

# 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	28,611	-0.1%	5.1%
H股指数	10,699	-0.5%	-0.4%
中国股市			
上海综合指数	3,419	-0.7%	-1.6%
深圳综合指数	2,240	-1.6%	-3.9%
沪深300指数	4,996	-1.3%	-4.1%
其他新兴国家			
俄罗斯RTS指数	1,578	1.7%	13.7%
巴西IBOVSPA指数	122,038	1.8%	2.5%
印度Sensex30指数	49,206	0.5%	3.0%
亚洲股市			
日经指数	29,358	0.1%	7.0%
韩国综合指数	3,197	0.6%	11.3%
富时新加坡指数	3,200	0.9%	12.5%
欧美股市			
道琼斯工业指数	34,778	0.7%	13.6%
标普500指数	4,233	0.7%	12.7%
纳斯达克指数	13,752	0.9%	6.7%
英国富时100指数	7,130	0.8%	10.4%
德国DAX指数	15,400	1.3%	12.3%
法国CAC40指数	6,386	0.4%	15.0%

## 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

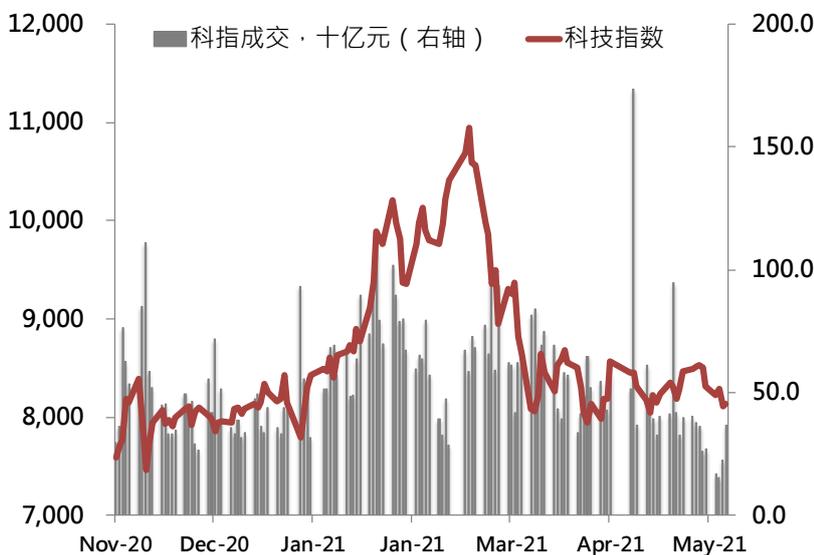
表现最佳前三			
九龙仓置业(1997)	46.10	2.9%	16.1%
中信股份(0267)	8.79	2.8%	60.1%
百威亚太(1876)	26.10	2.4%	2.0%
表现最差前三			
舜宇光学科技(2382)	170.20	-8.0%	0.3%
药明生物(2269)	101.80	-4.2%	-1.0%
海底捞(6862)	43.15	-2.9%	-27.7%

## 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	1,535.0	13.6	1.27
H股指数	544.4	12.6	1.38
科技指数	366.5	46.3	5.77

数据来源: Wind, 中州国际

## 科指走势及成交



## 市场判断及回顾

### 市场判断

新型肺炎疫情近日于部份国家有反弹迹象，但疫苗研发有进展，且环球普遍地区仍维持宽松财政政策，港股恒指年初曾重上 31000 关，但高位波动加剧，近日主要于 28000 至 29000 点水平上落，未有明确方向。由于过去升市主力的科技股，近来显着调整，故投资者宜密切关注该行业股份的走势，以判断大市后向。

### 市场回顾

美国申领失业救济人数少过预期，美股上周四反复向上，港股恒指周五高开 83 点，开市后升幅更曾扩大至近 250 点，惟随后无以为继，午后更受内地股市向下拖累，尾市一度跌逾百点，恒指最终收报 28610 点，跌 27 点或 0.09%，大市升跌股比例约 40：60。大市成交额减至约 1535 亿港元。

国企指数收报 10699 点，跌 57 点或 0.53%。

恒生科技指数收报 7954 点，跌 182 点或 2.2%。

即月期指收报 28517 点，跌 7 点，低水 94 点。

A 股续跌，沪综指跌 0.65%，报 3419 点；深成指跌 1.95%，报 13934 点。

### 外围市况

美国 4 月就业数据远逊预期，非农新增职位只及市场估计的四分之一，对联储局的加息预期骤降温，但又相信经济仍将持续复苏；美股道指及标指再创历史新高，纳指亦反弹。道琼斯工业平均指数收报 34777 点，升 229 点或 0.66%；标普 500 指数报 4232 点，升 31 点或 0.74%；纳斯达克指数报 13752 点，升 119 点或 0.88%。

## 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	28.82	0.14	5.65	28.81
2828.HK	恒生中国企业	恒生中国企业指数	108.40	-0.46	-0.28	109.01
3032.HK	恒生科技ETF	恒生科技指数	7.92	-1.98	-5.60	8.09
7261.HK	FL二华夏纳一百	美国纳斯达克指数	20.68	1.17	9.77	20.65
3101.HK	领航发展欧洲	富时发展欧洲	22.50	0.81	9.74	22.50
3022.HK	安硕新兴市场	MSCI新兴市场指数	603.00	0.90	4.54	601.46
2836.HK	安硕印度	标普印度BSE SENSEX指数	29.80	1.02	1.36	29.81
3074.HK	安硕MS台湾	MSCI台湾指数	199.00	2.03	19.74	195.36
2840.HK	SPDR金ETF	伦敦黄金定盘价	1322.50	1.46	-3.75	0.00
3175.HK	F三星原油期	标普高盛原油额外回报指数	4.28	-1.61	34.97	4.28

数据源：WIND

### 活跃交易所买卖基金(ETF)近况：

美国联储局发表半年度金融稳定报告，表示对冲基金黑箱式操作、新冠疫情不确定性、商业地产市场脆弱，以及商户及民众的财务状况，都继续为金融市场带来下行风险。

报告指出，Archehos 事件证明，对冲基金风险敞口的能见度有限；现有的对冲基金杠杆指标，可能不足以捕捉重要的风险。联储局将继续寻求完善货币基金市场操作机制，确保市场有足够的流动资金。

近年，市场盛行透过「特殊目的收购公司」(SPAC)借壳上市融资，某些股份遭到热捧，反映投资者面对的风险极高；一旦市场情绪降温，可能令美股资产价格不堪一击。

报告又认为，如果欧洲不能控制疫情，欧洲金融体系可能有信贷损失的风险，或危及美国金融市场。

若持有与美股市场有关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	五月														
		10	11	12	13	14	17	18	20	21	24	25	26	27	28	31
2191	顺丰房托															

 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

### 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

### 已通过上市聆讯的待招股股份

名称	行业	保荐人
京东物流	物流	美银证券、高盛、海通国际
中原建业	内房建筑	工银国际、建银国际

## 每日美元债追踪

**隔夜市场概览，望投资者留意：**

市场概览：美国再融资总额自 2020 年 2 月以来首次保持不变，应对债务上限的措施或提前耗尽；美国再融资计划为发行 1260 亿美元 3 年、10 年和 30 年期国债；（财政部）面临着不确定性和巨大的借款需求，将继续探索 SOFR 浮动利率债券（FRN）的可能性。美国约翰斯·霍普金斯大学实时数据，全球新冠肺炎累计确诊病例超 15769 万例，累计死亡超 328 万例。其中，美国累计确诊超 3268 万例，累计死亡超 58 万例。

中资美元债方面：上周一级市场受五一假期影响发行冷清，美元债新发 3 只，增发 2 只，总规模约 16.15 亿美元。其中，新奥能源发行 1 笔 8 亿美元的债券，为本周最大发行规模。

中资美元债回报指数较上周涨 0.32%，最新价报 247.3183，中资美元债投资级回报指数较上周涨 0.33%，最新价报 217.7002，中资美元债高收益回报指数较上周涨 0.28%，最新价报 337.9452。

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	109.33	1.84	A1/-/A	3
金融	招商永隆	--	3.75	22/11/27	102.74	1.93	Baa2/-/-	4
能源	中海油	883. HK	4.50	10/03/23	107.80	1.19	A1/A+/-	13
通信	腾讯控股	700. HK	3.28	04/11/24	106.82	0.84	A1/A+/A+	12.5
地产	华润置地	1109. HK	6.00	27/02/24	112.34	1.47	Baa1/BBB+/BB B+	7
地产	旭辉控股	884. HK	5.95	20/10/25	106.37	4.10	Ba2/BB/BB	5
地产	雅居乐	3383. HK	6.05	13/10/25	102.81	5.33	Ba3/BB/-	4.83
地产	合景泰富	1813. HK	7.40	13/01/27	103.73	6.46	-/-/BB-	3
地产	河南建业	832. HK	7.65	27/08/23	97.96	8.64	-/-/BB	4
地产	佳兆业	1638. HK	11.95	22/10/22	105.14	6.78	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。本文所列载的商标、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。