

各股市走势图	1
股市短评	1
主要经济数据公布	1
主要新闻总结	1
国际经济要闻	2
大中华经济要闻	2
企业要闻	2
中港两地上市的 H 股股份	3
免责声明	4

指数	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	28,116.28	(0.76)	(2.63)
H股	10,650.63	(0.70)	(3.01)
红筹	4,413.19	(0.78)	(2.03)
HSC大型股	2,327.53	(0.67)	(2.44)
HSC中型股	4,441.03	(0.80)	(3.21)
AH股溢价	129.00	0.69	(0.15)
沪深300	3,793.13	(0.25)	(3.66)
富时中国A50	13,495.55	(0.62)	(3.47)
上证180	8,423.58	(0.38)	(3.96)
上证380	4,573.70	0.19	(3.51)
台北加权	10,702.78	(0.45)	(1.49)
日经225	21,534.35	(0.98)	(1.01)
道琼斯	26,783.49	(0.08)	0.25
标普500	2,979.63	0.12	0.52
纳斯达克	8,141.73	0.54	0.62
德国DAX 30	12,436.55	(0.85)	(0.72)
富时100	7,536.47	(0.17)	(0.30)
法国CAC 40	5,572.10	(0.31)	(0.08)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	58.61	1.35	4.20
纽约期金(美元/t oz)	1,397.80	(0.19)	(0.72)
标普高盛商品指数	422.35	0.19	(0.73)
CRB大宗商品期货价格指数	180.71	0.00	(1.25)
罗杰斯国际商品指数	2,349.99	(0.07)	1.27

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8828	(0.02)	(0.28)
美元兑人民币	6.8938	0.13	(0.73)
美元兑港元	7.8107	0.17	(0.41)
美元兑日元	108.96	1.06	0.47
欧元兑美元	1.1204	(0.66)	(0.95)
英镑兑美元	1.2457	(0.93)	(1.80)
澳元兑美元	0.6927	(1.45)	(0.49)

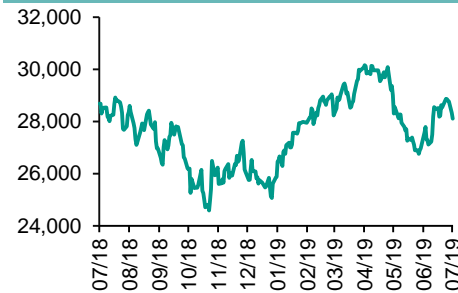
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	3.1690	(0.20)	(8.50)
香港(10年期)	1.64600	(3.30)	0.80
美国(10年期)	2.06830	11.85	(8.01)

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

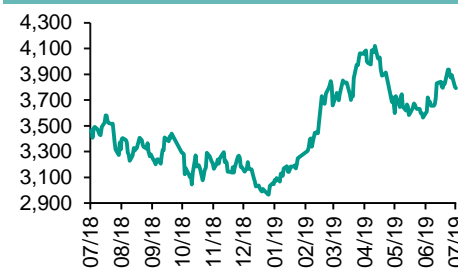
恒指走势图



国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源: 彭博

股市短评

昨天美国股市三大股指表现不一,其中标普500指数及纳斯达克指数上升,道琼斯指数下跌。美股个别发展,市场继续观望美联储主席鲍威尔出席国会听证会,寻求就利率走向取得启示。标普500指数中的行业指数表现不一,其中金融指数领涨,原材料指数领跌。昨天欧洲三大股市均下跌,其中德国DAX 30指数跌幅较大。欧洲股市下跌,德国化工巨头巴斯夫预测次季盈利逊预期,拖低同业股价;法国政府拟对航空公司引入生态税,航空股受压。昨天恒指及国指均下跌,恒指跌幅较大。港股11个行业指数均下跌,其中消费品制造业指数及地产建筑业指数领跌。昨天上证综指下跌,深成指上升。沪深300指数10个行业指数均下跌,其中能源指数及公用事业指数领跌。昨天沪股通北向净卖出19.45亿人民币,南向净买入5.29亿港元。深股通北向净卖出6.75亿人民币,南向净买入4.91亿港元。昨天沪深两市总交易量下跌至3518亿人民币。今天将公布中国6月居民消费价格同比及英国5月工业产值环比。

主要经济数据公布

国家	经济指标	时间	市场预期	实际值	前值
日本	货币存量M2同比	6月	2.6%	2.3%	2.7%
日本	货币存量M3同比	6月	2.3%	2.0%	2.3%
日本	机床订单同比	6月	NA	-38.0%	-27.3%
意大利	零售总额月环比	5月	NA	-0.7%	0.0%
意大利	零售销售额同比	5月	NA	-1.8%	4.2%
加拿大	新宅开工指数	6月	208.6k	245.7k	202.3k

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 中国股灾以来最密集新股发行将至,科创板超预期推进考验市场管
- 中国央行官员称Libra必须纳入央行监管
- 日韩再次爆发争端,势将颠覆全球科技链
- 美国拟对来自中国和墨西哥的预制结构钢征收反补贴关税
- 中国工信部拟修改双积分办法,放宽对低能耗乘用车的积分要求
- 伊朗武装部队参谋长:英国扣押油轮之事不会不了了之
- 中国外交部长王毅表示中方鼓励中国企业与各国分享5G的创新成果
- 对冲基金创出十年来最佳上半年业绩,股票基金表现突出

国际经济要闻

日韩再次爆发争端,势将颠覆全球科技链

日本和韩国之间的局势重新紧张起来,势将冲击从三星电子到SK海力士的芯片制造商,并扼杀存储芯片等对使用广泛的电子设备至关重要的组件的生产,进而扰乱精心构建的全球供应链。日本以长期没有得到解决的紧张局势为由,限制向韩国出口三类对半导体和尖端屏幕生产至关重要的材料。(彭博)

美国拟对来自中国和墨西哥的预制结构钢征收反补贴关税

美国商务部认定中国和墨西哥为预制结构钢出口提供补贴,表示将对这些进口产品征收反补贴关税。商务部在初步裁定中说,将对来自中国的预制结构钢征收30.3%至177.43%不等的关税,对来自墨西哥的同类产品征收最高74.01%的关税。(彭博)

伊朗武装部队参谋长:英国扣押油轮之事不会不了了之

伊朗武装部队参谋长Mohammad Bagheri表示,英国在直布罗陀海岸附近扣押一艘超级油轮的行为不会不了了之。英国的理由是油轮携带伊朗原油运往叙利亚,违反了制裁禁令。由于扣押油轮事件,伊朗与英国的紧张局势骤然升级。伊朗称这艘油轮处于国际水域,并非前往叙利亚,并将英国的行动比作“海盗”。(彭博)

对冲基金创出十年来最佳上半年业绩,股票基金表现突出

对冲基金创出2009年来的最佳上半年业绩,股市的飙升使得股票基金大获其益。对冲基金研究公司(HFR)的资产加权基金指数显示,今年1-6月,基金总体录得5.7%的回报,股票基金表现最佳,同期回报高达将近9%。(彭博)

大中华经济要闻

中国股灾以来最密集新股发行将至,科创板超预期推进考验市场管

彭博汇总数据显示,A股市场本周将迎来22只新股申购,其中包括21只科创板新股和1只上海主板新股,仅周三单日就有9只科创板新股集中打新,为2015年6月19日以来最多的一天。新股密集发行,加之首批定价的科创板新股估值普遍高出行业水平,市场资金面和投资者心理都将承受压力。(彭博)

中国央行官员称Libra必须纳入央行监管

中国人民银行支付司副司长穆长春撰文称,Libra创造的是跨境自由流动的可兑换数字货币。这类稳定币的出现和发展,无论是从对货币政策的执行,还是宏观审慎管理的角度,都离不开央行的支持和监管,必须纳入央行的监管框架。(彭博)

中国工信部拟修改双积分办法,放宽对低能耗乘用车的积分要求

中国工信部拟修改乘用车企业平均燃料消耗量与新能源汽车积分并行管理办法,主要修改包括降低低油耗乘用车核算新能源汽车积分达标值的基数。计算乘用车企业新能源汽车积分时,低油耗乘用车的生产量按照其数量的0.2倍计算。(彭博)

中国外交部长王毅表示中方鼓励中国企业与各国分享5G的创新成果

中国外交部长王毅在会见记者时回答了关于5G问题的提问。王毅指出,5G带来的发展机遇应由世界共享,而不应被某一方面垄断控制;中方愿鼓励中国的企业与各国分享在5G领域取得的创新成果,共同提高全球的电信产业水平。(彭博)

企业要闻

诺亚控股起诉承兴国际控股,34亿元资管产品面临违约

诺亚控股有限公司起诉承兴国际控股有限公司欺诈。诺亚是中国最大的财富管理机构之一;而承兴是香港上市公司,上周表示其董事会主席被警方拘留。诺亚控股创始人、董事局主席兼CEO汪静波在一份内部备忘录中表示,就34亿元人民币(4.9亿美元)面临违约风险的资产管理产品,诺亚已经提起诉讼。(彭博)

物美、永辉超市据称均入围麦德龙中国业务的最后一轮竞标

据知情人士称,中国超市运营商物美、其竞争对手永辉超市参与的一个投资者团体都入围了德国仓储式卖场麦德龙在华业务的最后一轮竞标。这些人士还称,鉴于竞争激烈,交易对麦德龙中国业务的估值可能在20亿美元左右。(彭博)

斗鱼重启美国IPO,拟筹集多达6.29亿美元资金

中国直播流媒体平台斗鱼国际控股有限公司寻求通过美国首次公开募股(IPO)筹集最多6.29亿美元的资金。曾在今年5月因市场情绪恐慌而推迟IPO计划的斗鱼周一提交申请,拟以每股11.50至14美元的价格发行4,490万股美国存托股票。(彭博)

空中客车要求航空公司检查老A380飞机的机翼是否有裂痕

欧盟航空安全局(EASA)称,空中客车将要求共计运营25架较老A380双层飞机的航空公司,检查机翼是否有裂痕。EASA在声明中表示,在役飞机的机翼外部后梁发现了一些裂纹,这些裂纹可能会削弱机翼的结构完整性。(彭博)

中港两地上市的H股股份

H股代码	股份名称	H股 收盘价 (港元)	动态市盈率	市净率	H股/A股 价比(%)	H股代码	股份名称	H股 收盘价 (港元)	动态市盈率	市净率	H股/A股 价比(%)
939	建设银行	6.14	5.23	0.69	(26.81)	1065	创业环保	2.80	6.99	0.61	(71.01)
1398	工商银行	5.47	5.72	0.71	(13.52)	895	东江环保*	7.75	15.52	1.46	(37.28)
1288	农业银行	3.22	4.80	0.60	(20.66)	1635	大众公用	2.86	12.94	0.95	(61.01)
3988	中国银行	3.23	4.73	0.54	(23.20)	753	中国国航	7.77	12.81	1.07	(25.66)
3328	交通银行	5.86	5.31	0.53	(10.41)	670	东方航空	4.58	21.38	1.01	(33.77)
3968	招商银行	37.25	10.02	1.56	(6.89)	1055	南方航空	5.36	16.86	0.89	(36.87)
998	中信银行	4.37	4.14	0.45	(34.88)	1919	中远海控	3.03	26.41	1.19	(44.43)
6818	光大银行	3.55	5.08	0.56	(16.93)	598	中国外运	2.78	5.45	0.64	(49.23)
1988	民生银行	5.34	4.09	0.49	(21.23)	2866	中远海发	0.98	6.50	0.59	(67.86)
6196	郑州银行*	3.03	4.75	0.55	(46.22)	1138	中远海能	4.35	25.02	0.55	(38.31)
3866	青岛银行*	6.87	12.05	1.29	(4.71)	2880	大连港	1.00	17.35	0.62	(57.79)
2628	中国人寿	19.58	44.05	1.53	(39.20)	6198	青岛港	5.92	8.71	1.17	(40.11)
2318	中国平安	94.00	11.62	2.53	(5.27)	3369	秦港股份	1.50	12.55	0.53	(61.08)
2601	中国太保	29.80	13.23	1.59	(24.61)	317	广船国际	7.44	-	0.97	(60.93)
1336	新华保险	37.10	12.88	1.56	(37.48)	2039	中集集团*	7.75	7.62	0.70	(38.13)
1339	人保集团	3.07	8.82	0.78	(69.91)	1800	中国交建	6.69	5.07	0.48	(46.06)
6030	中信证券	15.22	17.31	1.06	(42.20)	390	中国中铁	5.72	6.92	0.72	(21.89)
6837	海通证券	8.28	16.25	0.71	(46.69)	1186	中国铁建	9.12	6.02	0.63	(16.98)
2611	国泰君安	13.12	16.48	0.90	(34.91)	1766	中国中车	6.35	13.67	1.23	(29.27)
6806	申万宏源*	2.58	10.10	0.72	(53.07)	525	广深铁路	2.60	21.17	0.56	(27.65)
1776	广发证券*	9.06	14.04	0.72	(41.49)	177	宁沪高速	10.92	11.05	1.74	(11.79)
6886	华泰证券	13.34	17.51	0.94	(44.52)	548	深圳高速	9.44	5.17	1.02	(13.62)
6099	招商证券	9.20	15.00	0.67	(51.32)	995	皖通高速	4.87	6.39	0.70	(33.29)
3958	东方证券	4.83	24.53	0.58	(58.83)	107	成渝高速	2.40	7.62	0.45	(47.60)
6178	光大证券	6.05	33.63	0.50	(52.85)	2238	广汽集团	8.07	6.65	0.95	(38.04)
6881	银河证券	4.43	13.69	0.60	(65.87)	1211	比亚迪*	47.40	44.88	2.22	(23.82)
6882	中信建投	5.55	13.09	0.88	(77.15)	2333	长城汽车	5.88	12.14	0.89	(44.29)
1375	中州证券	1.81	82.39	0.62	(74.49)	2338	潍柴动力	12.28	9.41	2.04	(9.20)
857	中石油	4.20	12.87	0.55	(44.78)	3606	福耀玻璃	24.50	13.20	2.68	(5.62)
386	中石化	5.12	9.56	0.74	(14.13)	1108	洛阳玻璃	1.90	67.18	0.75	(85.31)
338	上石化	2.92	5.23	0.92	(48.69)	6865	福莱特	3.60	13.91	1.56	(68.59)
1033	石化油服	0.95	58.92	2.05	(65.65)	38	一拖股份	1.88	-	0.40	(79.14)
2883	中海油田	7.66	42.98	0.93	(27.81)	1157	中联重科*	4.84	16.34	0.87	(22.93)
568	山东墨龙*	1.30	10.25	0.47	(74.63)	564	郑煤机	3.59	6.64	0.48	(46.78)
1088	中国神华	16.12	6.12	0.83	(25.12)	1057	浙江世宝*	1.10	471.96	0.52	(83.64)
1898	中煤能源	3.12	8.84	0.40	(41.69)	1072	东方电气	4.94	10.54	0.47	(57.49)
1171	兖州煤业	7.12	3.60	0.59	(38.66)	2727	上海电气	2.75	11.98	0.62	(54.14)
902	华能国际	4.70	27.30	0.86	(33.98)	2208	金风科技*	8.69	8.96	1.14	(36.86)
991	大唐发电	1.90	21.67	0.68	(44.50)	42	东北电气	0.78	42.23	79.02	(67.85)
1071	华电国际	3.04	18.24	0.50	(27.13)	187	京城机电	1.49	-	1.25	(80.67)
1618	中国中冶	2.02	6.10	0.53	(41.00)	2607	上海医药	14.86	9.57	0.95	(25.22)
2068	中铝国际	2.22	28.06	0.67	(69.96)	2196	复星医药	23.25	18.99	1.88	(21.84)
347	鞍钢股份*	3.30	4.04	0.52	(20.68)	1513	丽珠医药*	18.50	13.47	1.38	(35.32)
323	马钢股份	2.97	4.38	0.71	(22.94)	874	白云山	35.05	12.72	2.18	(24.68)
1053	重庆钢铁	1.10	5.37	0.46	(49.98)	719	新华制药*	3.65	7.81	0.72	(54.39)
2600	中国铝业	2.57	54.48	0.64	(40.18)	2359	药明康德	69.15	37.99	5.43	(5.43)
358	江西铜业	10.02	12.73	0.62	(39.87)	168	青岛啤酒	48.35	36.88	3.07	(10.83)
2899	紫金矿业	3.10	16.20	1.72	(25.08)	6116	拉夏贝尔	3.44	-	0.48	(52.73)
1787	山东黄金	14.78	43.45	1.86	(67.40)	1533	庄园牧场*	5.79	14.69	0.79	(59.40)
3993	洛阳钼业	2.34	12.83	1.09	(47.07)	553	南京熊猫	2.68	14.51	0.62	(79.42)
1772	赣锋锂业*	11.06	9.12	1.60	(59.16)	763	中兴通讯*	22.35	-	3.61	(38.73)
914	海螺水泥	48.15	7.53	2.00	1.61	6869	长飞光纤*	15.26	6.39	1.25	(62.23)
2009	金隅股份	2.44	5.97	0.53	(39.88)	921	海信科龙*	9.11	7.24	1.41	(38.47)
2202	万科*	30.30	8.68	1.87	(8.31)	1812	晨鸣纸业*	3.56	6.83	0.52	(43.52)
588	北京北辰	2.83	5.83	0.43	(32.71)	811	新华文轩	5.53	6.18	0.67	(58.76)
1528	美凯龙	6.67	5.02	0.50	(49.06)						

注*: 其A股在深圳证券交易所上市。没有"*"符号H股, 其A股在上海证券交易所上市

来源: 彭博、农银国际证券

农银国际业务发展部连络人

戴昕

angeladai@abci.com.hk

电话: (852) 2147 8810

农银国际机构销售部连络人

关宝娟

joycekwan@abci.com.hk

电话: (852) 2147 8838 / 2147 8855

林允文

vivianlin@abci.com.hk

电话: (852) 2147 8842

农银国际研究部连络人

陈宋恩

philipchan@abci.com.hk

电话: (852) 2147 8805

周秀成

stevechow@abci.com.hk

电话: (852) 2147 8809

要下载最新的研究报告, 请前往 <http://sec.abci.com.hk/eng/research/research.asp>

要下载过去的研究报告, 请前往 http://www.abci.com.hk/en-us/research_report.php

陈宋恩及周秀成作为本研究报告全部或部分撰写人, 谨此证明有关就研究报告中提及的所有公司及/或该公司所发行的证券所做出的观点, 均属分析员之个人意见。分析员亦在此证明, 就研究报告内所做出的推荐或个人观点, 分析员并无直接或间接地收取任何补偿。此外, 分析员及分析员之关联人士并没有持有(除以下披露权益)研究报告内所推介股份的任何权益, 并且没有担任研究报告内曾提及的上市法团的高级工作人员。

权益披露

农银国际证券有限公司及/或与其附属公司, 曾在过去12个月内, 与本报告提及的公司有投资银行业务关系。

陈宋恩持有中国农业银行H股股份。

免责声明

该报告只为客户使用, 并只在适用法律允许的情况下分发。本研究报告并不牵涉具体使用者的投资目标, 财务状况和特殊要求。该等资讯不得被视为购买或出售所述证券的要约或要约邀请。我等并不保证该等资讯的全部或部分可靠, 准确, 完整。该报告不应代替投资人自己的投资判断。文中分析建立于大量的假设基础上, 我等并不承诺通知阁下该报告中的任何资讯或观点的变动, 以及由于使用不同的假设和标准, 造成的与其它分析机构的意见相反或不一致。分析员(们)负责报告的准备, 为市场讯息采集、整合或诠释, 或会与交易、销售和其它机构人员接触。农银国际证券有限公司不负责文中资讯的更新。农银国际证券有限公司对某一或某些公司内部部门的资讯进行控制, 阻止内部流动或者进入其它部门及附属机构。负责此研究报告的分析员的薪酬完全由研究部或高层管理者(不包括投资银行)决定。分析员薪酬不取决于投行的收入, 但或会与农银国际证券有限公司的整体收入(包括投行和销售部)有关。报告中所述证券未必适合在其它司法管辖区销售或某些投资人。文中所述的投资价格和价值、收益可能会有波动, 历史表现不是未来表现的必然指示。外币汇率可能对所述证券的价格、价值或收益产生负面影响。如需投资建议、交易执行或其它咨询, 请您联系当地销售代表。农银国际证券有限公司或任何其附属机构、总监、员工和代理, 都不为阁下因依赖该等资讯所遭受的任何损失而承担责任。进一步的资讯可应要求而提供。

版权所有2019年农银国际证券有限公司

该材料的任何部分未经农银国际证券有限公司的书面许可不得复印、影印、复制或以任何其他形式分发

办公地址: 香港中环, 红棉路8号, 东昌大厦13楼, 农银国际证券有限公司

电话: (852) 2868 2183