

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
中港经济要闻	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	25,236.28	(3.18)	(5.35)
H股	12,231.43	(2.99)	(6.55)
红筹	4,541.58	(4.89)	(7.41)
HSC大型股	2,039.97	(3.10)	(5.31)
HSC中型股	4,631.84	(5.51)	(11.46)
AH股溢价	136.68	10.01	9.76
沪深300	3,998.54	2.90	(4.60)
富时中国A50	12,183.33	6.17	2.44
上证180	8,789.13	4.10	(3.52)
上证380	6,234.74	(3.16)	(17.62)
台北加权	9,255.96	(1.09)	0.22
日经225	20,345.97	1.16	0.54
道琼斯	17,683.58	(0.26)	(1.47)
标普500	2,068.76	(0.39)	(1.56)
纳斯达克	4,991.94	(0.34)	(1.74)
德国DAX 30	10,890.63	(1.52)	(1.74)
富时100	6,535.68	(0.76)	(1.28)
法国CAC 40	4,711.54	(2.01)	(3.25)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	52.93	0.76	(9.26)
纽约期金(美元/t oz)	1,169.00	(0.36)	(0.85)
标普高盛商品指数	412.51	(4.91)	(5.33)
CRB大宗商品期货价格指数	217.87	(2.98)	(3.12)
罗杰斯国际商品指数	2,607.03	(3.24)	(2.65)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8015	0.10	0.06
美元兑人民币	6.2142	0.12	0.09
美元兑港元	7.7531	0.02	0.02
美元兑日元	122.73	0.19	(1.43)
欧元兑美元	1.1048	(0.89)	(2.15)
英镑兑美元	1.5597	(0.73)	1.62
澳元兑美元	0.7482	(2.92)	(2.87)

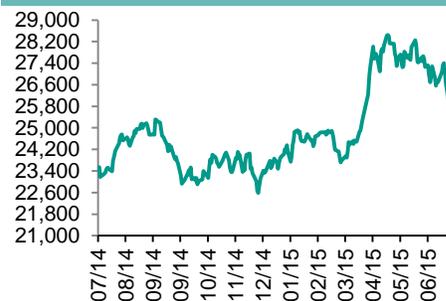
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	3.5900	(4.00)	(3.00)
香港(10年期)	1.87000	8.80	2.50
美国(10年期)	2.29760	(5.55)	(11.00)

来源: 彭博

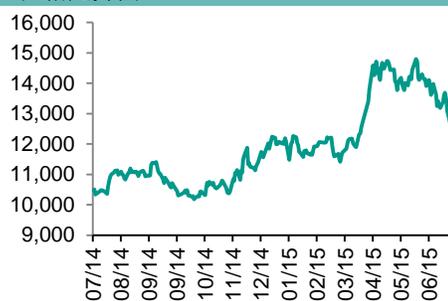
## 每天导读

### 各股市走势图

#### 恒指走势图



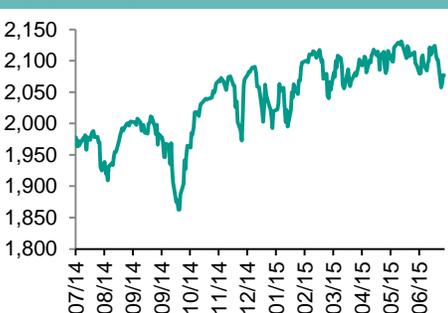
#### 国指走势图



### 沪深300走势图



### 标普500走势图



来源: 彭博

### 股市短评

昨晚美国股指下跌, 希腊公投结果带来的不确定性拖累美股。标普500指数中仅公用事业指数上涨, 而能源和原材料指数跌幅较大。昨天港股继续下跌, 恒指高开, 但随后掉头下滑, 全天跌幅超过3%, 补回之前4月8日的列口底部; 国指也下跌, 但跑赢恒指; 港股11个行业类别指数均下跌。信息科技业、工业制品业和原材料业跌幅较大。昨天内地股指在国家各项措施的推动下仍表现不一, 上证综指涨2.41%, 深成指跌1.39%; 沪深300指数中仅信息技术和公用事业指数下跌, 而金融地产、电信业务和主要消费指数涨幅较大。昨天由于卖盘多于买盘, 港股通全天使用额度为119.57亿元, 沪股通全天使用额度为263.85亿元; 沪股通半日净卖出额超110亿元。今天美国和法国将会公布5月贸易余额, 德国将公布5月工业产值, 英国将公布5月工业产值增长, 香港将公布6月外汇储备。

### 主要经济数据公布

国家	数据	时间	市场预期	实际值	前值
美国	Markit美国综合采购经理指数	6月	N/A	54.6	54.6
美国	Markit美国服务业采购经理指数	6月	54.9	54.8	54.8
美国	ISM非制造业综合指数	6月	56.4	56.0	55.7
德国	工厂订单月环比	5月	-0.4%	-0.2%	2.2%*
香港	日经香港PMI	6月	N/A	49.2	47.6

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 美国6月份服务行业加快增长
- 欧洲央行据称将提高希腊政府债券、担保的折扣比例至45%
- 欧洲央行据称预计希腊银行业在没有更多援助的情况下可撑至周三
- 一季度发达市场外汇储备对欧元的需求飙升
- 21家证券公司已将超过1280亿元资金划拨证金公司账户
- 财经: 中国社保理事会通知各公募基金, 社保组合只能买不能卖股票
- 中国发改委: 将促进智能电网发展
- 香港金管局: 准备好在必要的时候提供流动性支持

国际经济要闻

美国6月份服务行业加快增长

美国6月份服务业增速从一年多的低点上升，暗示经济中所占比例最大的服务业在稳步改善。美国供应管理学会(ISM)周一表示，美国6月份ISM非制造业指数从前月的55.7(2014年4月以来的最低水平)升至56。该指数超过50表明扩张。得益于消费者开支反弹的零售商、房地产公司等服务供应商6月份销售和订单增长。(彭博)

欧洲央行据称将提高希腊政府债券、担保的折扣比例至45%

据知情人士称，欧洲央行管理委员会拒绝了希腊央行提高紧急流动性援助(ELA)上限30亿欧元的请求。该人士称，欧洲央行提高了希腊政府债券、政府担保作为ELA抵押品的折扣比例至45%。并不是所有希腊银行对ELA的抵押品都为希腊政府担保。早前报道，希腊官员称希腊银行能应对新的ECB抵押品条款。(彭博)

欧洲央行据称预计希腊银行业在没有更多援助的情况下可撑至周三

据知情人士透露，欧洲央行估计希腊的金融体系在没有额外流动资金注入的情况下，至少可以存活到周二的欧洲领导人峰会之后。知情人士透露，欧洲央行管理委员会或考虑维持现有的紧急流动性援助上限886亿欧元(981亿美元)足够长的时间，以便判断希腊及其债权人是否能够在希腊债务融资上离达成协议更进一步。(彭博)

一季度发达市场外汇储备对欧元的需求飙升

根据彭博对IMF数据的分析，发达市场储备管理人第一季度买入欧元的规模可能达2012年年中以来最大。剔除外汇估值效应后，这些管理人一季度估计已经买入了价值540亿美元的欧元，较前一季度几乎增长了三倍美元则最为抢手，买入规模为778亿美元；澳元的最受欢迎程度排第三位，买入规模为186亿美元，较去年第四季度多八倍。(彭博)

中港经济要闻

21家证券公司已将超过1280亿元资金划拨证金公司账户

《上海证券报》微博援引中国证券业协会副会长王旻的消息报道称，截至周一中午11点前，21家证券公司已将超过1280亿元资金一次足额划拨证金公司账户。还有其他证券公司表示将出资购买蓝筹股ETF，部分承诺沪指4500点下方自营盘不减持并将适时增持。(彭博)

财经：中国社保理事会通知各公募基金，社保组合只能买不能卖股票

《财经》杂志未援引消息来源的报道，社保理事会于周一致电各公募基金，不允许其持有的社保组合卖股票。报道称：消息人士称，社保理事会刚刚通知，全部社保组合只能买股票不能卖股票；而且不是指净卖出，而是完全不能卖出股票。(彭博)

中国发改委：将促进智能电网发展

中国国家发改委和国家能源局联合发布指导意见，发展智能电网可推动清洁能源、支撑新型工业化和新型城镇化建设以及带动上下游产业转型升级。目标到2020年，初步建成安全可靠、开放兼容、双向互动、高效经济、清洁环保的智能电网体系。(彭博)

香港金管局：准备好在必要的时候提供流动性支持

香港金管局在通过电子邮件发布的声明中说，鉴于希腊公投否决救助方案且中国大陆A股市场近期大幅震荡，香港市场的波动性可能增大。金管局说，香港银行系统流动性很强，可以很好地应对此类波动；建议投资者保持冷静，谨慎管理风险。(彭博)

企业要闻

暴风科技拟收购统帅创智家30.37%股权，进军互联网电视

暴风科技在深交所发布公告称，公司与关联方暴风控股等7方拟签订《深圳统帅创智家科技有限公司之股权转让及增资协议》。暴风科技拟以自有资金1.35亿元人民币收购新日日顺持有的深圳统帅创智家30.37%股权。暴风控股拟以现金1.15亿元通过股权转让及增资的方式取得统帅创智家19.63%股权。(彭博)

海通证券拟增加权益类投资150亿元人民币

海通证券发布公告称，为维护证券市场的稳定发展，在风险可控的情况下，董事会同意增加权益类投资150亿元。自营业务继续在原有授权范围内运作，与上述新增投资规模合并后，最高投资规模额度应控制在公司股东大会授权范围以内(彭博)

现代牧业拟买断合资公司，对价为19.1亿港元新股

根据平安证券在该公司网站的一则公告，鉴于近期证券市场变动情况，该公司自2015年7月6日起暂停融券业务。该公司还调高了沪深300范围内的可充抵保证金证券的折算率。(彭博)

中国央行批准建行注册发行500亿元个人住房抵押贷款资产支持证券

中国建设银行7月3日在网站发布公告称，建设银行“建元个人住房抵押贷款资产支持证券”500亿元人民币注册发行额度获批，是信贷资产支持证券注册发行制改革后首家获得央行批准的发起机构，获批额度最多。(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	6.85	5.97	1.05	(19.19)	753	中国国航	停牌	-	-	-
1398	工商银行	6.11	6.27	1.11	(15.47)	670	东方航空	5.81	17.30	1.97	(47.35)
1288	农业银行	3.86	5.53	0.89	(19.90)	1055	南方航空	7.66	34.34	1.69	(42.44)
3988	中国银行	4.80	6.29	1.00	(21.53)	1919	中国远洋	4.25	96.06	1.43	(60.37)
3328	交通银行	7.68	6.89	0.93	(29.21)	2866	中海集运	2.50	21.77	0.94	(70.55)
3968	招商银行	21.60	7.79	1.39	(8.06)	1138	中海发展	5.06	44.59	0.65	(57.33)
998	中信银行	5.97	5.48	0.83	(42.17)	2880	大连港	2.80	19.78	0.72	(59.29)
6818	光大银行	4.27	5.52	0.85	(34.35)	317	广船国际	20.80	113.35	3.05	(60.33)
1988	民生银行	9.46	5.78	1.08	(23.15)	2039	中集集团*	15.86	13.66	1.52	(43.49)
2628	中国人寿	31.55	22.17	2.51	(17.68)	1800	中国交建	10.46	9.72	1.16	(38.21)
2318	中国平安	95.00	15.44	2.34	(2.70)	390	中国中铁	7.15	11.77	1.28	(51.17)
2601	中国太保	34.40	22.52	2.13	(6.15)	1186	中国铁建	10.32	9.03	1.12	(44.03)
1336	新华保险	39.80	15.55	2.06	(40.42)	1766	中国中车	10.42	21.40	2.84	(53.73)
6030	中信证券	24.50	15.55	2.08	(26.41)	525	广深铁路	3.58	30.82	0.76	(47.67)
6837	海通证券	16.02	16.04	1.80	(40.92)	177	宁沪高速	9.56	14.98	1.90	(3.80)
1776	广发证券	15.58	10.96	1.76	(40.80)	548	深圳高速	5.60	4.47	0.83	(51.97)
857	中石油	8.51	11.55	1.06	(47.60)	995	皖通高速	7.02	10.95	1.21	(51.69)
386	中石化	6.50	13.08	1.04	(29.06)	107	成渝高速	2.87	7.25	0.60	(56.29)
338	上石化	3.45	-	1.81	(65.24)	2238	广汽集团	6.61	10.66	0.96	(65.00)
1033	石化油服	2.86	88.45	1.57	(77.91)	1211	比亚迪*	38.70	172.22	3.03	(38.92)
2883	中海油田	11.40	5.80	0.92	(53.50)	2333	长城汽车	停牌	-	-	-
568	山东墨龙*	3.30	111.07	0.78	(69.76)	2338	潍柴动力	24.50	7.82	1.21	(20.22)
1088	中国神华	16.70	6.88	0.90	(26.98)	38	一拖股份	5.23	24.88	0.87	(56.68)
1898	中煤能源	4.17	283.17	0.51	(55.34)	1157	中联重科*	4.29	42.96	0.65	(46.64)
1171	兖州煤业	5.21	19.88	0.53	(57.59)	564	郑煤机	4.26	26.25	0.59	(52.93)
902	华能国际	9.23	9.73	1.52	(29.85)	1057	浙江世宝*	停牌	-	-	-
991	大唐发电	3.53	21.30	0.85	(54.10)	1072	东方电气	12.00	15.04	0.99	(37.62)
1071	华电国际	7.67	8.26	1.71	(18.52)	2727	上海电气	5.10	20.86	1.53	(65.05)
1618	中国中冶	2.74	10.82	0.89	(61.43)	2208	金风科技*	14.06	16.81	2.06	(37.36)
347	鞍钢股份*	4.65	28.99	0.56	(35.89)	42	东北电气	2.08	238.02	5.08	(66.34)
323	马钢股份	2.12	59.17	0.56	(60.42)	350	经纬纺机*	7.48	7.78	0.75	(54.50)
1053	重庆钢铁	1.62	110.91	0.58	(67.88)	300	沈机集团	停牌	-	-	-
2600	中国铝业	3.32	-	1.27	(58.25)	187	京城机电	停牌	-	-	-
358	江西铜业	11.74	11.22	0.71	(44.22)	2196	复星医药	25.50	21.11	2.70	(22.10)
2899	紫金矿业	2.38	17.64	1.47	(55.46)	2607	上海医药	17.50	14.55	1.35	(23.65)
3993	洛阳钼业	5.29	11.79	1.47	(65.18)	874	白云山	24.35	21.11	3.25	(38.76)
914	海螺水泥	25.90	9.97	1.67	(0.11)	1513	丽珠医药*	36.55	21.87	3.04	(52.78)
2009	金隅股份	6.40	9.90	0.79	(43.85)	719	新华制药*	4.41	32.41	0.88	(61.27)
1108	洛阳玻璃	3.86	96.62	31.30	(76.38)	168	青岛啤酒	46.20	25.97	3.14	(5.21)
2202	万科*	18.56	10.40	1.86	(0.09)	763	中兴通讯*	16.92	21.18	2.25	(38.76)
588	北京北辰	3.06	10.58	0.52	(58.38)	553	南京熊猫	6.22	29.72	1.43	(63.28)
895	东江环保*	12.92	35.85	3.68	(39.83)	921	海信科龙*	6.20	10.01	1.95	(52.38)
1065	创业环保	4.81	17.91	1.32	(57.98)	1812	晨鸣纸业*	3.74	11.72	0.42	(57.80)

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联系人**

**戴昕**  
[angeladai@abci.com.hk](mailto:angeladai@abci.com.hk)  
电话: (852) 2147 8810  
**朱颜**  
[zhuyan@abci.com.hk](mailto:zhuyan@abci.com.hk)  
电话: (852) 2147 8875 / 2147 8881

**农银国际机构销售部联系人**

**关宝娟**  
[joycekwan@abci.com.hk](mailto:joycekwan@abci.com.hk)  
电话: (852) 2147 8838 / 2147 8855  
**陈姻希**  
[rachelchan@abci.com.hk](mailto:rachelchan@abci.com.hk)  
电话: (852) 2147 8883 / 2147 8313

**农银国际研究部联系人**

**林樵基**  
[bannylam@abci.com.hk](mailto:bannylam@abci.com.hk)  
电话: (852) 2147 8863  
**陈宋恩**  
[philipchan@abci.com.hk](mailto:philipchan@abci.com.hk)  
电话: (852) 2147 8805

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](http://www.abci.com.hk/en-us/research_report.php)

林樵基及陈宋恩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。该等信息不得被视为购买或出售所述证券的要约或要约邀请。我等并不保证该等信息的全部或部分可靠, 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信息或观点的变动, 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, 为市场信息采集、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信息的更新。农银国际证券有限公司对某一或某些公司内部部门的信息进行控制, 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信息所遭受的任何损失而承担责任。进一步的信息可应要求而提供。

版权所有2015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