

宏观焦点

美国股市上周五下跌，因美国6月非农就业数据强劲且超预期降低本月减息50点子之希望。道琼斯指数下跌0.2%至26,922点；标准普尔指数下跌0.2%至2,990点；纳斯达克指数微跌0.1%至8,162点。

油价上周五上升，因伊朗局势持续紧张及中美官员将于本周以电话作高级别贸易谈判，纽约8月期油上升0.3%至每桶57.51美元。金价下跌，受惠于本月减息可能性或减息幅度下降，纽约8月期金下跌1.5%至每盎司1,400.1美元。

香港股市上周五微跌，内地股市上升。吉利(175.HK)遭券商下调评级，股价下跌6.4%，拖累汽车制造股及汽车经销商跌幅较大；电力股逆市上升。个股方面，新城发展(1030.HK)及新城悦(1755.HK)分别继续下跌6.7%及10.9%；万咖壹联(1762.HK)股价急跌15.8%后停牌，收盘后公司发布盈利预喜并将于今天复牌；坤集团(924.HK)上市首日收市价较招股价暴涨132%。恒生指数微跌0.1%至28,775点，国企指数下跌0.2%至10,895点，香港股市成交金额减少22.4%至562亿港元。上证综合指数上升0.2%至3,011点，沪深两市成交金额减少13.6%至人民币3,681亿元。

行业及公司新闻

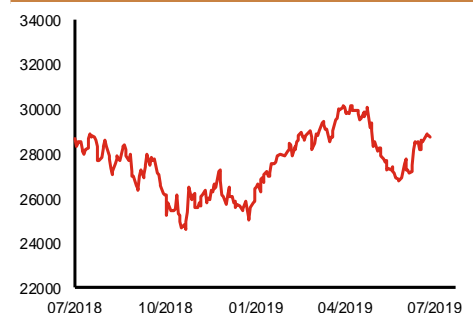
- 此前招股的百威亚太(1876.HK)及康特隆(1912.HK)公开孖展认购已分别超购逾0.9倍及0.1倍，而中汇集团(382.HK)、Platt Nera(1949.HK)及晋商银行(2558.HK)公开孖展认购未足额，但有消息指中汇集团(382.HK)及晋商银行(2558.HK)国际配售已足额。
- 金蝶(268.HK)发布盈利预警，虽然公司预计2019年上半年收入将同比增长15%-20%，但股东应占溢利将按年倒退30%-40%至人民币1.0-1.2亿元，主要因金蝶云苍穹业务战略性投入加大。
- 中国海外发展(688.HK)公布2019年上半年合约物业销售额为1,942亿港元，同比增长28.7%，其中6月份销售金额按年增加34.2%至512亿港元。6月份销售增速优于首5月，上半年完成公司2019年全年销售目标3,500亿港元之55.5%。
- 世茂房地产(813.HK)公布2019年上半年合约销售总额为人民币1,003亿元，同比增长38.7%，其中6月份合约销售按年增加36.8%至人民币284亿元。6月份销售增速与首5月相若，上半年完成公司2019年全年销售目标人民币2,100亿元之47.8%。
- 新城发展(1030.HK)公布2019年上半年合同销售总额为人民币1,224亿元，同比增长28.4%，其中6月份合约销售按年上升5.2%至人民币295亿元。6月份销售增速远差于首5月，上半年完成公司2019年全年销售目标人民币2,700亿元之45.3%。
- 比亚迪(1211.HK)公布2019年上半年汽车销量22.8万辆(新能源汽车占比63.9%)，同比上升1.6%，其中6月份销量按年增加3.1%至3.9万辆(新能源汽车占比68.6%)。6月份销售增速略优于首5月，上半年完成公司2019年全年销售目标65万辆之35.1%。
- 融创中国(1918.HK)公布2019年上半年合同销售金额为人民币2,142亿元，同比增长11.8%，其中6月份合同销售按年增加10.5%至人民币508亿元。6月份销售增速略逊于首5月，上半年仅完成公司2019年全年销售目标人民币5,500亿元之38.9%。
- 承兴国际(2662.HK)公布主席兼执行董事罗静女士现被中国上海市公安局杨浦分局刑事拘留。

主要指数	收市价	日变动%	月变动%
恒生指数	28,775	-0.07	6.71
国企指数	10,895	-0.17	5.43
创业板指数	100	-0.52	-5.25
上证综合指数	3,011	0.19	6.48
沪深300指数	3,893	0.52	9.22
日经225指数	21,746	0.20	3.70
道琼斯指数	26,922	-0.16	3.61
标普500指数	2,990	-0.18	4.07
纳斯达克指数	8,162	-0.10	5.42
德国DAX指数	12,569	-0.49	4.34
法国CAC指数	5,594	-0.48	4.28
富时100指数	7,553	-0.66	3.02

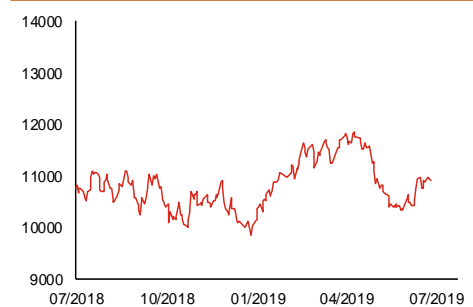
波幅指数	收市价	日变动%	月变动%
VIX指数	13.28	5.65	-18.53
VHSI指数	14.70	3.16	-13.68

商品	收市价	日变动%	月变动%
纽约期油	57.51	0.30	6.37
黄金	1,400.10	-1.46	3.92
铜	5,902.00	-0.30	1.64
铝	1,803.00	-0.22	1.81
小麦	515.00	0.19	1.72
玉米	442.25	0.23	3.23

恒生指数一年走势图



国企指数一年走势图



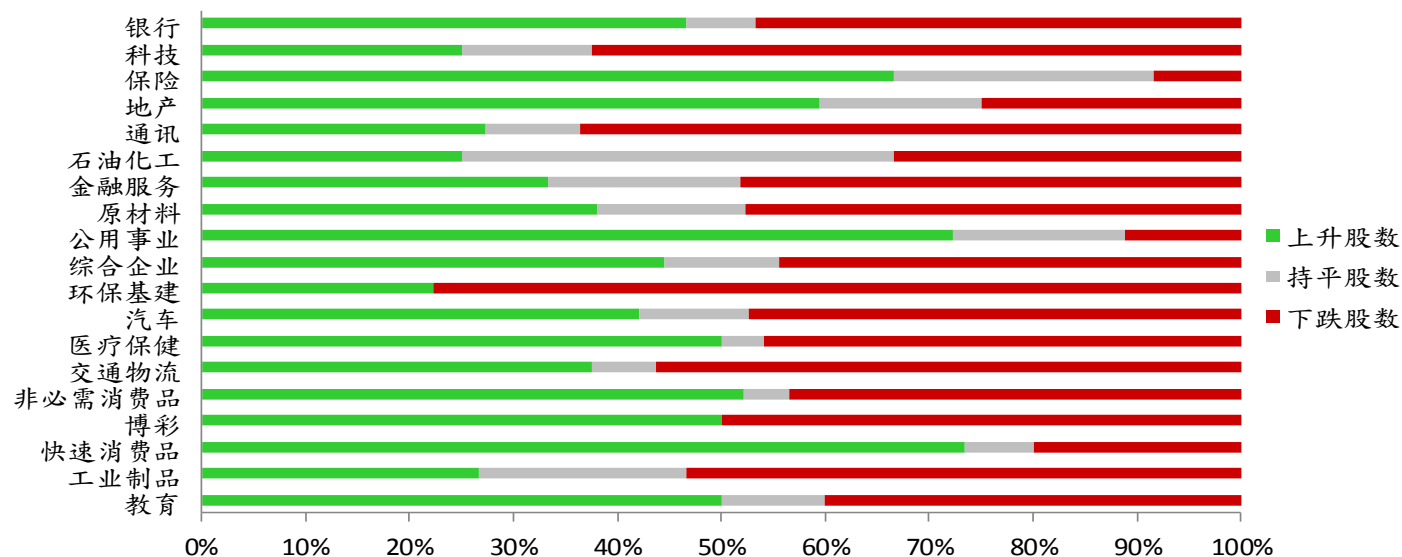
资料来源：彭博、西证证券经纪

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	28,786	28,881	28,715	28,775	-0.07	8.7	188.5	24	19	7
国企指数	10,890	10,926	10,859	10,895	-0.17	12.6	169.5	16	25	9

行业表现

行业	日变动%	上升股数	持平股数	下跌股数
银行	0.04	7	1	7
科技	-0.61	8	4	20
保险	0.22	8	3	1
地产	-0.61	19	5	8
通讯	-0.24	3	1	7
石油化工	-0.12	3	5	4
金融服务	-0.34	9	5	13
原材料	0.05	8	3	10
公用事业	0.77	13	3	2
综合企业	-0.10	4	1	4
环保基建	-0.77	4	0	14
汽车	-0.56	8	2	9
医疗保健	0.00	12	1	11
交通物流	-0.12	6	1	9
非必需消费品	0.17	12	1	10
博彩	0.09	4	0	4
快速消费品	0.63	11	1	3
工业制品	-0.39	4	3	8
教育	-0.48	5	1	4



资料来源：彭博、西证证券经纪

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	77.60	0.06	76.74	-0.16	1.12
中电控股	2	88.25	0.34	88.02	0.36	0.27
中华煤气	3	17.90	0.34	18.01	0.92	-0.60
汇丰控股	5	65.45	-0.23	65.61	-0.05	-0.24
电能实业	6	57.50	0.00	57.03	0.14	0.83
恒生银行	11	195.00	0.05	193.34	-1.29	0.86
恒基地产	12	44.00	0.23	42.72	-2.49	2.99
新鸿基地产	16	136.60	0.29	136.59	1.15	0.01
新世界发展	17	12.64	0.00	12.20	0.00	3.60
太古股份	19	98.75	0.71	98.70	0.48	0.05
银河娱乐	27	55.65	0.27	55.54	0.00	0.20
港铁公司	66	53.80	0.28	N/A	N/A	N/A
信和置业	83	13.50	0.00	13.21	0.00	2.22
恒隆地产	101	19.20	0.52	19.27	0.32	-0.37
中国旺旺	151	6.37	0.16	N/A	N/A	N/A
吉利汽车	175	12.68	-6.35	12.61	-8.20	0.52
中信股份	267	11.12	-0.54	11.54	0.00	-3.62
万洲国际	288	8.00	0.88	7.89	-2.69	1.45
中国石化	386	5.24	0.00	5.24	-0.46	-0.05
港交所	388	278.40	0.14	275.74	-1.39	0.96
创科实业	669	61.60	1.40	60.86	-0.24	1.21
中国海外	688	29.50	0.51	29.46	0.67	0.13
腾讯	700	359.80	-0.06	355.89	-1.10	1.10
中国联通	762	8.54	-0.12	8.52	-0.55	0.22
领展房产基金	823	99.20	1.22	N/A	3.30	N/A
中国石油	857	4.25	0.00	4.25	-0.60	0.03
中海油	883	13.34	0.00	13.33	-1.13	0.08
建设银行	939	6.27	-0.48	6.21	-1.18	1.04
中国移动	941	70.90	-0.42	70.82	-1.00	0.12
长江基建	1038	63.90	-0.70	64.65	0.00	-1.16
恒安国际	1044	57.25	-2.47	56.82	-2.76	0.75
中国神华	1088	16.48	-0.36	16.25	-2.23	1.39
石药集团	1093	12.86	-1.38	N/A	N/A	N/A
华润置地	1109	35.65	0.28	33.98	0.00	4.91
长实地产	1113	61.80	0.16	N/A	N/A	N/A
中国生物制药	1177	8.80	1.38	8.40	0.00	4.71
友邦保险	1299	86.25	0.29	85.79	-1.28	0.53
工商银行	1398	5.55	-0.54	5.51	-1.46	0.77
金沙中国	1928	38.75	-0.64	38.39	-3.13	0.94
九龙仓置业	1997	55.00	-0.27	N/A	N/A	N/A
碧桂园	2007	11.86	-1.00	10.29	0.00	15.25
瑞声科技	2018	45.30	-1.63	44.44	-4.65	1.94
申洲国际	2313	109.00	-0.64	109.53	-0.45	-0.49
中国平安	2318	96.70	0.36	95.89	-0.45	0.84
蒙牛乳业	2319	31.80	0.16	32.29	6.18	-1.52
舜宇光学科技	2382	83.25	-1.13	82.63	-3.58	0.75
中银香港	2388	31.00	0.32	30.93	0.44	0.22
中国人寿	2628	19.92	0.10	19.82	-0.94	0.52
交通银行	3328	5.98	0.00	6.10	0.00	-1.91
中国银行	3988	3.28	-0.61	3.25	-1.04	0.94

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	1.55	-79.79	中联重科	1157	4.80	-1.84	-24.89
东北电气	42	0.79	-2.47	-68.54	兖州煤业	1171	7.34	-0.68	-39.18
四川成渝	107	2.42	1.26	-47.82	中国铁建	1186	9.40	-1.05	-17.47
青岛啤酒	168	48.90	0.82	-10.51	比亚迪	1211	47.80	-0.42	-20.65
江苏宁沪	177	11.10	0.54	-11.11	农业银行	1288	3.25	-0.31	-21.28
京城机电	187	1.47	0.00	-80.51	新华保险	1336	38.35	1.05	-38.05
广州广船	317	7.65	0.13	-61.04	工商银行	1398	5.55	-0.54	-13.46
马鞍山钢铁	323	3.07	0.00	-21.10	丽珠医药	1513	19.18	0.95	-34.60
上海石油化工	338	3.05	-0.97	-47.54	中国中冶	1618	2.07	-0.48	-41.15
鞍钢股份	347	3.47	-1.42	-18.62	中国中车	1766	6.51	-0.46	-29.55
江西铜业	358	10.16	-0.39	-42.16	广发证券	1776	9.20	-0.33	-41.44
中国石油化工	386	5.24	0.00	-14.52	中国交通建设	1800	6.92	-0.14	-45.62
中国中铁	390	5.86	-0.68	-21.50	晨鸣纸业	1812	3.74	2.19	-41.99
广深铁路	525	2.66	0.38	-28.52	中煤能源	1898	3.17	0.96	-41.73
深圳高速	548	9.47	-0.11	-14.57	中国远洋	1919	3.13	-0.63	-46.37
南京熊猫电子	553	2.75	0.73	-80.36	民生银行	1988	5.44	0.37	-21.02
郑煤机	564	3.74	2.19	-45.88	金隅股份	2009	2.54	0.00	-39.96
山东墨龙	568	1.28	0.00	-75.72	中集集团	2039	7.69	1.32	-37.22
北京北辰实业	588	2.91	-1.36	-32.83	复星医药	2196	24.10	-0.21	-20.52
中国东方航空	670	4.81	-0.41	-32.82	万科企业	2202	31.35	-0.32	-5.88
山东新华制药	719	3.74	-0.71	-54.64	金风科技	2208	8.82	0.23	-36.60
中国国航	753	8.23	1.23	-24.75	广汽集团	2238	8.42	-1.86	-35.99
中兴通讯	763	22.85	-1.30	-39.30	中国平安	2318	96.70	0.36	-5.89
中国石油	857	4.25	0.00	-45.23	长城汽车	2333	6.03	0.33	-41.93
白云山	874	35.95	0.84	-23.96	潍柴动力	2338	12.88	-1.83	-8.75
东江环保	895	7.94	-0.25	-40.10	中国铝业	2600	2.64	-1.86	-40.46
华能国际电力	902	4.74	0.85	-33.69	中国太保	2601	30.90	0.16	-24.53
安徽海螺水泥	914	49.65	0.51	1.38	上海医药	2607	15.34	0.39	-25.56
海信科龙	921	9.47	-3.37	-38.35	中国人寿	2628	19.92	0.10	-40.04
建设银行	939	6.27	-0.48	-26.48	上海电气	2727	2.78	-1.07	-55.15
大唐发电	991	1.94	2.65	-44.49	中海集运	2866	1.02	0.00	-68.90
安徽皖通高速	995	4.90	0.00	-33.66	大连港	2880	1.00	-0.99	-58.88
中信银行	998	4.44	-0.89	-35.12	中海油田	2883	7.61	0.00	-29.47
仪征化纤	1033	0.93	-3.13	-66.71	紫金矿业	2899	3.14	0.64	-26.17
重庆钢铁	1053	1.14	0.88	-49.86	交通银行	3328	5.98	0.00	-14.45
中国南方航空	1055	5.70	-0.70	-35.14	福耀玻璃	3606	24.95	2.25	-6.01
浙江世宝	1057	1.11	-0.89	-84.07	招商银行	3968	38.60	0.65	-6.42
天津创业环保	1065	2.90	0.00	-70.93	中国银行	3988	3.28	-0.61	-22.67
华电国际电力	1071	3.11	2.30	-27.45	洛阳钼业	3993	2.39	-1.24	-47.31
东方电气	1072	5.10	-0.78	-58.13	中信证券	6030	15.54	-0.13	-41.63
中国神华	1088	16.48	-0.36	-29.30	中国光大银行	6818	3.58	-0.28	-18.00
洛阳玻璃	1108	1.94	-0.51	-85.62	海通证券	6837	8.40	0.00	-46.42
中海发展	1138	4.57	0.22	-38.41	华泰证券	6886	13.60	1.19	-44.51

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
----	------	------	----

本日并无重要企业活动公布。

经济资料

日期	国家	指数	预测	前值	
08/07/2019	欧元区	Sentix投资者信心	七月	-0.80	-3.30

资料来源：彭博、西证证券经纪

西证国际证券股份有限公司

电话：(852) 2802 8838

传真：(852) 2587 9115

电邮：enquiry@swsc.hk

西证(香港)证券有限公司

电话：(852) 2544 1040

传真：(852) 2544 1859

电邮：swsc.cr@swsc.hk

西证(香港)期货有限公司

电话：(852) 2802 8838

传真：(852) 2824 3937

电邮：swsc.cr@swsc.hk

西证(香港)融资有限公司

电话：(852) 2802 8838

传真：(852) 2824 0888

电邮：swsc.cr@swsc.hk

西证(香港)资产管理有限公司

电话：(852) 2802 8838

传真：(852) 2587 9115

电邮：swsc.cr@swsc.hk

西证(香港)财务有限公司

电话：(852) 2802 8838

传真：(852) 2877 7601

电邮：enquiry@swsc.hk

市场分析部

电话：(852) 2802 8838

传真：(852) 2824 3937

电邮：swsc.cr@swsc.hk

分析员核证

分析员（等）主要负责拟备本报告并谨此声明 -

- (1) 本报告所表达意见均准确反映分析员（等）对所述公司（等）及其证券之个人见解；
- (2) 分析员（等）之补偿与本报告的推荐或意见或企业融资部并没有直接或间接的关系；
- (3) 分析员（等）不是直接或间接地受企业融资部监管或隶属于企业融资部；
- (4) 分析员（等）就报告中论述的证券，并没有违反安静期限制；
- (5) 分析员（等）并没有任何与报告中论述的公司（等）的董事职衔或担任要员。

免责声明

本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、发表此报告，西证证券经纪保留一切权利。

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