

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	18,952.31	-0.33	1.57
H股	6,381.94	-0.28	1.37
红筹	3,655.09	0.08	0.69
HSC大型股	1,726.69	-0.35	1.51
HSC中型股	3,733.72	-0.13	0.74
AH股溢价	142.14	-0.37	-2.64
沪深300	3,850.87	-0.11	0.19
富时中国A50	12,566.94	-0.13	0.04
上证180	8,157.40	0.06	0.28
上证380	5,612.75	0.08	0.38
台北加权	17,116.44	-0.65	0.91
日经225	32,896.03	1.24	2.98
道琼斯	35,061.21	0.31	2.08
标普500	4,565.72	0.24	2.09
纳斯达克	14,358.02	0.03	3.15
德国DAX 30	16,108.93	-0.10	0.54
富时100	7,588.20	1.80	2.32
法国CAC 40	7,326.94	0.11	-0.08

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	75.23	-0.16	-2.16
纽约期金(美元/t oz)	1,981.10	0.02	0.88
标普高盛商品指数	567.82	0.64	1.54
CRB大宗商品期货价格指数	273.09	0.45	1.79
罗杰斯国际商品指数	3,744.48	0.72	2.18

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9248	1.15	0.76
美元兑人民币	7.2214	0.98	0.54
美元兑港元	7.8084	(0.17)	(0.22)
美元兑日元	139.52	1.05	(1.40)
欧元兑美元	1.1213	(0.12)	2.70
英镑兑美元	1.2941	(1.48)	1.38
澳元兑美元	0.6784	(1.52)	(0.01)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6340	(1.20)	(4.40)
香港(10年期)	3.66200	(11.10)	14.00
美国(10年期)	3.74240	(2.10)	2.17

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

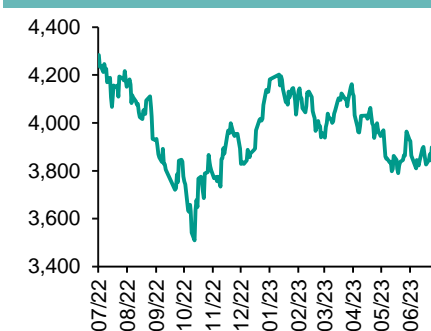
恒指走势图



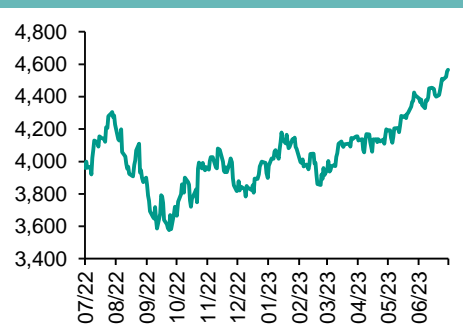
国指走势图



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, 其中道琼斯指数升幅最大。昨天欧洲三大股市个别发展, 其中英股表现较好, 数据显示当地通胀降温幅度超出预期, 市场憧憬利率可能快将见顶, 利好英股。昨天恒指及国指均下跌, 其中恒指跌幅较大。人民币兑美元汇率走弱, 拖累港股下跌。昨天上证综指及深成指个别发展。细分板块概念方面, 家居用品、贵金属及休闲用品等板块涨幅居前, 电脑硬件、电网及机场等板块跌幅居前。昨天沪股通北向净卖出39.60亿人民币, 南向净买入75.02亿港元; 深股通北向净卖出9.72亿人民币, 南向净买入89.76亿港元。今天将公布美国7月费城联储制造业指数以及美国6月二手房销量季调后折年率。

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
欧元区	CPI 月环比	6月	0.3%	0.3%	0.3%
欧元区	核心CPI同比	6月	5.4%	5.5%	5.4%
欧元区	建设产值月环比	6月	NA	0.2%	-0.4%
欧元区	建筑产值同比	6月	NA	0.1%	0.2%
美国	新宅开工月环比	6月	-9.3%	-8.0%	21.7%
美国	建设许可月环比	6月	0.2%	-3.7%	5.2%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 美国众议院中国专责委员会调查风投的对华科技投资
- 中国承诺促进民营经济发展壮大
- 欧元区核心通胀率走高
- 尽管经济复苏乏力, 中国预算赤字仍缩减三分之一
- 日本表示若台积电决定在该国建第二座工厂, 愿意提供资金支持
- 摩根士丹利据悉因数据安全法将200多名技术人员调离中国内地
- 英国通胀低于预期
- 远洋控股据悉计划将“18远洋01”本金展期一年

国际经济要闻

美国众议院中国专责委员会调查风投的对华科技投资

华盛顿正在愈发严苛地审视有助力中国敏感行业发展嫌疑的美国基金。最新迹象是，国会一个特设委员会开始调查几家风投公司的对华科技投资。纪源资本（GGV Capital）、金沙江创业投资（GSR Ventures）、华登国际（Walden International）和高通创投（Qualcomm Ventures）目前正被以威斯康星共和党人Michael Gallagher为首的众议院中国专责委员会调查。（彭博）

欧元区核心通胀率走高

欧洲央行的关键物价衡量指标欧元区6月基础通胀率高于初步报告的数值，进一步巩固了对于下周央行将会加息的普遍预期。欧盟统计局发布的数据显示，剔除食品和能源等波动性因素的核心消费者价格同比走高5.5%。初值为5.4%，5月为5.3%。（彭博）

日本表示若台积电决定在该国建第二座工厂，愿意提供资金支持

日本经济产业省官员表示，如果台积电决定在日本建立第二家先进芯片厂，日本政府愿意提供资金支持。日本经济产业省负责IT行业的官员Hisashi Kanazashi表示，如果台积电愿在日本南部建厂，政府准备筹集资金支持。双方就第二座工厂的补贴问题已经讨论数月。（彭博）

英国通胀低于预期

英国国家统计局发布的数据显示，6月消费者价格指数同比增长7.9%，较5月份的8.7%大幅下降。经济学家的预期为放缓至8.2%，这是该数据五个月来首次低于预期，低于预期的幅度为2021年7月以来最大。市场目前预计关键利率峰值将低于6%，本月早些时候的预期为6.5%。（彭博）

大中华经济要闻

中国承诺促进民营经济发展壮大

中共中央、国务院发布促进民营经济发展壮大的意见，强烈表明中国政府希望重振民企对中国的信心。中国承诺对国企、民营企业一视同仁、平等对待。意见称，“坚持对各类所有制企业一视同仁、平等对待”，同时“支持各级政府部门邀请优秀企业家开展咨询，在涉企政策、规划、标准的制定和评估等方面充分发挥企业家作用”。（彭博）

尽管经济复苏乏力，中国预算赤字仍缩减三分之一

随着政府支出减少，税收收入反弹，2023年上半年中国广义预算赤字缩减了近三分之一。今年上半年广义预算赤字为3.4万亿元人民币，较2022年同期减少32%。尽管外界呼吁政府增加支出以支持经济复苏，但在此之际预算赤字依然下降。（彭博）

摩根士丹利据悉因数据安全法将200多名技术人员调离中国内地

据知情人士称，在中国对获取境内存储数据收紧监管后，摩根士丹利将200多名技术人员从内地调离。知情人士称，这些员工相当于摩根士丹利在内地技术人员总数的逾三分之一，他们主要会调往香港和新加坡，其中多数人员的调配已经完成。（彭博）

远洋控股据悉计划将“18远洋01”本金展期一年

据知情人士，远洋控股集团计划在8月2日到期日支付“18远洋01”全部利息，并在一年内完成全部本金兑付，目前计划年内兑付15%的本金。公司计划于今年9月、10月、11月，2024年2月和5月分别支付5%的本金，其余75%本金计划于2024年8月支付。（彭博）

企业要闻

特斯拉利润率连续第三季下滑

特斯拉第二季度盈利能力萎缩，连续多月的减价行动正在压缩该公司领先业内的利润率。特斯拉称，第二季度营业利润率为9.6%，连续第三个季度下滑。不过，该利润数字仍高于预期水平。剔除某些特殊项目，季度利润为每股收益91美分，高于华尔街预估的81美分。（彭博）

荷兰光刻机巨头阿斯麦订单增长

荷兰光刻机领先制造商阿斯麦第二季度订单增长，市场对该公司的芯片制造设备需求上升，显露出半导体行业下滑可能接近尾声的乐观迹象。阿斯麦在公告中称，4-6月份订单金额达到45亿欧元（50亿美元），较前一个季度增长20%。（彭博）

中国开发商绿地控股一支美元债券违约

据发给债券持有人的通知，在未能按时赎回部分债券之后，中国开发商绿地控股6.75%的美元债券已经违约。绿地控股须于6月25日偿还2,250万美元，即债券未偿还本金的5%，但未能实施。（彭博）

拼多多旗下Temu控告快时尚零售平台Shein欺凌供应商

中资网络零售商Temu在美国起诉竞争对手Shein，指控后者利用威胁恐吓手段阻挠服装制造商与快速崛起的Temu合作，从而违反了反垄断法。诉状称，在Temu于2022年进入美国后，Shein作出回应，迫使服装制造商达成把Temu排除在外的供应安排。（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	4.29	3.10	0.35	-32.63	1635	大众公用	1.29	-	0.43	(65.71)
1398	工商银行	3.59	3.32	0.38	-27.18	753	中国国航	5.95	-	3.39	(36.74)
1288	农业银行	2.61	3.34	0.37	-28.99	670	东方航空	2.88	-	2.36	(43.44)
3988	中国银行	2.74	3.51	0.36	-31.87	1055	南方航空	4.63	-	1.98	(34.31)
1658	邮储银行	4.44	4.99	0.54	-14.08	1919	中远海控	8.13	1.36	0.59	(24.50)
3328	交通银行	4.46	3.47	0.36	-25.26	598	中国外运	2.78	4.67	0.52	(43.98)
3968	招商银行	33.25	5.53	0.90	-2.61	2866	中远海发	0.89	3.78	0.39	(67.33)
998	中信银行	3.62	2.69	0.29	-44.93	1138	中远海能	8.50	14.84	1.15	(45.78)
6818	光大银行	2.20	2.58	0.25	-30.78	2880	大连港	0.66	11.46	0.37	(60.87)
2016	浙商银行	2.42	3.47	0.34	-13.24	6198	青岛港	4.02	5.58	0.62	(44.00)
1988	民生银行	2.88	3.31	0.19	-32.04	3369	秦港股份	1.31	4.97	0.38	(63.28)
6196	郑州银行*	0.96	3.30	0.16	-58.11	317	广船国际	10.76	20.87	0.92	(64.30)
3866	青岛银行*	2.25	4.46	0.40	-34.76	2039	中集集团*	4.67	13.24	0.50	(39.92)
1963	重庆银行	4.05	2.83	0.28	-55.03	1800	中国交建	4.35	3.70	0.26	(63.08)
3618	渝农商行	2.73	-	0.26	-31.57	390	中国中铁	4.94	3.82	0.43	(40.58)
2628	中国人寿	11.64	8.77	0.66	-66.96	1186	中国铁建	5.71	3.04	0.30	(48.37)
2318	中国平安	50.25	7.98	0.93	-2.70	1766	中国中车	4.30	9.51	0.73	(39.55)
2601	中国太保	19.18	6.94	0.87	-35.60	3898	时代电气	31.30	15.45	1.17	(32.79)
1336	新华保险	19.10	5.62	0.56	-55.80	3969	中国通号	2.90	8.05	0.66	(55.59)
1339	人保集团	2.82	4.18	0.47	-56.74	525	广深铁路	2.14	-	0.55	(43.12)
6030	中信证券	14.14	9.25	0.79	-35.92	177	宁沪高速	6.93	7.77	0.98	(35.64)
3908	中金公司	14.08	8.43	0.74	-64.44	548	深圳高速	6.63	7.38	0.74	(33.48)
6837	海通证券	4.93	9.18	0.36	-52.69	995	皖通高速	7.09	7.26	0.88	(32.25)
2611	国泰君安	9.45	6.84	0.55	-40.17	107	成渝高速	2.34	7.30	0.36	(48.95)
6806	申万宏源*	1.53	9.52	0.36	-69.76	2238	广汽集团	4.64	6.72	0.39	(60.70)
1776	广发证券*	10.60	9.42	0.62	-34.19	1211	比亚迪*	265.20	35.77	6.17	(7.37)
6886	华泰证券	9.79	7.63	0.56	-38.31	2333	长城汽车	9.48	11.88	1.18	(65.38)
6099	招商证券	7.36	7.90	0.59	-51.41	1839	中集车辆*	7.40	12.38	1.09	(50.86)
3958	东方证券	4.39	9.25	0.37	-59.02	2338	潍柴动力	11.36	16.10	1.20	(17.58)
6178	光大证券	5.53	7.84	0.42	-69.30	3606	福耀玻璃	33.05	16.80	2.75	(15.74)
6881	银河证券	3.99	4.89	0.42	-69.04	1108	洛阳玻璃	6.04	20.24	0.85	(65.43)
6066	中信建投	8.43	8.30	0.85	-68.39	6865	福莱特	23.15	20.89	3.16	(37.97)
1375	中州证券	1.14	27.05	0.35	-72.25	38	一拖股份	3.94	6.84	0.64	(69.93)
1456	国联证券	3.55	12.32	0.55	-64.50	1157	中联重科*	4.15	13.84	0.61	(45.70)
883	中国海油	12.26	3.74	0.89	-40.87	564	郑煤机	6.91	4.40	0.64	(47.82)
857	中石油	5.87	6.42	0.71	-33.30	1057	浙江世宝*	2.95	74.47	1.54	(84.14)
386	中石化	4.58	7.95	0.63	-35.12	1072	东方电气	10.90	10.64	0.87	(47.79)
338	上石化	1.12	-	0.43	-66.90	2727	上海电气	1.86	-	0.49	(63.70)
1033	石化油服	0.56	20.82	1.32	-75.33	2208	金风科技*	5.21	8.77	0.53	(55.83)
2883	中海油田	9.01	16.21	1.00	-43.73	187	京城机电	3.30	396.14	1.56	(77.75)
568	山东墨龙*	3.21	-	2.63	-37.49	2607	上海医药	14.18	7.95	0.72	(37.06)
1088	中国神华	23.15	5.92	1.02	-23.41	2196	复星医药	20.40	13.26	1.13	(38.25)
1898	中煤能源	5.79	3.82	0.51	-39.55	1513	丽珠医药*	25.25	11.27	1.53	(36.67)
1171	兖州煤业	11.72	2.66	0.92	-40.76	874	白云山	22.95	8.48	1.02	(31.96)
3996	中国能源建设	0.97	5.63	0.46	-62.14	719	新华制药*	5.70	7.73	0.82	(74.26)
1816	中广核*	1.92	8.46	0.81	-41.96	1349	复旦张江	2.77	18.43	1.17	(72.06)
902	华能国际	4.91	-	1.48	-50.95	1858	春立医疗	13.12	15.12	1.71	(48.42)
991	大唐发电	1.42	-	0.87	-58.30	6160	百济神州	117.30	-	0.72	(8.02)
1071	华电国际	3.70	-	0.94	-43.52	1877	君实生物*	24.00	-	2.45	(42.37)
916	龙源电力	7.79	12.27	0.95	-64.75	9995	荣昌生物	40.75	-	4.12	(39.19)
956	新天绿能	2.82	4.98	0.54	-70.53	6185	康希诺	25.05	-	0.85	(70.33)
1618	中国中冶	1.95	3.87	0.39	-55.35	9989	海普瑞*	4.17	7.79	0.46	(66.19)
2068	中铝国际	1.95	-	1.05	-66.54	2359	药明康德	69.55	20.33	3.86	(5.21)
347	鞍钢股份*	2.02	-	0.30	-33.51	3759	康龙化成*	16.66	19.89	2.61	(59.26)
323	马钢股份	1.39	-	0.35	-49.97	3347	泰格医药	44.55	-	-	(34.39)
1053	重庆钢铁	0.75	-	0.29	-50.09	6821	凯莱英*	96.20	-	-	(24.63)
2600	中国铝业	3.48	12.79	1.01	-44.50	6127	昭衍新药	20.25	13.05	1.72	(50.38)
358	江西铜业	12.48	6.36	0.52	-41.31	1880	中国中免	108.20	38.95	4.29	(12.38)
2899	紫金矿业	12.64	15.86	3.21	-7.13	168	青岛啤酒	67.60	21.03	3.14	(33.77)
1787	山东黄金	16.14	74.97	2.88	-42.36	553	南京熊猫	2.96	92.65	0.71	(71.74)
3993	洛阳钼业	4.73	20.55	1.90	-25.21	981	中芯国际	19.38	12.80	1.01	(63.53)
1772	赣锋锂业	51.25	4.93	2.07	-20.69	1385	复旦微电	21.10	14.79	3.52	(66.60)
9696	天齐锂业	49.55	2.97	1.50	-32.44	941	中国移动	64.20	10.11	0.98	(37.65)
914	海螺水泥	19.74	7.29	0.52	-22.53	728	中国电信	4.00	12.27	0.78	(36.64)
6655	华新水泥	6.66	4.74	0.47	-50.52	763	中兴通讯*	30.20	16.41	2.26	(33.79)
2009	金隅股份	0.86	13.78	0.18	-63.84	6869	长飞光纤	11.94	6.93	0.80	(68.68)
2202	万科*	9.71	4.60	0.44	-35.38	921	海信家电*	20.15	14.26	2.12	(26.62)
588	北京北辰	0.80	-	0.19	-64.42	6690	海尔智家	23.90	13.65	2.16	(4.13)
1528	美凯龙	2.96	65.78	0.22	-45.24	1812	晨鸣纸业*	2.52	-	0.38	(52.62)
1065	创业环保	2.71	4.86	0.46	-57.94	811	新华文轩	5.81	4.65	0.52	(63.34)
895	东江环保*	2.24	-	0.46	-65.70	2402	亿华通	42.80	-	2.36	(40.83)

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

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，中信建投，农业银行，工商银行，中国银行，东方证券，民生银行，万科，泰格医药，中国中免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