

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	18,928.02	-0.13	0.36
H股	6,364.12	-0.28	-0.22
红筹	3,658.24	0.09	0.77
HSC大型股	1,724.04	-0.15	0.23
HSC中型股	3,718.86	-0.40	0.28
AH股溢价	142.02	-0.08	-1.94
沪深300	3,823.70	-0.71	-1.92
富时中国A50	12,534.92	-0.25	-2.04
上证180	8,108.19	-0.60	-1.70
上证380	5,566.38	-0.83	-1.33
台北加权	17,164.89	0.28	0.61
日经225	32,490.52	-1.23	0.22
道琼斯	35,225.18	0.47	2.41
标普500	4,534.87	-0.68	0.55
纳斯达克	14,063.31	-2.05	-0.53
德国DAX 30	16,204.22	0.59	0.39
富时100	7,646.05	0.76	2.77
法国CAC 40	7,384.91	0.79	0.21

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	75.76	0.15	0.45
纽约期金(美元/t oz)	1,974.40	0.18	0.51
标普高盛商品指数	569.89	0.36	0.79
CRB大宗商品期货价格指数	274.70	0.59	1.46
罗杰斯国际商品指数	3,761.60	0.46	1.42

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9188	0.32	0.22
美元兑人民币	7.1789	0.29	0.03
美元兑港元	7.8137	(0.02)	(0.18)
美元兑日元	139.95	0.82	(1.38)
欧元兑美元	1.1132	(0.86)	1.33
英镑兑美元	1.2871	(1.70)	0.79
澳元兑美元	0.6770	(0.99)	(0.40)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6210	(2.60)	(5.30)
香港(10年期)	3.63700	(4.90)	9.60
美国(10年期)	3.83850	0.63	11.96

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

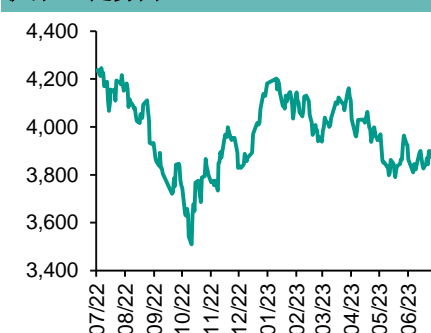
恒指走势图



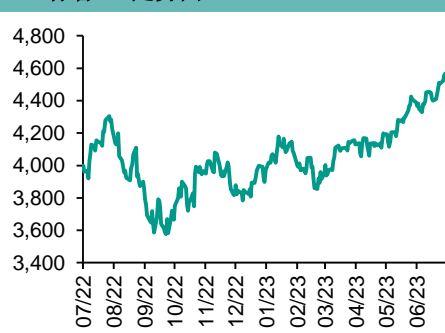
国指走势图



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个别发展。美国费城联储储备银行公布, 7月制造业指数轻微改善至负13.5, 好过6月的负13.7, 但差过市场预期的负10。昨天欧洲三大股市均上升, 其中巴黎CAC指数升幅最大。昨天恒指及国指均下跌, 其中中国指跌幅较大。消费电子及互联网股领跌恒指。昨天上证综指及深成指均下跌, 其中深成指跌幅较大。沪深300指数各行业指数中信息技术指数及电信业务指数领跌。昨天沪股通北向净卖出10.84亿人民币, 南向净卖出58.84亿港元; 深股通北向净买入14.31亿人民币, 南向净卖出79.49亿港元。今天将公布英国6月零售销售环比以及加拿大5月零售销售环比。

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
德国	生产者价格指数月环比	6月	-0.4%	-0.3%	-1.4%
德国	PPI同比	6月	0.0%	0.1%	1.0%
美国	首次申领失业救济人数	7月	240K	228K	237K
美国	费城联储企业前景	7月	(10.0)	(13.5)	(13.7)
美国	旧宅销售 月环比	6月	-2.3%	-3.3%	0.2%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 美国首次申领失业救济人数降至两个月低点
- 中国据悉考虑放松一线城市购房限贷政策
- 前美联储主席伯南克: 7月加息可能是最后一次
- 中国央行加大人民币阻贬力度
- 澳大利亚就业数据超出预期
- 中国7月LPR报价利率持稳
- 日本政府将本财年整体通胀预期上调至2.6%
- 中国工信部研究促进专精特新中小企业若干措施

国际经济要闻

美国首次申领失业救济人数降至两个月低点

美国上周首次申请失业救济人数降至两个月最低水平，表明在就业增长放缓的情况下，对劳动力的需求依然坚挺。美国劳工部公布的数据显示，在截至7月15日的一周，首次申领失业救济人数减少9,000人，降至22.8万人。（彭博）

前美联储主席伯南克：7月加息可能是最后一次

前美联储主席伯南克表示，普遍预期中的美联储下周加息可能是本轮紧缩行动中的最后一次。“看起来非常清楚，美联储在下一次会议上将再加息25个基点，”伯南克在Fidelity Investments组织的在线会议上表示。“7月的加息可能是最后一次。”（彭博）

澳大利亚就业数据超出预期

澳大利亚6月份就业人数增长超过预期，失业率维持在修正后较低水平，彰显快速加息行动下劳动力市场的韧性。6月份失业率保持在3.5%，自去年6月以来一直徘徊在3.4%-3.7%的区间。就业人数增加32,600人，预估中值为15,000人，全职就业人数增长较为明显。（彭博）

日本政府将本财年整体通胀预期上调至2.6%

在日本央行下周召开政策会议前，日本内阁府周四表示将本财年的整体通胀预期上调至2.6%。日本政府此前的预期为1.7%，此次上调凸显通胀压力高于预测。即使考虑到政府的价格平抑措施，日本也保持着这样的通胀趋势。（彭博）

大中华经济要闻

中国据悉考虑放松一线城市购房限贷政策

为提振房地产需求并稳定市场预期，中国据悉考虑放松目前一线城市住宅市场实施的严格调控政策。据知情人士，监管部门正考虑调整一线城市有关房贷限制政策，可能的选项包括“只认房不认贷”——即不管是否曾经有过贷款，只要目前名下没有房产，均可以按首套按揭贷款享受首付比例和利率优惠。（彭博）

中国央行加大人民币阻贬力度

中国央行进一步加大稳定人民币汇率措施的力度，上调跨境融资宏观审慎调节参数以鼓励资金流入的同时，中间价较市场预测均值偏强幅度进一步扩大。中国央行和外汇管理局宣布，将企业和金融机构的跨境融资宏观审慎调节参数从1.25上调至1.5。（彭博）

中国7月LPR报价利率持稳

中国继本月中期借贷便利(MLF)利率持稳后，7月贷款市场报价利率(LPR)亦保持不变，体现出银行主动压缩利润、进一步让利实体经济的空间有限。中国央行发布的公告显示，1年期LPR报3.55%，5年期以上报4.2%，均保持不变。（彭博）

中国工信部研究促进专精特新中小企业若干措施

中国工信部副部长徐晓兰表示，正在抓紧研究制定促进专精特新中小企业高质量发展的若干措施，持续加大对专精特新企业的支持力度，壮大优质中小企业群体。她表示，将做好专精特新中小企业上市培育工作，持续加大中小微企业融资促进力度（彭博）

企业要闻

台积电下调2023年营收预估

台积电下调2023年营收的预估，向投资者发出警告，尽管人工智能(AI)蓬勃发展，但全球电子产品的低迷可能会持续一段时间。台积电预计，今年销售额将下降10%，之前指引的降幅为个位数。台积电还预计，本季度销售额为167亿至175亿美元，低于预期。该公司重申，2023年资本支出应接近先前预测范围(320亿至360亿美元)的下限。（彭博）

纳斯达克停止在美国推出加密货币托管业务

纳斯达克公司成为最新一家在数字资产领域打退堂鼓的主流金融公司，称由于业务和监管环境的变化，中止在美国推出加密货币托管业务的计划。这家交易所运营商也正停止申请与该业务相关的许可证，但将继续发展技术来为客户处理加密货币事项。（彭博）

马斯克称特斯拉将斥资逾10亿美元打造超级计算机

特斯拉公司将不惜血本成为超级计算领域的参与者，马斯克称这家电动汽车制造商计划到2024年底之前向所谓Dojo项目计划投资10余亿美元。特斯拉正在设计自有超级计算机来处理海量数据，包括来自特斯拉汽车的视频记录，这些都是打造自动驾驶软件所需要的。（彭博）

万达商管据悉告知债权人最早将于本周完成一项资产处置

根据参与未公开讨论的人士称，大连万达集团旗下的万达商管告诉一些债权人，预计最早将于本周完成资产处置，计划利用所得款项帮助偿还7月23日到期的4亿美元债券。匿名人士表示，万达商管的代表不愿具体说明该资产是什么。（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	4.31	3.09	0.35	-32.99	1635	大众公用	1.27	-	0.42	(65.78)
1398	工商银行	3.61	3.32	0.38	-27.57	753	中国国航	5.90	-	3.34	(37.40)
1288	农业银行	2.66	3.38	0.37	-28.53	670	东方航空	2.90	-	2.36	(43.30)
3988	中国银行	2.75	3.50	0.36	-32.25	1055	南方航空	4.60	-	1.96	(34.26)
1658	邮储银行	4.44	4.95	0.54	-14.83	1919	中远海控	8.09	1.34	0.58	(24.99)
3328	交通银行	4.49	3.47	0.36	-25.80	598	中国外运	2.76	4.61	0.52	(44.02)
3968	招商银行	33.70	5.56	0.91	-2.28	2866	中远海发	0.87	3.67	0.37	(68.02)
998	中信银行	3.62	2.67	0.29	-40.39	1138	中远海能	8.39	14.55	1.12	(45.13)
6818	光大银行	2.21	2.58	0.25	-31.16	2880	大连港	0.65	11.21	0.37	(61.96)
2016	浙商银行	2.44	3.48	0.34	-12.76	6198	青岛港	4.04	5.57	0.62	(43.41)
1988	民生银行	2.87	3.27	0.19	-32.55	3369	秦港股份	1.30	4.89	0.38	(63.02)
6196	郑州银行*	0.95	3.24	0.15	-58.63	317	广船国际	10.76	20.73	0.91	(63.78)
3866	青岛银行*	2.25	4.43	0.40	-34.99	2039	中集集团*	4.68	13.18	0.50	(39.77)
1963	重庆银行	3.99	2.77	0.28	-53.41	1800	中国交建	4.26	3.60	0.25	(63.59)
3618	渝农商行	2.73	-	0.26	-31.65	390	中国中铁	4.95	3.81	0.43	(40.07)
2628	中国人寿	11.46	8.57	0.65	-67.08	1186	中国铁建	5.66	3.00	0.30	(48.30)
2318	中国平安	49.90	7.87	0.92	-3.31	1766	中国中车	4.25	9.33	0.72	(40.01)
2601	中国太保	18.70	6.72	0.84	-36.08	3898	时代电气	30.50	14.96	1.13	(33.56)
1336	新华保险	19.04	5.56	0.56	-54.77	3969	中国通号	2.89	7.97	0.65	(54.91)
1339	人保集团	2.81	4.14	0.47	-56.31	525	广深铁路	2.10	-	0.54	(43.74)
6030	中信证券	13.88	9.02	0.77	-37.17	177	宁沪高速	7.02	7.82	0.98	(34.51)
3908	中金公司	13.98	8.31	0.73	-64.69	548	深圳高速	6.73	7.44	0.75	(32.19)
6837	海通证券	4.94	9.14	0.36	-52.57	995	皖通高速	7.05	7.17	0.87	(30.19)
2611	国泰君安	9.36	6.73	0.54	-40.56	107	成渝高速	2.33	7.22	0.36	(48.78)
6806	申万宏源*	1.53	9.46	0.36	-69.77	2238	广汽集团	4.59	6.61	0.38	(60.69)
1776	广发证券*	10.34	9.13	0.60	-35.72	1211	比亚迪*	266.80	35.74	6.16	(7.47)
6886	华泰证券	9.74	7.54	0.55	-38.70	2333	长城汽车	9.56	11.90	1.18	(64.76)
6099	招商证券	7.35	7.84	0.59	-51.48	1839	中集车辆*	7.21	11.98	1.05	(50.71)
3958	东方证券	4.38	9.17	0.36	-58.93	2338	潍柴动力	11.32	15.93	1.19	(17.45)
6178	光大证券	5.42	7.63	0.41	-69.60	3606	福耀玻璃	32.85	16.59	2.72	(16.64)
6881	银河证券	3.97	4.83	0.41	-68.79	1108	洛阳玻璃	5.84	19.44	0.82	(66.92)
6066	中信建投	8.35	8.17	0.84	-68.54	6865	福莱特	23.15	20.75	3.14	(37.82)
1375	中州证券	1.12	26.40	0.35	-72.77	38	一拖股份	3.87	6.67	0.62	(70.22)
1456	国联证券	3.54	12.20	0.55	-64.53	1157	中联重科*	4.12	13.65	0.60	(45.76)
883	中国海油	12.26	3.71	0.88	-40.21	564	郑煤机	6.86	4.34	0.63	(47.82)
857	中石油	5.82	6.32	0.69	-33.32	1057	浙江世宝*	2.79	69.96	1.44	(84.92)
386	中石化	4.54	7.82	0.62	-34.51	1072	东方电气	10.76	10.44	0.86	(48.02)
338	上石化	1.12	-	0.42	-66.80	2727	上海电气	1.82	-	0.47	(64.11)
1033	石化油服	0.56	20.68	1.31	-75.38	2208	金风科技*	5.14	8.59	0.52	(56.31)
2883	中海油田	8.98	16.05	0.99	-43.83	187	京城机电	3.26	388.72	1.53	(77.65)
568	山东墨龙*	3.00	-	2.44	-40.85	2607	上海医药	14.20	7.91	0.72	(35.28)
1088	中国神华	23.10	5.87	1.01	-23.54	2196	复星医药	20.40	13.17	1.12	(38.48)
1898	中煤能源	5.77	3.78	0.51	-39.82	1513	丽珠医药*	25.20	11.17	1.52	(37.06)
1171	兖州煤业	11.80	2.66	0.92	-40.52	874	白云山	23.20	8.52	1.02	(31.39)
3996	中国能源建设	0.97	5.59	0.45	-62.07	719	新华制药*	5.65	7.61	0.81	(74.56)
1816	中广核*	1.89	8.28	0.79	-42.30	1349	复旦张江	2.77	18.30	1.16	(72.39)
902	华能国际	4.65	-	1.39	-52.89	1858	春立医疗	13.40	15.34	1.74	(47.52)
991	大唐发电	1.39	-	0.85	-58.67	6160	百济神州	116.60	-	0.71	(8.80)
1071	华电国际	3.62	-	0.91	-44.28	1877	君实生物*	24.00	-	2.43	(42.63)
916	龙源电力	7.71	12.06	0.94	-65.03	9995	荣昌生物	41.90	-	4.21	(37.78)
956	新天绿能	2.83	4.96	0.54	-70.08	6185	康希诺	24.60	-	0.83	(70.48)
1618	中国中冶	1.93	3.80	0.38	-55.55	9989	海普瑞*	4.16	7.71	0.46	(66.67)
2068	中铝国际	1.96	-	1.05	-66.27	2359	药明康德	69.35	20.14	3.82	(5.79)
347	鞍钢股份*	2.03	-	0.30	-33.14	3759	康龙化成*	16.90	20.04	2.63	(58.42)
323	马钢股份	1.37	-	0.34	-50.83	3347	泰格医药	44.40	-	-	(33.83)
1053	重庆钢铁	0.73	-	0.28	-51.74	6821	凯莱英*	96.80	-	-	(24.30)
2600	中国铝业	3.52	12.85	1.01	-44.81	6127	昭衍新药	19.44	12.44	1.64	(51.98)
358	江西铜业	12.52	6.34	0.52	-40.94	1880	中国中免	105.90	37.87	4.17	(14.00)
2899	紫金矿业	12.74	15.88	3.22	-7.17	168	青岛啤酒	68.55	21.18	3.16	(34.39)
1787	山东黄金	16.12	74.37	2.86	-42.16	553	南京熊猫	2.90	90.16	0.69	(72.04)
3993	洛阳钼业	4.83	20.84	1.93	-24.13	981	中芯国际	19.26	12.71	1.01	(64.10)
1772	赣锋锂业	51.70	4.94	2.07	-20.73	1385	复旦微电	21.05	14.65	3.49	(65.64)
9696	天齐锂业	49.20	2.93	1.48	-33.78	941	中国移动	64.30	10.06	0.97	(37.60)
914	海螺水泥	20.00	7.33	0.52	-22.33	728	中国电信	4.03	12.28	0.78	(35.60)
6655	华新水泥	6.65	4.70	0.46	-51.19	763	中兴通讯*	29.15	15.74	2.16	(33.35)
2009	金隅股份	0.87	13.84	0.18	-63.83	6869	长飞光纤	11.66	6.72	0.78	(68.84)
2202	万科*	9.81	4.61	0.44	-35.06	921	海信家电*	19.86	13.96	2.07	(26.71)
588	北京北辰	0.80	-	0.19	-64.83	6690	海尔智家	24.25	13.75	2.17	(3.62)
1528	美凯龙	2.89	63.79	0.22	-46.68	1812	晨鸣纸业*	2.51	-	0.38	(52.74)
1065	创业环保	2.72	4.85	0.46	-57.64	811	新华文轩	5.76	4.58	0.51	(62.81)
895	东江环保*	2.23	-	0.46	-65.39	2402	亿华通	42.85	-	2.35	(40.07)

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