日孖展超购倍数	打新策略简评
6622	兆科眼科	N/A	23.6	医药行业可算是近年市场焦点之一，间歇性受注目及炒作。惟近来大市及新股气氛均弱，连市场首选的科技股新股，招股反应或上市后表现均难复年初之势，相信医药或生物科技股份突围难度更高。因此，除非首两天招股反应热烈，否则不建议冒进。

### 已通过上市聆讯的待招股股份

名称	行业	保荐人

## 每日美元債追蹤

**隔夜市場概覽，望投資者留意：**

市場概覽：拜登在白宮會見日本首相菅義偉，中國問題成為兩國議程重點，美日領導人同意努力實現台灣海峽的“和平與穩定”，並就氣候變化、新冠疫情和半導體短缺等問題開展合作。美國國務卿布林肯表示，美國從阿富汗撤軍與拜登政府將資源集中在應對中國和新冠疫情等挑戰的目標是緊密配合的。美國3月新屋開工數急劇反彈，達到2006年以來最高。密歇根大學4月消費者信心指數初值回升，通脹預期也升至九年來最高水平。

中資美元債方面，上周一級市場發行規模回升，美元債新發14只，總規模約87億美元，金融板塊和通訊板塊發行為主。二級市場投資級名字下跌，高收益名字漲跌互現，無評級名字上漲；行業方面，城投、科技板塊領漲，金融、房地產板塊領跌。

指數方面，中資美元債總回報指數（Bloomberg Barclays）較上周跌0.42%，中資美元債回報指數（Markit iBoxx）較上周跌0.22%，投資級回報指數（Markit iBoxx）較上周跌0.27%，高收益回報指數（Markit iBoxx）較上周跌0.08%。

以下为精选中资美元债，适合追求稳健回报的投资者。前5支为投资级债券，企业信用程度良好，资金实力较强，风险较小；后5支高收益债券票息较高，但有机会出现盈利不确定性。

行业	发行人/ 发行母公司	上市 代码	票息 (%)	到期日 (日/月/ 年)	参考 报价	到期 收益率 (%)	评级 (穆迪/标普/惠誉)	发行 规模 (亿)
金融	中国银行	3988. HK	3.50	20/04/27	108.54	1.98	A1/-/A	3
金融	招商永隆	--	3.75	22/11/27	102.72	2.00	Baa2/-/-	4
能源	中海油	883. HK	4.50	10/03/23	108.03	1.17	A1/A+/-	13
通信	腾讯控股	700. HK	3.28	04/11/24	106.70	0.93	A1/A+/A+	12.5
地产	华润置地	1109. HK	6.00	27/02/24	112.40	1.54	Baa1/BBB+/BB B+	7
地产	旭辉控股	884. HK	5.95	20/10/25	103.58	5.01	Ba2/BB/BB	5
地产	雅居乐	3383. HK	6.05	13/10/25	99.64	6.14	Ba3/BB/-	4.83
地产	合景泰富	1813. HK	7.40	13/01/27	98.84	7.65	-/-/BB-	3
地产	河南建业	832. HK	7.65	27/08/23	96.15	9.51	-/-/BB	4
地产	佳兆业	1638. HK	11.95	22/10/22	105.14	7.34	B2/B/B	6

数据来源：彭博

## 免责声明

本文纯粹为提供数据而编写，并未经过任何司法管辖区的任何监管机构审阅。本文所载数据可随时更改，而无须事前另行通知。中州国际证券有限公司谨慎地编写本文，然而中州国际证券有限公司及其关联公司、其董事或雇员（「相关方」）并不就本文所载之声明、数据、数据及内容的准确性、及时性和完整性做出任何明示或隐含之声明或保证。本文亦不构成所涉及的任何买卖或交易之要约。阁下应进行独立的评估及适当的研究，以对内容加以参考取舍。因此，如对任何因信赖或参考本文章内容所导致的损失，相关方将不会对您或任何第三方承担任何及所有直接或间接因此而产生的责任。

## 风险披露

金融产品价格可能会波动，任何个别金融产品的价格可升亦可跌，甚至在某些情况下可变成毫无价值。买卖金融产品存有潜在风险，所以未必一定能够赚取利润，反而可能会招致损失。互联网通讯并不完全稳妥或保密，相关通讯可能会被截断、干扰或在传送时失败以及亦可能会被误解或出现错误。本文所刊载的商标、标识及服务商标乃本文所有内容的版权均属于本公司拥有，阁下在未取得本公司书面同意前不得更改、复制、发放、刊登或下载，或用于商业或公众用途。