

晨訊

宏观焦点

美国股市上周五上升，受惠于美国二季度GDP增速超预期，且科技股业绩理想。道琼斯指数上升0.2%至27,192点；标准普尔指数上升0.7%至3,026点；纳斯达克指数上升1.1%至8,330点。

油价上周五上升，受惠于美国GDP优于预期提振原油需求预期，纽约9月期油上升0.3%至每桶56.20美元。金价上升，纽约12月期金上升0.3%至每盎司1,432.2美元。

香港股市上周五下跌，内地股市上升。汽车及物业管理股跌幅较大；本地消费股逆市微升。个股方面，五谷磨房(1837.HK)引入百事可乐成第二大股东，股价上升14.0%；大禹金融(1073.HK)复牌，股价暴跌62.0%；微盟(2013.HK)折让11.5%配股，股价下跌12.3%。恒生指数下跌0.7%至28,398点，国企指数下跌0.7%至10,853点，香港股市成交金额微减0.4%至678亿港元。上证综合指数上升0.2%至2,945点，沪深两市成交金额减少11.1%至人民币3,267亿元。

行业及公司新闻

- 锦州银行(416.HK)宣布部分股东向工银投资及信达投资分别转让10.8%及6.5%股权。
- 金地商置(535.HK)发布盈利预喜，公司预计2019年上半年股东应占溢利将同比上升不少于70%，主要受惠于销售物业交付的面积较按年大幅增加及应占合营公司盈利增加所致。
- 王朝酒业(828.HK)停牌超过六年后宣布今天将复牌。
- 新城发展(1030.HK)再次转让地产项目，公司向金科集团(000656.CH)转让八项地产项目，总代价为人民币27.4亿元，净所得款项为人民币7.2亿元，预期出售收益仅为人民币55万元。
- 恒投证券(1476.HK)发布盈利预喜，公司预计2019年上半年将扭亏为盈录得股东应占溢利人民币6.0亿元，主要受惠于中国证券市场行情回暖，证券经纪业务收入增长及自营业务收入增幅较大。
- 海昌海洋公园(2255.HK)发布盈利预警，虽然八个存量项目运营平稳，而两个新建项目表现亦符合预期，但受主题公园营运之季节性影响，公司预计2019年上半年将转盈成亏(去年同期录得巨额投资物业重估收益)。
- 中信建投(6066.HK)公布2019年上半年营业收入为人民币59.1亿元，同比上升12.2%，而股东应占溢利按年增长37.6%至人民币23.3亿元。
- 碧桂园服务(6098.HK)发布盈利预喜，公司预计2019年上半年股东应占溢利将同比增长50%以上，主要受惠于物业管理在管面积的增加和社区增值服务与非业主增值服务收入的综合上升。
- 迪信通(6188.HK)宣布以每股3.25港元(溢价16.5%)配售6,579万股(现有股本9.9%)予京东(JD.US)，净集资额2.1亿港元，将用于货物采购及日常运营。
- 本间高尔夫(6858.HK)或宣派特别股息。
- 指尖悦动(6860.HK)发布盈利预警，公司预计2019年上半年股东应占溢利将同比减少45%-55%，主要因加大力度进行手机游戏的广告及推广活动导致营销开支上升及此前游戏发行审批受限致使增长动力尚未恢复。

主要指数	收市价	日变动%	月变动%
恒生指数	28,398	-0.69	-0.51
国企指数	10,853	-0.71	-0.26
创业板指数	97	1.07	-4.28
上证综合指数	2,945	0.24	-1.15
沪深300指数	3,859	0.19	0.86
日经225指数	21,658	-0.45	1.65
道琼斯指数	27,192	0.19	2.23
标普500指数	3,026	0.74	2.86
纳斯达克指数	8,330	1.11	4.05
德国DAX指数	12,420	0.47	0.17
法国CAC指数	5,610	0.57	1.28
富时100指数	7,549	0.80	1.66

波幅指数	收市价	日变动%	月变动%
VIX指数	12.16	-4.55	-19.36
VHSI指数	18.08	3.67	3.43

商品	收市价	日变动%	月变动%
纽约期油	56.20	0.32	-4.15
黄金	1,432.20	0.33	0.53
铜	5,963.00	-0.73	-0.42
铝	1,802.00	-1.31	-0.99
小麦	496.00	-0.70	-5.74
玉米	424.50	-0.70	-2.09

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	28,406	28,488	28,338	28,398	-0.69	13.6	242.1	5	44	1
国企指数	10,849	10,887	10,824	10,853	-0.71	16.9	192.7	8	40	2

行业表现



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	75.60	-0.33	75.06	0.31	0.72
中电控股	2	85.80	-1.15	85.77	-0.90	0.04
中华煤气	3	17.50	-0.23	17.83	-0.18	-1.83
汇丰控股	5	64.25	-0.62	64.19	0.34	0.09
电能实业	6	57.25	-0.78	57.47	-1.16	-0.38
恒生银行	11	195.50	-0.15	194.96	0.37	0.28
恒基地产	12	42.40	-0.70	42.30	0.56	0.24
新鸿基地产	16	128.00	-0.62	128.34	-0.58	-0.27
新世界发展	17	11.68	-1.85	11.92	2.35	-2.04
太古股份	19	95.05	-0.94	95.35	-0.61	-0.31
银河娱乐	27	55.25	-0.81	55.75	0.00	-0.89
港铁公司	66	53.80	0.37	N/A	N/A	N/A
信和置业	83	13.04	-1.06	13.10	0.00	-0.49
恒隆地产	101	18.96	-0.63	19.02	-0.25	-0.33
中国旺旺	151	6.24	-1.58	N/A	N/A	N/A
吉利汽车	175	12.46	-1.11	12.44	0.81	0.15
中信股份	267	10.48	-0.95	10.38	0.00	0.93
万洲国际	288	8.19	0.49	8.13	1.27	0.72
中国石化	386	5.15	-0.19	5.11	0.38	0.81
港交所	388	268.60	-0.07	267.46	0.36	0.43
创科实业	669	61.00	0.00	61.20	1.14	-0.33
中国海外	688	27.95	-0.89	28.07	-1.19	-0.42
腾讯	700	370.20	-0.59	370.29	0.40	-0.02
中国联通	762	7.86	-1.01	7.83	-0.79	0.33
领展房产基金	823	95.00	-0.37	N/A	0.00	N/A
中国石油	857	4.25	-0.47	4.23	-0.06	0.59
中海油	883	13.16	-0.75	13.04	-0.58	0.90
建设银行	939	6.20	0.16	6.16	0.51	0.63
中国移动	941	67.40	-1.25	67.99	0.16	-0.87
长江基建	1038	60.75	0.33	64.52	0.00	-5.84
恒安国际	1044	60.00	-0.74	59.62	-0.78	0.63
中国神华	1088	15.88	-1.12	15.75	-0.47	0.80
石药集团	1093	13.88	-1.98	3.42	0.00	305.77
华润置地	1109	34.45	-1.15	34.08	0.00	1.08
长实地产	1113	62.70	-0.16	N/A	N/A	N/A
中国生物制药	1177	9.45	-1.46	9.46	6.00	-0.11
友邦保险	1299	84.20	-1.58	84.04	-1.25	0.19
工商银行	1398	5.52	-0.90	5.50	-0.25	0.29
金沙中国	1928	39.35	-1.13	39.61	0.22	-0.65
九龙仓置业	1997	50.80	0.30	N/A	N/A	N/A
碧桂园	2007	11.08	-0.72	11.32	0.00	-2.10
瑞声科技	2018	44.30	-1.45	44.02	-0.88	0.64
申洲国际	2313	110.40	-0.81	109.69	-1.75	0.64
中国平安	2318	95.25	-0.37	95.27	0.41	-0.02
蒙牛乳业	2319	32.20	-1.53	32.85	1.79	-1.97
舜宇光学科技	2382	93.85	-0.95	94.39	0.62	-0.58
中银香港	2388	31.05	-0.16	31.01	0.03	0.13
中国人寿	2628	20.50	-0.97	20.45	0.00	0.23
交通银行	3328	5.78	-0.86	5.98	0.00	-3.29
中国银行	3988	3.26	-0.61	3.23	-0.19	1.01

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	1.88	1.62	-78.29	中联重科	1157	5.67	0.00	-22.66
东北电气	42	0.76	0.00	-68.01	兖州煤业	1171	7.06	-1.81	-40.16
四川成渝	107	2.40	-0.41	-45.72	中国铁建	1186	9.40	0.11	-17.46
青岛啤酒	168	46.60	-2.10	-11.06	比亚迪	1211	49.30	-0.70	-24.46
江苏宁沪	177	10.54	1.35	-9.79	农业银行	1288	3.24	-0.61	-20.59
京城机电	187	1.50	-2.60	-80.68	新华保险	1336	38.45	0.13	-39.08
广州广船	317	7.73	0.00	-58.15	工商银行	1398	5.52	-0.90	-14.65
马鞍山钢铁	323	3.02	0.00	-9.62	丽珠医药	1513	19.60	0.10	-32.43
上海石油化工	338	2.81	-1.06	-48.06	中国中冶	1618	1.95	-1.02	-42.04
鞍钢股份	347	3.15	-0.63	-20.82	中国中车	1766	6.27	-0.32	-31.47
江西铜业	358	9.89	-0.80	-41.32	广发证券	1776	9.22	-1.39	-41.39
中国石油化工	386	5.15	-0.19	-14.18	中国交通建设	1800	6.80	-0.87	-46.63
中国中铁	390	5.66	-0.88	-22.67	晨鸣纸业	1812	3.47	-0.57	-42.29
广深铁路	525	2.58	-2.27	-28.62	中煤能源	1898	3.06	-1.61	-42.72
深圳高速	548	9.36	-0.74	-14.48	中国远洋	1919	2.98	-2.61	-45.72
南京熊猫电子	553	2.60	0.78	-79.70	民生银行	1988	5.51	-0.54	-19.74
郑煤机	564	3.68	-3.41	-45.86	金隅股份	2009	2.34	-0.85	-41.84
山东墨龙	568	1.27	0.00	-75.00	中集集团	2039	7.38	-1.20	-37.08
北京北辰实业	588	2.95	-1.34	-30.60	复星医药	2196	24.25	-1.42	-21.15
中国东方航空	670	4.47	-0.67	-34.01	万科企业	2202	30.90	-0.32	-9.26
山东新华制药	719	3.80	0.80	-53.11	金风科技	2208	8.91	-1.87	-36.93
中国国航	753	7.78	-1.89	-24.36	广汽集团	2238	8.23	-1.67	-35.46
中兴通讯	763	24.50	-1.01	-35.46	中国平安	2318	95.25	-0.37	-6.99
中国石油	857	4.25	-0.47	-42.82	长城汽车	2333	5.50	-1.43	-42.73
白云山	874	32.95	-0.15	-24.54	潍柴动力	2338	12.12	-3.81	-15.10
东江环保	895	7.30	-0.14	-38.71	中国铝业	2600	2.59	-1.52	-39.39
华能国际电力	902	4.51	1.12	-38.19	中国太保	2601	33.70	0.60	-23.27
安徽海螺水泥	914	47.00	0.43	0.22	上海医药	2607	14.96	-0.13	-24.61
海信科龙	921	8.38	-1.30	-35.44	中国人寿	2628	20.50	-0.97	-40.47
建设银行	939	6.20	0.16	-25.88	上海电气	2727	2.72	-2.51	-55.85
大唐发电	991	1.81	-1.63	-46.92	中海集运	2866	0.99	-1.00	-68.78
安徽皖通高速	995	4.74	-1.66	-29.20	大连港	2880	1.00	0.00	-57.50
中信银行	998	4.47	-0.22	-32.77	中海油田	2883	8.48	-2.64	-28.60
仪征化纤	1033	0.92	-1.08	-65.99	紫金矿业	2899	3.14	-2.18	-22.83
重庆钢铁	1053	1.07	-0.93	-50.71	交通银行	3328	5.78	-0.86	-12.02
中国南方航空	1055	5.25	-1.13	-37.07	福耀玻璃	3606	23.10	-1.91	-10.19
浙江世宝	1057	1.10	0.00	-83.60	招商银行	3968	40.40	-1.34	-4.50
天津创业环保	1065	2.80	0.00	-68.70	中国银行	3988	3.26	-0.61	-22.48
华电国际电力	1071	3.15	0.00	-27.45	洛阳钼业	3993	2.34	-0.85	-42.97
东方电气	1072	4.91	0.61	-57.90	中信证券	6030	15.46	-0.64	-41.85
中国神华	1088	15.88	-1.12	-26.96	中国光大银行	6818	3.61	-0.28	-17.93
洛阳玻璃	1108	1.81	-1.09	-85.70	海通证券	6837	8.14	-1.45	-48.14
中海发展	1138	4.50	-1.75	-38.52	华泰证券	6886	13.02	-1.21	-46.50

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
29/07/2019	243	QPL INT' L	末期业绩
29/07/2019	1850	海鑫集团	末期业绩/股息

经济资料

日期	国家	指数	预测	前值	
29/07/2019	美国	达拉斯联邦制造业展望企业活动指数	七月	-5.40%	-12.10%

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