每日晨报 | 2020 年 5 月 11 日

越秀証券 YUEXIU SECURITIES

主要市场指数表现

	收市价	昨日升跌	YTD 升跌
恒生指数	24,230	+1.04%	-14.05%
国企指数	9,868	+1.07%	-11.64%
沪深 300	3,964	+0.99%	-3.25%
上证综合指数	2,895	+0.83%	-5.07%
深证成份指数	11,002	+1.27%	+5.47%
中小板指	7,232	+0.87%	+9.03%
道琼斯指数	24,331	+1.91%	-14.40%
标普 500 指数	2,930	+1.69%	-9.53%
纳斯达克指数	9,121	+1.58%	-0.24%
伦敦富时指数	5,936	+1.40%	-20.71%
CAC40 指数	4,550	+1.07%	-24.23%
DAX 指数	10,904	+1.35%	-17.86%

主要货币表现

	汇率	1M 升跌	6M 升跌
人民币/港币	1.0950	+0.19%	+2.21%
人民币/日元	15.0160	+2.44%	+3.98%
美元/人民币	7.0795	-0.19%	-1.18%
欧元/人民币	7.6676	+0.21%	+0.55%
英镑/人民币	8.7706	+0.05%	+2.16%
新加坡元/人民币	5.0097	-1.03%	+2.63%

主要商品表现

（货币：美元）	最新价	1M 升跌	6M 升跌
布伦特原油(桶)	29.75	-15.29%	-49.92%
天然气(1mnBtu)	1.91	+0.69%	-21.60%
黄金(盎司)	1,718.50	+4.40%	+17.79%
白银(盎司)	15.49	+3.52%	-7.90%
玉米(1 蒲式耳)	319.00	-4.92%	-20.20%
大豆(1 蒲式耳)	847.75	-1.62%	-12.24%

沪港通和深港通每日额度余额情况

(亿人民币)	沪港通		深港通	
	额度使用	使用率	额度使用	使用率
北向	20.88	4.01%	45.01	8.66%
南向	-6.06	-1.44%	24.25	5.77%

来源：彭博、越秀证券研究部

微信扫码关注【越秀证券】

越秀证券公众号

越秀证券研究订阅号

今日要闻

宏观经济

- 美国 4 月季调后非农就业人口减少 2050 万人
- 储局官员料失业率续升 刺激经济措施需推行一两年

市场/行业/个股

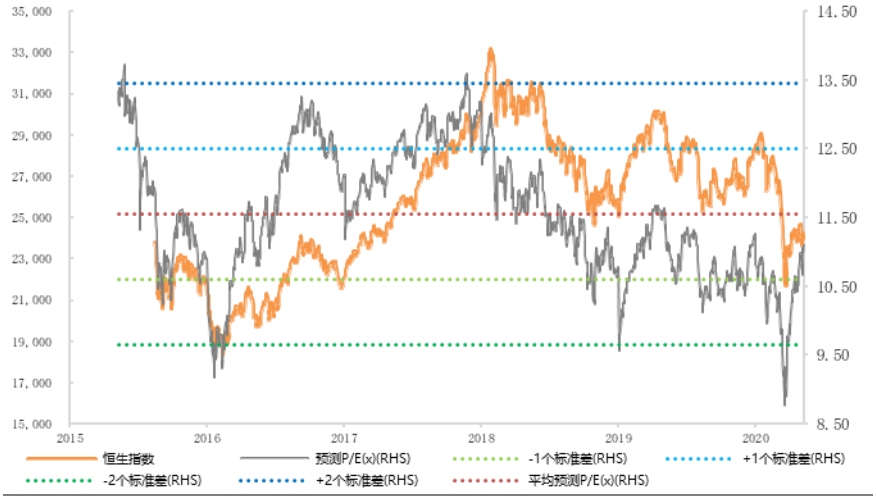
- 上周欧美股市多数收涨，纳指涨 6%
- 绿地香港(0337)首 4 月合约销售跌 73%
- 保利置业(0119)首 4 月销售额跌 26%
- 中州证券(1375)上月净利润飙近 6 倍
- 舜宇(2382)4 月手机镜头出货量跌近 2%
- 华电福新(0816)4 月总发电量跌 9%
- 合景泰富(1813)4 月预售额跌 3%
- 长城汽车(2333)4 月销量跌 3.6%

市场回顾

港股：恒生指数上周五高开 213 点后表现偏弱。最终，恒指收市上涨 1.04%，而国企指数收市则上涨 1.07%。全日成交额为 968.20 亿港元。银河娱乐(0027)收市上升 5.09%，为表现最佳蓝筹

沪深两市：上周五反复上升。上证综合指数收市上涨 0.83%，而深证成份股指数收市则上涨 1.27%。其中，数字货币、金融 IC、农业服务相关板块表现优于大市

过去五年恒生指数及预测市盈率走势



来源：彭博、越秀证券研究部

越秀证券研究部
香港湾仔骆克道 188 号兆安中心 10 楼 1003-1005
电邮：research@yxsh.hk 电话：(852)3925 9888 传真：(852)3607 1980

今日重点新闻

美国 4 月季调后非农就业人口减少 2050 万人，创二战后最大降幅，预期减少 2200 万人，前值减少 70.1 万人；4 月失业率升至 14.7%，创二战后新高，预期升至 16%，前值为 4.4%；4 月就业参与率降至 60.2%，预期为 61%，前值为 62.7%；4 月 U6 失业率升至 22.8%，前值为 8.7%；4 月平均每小时工资同比升 7.9%，预期升 3.3%，前值升 3.1%。

美国明尼亚波利斯联储银行总裁卡什卡里(Neel Kashkari)表示，美国失业情况将持续恶化，国会应考虑推出更多刺激经济措施。他接受美国广播公司访问时指，美国上周五公布的 4 月失业率 14.7%不是反映最坏情况，而更坏数据将会浮现，现时真正的失业率可能已升至 23 或 24%，所以有更多人需要政府救助。

周五欧美股市集体收高，道指涨逾 450 点，纳指涨 1.58%，标普 500 指数涨 1.69%。欧股集体收涨，德国 DAX 指数涨 1.35%。上周欧美股市多数收涨，道指涨 2.56%，纳指涨 6%，标普 500 指数涨 3.5%，均为三周来首次上涨。欧股涨跌不一，德国 DAX 指数周涨 0.39%，法国 CAC40 指数周跌 0.49%。

绿地香港(0337)公布，今年首 4 个月，合约销售约 50.09 亿元(人民币·下同)，按年下跌 73.2%。期内，已售合约总建筑面积则约 52.4 万平方米，按年减少 24.15%。相关平均售价约为每平方米 9559 元。

保利置业(0119)公布，首 4 个月合约销售额 86 亿元(人民币．下同)，合约销售面积约为 41.2 万平方米，按年分别下跌 25.86%及 39.32%。

中州证券(1375)公布，4 月净利润 8586.95 万元(人民币·下同)，按年飙升 5.92 倍。期内，营业收入 2.51 亿元，按年飙升 1.9 倍。

舜宇光学科技(2382)公布，4 月手机镜头出货量 1.11 亿件，按年跌 1.8%，按月亦减少 2.4%。期内，车载镜头出货量 209.8 万件，按年跌 44.4%，按月减少 51.6%，主要是因为受海外疫情影响延迟发货。此外，手机摄像模组出货量 4381.9 万件，按年升 12.7%，主要由于公司手机摄像模组市场份额的上升；按月亦升 11.1%。

华电福新(0816)公布，4 月完成总发电量 401.06 万兆瓦时，按年下跌 9%。其中，风电发电量 142.11 万兆瓦时，减少 13.2%；太阳能发电量 18.5 万兆瓦时，升 22.8%；水电发电量 79.64 万兆瓦时，跌 24.9%；煤电发电量 128.58 万兆瓦时，上升 1.2%。另外，天然气发电量 30.75 万兆瓦时，增加 11.1%；其他清洁能源发电量 1.49 万兆瓦时，升 11.4%。

合景泰富集团(1813)公布，4 月预售额 65.12 亿元人民币，按年下跌减少 3%；预售建筑面积约 42 万平方米，增加 16%。

长城汽车(2333)公布，4 月汽车销量 8.08 万台，按年下跌 3.59%；产量 8.15 万台，按年减少 4.57%。今年首 4 个月，汽车销量 23.12 万台，按年跌 37.13%；产量 22.72 万台，按年减少 38.72%。

丘钛科技(1478)公布，4 月摄像头模组销售 3918.6 万件，按月增长 19.8%，按年增长 3.4%。其中，800 万像素及以下摄像头模组销售 950.1 万件，按月跌 10.2%，按年跌 49.6%。1000 万像素及以上的销售 2968.5 万件，按月升 34.1%，按年升 55.7%。期内指纹识别模组销售 785.3 万件，按月升 3.2%，按年增 17%。

东风集团(0489)公布，今年首 4 个月，汽车销量 60.68 万辆，按年跌 32.69%；汽车产量 56.87 万辆，减少 37.01%。单计 4 月，汽车销量 24.42 万辆，按年增长 8.3%；汽车产量 25.17 万辆，升 1.86%。

新城发展(1030)公布，4 月合约销售金额约 180.63 亿元(人民币·下同)，按年下跌 15.57%；合约销售面积约 164.4 万平方米，减少 7.44%。今年首 4 个月，集团累计合同销售金额约 490.44 亿元，按年下跌 27.99%；累计销售面积约 450.22 万平方米，减少 24.06%。

越秀地产(0123)公布，4 月合同销售金额约 54.9 亿元(人民币·下同)，按年下降约 20%；合同销售面积约 23.43 万平方米，按年下降约 23%。今年首 4 个月，累计实现合同销售金额约 145.98 亿元，按年下降约 31%，占今年合同销售目标 802 亿元的 18%；累计合同销售面积约 58.15 万平方米，按年下降约 35%。

港股市场表现（上个交易日）

恒生指数成份股表现

(成交额单位：港元)

五大升幅

	名称	股价	升幅	成交额
1	银河娱乐	53.70	+5.09%	13.20 亿
2	瑞声科技	39.05	+4.00%	4.77 亿
3	恒隆地产	16.62	+3.10%	1.86 亿
4	腾讯控股	418.20	+2.70%	91.61 亿
5	吉利汽车	12.96	+2.69%	7.30 亿

五大跌幅

	名称	股价	跌幅	成交额
1	香港交易所	242.80	-1.46%	20.51 亿
2	万洲国际	7.13	-0.42%	4.26 亿
3	港铁公司	42.70	-0.35%	1.01 亿
4	新鸿基地产	102.40	-0.10%	7.21 亿
5	申洲国际	91.35	-0.06%	2.82 亿

来源：彭博、阿思达克财经网、越秀证券研究部

港股主板表现

(成交额单位：港元)

五大升幅

	名称	股价	升幅	成交额
1	高富集团控股	0.17	+72.00%	4.63 百万
2	泰林科建	2.11	+56.30%	2.59 千万
3	SOLOMONS	0.16	+31.36%	1.17 千万
4	中科生物	0.10	+28.21%	4.06 万
5	中电光谷 3	0.41	+22.39%	6.27 百万

五大跌幅

	名称	股价	跌幅	成交额
1	TS WONDE	0.33	-15.39%	10.51 万
2	广州基金国际控股	0.57	-14.93%	14.37 万
3	百勤油服	0.09	-13.13%	2.24 千
4	意科控股	0.11	-12.98%	2.01 百万
5	亚洲资源	0.03	-12.90%	4.30 千

五大成交

	名称	股价	升幅	成交额
1	腾讯控股 7	418.20	+2.70%	91.61 亿
2	小米集团 - W2	11.20	+8.11%	40.23 亿
3	阿里巴巴 - S W3	193.40	+1.52%	34.56 亿
4	宇华教育 1	7.11	-8.85%	21.95 亿
5	美团点评 - W	111.60	+3.62%	21.94 亿

五大最佳 ADR

	名称	美元价格	升幅	相对港元
1	银河娱乐	7.01	+7.85%	54.34
2	恒基发展	0.32	+6.67%	0.50
3	中国东方航空股份	18.95	+3.61%	2.94
4	长江基建集团	29.96	+3.53%	46.45
5	腾讯控股	54.57	+3.45%	423.02

来源：彭博、阿思达克财经网、越秀证券研究部

沪深港股通热门股票一览

货币：人民币　　货币：港元

沪股通

	名称	股价	升幅	成交额
1	贵州茅台	1,314.61	+0.20%	19.65 亿
2	伊利股份	29.44	+1.31%	7.97 亿
3	恒瑞医药	97.05	+0.47%	7.13 亿
4	海尔智家	15.35	+2.54%	6.12 亿
5	中国平安	72.97	+1.43%	5.90 亿

港股通（沪）

	名称	股价	升幅	成交额
1	腾讯控股	418.20	+2.70%	22.38 亿
2	小米集团-W	11.20	+8.11%	7.50 亿
3	香港交易所	242.80	-1.46%	6.53 亿
4	中芯国际	17.04	+0.59%	4.83 亿
5	中国移动	59.10	+0.00%	3.62 亿

深股通

	名称	股价	升幅	成交额
1	格力电器	56.99	+5.34%	29.36 亿
2	五粮液	142.90	+0.70%	11.80 亿
3	美的集团	56.33	+4.31%	6.50 亿
4	赣锋锂业	49.64	-1.51%	5.40 亿
5	东方财富	18.40	+1.43%	5.26 亿

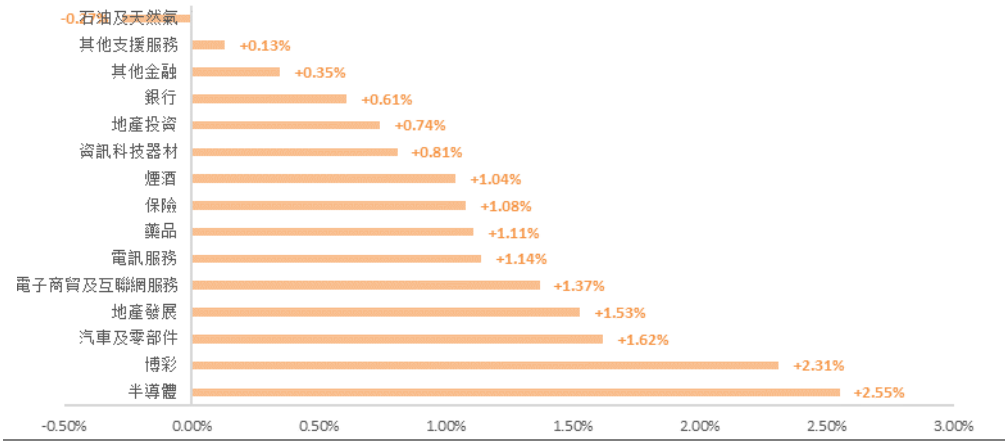
港股通（深）

	名称	股价	升幅	成交额
1	腾讯控股	418.20	+2.70%	7.90 亿
2	小米集团-W	11.20	+8.11%	4.13 亿
3	宇华教育	7.11	-8.85%	3.36 亿
4	舜宇光学科技	115.70	+2.39%	2.81 亿
5	微创医疗	18.84	-2.18%	2.58 亿

来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

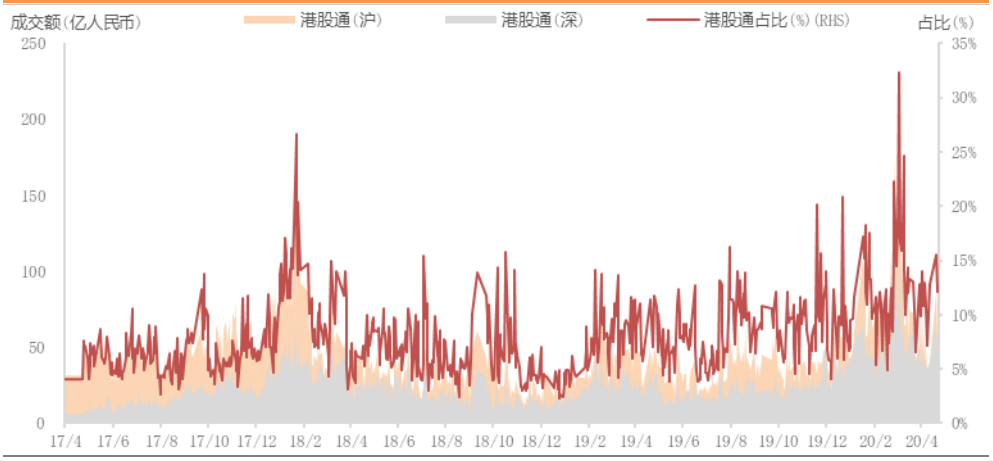
主要板块表现及沽空情况（上个交易日）

港股主要板块表现



来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

港股通（沪+深）过往三年成交额及占港股成交额的比例



来源：彭博、越秀证券研究部

港股沽空数据

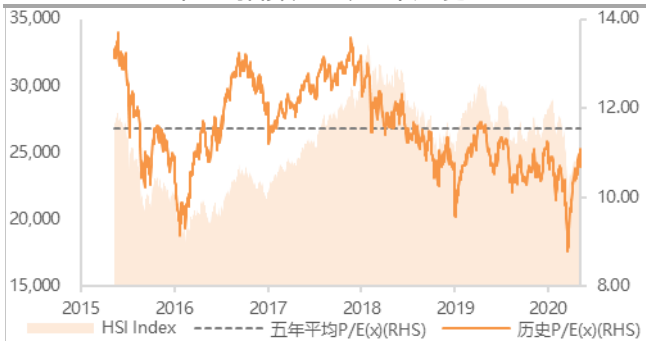
货币：港元

		名称	股价	升跌(%)	沽空金额	沽空比率(%)
恒指成份股的沽空	1	腾讯控股	418.20	+2.70%	13.17 亿	14.38%
	2	香港交易所	242.80	-1.46%	3.42 亿	16.68%
	3	中国平安	78.60	+1.19%	4.45 亿	22.34%
	4	银河娱乐	53.70	+5.09%	5.73 亿	43.39%
	5	中国移动	59.10	+0.00%	7.15 千万	5.90%
		恒生指数	**24,230.17**	**+1.04%**	**56.70 亿**	**18.35%**
		名称	股价	升跌(%)	沽空金额	沽空比率(%)
国指成份股的沽空	1	腾讯控股	418.20	+2.70%	13.17 亿	14.38%
	2	中国平安	78.60	+1.19%	4.45 亿	22.34%
	3	中国移动	59.10	+0.00%	7.15 千万	5.90%
	4	建设银行	6.16	+1.32%	2.79 亿	28.86%
	5	融创中国	33.75	+3.21%	6.69 千万	7.17%
		国企指数	**9,868**	**1.07%**	**247.99 亿**	**17.93%**

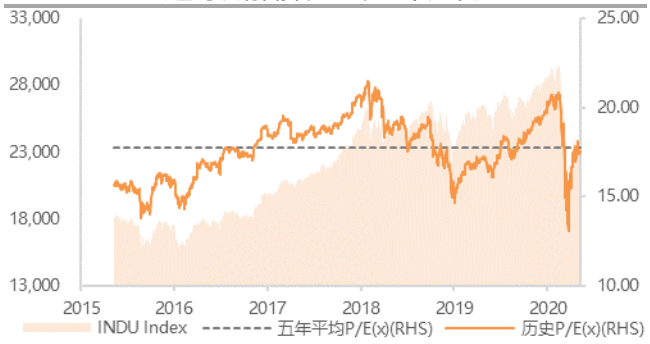
来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

主要股指走势图（截至上个交易日）

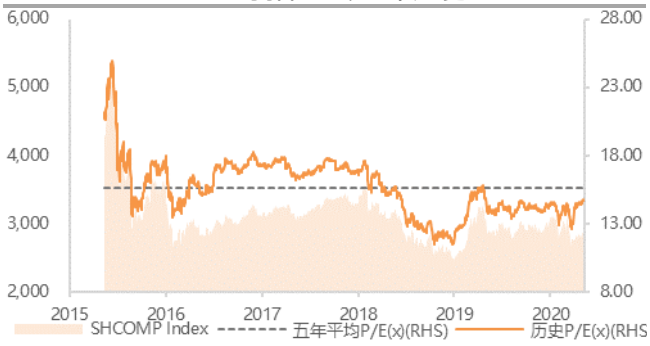
恒生指数过去五年走势



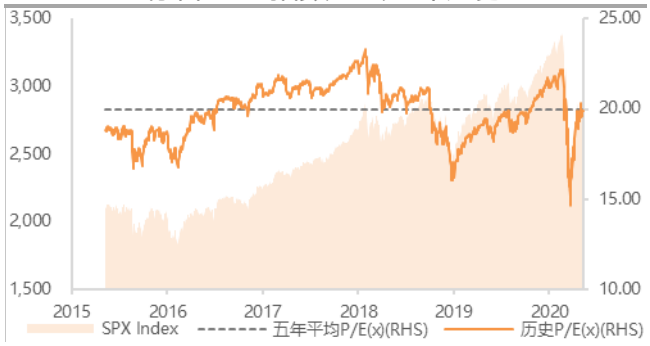
道琼斯指数过去五年走势



上证综指过去五年走势



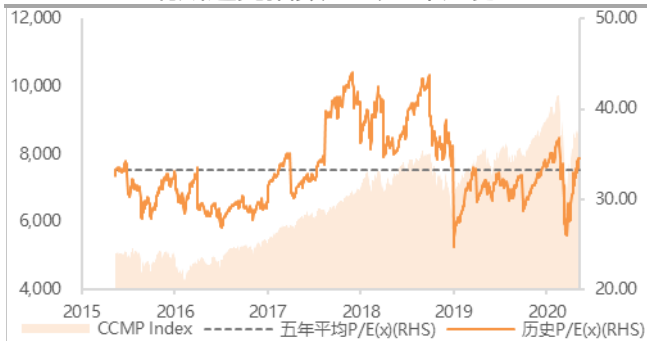
标普 500 指数过去五年走势



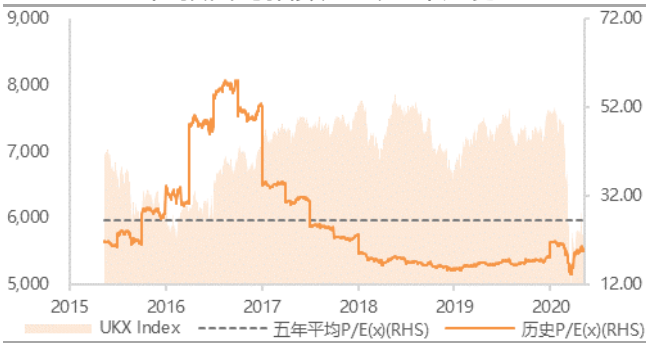
深证综指过去五年走势



纳斯达克指数过去五年走势

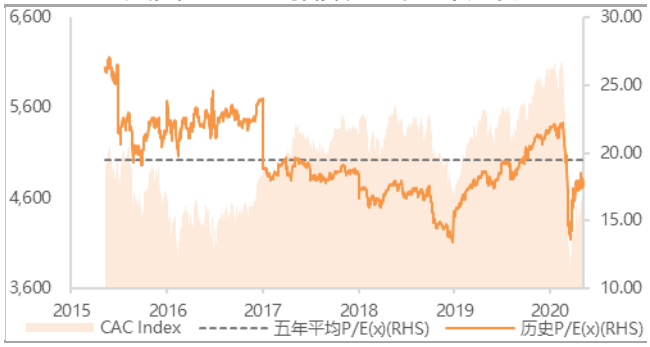


伦敦富时指数过去五年走势



来源：彭博、越秀证券研究部

法国 CAC40 指数过去五年走势



来源：彭博、越秀证券研究部

港股 IPO 资讯（截至上个交易日）

半新股表现

货币：港元

股份名称	上市日期	最新股价	首日表现	累计表现	超额倍数	中签率
RAFFLESINTERIOR	2020/5/7	0.72	+26.00%	+44.00%	13.20	10%
RIMBACO	2020/4/28	0.42	+18.75%	+3.75%	14.90	25%
康方生物 - B	2020/4/24	24.15	+50.19%	+49.26%	638.20	12%
新威工程集团	2020/4/23	0.58	+112.50%	+141.67%	33.70	20%
莹岚集团	2020/4/20	0.25	-1.45%	-27.54%	N/A	N/A
亚洲速运	2020/4/20	0.24	-36.00%	-52.60%	195.20	10%
MOG HOLDINGS	2020/4/15	0.47	-50.00%	-53.00%	39.00	35%
满贯集团	2020/4/15	0.99	-35.57%	-33.56%	5.80	25%
智中国际	2020/4/15	0.46	+176.00%	+84.00%	13.20	20%
C-LINK SQ	2020/3/27	1.16	+36.51%	+84.13%	10.20	13%

来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

即将上市新股

货币：港元

上市日期	股份名称	所属行业	招股价	入场费*	招股日期
2020/5/13	伊登软件控股	系统开发及信息科技顾问	0.25	2,525	2020/04/23-2020/04/29
2020/5/13	Ritamix Global	农畜渔产品	1.00-1.20	2,424	2020/04/24-2020/05/04
2020/5/15	建业新生活	物业管理及代理	5.60-7.20	7,273	2020/05/05-2020/05/08
2020/5/15	沛嘉医疗	医疗器械及服务	15.36	15,515	2020/05/05-2020/05/08
2020/5/18	新加坡美食控股	餐饮	0.90-1.10	2,778	2020/04/29-2020/05/06

来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

注解：入场费*指申购公开新上市招股须付款项分四个元素，分别是：(i) 申请款项—所申购股数的发售价；(ii) 经纪佣金—申请款项的 1%；(iii) 证监会交易征费—申请款项的 0.0027%；及(iv) 交易所交易费—申请款项的 0.005%。

拟上市新股

公布日期	申请人	所属行业	公布日期	申请人	所属行业
08/05/2020	时时服务有限公司	物管	28/04/2020	新娱科控股有限公司	电子商贸及互联网服务
06/05/2020	贝特集团控股有限公司	制造	27/04/2020	The O&G Specialists Limited	医疗器械及服务
29/04/2020	欧康维视	医药	27/04/2020	三巽控股集团有限公司	地产发展
29/04/2020	一品发展集团控股有限公司	消费	27/04/2020	温岭浙江工量刃具交易中心	-
29/04/2020	星图国际集团有限公司	制造	24/04/2020	力天影业控股有限公司	影视娱乐
29/04/2020	农夫山泉股份有限公司	消费	24/04/2020	中邦园林环境股份有限公司	建筑及装修
29/04/2020	嘉兴市燃气集团股份有限公司	燃气供应	24/04/2020	匹思通控股集团有限公司	工业制造
29/04/2020	广东溢丰环保集团股份有限公司	环保	24/04/2020	环龙科技股份有限公司	造纸
29/04/2020	灿辉新能源控股有限公司	能源	23/04/2020	中税网国际控股	社会服务
28/04/2020	网上车市	汽车	23/04/2020	杭州泰格医药科技股份有限公司	生物医药

来源：阿思达克财经网、越秀证券研究部

一周主要经济数据

日期	时间	事件	前值
5 月 12 日	9:30	中国 4 月消费者物价指数(同比)	4.3%
	9:30	中国 4 月生产者物价指数(同比)	-1.5%
	20:30	美国 4 月 CPI(同比)	1.5%
	20:30	美国 4 月 CPI（除食品和能源）(同比)	2.1%
	20:30	美国 4 月实际平均每周同比盈利	0.7%
5 月 13 日	17:00	欧元区 3 月工业产值经季调(环比)	-0.1%
5 月 14 日	20:30	美国 5 月 9 日上周初领失业金人数	316.9 万
	20:30	美国 5 月 2 日持续领取失业金人数	2264.7 万
5 月 15 日	10:00	中国 4 月工业生产年迄今(同比)	-8.4%
	10:00	中国 4 月零售销售额(同比)	-15.8%
	10:00	中国 4 月社会消费品零售(同比)	-19.0%
	10:00	中国 4 月固定资产除农村年迄今同比	-16.1%
	17:00	欧元区第一季 GDP 经季调(同比)初值	-3.3%
	20:30	美国 4 月零售销售(环比)	-8.4%
	21:15	美国 4 月工业产值(月环比)	-5.4%
	21:15	美国 4 月设备使用率	72.7%
	21:15	美国 4 月制造业(SIC)产值	-6.3%
	22:00	美国 5 月美国密西根大学消费者信心指数初值	71.8
	22:00	美国 3 月营运库存	-0.4%
5 月 16 日	4:00	美国 3 月长期资本净流入	493.58 亿美元
5 月 27 日	9:30	中国 4 月规模以上工业企业利润(同比)	-34.9%

来源：彭博、越秀证券研究部

重要声明

免责条款：

本报告由越秀证券有限公司(「越秀证券」)分发。本报告内容仅供参考，而报告内容及观点均是基于越秀证券认为可靠的目前已公开的信息，我们力求但不保证相关信息的准确性、完整性及有效性，报告中所提及之信息或所表达之观点并不构成所涉证券出售要约或买卖的邀请。越秀证券不会对因使用本报告内容和观点而导致的损失承担任何责任，除非法律法规有明确规定。

越秀证券所提供的报告或所引用之资料未必适合所有投资者，任何报告或资料对各种证券和金融工具所提供的意见、推荐及/或策略并无根据个别投资者各自的投资目的、状况及独特需要。投资者在有需要时必须咨询独立专业顾问的意见。

本研究报告仅供越秀证券及其关联机构的特定客户使用。客户不应以本报告取代其独立判断或仅根据本报告作出任何决策。客户也不应该依赖该信息是准确和完整的。越秀证券会适时地更新我们的研究，但进度可能受到各种限制所影响。除了一些定期出版的行业报告之外，绝大多数报告是在研究人员认为适当的时候不定期地出版。

本报告仅反映相关研究人员的观点、见解及分析方法，并不代表越秀证券及/或其关联机构的观点。报告所载资料、意见及推测仅反映研究人员于发出本报告当日之判断，可能会随时调整，且不承诺作出任何相关变更之通知。越秀证券可发出其他与本报告所载信息不一致及有不同结论的报告。越秀证券的销售人员、交易员及其他专业人员可能会向我们的客户及我们的自营交易部提供与本研究报告中观点不一致或截然相反的口头或书面市场评论或交易策略。越秀证券的自营交易部和投资业务部可能会作出与本报告的建议或表达的意见不一致的投资决策。

版权所有越秀证券有限公司：

未经越秀证券有限公司事先书面同意，本报告之任何部分均不得(i)以任何方式制作任何形式的复印件或复制品及拷贝，及/或(ii)再次分发。