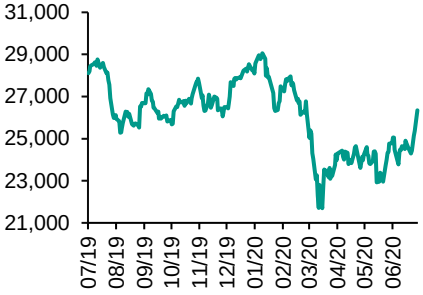
各股市走势图 1
股市短评 1
主要经济数据公布 1
主要新闻总结 1
国际经济要闻 2
大中华经济要闻 2
企业要闻 2
中港两地上市的 H 股股份 3
免责声明 4

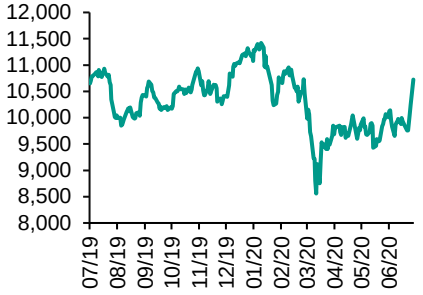
每天导读

各股市走势图

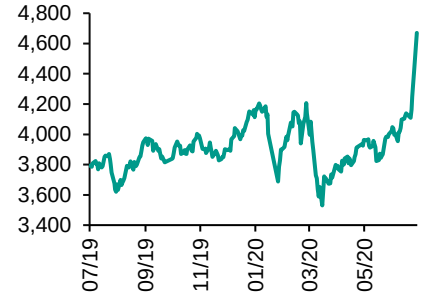
恒指走势图



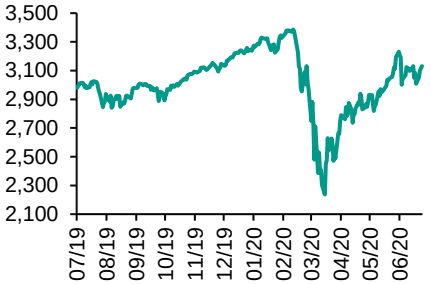
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源：彭博

指数	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	26,250.43	3.49	7.29
H股	10,698.64	4.47	8.87
红筹	4,298.09	5.73	12.49
HSC大型股	2,372.07	3.20	7.15
HSC中型股	4,926.57	5.73	12.20
AH股溢价	133.62	0.80	3.59
沪深300	4,670.10	5.67	13.64
富时中国A50	15,912.63	6.50	14.86
上证180	9,829.80	6.43	14.82
上证380	5,601.73	3.88	8.61
台北加权	12,116.70	1.74	4.97
日经225	22,306.48	0.72	1.42
道琼斯	26,287.03	1.78	5.08
标普500	3,179.72	1.59	5.67
纳斯达克	10,433.65	2.21	6.93
德国DAX 30	12,733.45	1.64	4.10
富时100	6,285.94	2.09	0.97
法国CAC 40	5,081.51	1.49	2.75

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	40.73	0.25	2.59
纽约期金(美元/t oz)	1,794.50	0.06	0.75
标普高盛商品指数	334.28	0.43	5.09
CRB大宗商品期货价格指数	140.90	0.21	4.82
罗杰斯国际商品指数	1,870.23	0.80	2.97

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9051	(0.78)	(0.61)
美元兑人民币	7.0146	(0.79)	(0.59)
美元兑港元	7.7500	(0.01)	(0.00)
美元兑日元	107.35	(0.54)	(1.01)
欧元兑美元	1.1315	0.72	0.19
英磅兑美元	1.2496	0.77	(1.79)
澳元兑美元	0.6972	1.00	(0.70)

政府债券	收益率 (%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国 (10年期)	3.0490	19.80	19.10
香港 (10年期)	0.66900	8.10	2.60
美国 (10年期)	0.67260	1.65	(22.25)

来源：彭博

股市短评

昨天美国三大股指均上升，纳斯达克指数升幅较大。白宫幕僚长指特朗普正在准备发布一系列行政命令，主题涵盖中国、制造业、移民和处方药价格等。标普500指数11个行业指数表现不一，其中非核心消费品指数领涨，仅公用事业指数领跌。昨天欧洲三大股指均上升，其中富时100指数升幅最大。昨天恒指及国指均上升，国指升幅较大。资金大举涌入中港股市，中资金融股带动中港股市上升。港股各行业指数均上升，其中原材料业指数、金融业指数领涨。昨天内地上证指数及深成指均上升，上证指数升幅较大。沪深300指数各行业指数均上升，其中金融地产指数领涨。昨天沪股通北向净买入51.00亿人民币，南向净买入57.47亿港币；深股通北向净买入85.52亿人民币，南向净买入32.79亿港币。今天将公布美国5月JOLTS职位空缺数、法国5月贸易余额及德国5月工业产值环比。

主要经济资料公布

国家	经济指标	时间	市场预期	实际值	前值
香港	Markit香港PMI	6月	na	49.6	43.9
美国	Markit美国服务业采购经理指数	6月	46.9	47.9	46.7
美国	Markit美国综合采购经理指数	6月	na	47.9	46.8
美国	ISM非制造业指数	6月	50.0	57.1	45.4
英国	Markit/CIPS建筑业采购经理指数	6月	46.0	55.3	28.9
德国	工厂订单月环比	5月	15.4%	10.4%	-26.2%*

来源：彭博（*均为修正值）

主要新闻总结

- 约翰逊：将向英国文化及艺术界提供15.7亿英镑援助
- 欧洲银行业组织：业界难以承受英欧无协议下金融准入中断
- 德经济部长料当地经济10月起复苏
- 英国拟将印花税门槛提高至50万英镑
- 据报内地三大运营商主导制定31项5G新标准
- 发改委下达2亿元人币专项资金支持中欧班列集结中心示范工程建设
- 中国再暂停进口两间巴西厂房生产猪肉产品
- CFETS人民币汇率指数报92.14,按周升0.2

国际经济要闻

约翰逊：将向英国文化及艺术界提供15.7亿英镑援助	英国首相约翰逊表示，英国将向文化及艺术界投资15.7亿英镑，以协助应对疫情的冲击。目前英国博物馆及戏可将遵受严格的防疫措施下下重新开放，但剧院及音乐厅等仍不得进行现场表演。英国政府表示，博物馆、美术馆、剧院、独立戏院及音乐场所等，将可获得紧急注资及贷款。(彭博)
欧洲银行业组织：业界难以承受英欧无协议下金融准入中断	欧洲银行零售业游说组织欧洲金融市场协会表示，英国及欧盟须解决金融市场准入问题，并指新冠危机使业界更难应付英欧没有协议下潜在的业务中断。新冠疫情或影响客户就英国脱欧的预备，同时可能影响业界迁移职位工作。(彭博)
德经济部长料当地经济10月起复苏	德国经济部长阿尔特迈尔表示，德国经济或会在今年10月或以后从新冠疫情中复苏。他称肯定经济下行在夏季后会停止，今年10月以后德国经济将再度增长。他指德国今年经济将收缩6%，明年则可能录得逾5%增长，目标为2022年把失业率回复至疫前水平。(彭博)
英国拟将印花税门槛提高至50万英镑	英国财相辛伟诚计划将印花税的门槛提高至50万英镑，同时亦会暂时调低酒店业的增值税，以重启英国经济。据报，辛伟诚本周将公布上述计划，印花税门槛从12.5万英镑提高至50万英镑，以免除大部分置业人士的任何印花税，虽然免征印花税只属暂时性，但仍可能会长达一年。(彭博)

大中华经济要闻

据报内地三大运营商主导制定31项5G新标准	三大运营商已主导31项5G新技术标准的制定，涉及移动性增强、超级上行核心标准等关键标准领域，将有利于5G在高铁场景和远程驾驶等领域的发展。在日前进行的国际标准组织3GPP的会议上，5G最新R16版标准宣布冻结。(彭博)
发改委下达2亿元人币专项资金支持中欧班列集结中心示范工程建设	国家发改委近日下达中央预算内投资2亿元人民币，支持郑州、重庆、成都、西安、乌鲁木齐等5个中欧班列枢纽节点城市开展中欧班列集结中心示范工程建设。(彭博)
中国再暂停进口两间巴西厂房生产猪肉产品	中国海关暂停巴西南部两间厂房向中国输出猪肉产品，当局未解释原因。中国早前已暂停巴西4间厂房向中国输出肉类，外界相信与中国忧虑新冠疫情有关。当地肉商BRF否认禁令与新冠疫情有关。(彭博)
CFETS人民币汇率指数报92.14,按周升0.2	中国外汇交易中心公布，7月3日CFETS人民币汇率指数报92.14，按周升0.2；BIS货币篮子人民币汇率指数报95.92，按周升0.19；SDR货币篮子人民币汇率指数报90.89，按周升0.23。(彭博)

企业要闻

ESR伙宏利组核心合资企业 斥17亿人币收购物流资产	由ESR及宏利新成立之核心合资企业，已完成向Redwood China Logistics Fund(RCLF)收购四项机构级物流资产，可出租净面积合共超过200万平方呎，分别位于广州、昆山、无锡及东莞，代价总额约17亿元人民币。(彭博)
快意佳士拿及标志雪铁龙否认派发资产代替股息,续按计划合并	汽车生产商快意佳士拿及标志雪铁龙表示，将继续按去年协议落实合并计划。两间车厂计划分拆资产，以取替预期向快意佳士拿股东派发的的55亿欧元股息。(彭博)
Tesla开放Cybertruck中国预订	Tesla中国官网显示，Cybertruck开放预订，提供单电机反轮驱动、双电机全轮驱动及三电机全轮驱动版本，订金1,000元人民币，亦可预订加购价值6.4万元的全自动驾驶功能。(彭博)
据报苹果今年或生产8,000万部iPhone 12	苹果公司或于9月底前宣布推出至少3款新机型智能手机，包括有消息称将使用A14 Bionic SoC晶片的iPhone 12。A14 Bionic由台积电生产，消息指将出货8,000万片A14晶片组，意味苹果或于今年生产最多8,000万部iPhone 12。(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	6.52	5.58	0.67	(5.96)	1528	美凯龙	5.40	4.27	0.42	(53.42)
1398	工商银行	5.19	5.35	0.66	(16.05)	1065	创业环保	2.55	6.56	0.53	(67.65)
1288	农业银行	3.18	4.71	0.55	(23.39)	895	东江环保*	5.40	11.62	0.98	(49.16)
3988	中国银行	3.16	4.60	0.49	(26.04)	1635	大众公用	2.67	13.54	0.73	(52.67)
1658	邮储银行	4.84	6.08	0.73	(16.49)	753	中国国航	5.05	9.79	0.71	(38.44)
3328	交通银行	4.97	4.47	0.47	(20.60)	670	东方航空	3.03	13.10	0.65	(41.61)
3968	招商银行	42.00	10.10	1.58	(5.86)	1055	南方航空	3.85	15.99	0.67	(38.82)
998	中信银行	3.93	3.52	0.38	(42.02)	1919	中远海控	2.84	-	0.89	(41.13)
6818	光大银行	3.70	4.84	0.55	(24.18)	598	中国外运	1.84	4.39	0.43	(56.71)
2016	浙商银行	4.50	6.35	0.78	(11.96)	2866	中远海发	0.84	6.14	0.50	(64.77)
1988	民生银行	5.38	3.97	0.41	(24.33)	1138	中远海能	3.97	22.93	0.51	(50.94)
6196	郑州银行*	2.09	4.42	0.40	(52.91)	2880	大连港	0.84	11.95	0.52	-
3866	青岛银行*	5.18	9.24	0.96	(18.82)	6198	青岛港	4.49	6.96	0.87	(35.24)
3618	重庆农商行	3.59	3.62	0.41	(43.05)	3369	秦港股份	1.30	6.20	0.44	(58.68)
2628	中国人寿	20.15	8.89	1.28	(49.78)	317	广船国际	6.20	10.13	0.62	(70.46)
2318	中国平安	86.15	10.68	2.07	(7.24)	2039	中集集团*	7.13	118.78	0.67	(21.14)
2601	中国太保	25.30	-	-	(32.04)	1800	中国交建	4.96	3.99	0.36	(48.65)
1336	新华保险	33.65	6.53	1.13	(45.19)	390	中国中铁	4.55	4.08	0.53	(28.32)
1339	人保集团	2.96	5.30	0.65	(68.01)	1186	中国铁建	7.21	4.92	0.42	(32.25)
6030	中信证券	20.55	18.48	1.40	(40.98)	1766	中国中车	3.78	9.03	0.72	(45.13)
6837	海通证券	8.69	9.51	0.72	(51.68)	3969	中国通号	3.78	8.85	-	(52.31)
2611	国泰君安	13.70	13.72	0.91	(42.31)	525	广深铁路	1.66	13.91	0.37	(41.72)
6806	申万宏源*	2.99	11.55	0.80	(58.53)	177	宁沪高速	9.43	13.82	1.55	(17.63)
1776	广发证券*	10.66	9.79	0.81	(46.98)	548	深圳高速	8.08	8.41	0.87	(27.03)
6886	华泰证券	15.84	13.87	1.06	(41.00)	995	皖通高速	3.92	5.38	0.55	(36.25)
6099	招商证券	14.06	13.21	1.00	(56.43)	107	成渝高速	1.91	4.88	0.35	(52.21)
3958	东方证券	5.93	15.56	0.70	(56.26)	2238	广汽集团	6.80	9.54	0.79	(38.28)
6178	光大证券	11.70	141.74	1.01	(54.18)	1211	比亚迪*	72.00	130.89	3.40	(19.39)
6881	银河证券	6.23	10.86	0.81	(62.70)	2333	长城汽车	5.69	15.31	0.88	(42.41)
6066	中信建投	13.34	18.14	1.98	(76.94)	2338	潍柴动力	16.56	13.92	2.51	(3.29)
1375	中州证券	1.81	125.76	0.66	(73.08)	3606	福耀玻璃	20.80	16.31	2.21	(18.09)
857	中石油	2.90	25.12	0.40	(44.35)	1108	洛阳玻璃	2.76	25.36	1.06	(82.83)
386	中石化	3.49	16.76	0.54	(25.97)	6865	福莱特	9.48	22.97	3.71	(57.64)
338	上石化	2.11	9.32	0.69	(50.10)	38	一拖股份	2.18	9.06	0.46	(80.43)
1033	石化油服	0.58	14.34	1.47	(72.20)	1157	中联重科*	7.17	11.17	1.32	(11.88)
2883	中海油田	7.44	8.91	0.85	(54.09)	564	郑煤机	3.90	5.90	0.50	(43.57)
568	山东墨龙*	0.72	-	0.31	(83.06)	1057	浙江世宝*	0.85	-	0.47	(83.19)
1088	中国神华	13.92	6.46	0.69	(25.39)	1072	东方电气	4.54	9.63	0.43	(57.52)
1898	中煤能源	2.10	4.26	0.26	(57.25)	2727	上海电气	2.49	9.08	0.54	(61.25)
1171	兖州煤业	6.79	3.22	0.56	(41.43)	2208	金风科技*	7.31	12.41	0.91	(39.03)
1816	中广核*	1.76	7.89	0.90	(50.64)	42	东北电气	0.45	-	-	(71.50)
902	华能国际	3.30	-	0.63	(35.58)	187	京城机电	1.35	-	1.65	(65.46)
991	大唐发电	1.06	45.59	0.42	(59.32)	2607	上海医药	13.94	8.82	0.86	(35.15)
1071	华电国际	2.39	8.14	0.46	(42.58)	2196	复星医药	28.30	19.80	2.06	(27.44)
956	新天绿能	2.20	-	0.68	(72.96)	1513	丽珠医药*	38.30	24.75	2.80	(26.66)
1618	中国中冶	1.41	4.37	0.36	(56.71)	874	白云山	23.15	11.44	1.34	(39.57)
2068	中铝国际	1.15	-	0.37	(75.78)	719	新华制药*	4.43	7.95	0.83	(62.00)
347	鞍钢股份*	2.16	11.05	0.35	(31.35)	1349	复旦张江	6.03	22.17	5.41	(84.61)
323	马钢股份	2.24	10.93	0.57	(30.75)	2359	药明康得	98.90	115.46	11.53	(4.70)
1053	重庆钢铁	0.85	8.76	0.36	(52.77)	3759	康龙化成*	81.25	88.84	7.53	(27.38)
2600	中国铝业	1.77	36.83	0.50	(51.27)	168	青岛啤酒	62.00	47.95	3.88	(27.31)
358	江西铜业	8.87	11.88	0.53	(49.09)	6116	拉夏贝尔	0.68	-	0.36	(75.26)
2899	紫金矿业	4.23	21.66	2.18	(25.02)	1533	庄园牧场*	6.03	20.12	0.84	(49.38)
1787	山东黄金	17.56	46.49	2.91	(57.78)	553	南京熊猫	5.04	-	1.22	(48.30)
3993	洛阳钼业	3.03	29.55	1.45	(36.91)	763	中兴通讯*	27.45	20.35	3.65	(44.30)
1772	赣锋锂业	38.50	125.40	5.40	(40.89)	6869	长飞光纤	15.96	13.61	1.24	(55.91)
914	海螺水泥	57.25	8.48	1.93	(11.24)	921	海信科龙*	9.22	8.02	1.30	(33.98)
2009	金隅股份	1.74	5.03	0.37	(54.05)	1812	晨鸣纸业*	3.09	8.87	0.46	(47.39)
2202	万科*	29.05	7.60	1.58	(15.17)	811	新华文轩	5.43	5.58	0.66	(54.84)
588	北京北辰	2.01	3.60	0.42	(40.31)						

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
林 青
sallylin@abci.com.hk
电话:（852）2147 8835
伍华安
johnng@abci.com.hk
电话:（852）2147 8806

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/或与其联属公司，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2020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