

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	19,517.38	(2.47)	0.79
H股	6,669.37	(2.70)	1.84
红筹	3,753.48	(1.97)	(0.11)
HSC大型股	1,782.50	(2.66)	0.95
HSC中型股	3,853.96	(1.84)	0.86
AH股溢价	142.79	0.54	0.31
沪深300	3,969.90	(0.70)	1.61
富时中国A50	13,115.05	(1.04)	1.52
上证180	8,441.36	(0.87)	1.63
上证380	5,695.81	(0.31)	1.06
台北加权	16,893.73	(1.85)	(1.57)
日经225	33,476.58	0.92	2.47
道琼斯	35,282.52	(0.98)	(0.67)
标普500	4,513.39	(1.38)	(1.17)
纳斯达克	13,973.45	(2.17)	(1.09)
德国DAX 30	16,020.02	(1.36)	(0.69)
富时100	7,561.63	(1.36)	(1.50)
法国CAC 40	7,312.84	(1.26)	(0.03)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	79.70	0.26	(0.49)
纽约期金(美元/t oz)	1,934.20	(0.17)	(0.59)
标普高盛商品指数	580.71	(1.85)	(0.77)
CRB大宗商品期货价格指数	276.50	(1.55)	(1.56)
罗杰斯国际商品指数	3,755.53	(1.60)	(2.06)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9230	0.43	(0.34)
美元兑人民币	7.2005	0.42	(0.73)
美元兑港元	7.8018	(0.01)	(0.41)
美元兑日元	143.25	2.63	(1.00)
欧元兑美元	1.0944	(0.32)	0.29
英镑兑美元	1.2721	(0.59)	0.22
澳元兑美元	0.6542	(2.49)	(1.96)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6590	1.00	1.30
香港(10年期)	3.91700	17.60	23.60
美国(10年期)	4.07750	21.07	24.08

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

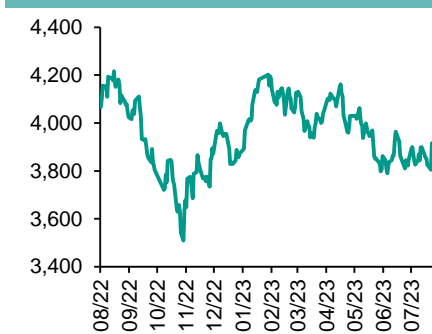
恒指走势图



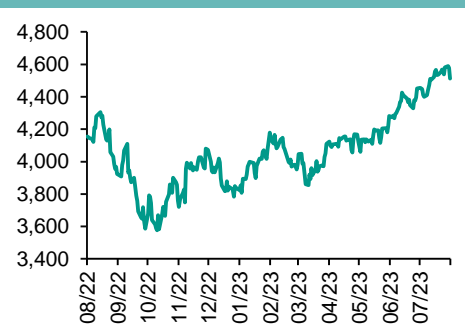
国指走势图



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下跌，其中纳斯达克指数领涨。评级机构惠誉下调美国政府的信贷评级，由「AAA」降至「AA+」，预计未来三年美国的财政状况将恶化。昨天欧洲三大股市均下跌，其中德国DAX 30指数领涨。昨天恒指及国指均下跌，其中国指跌幅较大。受评级机构惠誉下调美国政府的信贷评级的影响，恒指主要股份下跌，其中医药股领涨。昨天上证综指及深成指均下跌，其中上证综指跌幅较大。沪深300指数各行业指数中电信业务指数领涨，而医药卫生指数领涨。昨天沪股通北向净卖出20.80亿人民币，南向净买入11.25亿港元；深股通北向净卖出3.80亿人民币，南向净买入11.55亿港元。今天将公布中国7月财新服务业采购经理人指数及德国6月贸易帐。

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	周度MBA抵押贷款申请指数环比	7月	N/A	-3.0%	-1.8%
美国	ADP就业变动指数	7月	190k	324k	455k
澳大利亚	Judo银行澳大利亚综合PMI	7月	N/A	48.2	48.3
澳大利亚	Judo银行澳大利亚服务业PMI	7月	N/A	47.9	48.0
韩国	外汇储备	7月	N/A	\$421.8	\$421.5

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 日央行副行长:调整YCC非退出超低利率前奏
- 英国监管机构要求存息低银行证明利率合理性
- 南韩7月通胀放缓至2.3%
- 澳洲7月AIG制造业PMI挫至负25.6
- 内地延续小规模纳税人增值税减免政策
- 网信办拟加强未成年人保护,预防网络沉迷
- 民航局:消费拉动经济作用增强
- 中证监伙财政部等发布开展「一链一策一批」中小微企业融资促进行动通知



国际经济要闻

日央行副行长:调整YCC非退出超低利率前奏

日本央行副行长内田真一表示,央行上周决定调整债券孳息率控制政策,目的是使其大规模刺激计划更具可持续性,为未来经济和物价条件的任何变化做好准备,而不是退出超低利率的前奏。日本央行做出调整,以平衡孳息曲线控制(YCC)政策的成本和收益。(彭博)

英国监管机构要求存息低银行证明利率合理性

英国金融行为监管局(FCA)要求,存款利率较低的银行必须于4个星期内证明其利率的合理性,否则可能面临罚款等措施。FCA表示,在8月底前未能证明其存款利率合理性的银行,将在年底前面临强而有力措施。(彭博)

南韩7月通胀放缓至2.3%

南韩统计厅数据显示,7月消费者物价指数(CPI)按年升2.3%,升幅低于市场预期的升2.4%,亦低于6月的2.7%。按月计,7月CPI升0.1%,低于市场预期的升0.2%。期内,石油产品价格按月跌0.7%,但农产品价格升4.7%,为6个月来最大涨幅,而公用事业价格则跌4.9%。(彭博)

澳洲7月AiG制造业PMI挫至负25.6

澳洲工业集团(AiG)数据显示,经季节调整后,澳洲7月工业指数持续恶化,由前值负11.9,续降至负14.7。澳洲7月制造业PMI指数继续急剧恶化,由前值负19.8,续降至负25.6,表明制造业出现自疫情高峰期以来未见的收缩状况。(彭博)

大中华经济要闻

内地延续小规模纳税人增值税减免政策

中国财政部、税务总局发布公告,为进一步支持小微企业和个体工商户发展,延续小规模纳税人增值税减免政策至2027年底。对月销售额10万元人民币以下的增值税小规模纳税人,免征增值税;增值税小规模纳税人适用3%征收率的应税销售收入,减按1%征收率征收增值税。(彭博)

网信办拟加强未成年人保护,预防网络沉迷

为预防未成年人网络沉迷问题,国家网信办发布关于《移动互联网未成年人模式建设指南(征求意见稿)》,公开征求意见的通知,将全面升级「青少年模式」为「未成年人模式」,推动模式覆盖范围由App扩大到移动智能终端、应用商店。(彭博)

民航局:消费拉动经济作用增强

民航局表示,上半年消费拉动内地经济增长的作用明显增强,对释放国际出行需求具有重要意义。中国超大规模的内需市场,令内地民航具备强大韧性、潜力和动能。中国经济基本面长期向好,是内地国际航空市场发展重要支撑。(彭博)

中证监伙财政部等发布开展「一链一策一批」中小微企业融资促进行动通知

工信部、中国人民银行、中证监及财政部联合发布《关于开展「一链一策一批」中小微企业融资促进行动的通知》,表示为加快构建中小微企业融资促进良好生态,推动中小微企业高质量发展,鼓励金融机构提供有针对性与多元化金融支持举措。(彭博)

企业要闻

长建中期盈利42亿

长江基建公布,截至6月底止中期股东应占盈利42.39亿元,按年下跌3.86%。长建表示,盈利下跌主要由于外币兑港元表现走弱及财务成本上升。以业务所在地货币计算,业绩则增长4%。期内,营业额195.34亿元,按年下跌2.71%。(彭博)

首都机场料中期亏损收窄

北京首都机场股份公布,预期截至6月底止将录得净亏损介乎约10.1亿至10.6亿元。该公司去年同期净亏损约14亿元。今年上半年,国内经济恢复向好,民航市场明显回暖。公司努力把握航空运输市场需求复苏机遇,强化成本管控,恢复生产经营。(彭博)

电能实业中期盈利增3%

电能实业公布,截至6月底止中期股东应占溢利29.59亿元,按年增长3.07%,每股盈利1.39元,中期息维持每股派0.78元。期内,收入6.62亿元,按年升10.7%。英国业务为集团带来13.98亿元的溢利贡献,按年减少2.44%。(彭博)

景瑞首7月销售额跌45%

景瑞控股公布,今年首7个月,累计合约签约销售额约27.2亿元,按年下跌44.7%。期内,合同销售面积约15.0万平方米,按年减少51.6%;合同销售均价约每平方米约1.8万元。单计7月,合约签约销售额约2.65亿元,按年跌37.65%。(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	4.35	3.13	0.36	(33.06)	1635	大众公用	1.32	-	0.44	(65.72)
1398	工商银行	3.67	3.38	0.38	(27.56)	753	中国国航	6.31	-	3.58	(37.25)
1288	农业银行	2.71	3.46	0.38	(28.83)	670	东方航空	2.95	-	2.41	(43.35)
3988	中国银行	2.81	3.59	0.37	(32.19)	1055	南方航空	4.72	-	2.01	(36.76)
1658	邮储银行	4.39	-	-	(17.92)	1919	中远海控	8.08	1.34	0.58	(25.37)
3328	交通银行	4.57	3.55	0.37	(25.57)	598	中国外运	2.78	4.66	0.52	(46.28)
3968	招商银行	36.75	6.09	0.99	(0.45)	2866	中远海发	0.91	3.86	0.39	(66.97)
998	中信银行	3.64	2.69	0.29	(42.45)	1138	中远海能	8.20	14.27	1.10	(46.12)
6818	光大银行	2.27	2.66	0.26	(32.06)	2880	大连港	0.69	11.95	0.39	(61.22)
2016	浙商银行	2.26	3.23	0.32	(23.41)	6198	青岛港	4.03	5.58	0.62	(41.95)
1988	民生银行	2.87	3.29	0.19	(33.19)	3369	秦港股份	1.35	5.10	0.39	(64.14)
6196	郑州银行*	0.99	3.39	0.16	(61.00)	317	广船国际	10.80	20.89	0.92	(62.12)
3866	青岛银行*	2.38	4.71	0.42	(36.41)	2039	中集集团*	4.82	13.62	0.51	(40.36)
1963	重庆银行	4.10	2.85	0.29	(53.91)	1800	中国交建	4.47	3.79	0.27	(64.32)
3618	渝农商行	2.83	-	0.27	(32.42)	390	中国中铁	5.09	3.93	0.44	(42.14)
2628	中国人寿	13.36	10.03	0.76	(66.32)	1186	中国铁建	5.67	3.01	0.30	(50.17)
2318	中国平安	53.50	8.47	0.99	(4.07)	1766	中国中车	4.27	9.41	0.73	(40.99)
2601	中国太保	20.35	7.34	0.92	(36.37)	3898	时代电气	30.30	14.91	1.13	(37.39)
1336	新华保险	22.05	6.46	0.65	(54.83)	3969	中国通号	2.85	7.89	0.64	(55.99)
1339	人保集团	2.85	4.21	0.48	(57.90)	525	广深铁路	1.95	-	0.50	(46.66)
6030	中信证券	16.28	10.61	0.91	(37.08)	177	宁沪高速	6.93	7.75	0.97	(31.46)
3908	中金公司	16.64	9.93	0.87	(61.73)	548	深圳高速	6.70	7.44	0.75	(36.06)
6837	海通证券	5.35	9.93	0.39	(51.84)	995	皖通高速	7.75	7.91	0.96	(29.41)
2611	国泰君安	9.59	6.92	0.56	(42.86)	107	成渝高速	2.35	7.31	0.36	(49.74)
6806	申万宏源*	1.63	10.11	0.39	(69.89)	2238	广汽集团	4.78	6.91	0.40	(61.65)
1776	广发证券*	12.02	10.65	0.70	(31.56)	1211	比亚迪*	269.00	36.16	6.24	(7.47)
6886	华泰证券	10.98	8.53	0.62	(38.99)	2333	长城汽车	10.64	13.29	1.31	(67.54)
6099	招商证券	7.71	8.25	0.62	(52.24)	1839	中集车辆*	7.57	12.63	1.11	(51.61)
3958	东方证券	4.85	10.19	0.40	(58.57)	2338	潍柴动力	11.08	15.65	1.17	(21.43)
6178	光大证券	5.97	8.43	0.46	(69.51)	3606	福耀玻璃	34.35	17.41	2.85	(16.03)
6881	银河证券	4.45	5.44	0.46	(69.06)	1108	洛阳玻璃	5.87	19.61	0.82	(67.38)
6066	中信建投	9.08	8.92	0.92	(68.53)	6865	福莱特	22.40	20.15	3.05	(38.82)
1375	中州证券	1.24	29.33	0.38	(74.71)	38	一拖股份	3.79	6.56	0.61	(70.06)
1456	国联证券	3.80	13.15	0.59	(66.92)	1157	中联重科*	4.20	13.96	0.61	(44.21)
883	中国海油	12.38	3.76	0.89	(39.43)	564	郑煤机	6.85	4.35	0.63	(48.16)
857	中石油	5.60	6.11	0.67	(32.34)	1057	浙江世宝*	3.06	77.00	1.59	(83.77)
386	中石化	4.31	7.45	0.59	(34.11)	1072	东方电气	10.16	9.89	0.81	(50.13)
338	上石化	1.19	-	0.45	(66.14)	2727	上海电气	1.89	-	0.49	(63.85)
1033	石化油服	0.58	21.50	1.37	(75.70)	2208	金风科技*	5.22	8.76	0.53	(56.88)
2883	中海油田	9.30	16.68	1.03	(43.86)	187	京城机电	3.07	367.38	1.45	(77.40)
568	山东墨龙*	2.91	-	2.38	(42.56)	2607	上海医药	13.68	7.65	0.70	(35.86)
1088	中国神华	22.80	5.81	1.00	(24.70)	2196	复星医药	20.15	13.05	1.11	(39.98)
1898	中煤能源	5.51	3.62	0.49	(37.91)	1513	丽珠医药*	26.30	11.70	1.59	(31.98)
1171	兖州煤业	11.32	2.56	0.89	(39.33)	874	白云山	22.90	8.44	1.01	(32.32)
3996	中国能源建设	0.98	5.67	0.46	(62.98)	719	新华制药*	5.65	7.64	0.81	(74.43)
1816	中广核*	1.93	8.48	0.81	(42.42)	1349	复旦张江	2.72	18.04	1.14	(73.61)
902	华能国际	4.35	-	1.21	(55.00)	1858	春立医疗	14.30	16.43	1.86	(45.39)
991	大唐发电	1.39	-	0.85	(59.45)	6160	百济神州	122.60	-	5.14	(9.22)
1071	华电国际	3.51	-	0.89	(43.53)	1877	君实生物*	23.45	-	2.38	(45.27)
916	龙源电力	7.25	11.39	0.88	(66.83)	9995	荣昌生物	39.15	-	3.95	(41.73)
956	新天绿能	2.84	5.00	0.54	(70.78)	6185	康希诺	28.55	-	0.97	(69.66)
1618	中国中冶	1.93	3.82	0.39	(57.13)	9989	海普瑞*	4.29	7.98	0.47	(66.60)
2068	中铝国际	1.94	-	1.04	(67.95)	2359	药明康德	75.65	21.72	4.15	(5.51)
347	鞍钢股份*	2.33	-	0.35	(32.03)	3759	康龙化成*	18.96	22.56	2.96	(37.74)
323	马钢股份	1.60	-	0.40	(49.49)	3347	泰格医药	47.00	-	-	(34.70)
1053	重庆钢铁	0.91	-	0.35	(52.07)	6821	凯莱英*	98.00	-	-	(27.99)
2600	中国铝业	3.79	13.89	1.09	(45.15)	6127	昭衍新药	18.94	12.17	1.60	(36.74)
358	江西铜业	13.14	6.67	0.55	(40.04)	1880	中国中免	119.60	42.92	4.72	(10.32)
2899	紫金矿业	12.98	16.24	3.29	(6.96)	168	青岛啤酒	66.75	20.70	3.09	(35.45)
1787	山东黄金	15.28	70.75	2.72	(42.25)	553	南京熊猫	2.74	85.49	0.66	(73.52)
3993	洛阳钼业	5.17	22.39	2.07	(22.63)	981	中芯国际	18.92	12.51	0.99	(65.69)
1772	赣锋锂业	49.20	4.72	1.98	(22.59)	1385	复旦微电	20.45	14.28	3.40	(66.08)
9696	天齐锂业	47.85	2.86	1.44	(32.57)	941	中国移动	64.05	10.06	0.97	(36.78)
914	海螺水泥	22.65	8.34	0.59	(22.35)	728	中国电信	3.94	12.04	0.77	(35.94)
6655	华新水泥	7.86	5.58	0.55	(49.33)	763	中兴通讯*	28.50	15.44	2.12	(34.16)
2009	金隅股份	0.91	14.53	0.19	(65.48)	6869	长飞光纤	11.74	6.79	0.79	(68.92)
2202	万科*	10.56	4.99	0.47	(35.36)	921	海信家电*	21.20	14.95	2.22	(19.08)
588	北京北辰	0.88	-	0.21	(68.80)	6690	海尔智家	24.85	14.14	2.24	(6.77)
1528	美凯龙	3.12	69.11	0.23	(45.73)	1812	晨鸣纸业*	2.51	-	0.38	(54.72)
1065	创业环保	2.74	4.90	0.47	(58.53)	811	新华文轩	5.85	4.67	0.52	(61.01)
895	东江环保*	2.39	-	0.49	(64.58)	2402	亿华通	40.15	-	2.21	(40.96)

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，华泰证券，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