

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	19,246.03	0.32	(1.39)
H股	6,613.23	0.39	(0.84)
红筹	3,721.91	0.38	(0.84)
HSC大型股	1,760.17	0.33	(1.25)
HSC中型股	3,812.30	0.46	(1.08)
AH股溢价	144.49	(0.02)	1.19
沪深300	3,967.57	(0.31)	(0.06)
富时中国A50	13,170.61	(0.07)	0.42
上证180	8,440.80	(0.31)	(0.01)
上证380	5,660.88	(0.53)	(0.61)
台北加权	16,870.94	(0.04)	(1.99)
日经225	32,204.33	(0.53)	0.14
道琼斯	35,123.36	(0.54)	(0.45)
标普500	4,467.71	(0.70)	(1.01)
纳斯达克	13,722.02	(1.17)	(1.80)
德国DAX 30	15,852.58	0.49	(1.05)
富时100	7,587.30	0.80	0.34
法国CAC 40	7,322.04	0.72	0.13

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	84.20	(0.24)	3.25
纽约期金(美元/t oz)	1,915.40	(0.45)	(1.14)
标普高盛商品指数	597.70	1.22	2.93
CRB大宗商品期货价格指数	282.04	1.01	2.00
罗杰斯国际商品指数	3,845.39	0.92	2.39

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9241	0.44	0.05
美元兑人民币	7.2275	0.63	(0.03)
美元兑港元	7.8206	0.19	(0.09)
美元兑日元	143.77	0.83	1.71
欧元兑美元	1.0971	0.20	(0.27)
英镑兑美元	1.2716	0.06	(1.13)
澳元兑美元	0.6533	(0.27)	(2.13)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6570	0.00	1.40
香港(10年期)	3.81800	(9.90)	(1.90)
美国(10年期)	4.00500	(17.01)	1.12

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

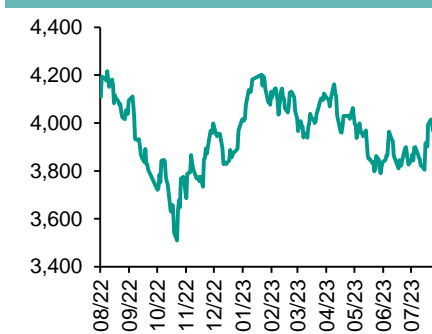
恒指走势图



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, 其中纳斯达克指数跌幅较大。市场正观望即将公布的通胀数据。昨天欧洲三大股市均上升, 其中英国富时100指数升幅最大。昨天恒指及国指均上升。医药股及消费股领涨恒指。昨天上证综指及深成指均下跌, 其中深成指跌幅较大。细分板块概念方面, 生物科技、制药及医疗保健等板块涨幅居前, 文化传媒、电脑硬件及互联网等板块跌幅居前。昨天沪股通北向净卖出14.12亿人民币, 南向净卖出16.11亿港元; 深股通北向净买入0.80亿人民币, 南向净卖出52.70亿港元。今天将公布美国7月消费者价格指数环比以及美国上周首次申领失业救济人数。

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
日本	货币存量M2同比	7月	NA	2.4%	2.6%
日本	货币存量M3同比	7月	NA	1.9%	2.1%
日本	机床订单同比	7月	NA	-19.8%	-21.1%
加拿大	建设许可月环比	6月	-3.5%	6.1%	10.5%
中国	CPI 同比	7月	-0.4%	-0.3%	0.0%
中国	PPI同比	7月	-4.0%	-4.4%	-5.4%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 拜登政府发布中国投资限制令
- 百度、腾讯、阿里等中国企业向英伟达订购50亿美元芯片
- 英国智库称该国经济增长损失可能持续五年
- 日央行调整收益率曲线控制动摇利率前景
- 中国以前所未有的幅度调整数据, 或能利好未来的出口数字
- 中国统计局: CPI同比回落是阶段性的, 下阶段有望逐步回升
- 中国寻求扩大与南非的经贸和投资合作
- 中国快马加鞭开发多边央行数字货币项目

国际经济要闻

拜登政府发布中国投资限制令

美国总统乔·拜登签署一项限制本国对部分中国企业投资的行政命令。该行政令将规管美国对中国一些半导体、量子计算和人工智能公司的投资。该行政令明年才生效，且不会采取回溯行动，生物技术等行业不在限制令范围内。被动投资以及公开交易证券、指数基金和其他资产最终可能会被豁免。（彭博）

百度、腾讯、阿里等中国企业向英伟达订购50亿美元芯片

英国《金融时报》援引两位与英伟达关系密切的未具名人士报道称，百度、字节跳动、腾讯和阿里巴巴向英伟达下单订购50亿美元的芯片，这些芯片对人工智能系统至关重要。这些中国公司已下单10亿美元，采购约10万颗英伟达A800处理器。（彭博）

英国智库称该国经济增长损失可能持续五年

英国一家有影响力的智库表示，由于政府未能实现各地区“升级”和缩小差距的目标，该国正迈向五年的经济增长损失。伦敦智库国家经济与社会研究所(NIESR)预测，英国的国内生产总值在2024年前不太可能恢复到疫情前的水平。（彭博）

日央行调整收益率曲线控制动摇利率前景

日本央行放松对基准10年期国债收益率的控制，这一举动正在动摇短期借贷成本的前景，互换市场交易员预计央行将最短在8个月内就会结束负利率政策。这意味着日本市场的投资者有了深刻的变化，自2016年初以来，日本市场就一直在负利率政策的笼罩下艰难前行，当时前行长黑田东彦对1999年以来断断续续实施的零利率政策进一步加码。（彭博）

大中华经济要闻

中国以前所未有的幅度调整数据，或能利好未来的出口数字

中国海关当局以有记录以来最大的幅度下调月度出口数据，在比较基数较低下，此举或能利好未来的贸易数字。海关数据显示，2022年和今年年初的出口额已下调，对3月份数据的调整更是创纪录的高达106亿美元，当时公布的出口额意外回升。此次调整后，未来在计算同比变化时，比较基数会较低，出口的增幅从而可能更好。（彭博）

中国统计局：CPI同比回落是阶段性的，下一阶段有望逐步回升

中国7月份消费价格指数同比下降0.3%。国家统计局解读7月份CPI和PPI数据。总体看，CPI同比回落是阶段性的。下一阶段，随着国内经济恢复向好，加之上年同期高基数影响逐步消除，CPI有望逐步回升。（彭博）

中国寻求扩大与南非的经贸和投资合作

中国商务部部长王文涛表示，将深化拓展两国贸易投资合作。王文涛表示推动更多南优质产品对华出口，支持中国企业在南制造业、矿业、农业等领域深化合作，拓展新能源、数字经济、跨境电商等新兴领域合作。（彭博）

中国快马加鞭开发多边央行数字货币项目

一个旨在扩大中国数字人民币和其他央行数字货币影响力的新平台，正在逐步走向现实。知情人士透露，中国、泰国、香港和阿联酋正合作开发的多边央行数字货币桥项目，可能到年底就能拿出一个基本的可使用产品。（彭博）

企业要闻

碧桂园美元债付息进入宽限期

碧桂园持有人未在到期日收到两笔美元债利息，利息支付进入宽限期。尽管中国房地产领域的政策暖风不断，部分民营房企龙头仍未能脱离流动性险境。碧桂园2026年到期、票面利率4.2%的美元债，以及2030年到期、利率4.8%的美元债的利息于8月6日周日到期，实际兑息日顺延至本周一。根据债券招股说明书，两期票据都有30天宽限期，超过宽限期未支付将构成违约。（彭博）

万达遭警方带走的高管据悉涉及公司反腐败调查

据知情人士透露，万达集团内部的反腐败调查是导致该公司三名高管被警方带走的原因。知情人士称，万达集团首席副总裁刘海波和另外两名未透露姓名的经理受到了调查。知情人士称，涉案金额超过1亿元人民币（1390 万美元）。（彭博）

国泰航空上半年净利润43亿港元

国泰航空今年上半年扭亏为盈，新冠疫情后的强劲需求和高票价提振了盈利并抵消了货运收入下滑。国泰航空公布，今年上半年净利润43亿港元（5.5亿美元），与上个月公布的预测相符。国泰航空在2020、2021和2022年的上半年均录得亏损。（彭博）

香港置地否认放售中环交易广场第3座大楼

香港置地表示，没有计划出售位于香港中环交易广场第3座大楼，先前媒体报道称，该公司放售这幢大楼。香港置地发言人表示，市场传闻纯属猜测，该公司没有计划出售中环的任何建筑物。（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	3.10	0.35	(33.56)	1635	大众公用	1.31	-	0.44	(64.79)
1398	工商银行	3.62	3.34	0.38	(29.15)	753	中国国航	6.26	-	3.56	(36.30)
1288	农业银行	2.71	3.46	0.38	(29.03)	670	东方航空	3.00	-	2.45	(41.90)
3988	中国银行	2.79	3.56	0.37	(33.02)	1055	南方航空	4.55	-	1.94	(37.77)
1658	邮储银行	4.31	-	-	(20.53)	1919	中远海控	7.95	1.32	0.57	(25.52)
3328	交通银行	4.52	3.51	0.37	(25.86)	598	中国外运	2.81	4.71	0.53	(44.41)
3968	招商银行	35.00	5.80	0.95	(5.16)	2866	中远海发	0.89	3.77	0.38	(66.92)
998	中信银行	3.64	2.69	0.29	(41.64)	1138	中远海能	8.17	14.22	1.10	(44.50)
6818	光大银行	2.29	2.68	0.26	(31.46)	2880	大连港	0.68	11.77	0.39	(61.30)
2016	浙商银行	2.22	3.17	0.31	(24.76)	6198	青岛港	4.01	5.55	0.62	(40.76)
1988	民生银行	2.91	3.33	0.20	(32.93)	3369	秦港股份	1.31	4.95	0.38	(63.07)
6196	郑州银行*	0.98	3.35	0.16	(61.06)	317	广船国际	9.64	18.64	0.82	(65.34)
3866	青岛银行*	2.24	4.43	0.40	(40.32)	2039	中集集团*	4.84	13.68	0.51	(39.95)
1963	重庆银行	4.07	2.83	0.29	(54.13)	1800	中国交建	4.44	3.77	0.27	(63.87)
3618	渝农商行	2.82	-	0.27	(33.34)	390	中国中铁	4.94	3.81	0.43	(42.72)
2628	中国人寿	13.12	9.85	0.74	(67.37)	1186	中国铁建	5.55	2.95	0.30	(50.99)
2318	中国平安	52.95	8.38	0.98	(4.77)	1766	中国中车	4.21	9.28	0.72	(41.37)
2601	中国太保	19.72	7.12	0.89	(38.19)	3898	时代电气	28.00	13.78	1.05	(40.32)
1336	新华保险	21.20	6.21	0.62	(56.61)	3969	中国通号	2.88	7.97	0.65	(55.60)
1339	人保集团	2.82	4.17	0.47	(58.54)	525	广深铁路	1.93	-	0.50	(46.08)
6030	中信证券	16.74	10.91	0.93	(38.05)	177	宁沪高速	6.83	7.63	0.96	(31.49)
3908	中金公司	17.52	10.45	0.92	(62.78)	548	深圳高速	6.57	7.29	0.73	(35.22)
6837	海通证券	5.32	9.87	0.39	(54.29)	995	皖通高速	7.64	7.80	0.94	(29.14)
2611	国泰君安	9.62	6.94	0.56	(43.83)	107	成渝高速	2.45	7.62	0.38	(46.22)
6806	申万宏源*	1.63	10.11	0.39	(70.42)	2238	广汽集团	4.61	6.66	0.39	(63.24)
1776	广发证券*	12.20	10.81	0.71	(32.17)	1211	比亚迪*	259.00	34.82	6.00	(9.18)
6886	华泰证券	11.36	8.82	0.65	(41.53)	2333	长城汽车	10.20	12.74	1.26	(67.69)
6099	招商证券	7.75	8.29	0.62	(53.55)	1839	中集车辆*	6.70	11.18	0.98	(55.14)
3958	东方证券	4.82	10.13	0.40	(59.79)	2338	潍柴动力	10.56	14.92	1.11	(23.83)
6178	光大证券	6.10	8.62	0.47	(70.01)	3606	福耀玻璃	35.15	17.81	2.92	(13.77)
6881	银河证券	4.48	5.47	0.47	(68.76)	1108	洛阳玻璃	5.63	18.81	0.79	(67.88)
6066	中信建投	9.17	9.00	0.93	(69.42)	6865	福莱特	23.05	20.73	3.14	(39.29)
1375	中州证券	1.24	29.33	0.38	(74.60)	38	一拖股份	3.63	6.28	0.58	(70.59)
1456	国联证券	3.90	13.49	0.61	(67.81)	1157	中联重科*	4.04	13.43	0.59	(44.49)
883	中国海油	12.78	3.88	0.92	(36.79)	564	郑煤机	6.71	4.26	0.62	(47.71)
857	中石油	5.79	6.31	0.69	(31.57)	1057	浙江世宝*	2.79	70.20	1.45	(84.50)
386	中石化	4.46	7.71	0.61	(32.93)	1072	东方电气	9.71	9.45	0.78	(50.52)
338	上石化	1.19	-	0.45	(65.50)	2727	上海电气	1.85	-	0.48	(63.94)
1033	石化油服	0.58	21.49	1.37	(75.25)	2208	金风科技*	5.03	8.44	0.51	(57.96)
2883	中海油田	9.30	16.68	1.03	(43.00)	187	京城机电	3.24	387.71	1.53	(78.43)
568	山东墨龙*	2.40	-	1.96	(50.28)	2607	上海医药	13.44	7.51	0.68	(36.20)
1088	中国神华	22.65	5.78	0.99	(24.97)	2196	复星医药	20.10	13.02	1.11	(37.92)
1898	中煤能源	5.56	3.65	0.49	(37.57)	1513	丽珠医药*	24.60	10.94	1.49	(32.00)
1171	兖州煤业	11.58	2.62	0.91	(37.75)	874	白云山	22.50	8.29	0.99	(33.48)
3996	中国能源建设	0.95	5.50	0.45	(63.66)	719	新华制药*	5.72	7.73	0.82	(76.75)
1816	中广核*	1.93	8.48	0.81	(41.86)	1349	复旦张江	2.67	17.70	1.12	(74.41)
902	华能国际	4.44	-	1.23	(54.01)	1858	春立医疗	12.90	14.82	1.68	(42.80)
991	大唐发电	1.37	-	0.84	(57.90)	6160	百济神州	118.40	-	4.95	(9.57)
1071	华电国际	3.47	-	0.88	(43.38)	1877	君实生物*	22.65	-	2.30	(47.19)
916	龙源电力	6.97	10.95	0.85	(67.28)	9995	荣昌生物	38.95	-	3.93	(39.85)
956	新天绿能	2.88	5.07	0.55	(69.62)	6185	康希诺	30.50	-	1.03	(71.26)
1618	中国中冶	1.89	3.74	0.38	(56.87)	9989	海普瑞*	4.23	7.87	0.46	(67.23)
2068	中铝国际	1.87	-	1.00	(68.31)	2359	药明康德	81.60	23.42	4.48	(1.33)
347	鞍钢股份*	2.27	-	0.34	(31.39)	3759	康龙化成*	19.98	23.77	3.12	(38.93)
323	马钢股份	1.50	-	0.38	(50.96)	3347	泰格医药	48.20	-	-	(35.83)
1053	重庆钢铁	0.96	-	0.37	(48.25)	6821	凯莱英*	99.50	-	-	(29.86)
2600	中国铝业	3.86	14.14	1.11	(43.61)	6127	昭衍新药	18.86	12.11	1.59	(38.91)
358	江西铜业	13.18	6.69	0.55	(38.82)	1880	中国中免	120.00	43.06	4.74	(10.40)
2899	紫金矿业	12.94	16.19	3.28	(7.31)	168	青岛啤酒	68.95	21.38	3.19	(35.27)
1787	山东黄金	15.44	71.49	2.75	(43.02)	553	南京熊猫	2.58	80.50	0.62	(74.31)
3993	洛阳钼业	5.10	22.09	2.04	(23.30)	981	中芯国际	18.58	12.25	0.97	(64.79)
1772	赣锋锂业	47.10	4.52	1.89	(24.02)	1347	华虹公司	23.00	7.70	1.19	(59.98)
9696	天齐锂业	47.50	2.84	1.43	(32.54)	1385	复旦微电	19.56	13.66	3.25	(65.72)
914	海螺水泥	22.10	8.13	0.58	(21.70)	941	中国移动	64.50	10.13	0.98	(38.20)
6655	华新水泥	7.86	5.58	0.55	(48.24)	728	中国电信	3.92	11.24	0.74	(37.04)
2009	金隅股份	0.91	14.53	0.19	(64.75)	763	中兴通讯*	26.40	14.30	1.97	(34.03)
2202	万科*	10.08	4.76	0.45	(36.79)	6869	长飞光纤	11.24	6.50	0.75	(68.70)
588	北京北辰	0.83	-	0.20	(68.64)	921	海信家电*	21.10	14.88	2.21	(17.96)
1528	美凯龙	2.99	66.23	0.22	(46.06)	6690	海尔智家	24.45	13.92	2.20	(6.47)
1065	创业环保	2.72	4.87	0.46	(58.35)	1812	晨鸣纸业*	2.47	-	0.37	(54.55)
895	东江环保*	2.30	-	0.47	(65.18)	811	新华文轩	5.81	4.64	0.52	(60.90)
						2402	亿华通	40.10	-	2.21	(38.68)

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，中国人寿，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