

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	19,434.40	4.10	2.20
H股	6,604.20	5.31	3.19
红筹	3,767.73	4.53	3.17
HSC大型股	1,773.41	4.21	2.35
HSC中型股	3,819.02	3.38	2.15
AH股溢价	142.39	(0.45)	(0.20)
沪深300	3,915.12	2.89	1.56
富时中国A50	12,924.61	3.41	2.71
上证180	8,311.97	2.82	1.96
上证380	5,651.13	1.72	0.76
台北加权	17,198.89	0.97	(0.17)
日经225	32,700.94	1.23	0.64
道琼斯	35,438.07	0.08	1.39
标普500	4,567.46	0.28	0.27
纳斯达克	14,144.56	0.61	(1.46)
德国DAX 30	16,211.59	0.13	0.53
富时100	7,691.80	0.17	3.19
法国CAC 40	7,415.45	(0.16)	1.32

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	79.27	(0.45)	5.20
纽约期金(美元/t oz)	1,966.70	0.15	(0.71)
标普高盛商品指数	588.87	0.48	4.37
CRB大宗商品期货价格指数	281.89	0.63	3.69
罗杰斯国际商品指数	3,866.31	0.62	4.00

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9141	(1.31)	(1.20)
美元兑人民币	7.1403	(1.28)	(1.44)
美元兑港元	7.8115	0.03	(0.24)
美元兑日元	140.94	0.92	(1.82)
欧元兑美元	1.1050	(1.35)	1.32
英镑兑美元	1.2895	(0.35)	1.43
澳元兑美元	0.6787	0.22	1.68

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6740	4.90	0.00
香港(10年期)	3.70300	3.90	10.00
美国(10年期)	3.88450	9.92	14.98

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

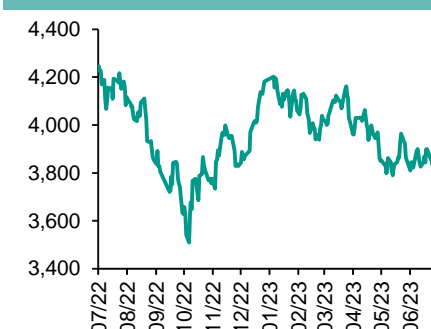
恒指走势图



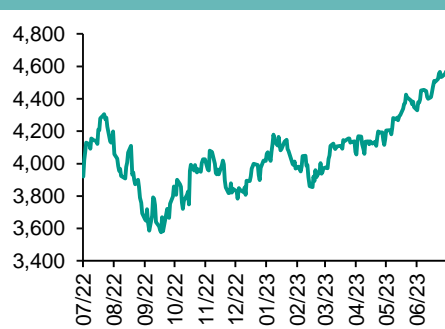
国指走势图



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,其中纳斯达克指数升幅最大。美联储将在纽约时间周三下午公布利率决策,交易员和经济学家几乎一致预测加息25个基点。昨天欧洲三大股市中仅法国CAC 40下跌,IMF将今年全球经济增长预测从2.8%上调至3%,但警告风险犹存。昨天恒指及国指均上升,其中国指升幅较大。内房及中资金融股领涨恒指。昨天上证综指及深成指均上升,其中深成指升幅较大。沪深300指数各行业指数中金融地产指数领涨,仅公用事业指数下跌。昨天沪股通北向净买入108.4亿人民币,南向净卖出6.88亿港币;深股通北向净买入101.42亿人民币,南向净卖出27.47亿港币。今天将公布美国6月新建住宅销量季调后折年率及澳大利亚第二季度消费者价格指数环比。

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
香港	出口同比	6月	-15.1%	-11.4%	-15.6%
香港	进口同比	6月	-17.5%	-12.3%	-16.7%
美国	世界大型企业研究会消费者信心指数	7月	112.0	117.0	110.1*
美国	里士满联储制造业指数	7月	-10	-9	-8*
美国	FHFA房价指数月环比	5月	0.6%	0.7%	0.7%
德国	IFO企业景气指数	7月	88.0	87.3	88.6*

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 报告料全球太空经济规模未来五年增长41%
- 工信部:加强通用人工智能等未来产业前瞻布局
- 俄总统签署法案,授权央行发行及管理数码卢布
- 国家发改委:近期多形式听取民营企业意见建议
- 联合国秘书长促俄罗斯重返黑海粮食通道协议
- 据报中证监会要求就境外上市文件中国风险的披露克制
- 加央行季度调查:市场上调通胀预期及延后减息预测
- 中黄协:上半年黄金消费量按年增16.4%

国际经济要闻

报告料全球太空经济规模未来五年增长41%

非营利组织太空基金会发表报告，指商业太空资产带来的收入持续上升，世界各地政府都在增加支出。去年全球太空经济按年增长8%，达5,460亿美元，预期未来五年将进一步增长41%。报告提及，去年各国政府在太空项目上的支出增长8%至1,190亿美元，增幅低过2021年的22%。但预期随着各国努力探索月球并优先考虑具有军事应用的大型卫星，今年开支将会加快。（彭博）

俄总统签署法例，授权央行发行及管理数码卢布

俄罗斯总统普京签署法例，数码俄罗斯卢布法例将于下月1日起生效，正式授权俄罗斯央行发行及管理数码卢布。俄罗斯央行2020年开始筹备推出数码中央货币，并在去年2月公布进行试验。根据国会金融市场委员会，民众可设定数码卢布使用限制，包括限制子女钱包等。数码卢布将为现金及非现金卢布外，俄罗斯第三款支付模式，民众可自由选择是否采用。（彭博）

联合国秘书长促俄罗斯重返黑海粮食通道协议

联合国秘书长古特雷斯促请俄罗斯返回黑海粮食通道协议。俄罗斯早前退出协议，指该国有关改善其食品及肥料出口的要求未有落实，又指乌克兰经黑海出口粮食未有到达最穷困国手中。他提出允许每日最多各有4艘船只经黑海进出乌克兰，换取允许俄罗斯农业银行重新接入国际支付系统SWIFT，以便俄罗斯粮食及化肥出口。（彭博）

加央行季度调查：市场上调通胀预期及延后减息预测

加拿大央行季度市场参与者调查显示，市场中位数预期央行维持5厘利率至年底，明年3月起减息。该调查于上月8日至19日进行。首季调查显示市场预期加拿大央行明年1月减息。此外，调查显示市场中位数预期加拿大今年底经济增长0.7%，上次调查为收缩0.1个百分点。（彭博）

大中华经济要闻

工信部：加强通用人工智能等未来产业前瞻布局

工信部总结今年以来工作，分析当前形势，部署下一阶段重点任务。强调要切实保障重点产业链自主可控，加强统筹协调和督促督导，压实各方责任，完善产业政策，强化人才队伍建设，提升产业发展质量和全产业链优势。着力培育壮大新兴产业，抓好国家制造业创新中心建设，提升产业科技创新能力，加强通用人工智能、6G、量子科技等未来产业前瞻布局，打造竞争新优势。（彭博）

国家发改委：近期多形式听取民营企业意见建议

国家发改委指，按照发改委与民营企业沟通交流机制安排，近期通过召开民营企业座谈会或赴民营企业实地考察等方式，广泛听取民营企业家的真实想法，认真研究企业提出的困难问题和意见建议。（彭博）

据报中证监会要求就境外上市文件中国风险的披露克制

消息指，中国内地要求律师行在中资企业境外上市文件中，淡化中国相关商业风险的论述，否则或不获就境外上市「开绿灯」。最新指引或逼使中国企业押后或停止在美国的上市工作，因美国要求全面风险披露。（彭博）

中黄协：上半年黄金消费量按年增16.4%

中国黄金协会最新数据显示，今年上半年内地黄金产量为178.6吨，按年增长2.24%；黄金消费量554.88吨，按年增长16.37%。其中，黄金首饰368.26吨，按年增长14.82%。（彭博）

企业要闻

印尼高官将晤比亚迪及特斯拉高层游说投资

印尼海洋事务及自然资源协调部长Luhut Pandjaitan表示，该国正敲定最新一系列优惠以吸引电动车生产商投资，又指政府正与比亚迪及特斯拉等商讨。他指有关优惠将对泰国及越南给予的优惠，但未披露更多详情。他亦表示，明日将敲定给予在当地进行电动车投资的优惠，又指方案等待印尼总统佐科维多多批准。（彭博）

阿里云机器学习平台PAI针对Llama2系列模型进行适配

阿里云公布，近期Meta宣布大语言模型Llama2开源，阿里云机器学习平台PAI针对Llama2系列模型进行适配，推出全量微调、Lora微调、分布式训练、推理服务等场景最佳实践，助力AI开发者快速开箱。（彭博）

中远海运能源与中石油国事签署战略合作框架协议

中远海运能源与中石油国事在上海签署战略合作框架协议。根据协议，双方将全面深化在油轮运输、LNG运输、化工品液化气、新能源产业链、碳排放碳交易、海事安全管理、企业党建等领域的合作，保障能源供应链稳定。（彭博）

币安及创办人赵长鹏促法院终止美商品期货交易委员会诉讼

全球最大加密货币交易所币安及其创办人赵长鹏入禀美国法院，要求停止美国商品期货交易委员会(CFTC)有关违反商品交易法与多项联邦法例指控的聆讯。根据入禀文件，币安须于周四(27日)就CFTC的指控提出书面答辩。（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	4.43	3.16	0.36	(32.33)	1635	大众公用	1.30	-	0.43	(65.68)
1398	工商银行	3.69	3.37	0.38	(27.04)	753	中国国航	6.27	-	3.53	(37.54)
1288	农业银行	2.72	3.44	0.38	(28.80)	670	东方航空	2.98	-	2.41	(43.52)
3988	中国银行	2.82	3.57	0.37	(32.39)	1055	南方航空	4.84	-	2.05	(35.36)
1658	邮储银行	4.62	-	-	(14.91)	1919	中远海控	8.01	1.32	0.57	(26.09)
3328	交通银行	4.65	3.58	0.37	(24.15)	598	中国外运	2.88	4.78	0.54	(43.78)
3968	招商银行	36.00	5.91	0.96	(1.15)	2866	中远海发	0.89	3.74	0.38	(67.86)
998	中信银行	3.73	2.74	0.29	(42.15)	1138	中远海能	8.50	14.65	1.13	(45.81)
6818	光大银行	2.27	2.63	0.25	(30.65)	2880	大连港	0.68	11.66	0.38	(61.42)
2016	浙商银行	2.62	3.71	0.37	(10.69)	6198	青岛港	4.08	5.59	0.63	(43.53)
1988	民生银行	2.88	3.27	0.19	(33.06)	3369	秦港股份	1.31	4.90	0.38	(63.95)
6196	郑州银行*	0.97	3.29	0.16	(59.35)	317	广船国际	10.60	20.31	0.89	(65.02)
3866	青岛银行*	2.33	4.57	0.41	(35.30)	2039	中集集团*	4.45	12.46	0.47	(43.85)
1963	重庆银行	4.09	2.82	0.28	(54.04)	1800	中国交建	4.52	3.80	0.27	(62.73)
3618	渝农商行	2.79	-	0.26	(32.57)	390	中国中铁	5.14	3.93	0.44	(40.56)
2628	中国人寿	12.12	9.02	0.68	(66.95)	1186	中国铁建	5.65	2.98	0.30	(50.13)
2318	中国平安	52.45	8.23	0.96	(3.30)	1766	中国中车	4.30	9.39	0.72	(40.30)
2601	中国太保	19.18	6.86	0.86	(39.06)	3898	时代电气	30.55	14.89	1.13	(34.75)
1336	新华保险	20.55	5.97	0.60	(55.50)	3969	中国通号	2.86	7.84	0.64	(56.16)
1339	人保集团	2.92	4.27	0.49	(57.32)	525	广深铁路	2.11	-	0.54	(43.31)
6030	中信证券	15.08	9.74	0.83	(36.16)	177	宁沪高速	7.19	7.96	1.00	(31.22)
3908	中金公司	15.18	8.97	0.79	(63.36)	548	深圳高速	6.80	7.48	0.75	(32.99)
6837	海通证券	5.20	9.56	0.38	(52.26)	995	皖通高速	7.70	7.79	0.94	(29.31)
2611	国泰君安	9.59	6.86	0.55	(41.56)	107	成渝高速	2.33	7.18	0.36	(49.56)
6806	申万宏源*	1.60	9.84	0.38	(69.93)	2238	广汽集团	4.66	6.67	0.39	(61.48)
1776	广发证券*	10.92	9.59	0.63	(34.50)	1211	比亚迪*	266.20	35.46	6.11	(8.09)
6886	华泰证券	10.42	8.02	0.59	(39.45)	2333	长城汽车	9.91	12.26	1.21	(66.03)
6099	招商证券	7.58	8.03	0.60	(51.34)	1839	中集车辆*	7.40	12.23	1.07	(50.98)
3958	东方证券	4.50	9.37	0.37	(60.40)	2338	潍柴动力	11.36	15.90	1.19	(18.99)
6178	光大证券	5.67	7.94	0.43	(70.62)	3606	福耀玻璃	34.55	17.35	2.84	(14.84)
6881	银河证券	4.25	5.14	0.44	(69.74)	1108	洛阳玻璃	5.90	19.53	0.82	(67.30)
6066	中信建投	8.82	8.58	0.88	(68.28)	6865	福莱特	23.05	20.54	3.11	(38.48)
1375	中州证券	1.14	26.71	0.35	(73.64)	38	一拖股份	3.96	6.79	0.63	(69.88)
1456	国联证券	3.57	12.24	0.55	(66.03)	1157	中联重科*	4.25	14.00	0.62	(43.49)
883	中国海油	12.34	3.71	0.88	(40.61)	564	郑煤机	7.02	4.42	0.64	(48.07)
857	中石油	5.75	6.21	0.68	(34.59)	1057	浙江世宝*	2.59	64.57	1.33	(84.03)
386	中石化	4.63	7.93	0.63	(34.53)	1072	东方电气	10.56	10.18	0.84	(49.63)
338	上石化	1.16	-	0.44	(66.04)	2727	上海电气	1.83	-	0.47	(64.36)
1033	石化油服	0.57	20.93	1.33	(75.44)	2208	金风科技*	5.23	8.69	0.53	(56.29)
2883	中海油田	9.11	16.19	1.00	(44.03)	187	京城机电	3.03	359.23	1.42	(78.56)
568	山东墨龙*	2.96	-	2.39	(41.60)	2607	上海医药	14.42	7.98	0.73	(36.42)
1088	中国神华	23.30	5.89	1.01	(24.60)	2196	复星医药	20.60	13.22	1.13	(39.53)
1898	中煤能源	5.81	3.78	0.51	(40.03)	1513	丽珠医药*	26.40	11.63	1.58	(36.13)
1171	兖州煤业	11.94	2.67	0.93	(39.00)	874	白云山	23.40	8.54	1.02	(32.67)
3996	中国能源建设	0.97	5.56	0.45	(62.77)	719	新华制药*	5.81	7.78	0.83	(74.93)
1816	中广核*	1.89	8.23	0.79	(42.83)	1349	复旦张江	2.73	17.93	1.14	(73.72)
902	华能国际	4.34	-	1.20	(54.06)	1858	春立医疗	14.18	16.14	1.83	(48.00)
991	大唐发电	1.40	-	0.85	(58.61)	6160	百济神州	119.30	-	0.73	(7.76)
1071	华电国际	3.49	-	0.87	(44.65)	1877	君实生物*	24.90	-	2.51	(42.99)
916	龙源电力	7.70	11.98	0.93	(65.90)	9995	荣昌生物	44.90	-	4.48	(40.41)
956	新天绿能	2.83	4.93	0.53	(70.72)	6185	康希诺	26.70	-	0.89	(70.11)
1618	中国中冶	1.99	3.90	0.39	(54.67)	9989	海普瑞*	4.29	7.91	0.47	(66.62)
2068	中铝国际	2.01	-	1.07	(66.86)	2359	药明康德	70.15	20.26	3.84	(5.97)
347	鞍钢股份*	2.10	-	0.31	(32.92)	3759	康龙化成*	18.20	21.45	2.82	(56.90)
323	马钢股份	1.46	-	0.36	(49.09)	3347	泰格医药	48.25	-	-	(32.76)
1053	重庆钢铁	0.77	-	0.30	(51.15)	6821	凯莱英*	96.50	-	-	(26.73)
2600	中国铝业	3.75	13.61	1.07	(43.75)	6127	昭衍新药	19.06	12.13	1.60	(34.91)
358	江西铜业	12.76	6.42	0.52	(39.82)	1880	中国中免	111.70	39.71	4.37	(13.68)
2899	紫金矿业	13.14	16.28	3.30	(7.24)	168	青岛啤酒	70.60	21.69	3.24	(34.82)
1787	山东黄金	15.90	72.93	2.80	(42.38)	553	南京熊猫	2.83	87.48	0.67	(73.38)
3993	洛阳钼业	5.03	21.58	1.99	(23.16)	981	中芯国际	18.92	12.49	0.99	(65.27)
1772	赣锋锂业	48.65	4.62	1.94	(23.53)	1385	复旦微电	20.65	14.29	3.40	(66.43)
9696	天齐锂业	47.10	2.79	1.41	(34.45)	941	中国移动	65.00	10.11	0.98	(37.82)
914	海螺水泥	20.85	7.60	0.54	(22.89)	728	中国电信	4.12	12.48	0.80	(35.33)
6655	华新水泥	6.89	4.84	0.48	(51.95)	763	中兴通讯*	29.25	15.70	2.16	(34.60)
2009	金隅股份	0.89	14.08	0.19	(64.80)	6869	长飞光纤	11.76	6.74	0.78	(69.37)
2202	万科*	10.52	4.92	0.47	(35.59)	921	海信家电*	20.55	14.36	2.13	(22.97)
588	北京北辰	0.85	-	0.20	(66.96)	6690	海尔智家	24.20	13.65	2.16	(7.31)
1528	美凯龙	3.06	67.16	0.23	(44.65)	1812	晨鸣纸业*	2.49	-	0.37	(54.51)
1065	创业环保	2.72	4.82	0.46	(58.59)	811	新华文轩	6.03	4.77	0.54	(61.69)
895	东江环保*	2.26	-	0.46	(65.42)	2402	亿华通	41.00	-	2.24	(41.99)

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