

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	19,413.78	0.33	5.71
H股	6,558.88	0.23	5.81
红筹	3,722.08	0.60	3.14
HSC大型股	1,769.60	0.32	5.69
HSC中型股	3,783.34	0.06	3.60
AH股溢价	140.85	(2.13)	(3.22)
沪深300	3,867.18	(0.82)	0.59
富时中国A50	12,645.85	(1.25)	0.93
上证180	8,179.93	(0.94)	0.53
上证380	5,604.47	(0.32)	(0.05)
台北加权	17,334.29	0.29	4.09
日经225	32,391.26	(0.09)	0.63
道琼斯	34,585.35	0.22	1.89
标普500	4,522.79	0.39	2.57
纳斯达克	14,244.95	0.93	4.09
德国DAX 30	16,068.65	(0.23)	2.52
富时100	7,406.42	(0.38)	1.82
法国CAC 40	7,291.66	(1.12)	2.07

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	74.33	0.24	(0.67)
纽约期金(美元/t oz)	1,959.00	0.13	1.13
标普高盛商品指数	555.83	(1.19)	1.08
CRB大宗商品期货价格指数	267.90	(1.07)	1.33
罗杰斯国际商品指数	3,667.75	(0.85)	1.72

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9186	(0.35)	0.23
美元兑人民币	7.1785	(0.47)	0.20
美元兑港元	7.8150	(0.15)	(0.02)
美元兑日元	138.76	(1.15)	(2.32)
欧元兑美元	1.1245	2.14	2.97
英镑兑美元	1.3080	1.14	2.25
澳元兑美元	0.6815	1.93	(0.53)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6380	(0.10)	(4.10)
香港(10年期)	3.61300	(22.40)	4.90
美国(10年期)	3.79500	(17.50)	3.37

来源: 彭博

## 每天导读

### 各股市走势图

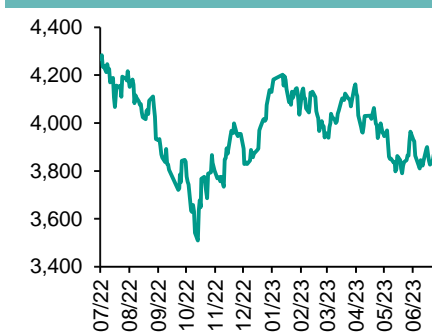
#### 恒指走势图



#### 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

昨天美国股市三大指数均上升, 其中纳斯达克指数涨幅最大。美股在金融和科技股带动下高收, 标普500银行股指数升近2%。大型科技股普遍向上, 英特尔、Tesla都升逾3%。苹果升近2%。昨天欧洲三大股市均下跌, 其中法国CAC40指数跌幅最大。欧洲股市下跌, 受累全球第二大奢侈品企业历峰集团(Richemont)销售增长差过预期, 并领跌奢侈品股, 加上中国上季经济增长低于预期, 引发市场对需求的担忧。昨天港股因台风休市。昨天上证综指及深成指均下跌, 其中上证综指跌幅较大。细分板块概念方面, CRO、稀土永磁等概念股跌幅居前, 中报预增股批量涨停, 3D打印概念表现强势。昨日沪深港股通因台风暂停交易。今天将公布加拿大6月CPI同比以及美国6月零售销售月环比。

### 主要经济资料公布

国家/地区	经济指标	时间	市场预期	实际值	前值
美国	纽约州制造业调查指数	7月	-3.5	1.1	6.6
中国	GDP 同比	第2季	7.1%	6.3%	4.5%
中国	GDP经季调季环比	第2季	0.8%	0.8%	2.2%
中国	工业增加值同比	6月	2.5%	4.4%	3.5%
中国	社会消费品零售总额同比	6月	3.3%	3.1%	12.7%
中国	固定资产除农村年迄今同比	6月	3.4%	3.8%	4.0%

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 欧洲央行管委Nagel: 7月必须加息, 9月会议将根据数据做决定
- 7月份纽约州制造业活动几无增长, 通胀压力进一步降温
- 新加坡第二季度GDP环比增长0.3%, 避免技术性衰退
- 前日本央行官员预计本月收益率曲线控制政策将调整
- 中国央行称房地产政策有优化空间, 对经济稳定增长有耐心和信心
- 工业大省四川面临电力供应紧张局面, 可能会波及其他省份
- 中国经济第二季度增速低于预期
- 中国发改委再次召开民营企业座谈会

## 国际经济要闻

### 欧洲央行管委Nagel：7月必须加息，9月会议将根据数据做决定

欧洲央行管理委员会成员Joachim Nagel表示，该行本月必须再次上调利率，之后的下次会议将根据数据情况作出决策。“我们下次必须加息，我预计7月会议会再加息25个基点，”这位德国央行行长周一表示。“对于9月的会议，我们将看看数据会告诉我们什么。”（彭博）

### 7月份纽约州制造业活动几无增长，通胀压力进一步降温

随着订单小幅增加，通胀压力缓解，一项衡量纽约州制造业活动的指标7月份几无增长。纽约联储银行周一公布的数据显示，整体企业状况指数下跌5.5点至1.1。读数高于零表示增长。接受彭博调查的经济学家的预测中值为-3.5。（彭博）

### 新加坡第二季度GDP环比增长0.3%，避免技术性衰退

新加坡经济第二季度出人意料地扩张，在全球经济放缓的背景下，该国避免陷入技术性衰退。贸易工业部周五在其先行估计报告中表示，截至6月份的三个月GDP环比增长0.3%。该部的数据主要根据该季度前两个月的数据计算得出，彭博调查的预估中值为收缩0.2%，1月至3月期间为下降0.4%。报告称，第二季度经济同比增长0.7%，前季度增长0.4%。（彭博）

### 前日本央行官员预计本月收益率曲线控制政策将调整

日本央行前执行理事Hideo Hayakawa表示，鉴于通胀比预期更强，日本央行可能会在本月的政策会议上调整收益率曲线控制(YCC)政策。“我预计他们会在本月对YCC进行某种调整，”Hayakawa周四接受采访时表示。“如果他们不调整，那说不通。”（彭博）

## 大中华经济要闻

### 中国央行称房地产政策有优化空间，对经济稳定增长要有耐心和信心

中国央行官员周五在国新办举行的新闻发布会上表示，考虑到中国房地产市场供求关系已经发生深刻变化，过去在市场长期过热阶段陆续出台的政策存在边际优化空间；稳健的货币政策将继续精准有力，应对超预期挑战和变化，仍有充足的政策空间。中国经济长期向好的基本面没有变，当前经济调整属于疫后复苏正常现象，对经济持续稳定增长要有耐心和信心。（彭博）

### 工业大省四川面临电力供应紧张局面，可能会波及其他省份

作为中国经济排名第六的省份，四川省重度依赖水力发电，而眼下随着炎热干燥天气导致水位下降，当地不得不采取限电措施。此外，四川省还不得不减少对东部沿海地区的电力输出，由此可能导致后者出现电力短缺。（彭博）

### 中国经济第二季度增速低于预期

中国经济复苏在第二季度失去动力，第二季度GDP同比增长6.3%，当时中国数十个城市处于封锁状态，但环比只下降不到1%。数据显示，通货紧缩是目前的主要风险，经济整体价格自2020年以来首次下降，青年失业率攀升至21%以上。（彭博）

### 中国发改委再次召开民营企业座谈会

据国家发展改革委官方微信号，发改委主任郑栅洁周一召开座谈会，与传化集团、方大集团、卓立汉光等民营企业负责人进行了深入交流讨论，认真听取民营企业经营发展的真实情况、面临的困难问题和相关政策建议。（彭博）

## 企业要闻

### 先正达据悉寻求吸引中东主权财富基金支持其650亿元人民币的IPO

知情人士透露，中资公司持有的种业巨头先正达已与几家中东主权财富基金接洽，为其规模达650亿元人民币的首次公开募股(IPO)寻求基石投资者。知情人士表示，先正达的顾问已与阿布扎比投资局(ADIA)、沙特的公共投资基金(PIF)等主权基金就承诺认购先正达上海IPO的股票举行了初步会谈。（彭博）

### 五矿资源在秘鲁的重要铜矿项目恐再度延期

中国五矿集团一家子公司公司在秘鲁Las Bambas铜矿修建第二个矿坑的计划可能再度推迟。五矿资源本计划在今年下半年启动一项拖延已久的旨在减轻当前矿坑损耗的项目。但由于与原住民的谈判拖延，该项目面临延迟。（彭博）

### 高永岗辞任中芯国际董事长，中国最大芯片制造商再现高管离职

约一年前正式就任中芯国际董事长的高永岗已辞任，这家受美国芯片制裁冲击的公司再度出现高层离职。该公司周一在港交所的公告中表示，高永岗因“工作调整”而辞任董事长。现年58岁、在化工行业资历深厚的刘训峰将接任。（彭博）

### 控股股东将以约23亿元人民币转让万达电影8.14%股份

万达电影在交易所周一发布公告称，与控股股东万达投资订立协议，万达投资拟以每股13.17元人民币的价格向莘县融智转让约1.77亿股股份。万达投资的持股比例将降至20%，莘县融智的持股比例将从2.07%提高至10.2%。（彭博）

**中港两地上市的股份**

港股代码	股份名称	港股 收盘价 (港元)	动态市盈率	市净率	港股/A股 价比(%)	港股代码	股份名称	港股 收盘价 (港元)	动态市盈率	市净率	港股/A股 价比(%)
939	建设银行	4.39	3.15	0.36	(31.81)	1635	大众公用	1.27	-	0.42	(65.30)
1398	工商银行	3.66	3.36	0.38	(26.48)	753	中国国航	5.93	-	3.35	(35.65)
1288	农业银行	2.66	3.38	0.37	(32.55)	670	东方航空	2.85	-	2.31	(44.33)
3988	中国银行	2.80	3.56	0.37	(31.82)	1055	南方航空	4.69	-	1.99	(33.15)
1658	邮储银行	4.59	5.11	0.56	(11.85)	1919	中远海控	7.87	1.30	0.56	(25.29)
3328	交通银行	4.54	3.51	0.37	(24.50)	598	中国外运	2.76	4.61	0.52	(44.92)
3968	招商银行	34.00	5.61	0.91	(1.38)	2866	中远海发	0.88	3.71	0.38	(67.56)
998	中信银行	3.67	2.70	0.29	(44.59)	1138	中远海能	8.81	15.26	1.18	(44.57)
6818	光大银行	2.22	2.59	0.25	(34.47)	2880	大连港	0.66	11.37	0.37	(60.91)
2016	浙商银行	2.52	3.59	0.35	(10.68)	6198	青岛港	4.04	5.56	0.62	(43.81)
1988	民生银行	2.89	3.29	0.19	(31.62)	3369	秦港股份	1.34	5.04	0.39	(62.84)
6196	郑州银行*	0.96	3.27	0.15	(58.03)	317	广船国际	11.00	21.18	0.93	(64.14)
3866	青岛银行*	2.26	4.45	0.40	(34.55)	2039	中集集团*	4.77	13.42	0.50	(38.67)
1963	重庆银行	4.04	2.80	0.28	(54.99)	1800	中国交建	4.43	3.74	0.26	(63.69)
3618	渝农商行	2.74	-	0.26	(31.46)	390	中国中铁	5.22	4.01	0.45	(37.93)
2628	中国人寿	12.50	9.34	0.70	(65.03)	1186	中国铁建	5.77	3.05	0.31	(48.47)
2318	中国平安	52.35	8.31	0.96	0.01	1766	中国中车	4.40	9.65	0.74	(39.62)
2601	中国太保	20.35	7.31	0.91	(33.52)	3898	时代电气	31.65	15.50	1.18	(32.29)
1336	新华保险	20.05	5.85	0.59	(54.08)	3969	中国通号	2.92	8.05	0.66	(54.72)
1339	人保集团	2.88	4.24	0.48	(56.16)	525	广深铁路	2.13	-	0.55	(40.02)
6030	中信证券	14.40	9.34	0.80	(34.82)	177	宁沪高速	6.99	7.78	0.98	(34.72)
3908	中金公司	14.16	8.41	0.74	(64.12)	548	深圳高速	6.84	7.56	0.76	(30.85)
6837	海通证券	4.95	9.15	0.36	(52.42)	995	皖通高速	7.21	7.33	0.89	(32.80)
2611	国泰君安	9.41	6.76	0.54	(40.43)	107	成渝高速	2.31	7.15	0.36	(49.27)
6806	申万宏源*	1.53	9.45	0.36	(70.05)	2238	广汽集团	4.71	6.77	0.39	(59.52)
1776	广发证券*	10.68	9.42	0.62	(33.76)	1211	比亚迪*	262.60	35.14	6.06	(8.86)
6886	华泰证券	9.55	7.38	0.54	(39.33)	2333	长城汽车	9.25	11.50	1.14	(66.09)
6099	招商证券	7.30	7.77	0.58	(51.89)	1839	中集车辆*	7.15	11.87	1.04	(52.19)
3958	东方证券	4.38	9.16	0.36	(59.18)	2338	潍柴动力	11.44	16.09	1.20	(17.05)
6178	光大证券	5.38	7.57	0.41	(69.81)	3606	福耀玻璃	32.65	16.47	2.70	(16.16)
6881	银河证券	3.99	4.85	0.41	(68.75)	1108	洛阳玻璃	6.11	20.32	0.85	(64.61)
6066	中信建投	8.20	8.01	0.82	(69.07)	6865	福莱特	23.35	20.90	3.17	(39.10)
1375	中州证券	1.13	26.61	0.35	(72.63)	38	一拖股份	3.85	6.63	0.62	(70.30)
1456	国联证券	3.54	12.19	0.55	(64.72)	1157	中联重科*	4.10	13.57	0.60	(46.23)
883	中国海油	12.26	3.71	0.88	(40.92)	564	郑煤机	7.08	4.48	0.65	(46.64)
857	中石油	5.86	6.36	0.70	(33.83)	1057	浙江世宝*	3.05	76.40	1.58	(84.84)
386	中石化	4.67	8.04	0.64	(34.65)	1072	东方电气	11.14	10.79	0.89	(47.82)
338	上石化	1.20	-	0.45	(64.58)	2727	上海电气	1.88	-	0.49	(63.59)
1033	石化油服	0.57	21.03	1.34	(75.08)	2208	金风科技*	5.26	8.78	0.54	(55.41)
2883	中海油田	9.02	16.11	0.99	(44.20)	187	京城机电	3.06	364.50	1.44	(77.56)
568	山东墨龙*	3.06	-	2.49	(39.33)	2607	上海医药	14.80	8.23	0.75	(35.73)
1088	中国神华	24.00	6.09	1.05	(20.63)	2196	复星医药	20.85	13.45	1.15	(37.12)
1898	中煤能源	5.87	3.84	0.52	(39.18)	1513	丽珠医药*	25.40	11.25	1.53	(36.55)
1171	兖州煤业	12.10	2.72	0.95	(40.76)	874	白云山	23.50	8.62	1.03	(31.47)
3996	中国能源建设	0.98	5.65	0.46	(61.88)	719	新华制药*	5.78	7.78	0.83	(74.73)
1816	中广核*	1.94	8.49	0.81	(41.61)	1349	复旦张江	2.68	17.69	1.12	(71.98)
902	华能国际	4.92	-	1.47	(51.70)	1858	春立医疗	13.72	15.69	1.78	(47.85)
991	大唐发电	1.49	-	0.91	(56.85)	6160	百济神州	117.50	-	4.92	(9.28)
1071	华电国际	3.99	-	1.00	(42.04)	1877	君实生物*	24.40	-	2.47	(41.97)
916	龙源电力	8.13	12.71	0.99	(63.98)	9995	荣昌生物	43.35	-	4.35	(38.46)
956	新天绿能	2.88	5.05	0.55	(69.92)	6185	康希诺	26.70	-	0.90	(69.03)
1618	中国中冶	1.97	3.88	0.39	(55.46)	9989	海普瑞*	4.32	8.00	0.47	(65.43)
2068	中铝国际	2.00	-	1.07	(65.55)	2359	药明康德	69.35	20.12	3.82	(3.34)
347	鞍钢股份*	2.07	-	0.31	(31.89)	3759	康龙化成*	26.65	21.04	2.76	(36.72)
323	马钢股份	1.41	-	0.35	(49.04)	3347	泰格医药	47.50	-	-	(31.36)
1053	重庆钢铁	0.76	-	0.29	(49.81)	6821	凯莱英*	97.05	-	-	(24.89)
2600	中国铝业	3.57	13.02	1.03	(42.91)	6127	昭衍新药	21.30	13.62	1.79	(46.95)
358	江西铜业	12.68	6.41	0.52	(40.37)	1880	中国中免	112.80	40.29	4.43	(10.27)
2899	紫金矿业	12.80	15.94	3.23	(4.78)	168	青岛啤酒	71.25	21.99	3.28	(34.61)
1787	山东黄金	15.70	72.36	2.78	(43.50)	553	南京熊猫	3.02	93.80	0.72	(71.83)
3993	洛阳钼业	4.66	20.09	1.86	(25.73)	981	中芯国际	20.15	13.30	1.05	(62.07)
1772	赣锋锂业	53.05	5.07	2.12	(19.58)	1385	复旦微电	21.10	14.67	3.49	(66.31)
9696	天齐锂业	51.55	3.07	1.55	(31.59)	941	中国移动	64.45	10.07	0.97	(37.90)
914	海螺水泥	19.80	7.25	0.52	(22.49)	728	中国电信	3.94	11.99	0.77	(38.28)
6655	华新水泥	6.73	4.75	0.47	(49.32)	763	中兴通讯*	31.30	16.88	2.32	(34.95)
2009	金隅股份	0.85	13.51	0.18	(63.71)	6869	长飞光纤	12.24	7.05	0.82	(69.27)
2202	万科*	9.72	4.57	0.43	(34.92)	921	海信家电*	18.46	12.96	1.92	(32.86)
588	北京北辰	0.82	-	0.20	(63.10)	6690	海尔智家	24.35	13.80	2.18	(2.05)
1528	美凯龙	2.95	65.05	0.22	(43.70)	1812	晨鸣纸业*	2.57	-	0.39	(51.36)
1065	创业环保	2.73	4.86	0.46	(57.67)	811	新华文轩	5.88	4.67	0.52	(62.36)
895	东江环保*	2.29	-	0.47	(64.49)	2402	亿华通	41.70	-	2.29	(42.28)

注\*: 其A股在深圳证券交易所上市。没有"\*"符号港股, 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](mailto: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](mailto:sallylin@abci.com.hk)

电话：(852) 2147 8835

**伍华安**

[johnng@abci.com.hk](mailto: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](mailto:philipchan@abci.com.hk)

电话：(852) 2147 8805

**周秀成**

[stevechow@abci.com.hk](mailto: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](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，与建设银行，交通银行，光大银行，中金公司，中国平安，中信建投，浙商银行，农业银行，华泰证券，国泰君安，工商银行，中信银行，申万宏源，广发证券，招商证券，中国银行，中国人寿，药明康德，东方证券，民生银行，万科，泰格医药，中国中免，先正达，方大集团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2023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