

各股市走勢圖 ..... 1  
股市短評 ..... 1  
主要經濟數據公布 ..... 1  
主要新聞總結 ..... 1  
國際經濟要聞 ..... 2  
大中華經濟要聞 ..... 2  
企業要聞 ..... 2  
中港兩地上市的H股股份 ..... 3  
免責聲明 ..... 4

指數	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	19,434.40	4.10	2.20
H股	6,604.20	5.31	3.19
紅籌	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股溢價	142.39	(0.45)	(0.20)
滬深300	3,915.12	2.89	1.56
富時中國A50	12,924.61	3.41	2.71
上證180	8,311.97	2.82	1.96
上證380	5,651.13	1.72	0.76
臺北加權	17,198.89	0.97	(0.17)
日經225	32,700.94	1.23	0.64
道瓊斯	35,438.07	0.08	1.39
標普500	4,567.46	0.28	0.27
納斯達克	14,144.56	0.61	(1.46)
德國DAX 30	16,211.59	0.13	0.53
富時100	7,691.80	0.17	3.19
法國CAC 40	7,415.45	(0.16)	1.32

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	79.27	(0.45)	5.20
紐約期金(美元/t oz)	1,966.70	0.15	(0.71)
標普高盛商品指數	588.87	0.48	4.37
CRB大宗商品期貨價格指數	281.89	0.63	3.69
羅傑斯國際商品指數	3,866.31	0.62	4.00

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.9141	(1.31)	(1.20)
美元兌人民幣	7.1403	(1.28)	(1.44)
美元兌港元	7.8115	0.03	(0.24)
美元兌日元	140.94	0.92	(1.82)
歐元兌美元	1.1050	(1.35)	1.32
英鎊兌美元	1.2895	(0.35)	1.43
澳元兌美元	0.6787	0.22	1.68

政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.6740	4.90	0.00
香港(10年期)	3.70300	3.90	10.00
美國(10年期)	3.88450	9.92	14.98

來源: 彭博

## 每天導讀

### 各股市走勢圖

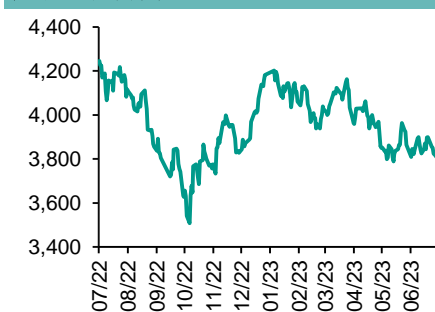
#### 恒指走勢圖



#### 國指走勢圖



#### 滬深300走勢圖



#### 標普500走勢圖



來源: 彭博

### 股市短評

昨天美國股市三大指數均上升, 其中納斯達克指數升幅最大。美聯儲將在紐約時間周三下午公布利率決策, 交易員和經濟學家幾乎一致預測加息25個基點。昨天歐洲三大股市中僅法國CAC 40下跌, IMF將今年全球經濟增長預測從2.8%上調至3%, 但警告風險猶存。昨天恒指及國指均上升, 其中國指升幅較大。內房及中資金融股領漲恒指。昨天上證綜指及深成指均上升, 其中深成指升幅較大。滬深300指數各行業指數中金融地產指數領漲, 僅公用事業指數下跌。昨天滬股通北向淨買入108.4億人民幣, 南向淨賣出6.88億港幣; 深股通北向淨買入101.42億人民幣, 南向淨賣出27.47億港幣。今天將公布美國6月新建住宅銷量季調後折年率及澳大利亞第二季度消費者價格指數環比。

### 主要經濟資料公佈

國家	經濟指標	時間	市場預期	實際值	前值
香港	出口同比	6月	-15.1%	-11.4%	-15.6%
香港	進口同比	6月	-17.5%	-12.3%	-16.7%
美國	世界大型企業研究會消費者信心指數	7月	112.0	117.0	110.1*
美國	裏士滿聯儲製造業指數	7月	-10	-9	-8*
美國	FHFA房價指數月環比	5月	0.6%	0.7%	0.7%
德國	IFO企業景氣指數	7月	88.0	87.3	88.6*

來源: 彭博 (\*均為修正值)

### 主要新聞總結

- 報告料全球太空經濟規模未來五年增長41%
- 工信部: 加強通用人工智能等未來產業前瞻布局
- 俄總統簽署法例, 授權央行發行及管理數碼盧布
- 國家發改委: 近期多形式聽取民營企業意見建議
- 聯合國秘書長促俄羅斯重返黑海糧食通道協議
- 據報中證監要求就境外上市文件中國風險的披露克制
- 加央行季度調查: 市場上調通脹預期及延後減息預測
- 中黃協: 上半年黃金消費量按年增16.4%

## 國際經濟要聞

### 報告料全球太空經濟規模未來五年增長41%

非謀利組織太空基金會發表報告，指商業太空資產帶來的收入持續上升，世界各地政府都在增加支出。去年全球太空經濟按年增長8%，達5,460億美元，預期未來五年將進一步增長41%。報告提及，去年各國政府在太空項目上的支出增長8%至1,190億美元，增幅低過2021年的22%。但預期隨著各國努力探索月球並優先考慮具有軍事應用的大型衛星，今年開支將會加快。（彭博）

### 俄總統簽署法例，授權央行發行及管理數碼盧布

俄羅斯總統普京簽署法例，數碼俄羅斯盧布法例將於下月1日起生效，正式授權俄羅斯央行發行並管理數碼盧布。俄羅斯央行2020年開始籌備推出數碼中央貨幣，並在去年2月公布進行試驗。根據國會金融市場委員會，民眾可設定數碼盧布使用限制，包括限制子女錢包等。數碼盧布將為現金及非現金盧布外，俄羅斯第三款支付模式，民眾可自由選擇是否採用。（彭博）

### 聯合國秘書長促俄羅斯重返黑海糧食通道協議

聯合國秘書長古特雷斯促請俄羅斯返回黑海糧食通道協議。俄羅斯早前退出協議，指該國有關改善其食品及肥料出口的要求未有落實，又指烏克蘭經黑海出口糧食未有到達最窮困國手中。他提出允許每日最多各有4艘船隻經黑海進出烏克蘭，換取允許俄羅斯農業銀行重新接入國際支付系統SWIFT，以便俄羅斯糧食及化肥出口。（彭博）

### 加央行季度調查：市場上調通脹預期及延後減息預測

加拿大央行季度市場參與者調查顯示，市場中位數預期央行維持5厘利率至年底，明年3月起減息。該調查於上月8日至19日進行。首季調查顯示市場預期加拿大央行明年1月減息。此外，調查顯示市場中位數預期加拿大今年底經濟增長0.7%，上次調查為收縮0.1個百分點。（彭博）

## 大中華經濟要聞

### 工信部：加強通用人工智能等未來產業前瞻佈局

工信部總結今年以來工作，分析當前形勢，部署下一階段重點任務。強調要切实保障重點產業鏈自主可控，加強統籌調度和督促督導，壓實各方責任，完善產業政策，強化人才隊伍建設，提升產業發展質量和全產業鏈優勢。著力培育壯大新興產業，抓好國家製造業創新中心建設，提升產業科技創新能力，加強通用人工智能、6G、量子科技等未來產業前瞻佈局，打造競爭新優勢。（彭博）

### 國家發改委：近期多形式聽取民營企業意見建議

國家發改委指，按照發改委與民營企業溝通交流機制安排，近期通過召開民營企業座談會或赴民營企業實地考察等方式，廣泛聽取民營企業家的真實想法，認真研究企業提出的困難問題和意見建議。（彭博）

### 據報中證監要求就境外上市文件中國風險的披露克制

消息指，中國內地要求律師行在中資企業境外上市文件中，淡化中國相關商業風險的論述，否則或不獲就境外上市「開綠燈」。最新指引或逼使中國企業押後或停止在美國的上市工作，因美國要求全面風險披露。（彭博）

### 中黃協：上半年黃金消費量按年增16.4%

中國黃金協會最新數據顯示，今年上半年內地黃金產量為178.6噸，按年增長2.24%；黃金消費量554.88噸，按年增長16.37%。其中，黃金首飾368.26噸，按年增長14.82%。（彭博）

## 企業要聞

### 印尼高官將晤比亞迪及特斯拉高層游說投資

印尼海洋事務及自然資源協調部長Luhut Pandjaitan表示，該國正敲定最新一系列優惠以吸引電動車生產商投資，又指政府正與比亞迪及特斯拉等商討。他指有關優惠將對標泰國及越南給予的優惠，但未披露更多詳情。他亦表示，明日將敲定給予在當地進行電動車投資的優惠，又指方案等待印尼總統佐科維多多批准。（彭博）

### 阿里雲機器學習平台PAI針對Llama2系列模型進行適配

阿里雲公布，近期Meta宣布大語言模型Llama2開源，阿里雲機器學習平台PAI針對Llama2系列模型進行適配，推出全量微調、Lora微調、分佈式訓練、推理服務等場景最佳實踐，助力AI開發者快速開箱。（彭博）

### 中遠海運能源與中石油國事簽署戰略合作框架協議

中遠海運能源與中石油國事在上海簽署戰略合作框架協議。根據協議，雙方將全面深化在油輪運輸、LNG運輸、化工品液化氣、新能源產業鏈、碳排放碳交易、海事安全管理、企業黨建等領域的合作，保障能源供應鏈穩定。（彭博）

### 幣安及創辦人趙長鵬促法院終止美商品期貨交易委員會訴訟

全球最大加密貨幣交易所幣安及其創辦人趙長鵬入稟美國法院，要求停止美國商品期貨交易委員會(CFTC)有關違反商品交易法與多項聯邦法例指控的聆訊。根據入稟文件，幣安須於周四(27日)就CFTC的指控提出書面答辯。（彭博）

**中港兩地上市的股份**

港股代碼	股份名稱	港股 收盤價 (港元)	動態市盈率	市淨率	港股/A股 價比(%)	港股代碼	股份名稱	港股 收盤價 (港元)	動態市盈率	市淨率	港股/A股 價比(%)
939	建設銀行	4.43	3.16	0.36	(32.33)	1635	大眾公用	1.30	-	0.43	(65.68)
1398	工商銀行	3.69	3.37	0.38	(27.04)	753	中國國航	6.27	-	3.53	(37.54)
1288	農業銀行	2.72	3.44	0.38	(28.80)	670	東方航空	2.98	-	2.41	(43.52)
3988	中國銀行	2.82	3.57	0.37	(32.39)	1055	南方航空	4.84	-	2.05	(35.36)
1658	郵儲銀行	4.62	-	-	(14.91)	1919	中遠海控	8.01	1.32	0.57	(26.09)
3328	交通銀行	4.65	3.58	0.37	(24.15)	598	中國外運	2.88	4.78	0.54	(43.78)
3968	招商銀行	36.00	5.91	0.96	(1.15)	2866	中遠海發	0.89	3.74	0.38	(67.86)
998	中信銀行	3.73	2.74	0.29	(42.15)	1138	中遠海能	8.50	14.65	1.13	(45.81)
6818	光大銀行	2.27	2.63	0.25	(30.65)	2880	大連港	0.68	11.66	0.38	(61.42)
2016	浙商銀行	2.62	3.71	0.37	(10.69)	6198	青島港	4.08	5.59	0.63	(43.53)
1988	民生銀行	2.88	3.27	0.19	(33.06)	3369	秦港股份	1.31	4.90	0.38	(63.95)
6196	鄭州銀行*	0.97	3.29	0.16	(59.35)	317	廣船國際	10.60	20.31	0.89	(65.02)
3866	青島銀行*	2.33	4.57	0.41	(35.30)	2039	中集集團*	4.45	12.46	0.47	(43.85)
1963	重慶銀行	4.09	2.82	0.28	(54.04)	1800	中國交建	4.52	3.80	0.27	(62.73)
3618	渝農商行	2.79	-	0.26	(32.57)	390	中國中鐵	5.14	3.93	0.44	(40.56)
2628	中國人壽	12.12	9.02	0.68	(66.95)	1186	中國鐵建	5.65	2.98	0.30	(50.13)
2318	中國平安	52.45	8.23	0.96	(3.30)	1766	中國中車	4.30	9.39	0.72	(40.30)
2601	中國太保	19.18	6.86	0.86	(39.06)	3898	時代電氣	30.55	14.89	1.13	(34.75)
1336	新華保險	20.55	5.97	0.60	(55.50)	3969	中國通號	2.86	7.84	0.64	(56.16)
1339	人保集團	2.92	4.27	0.49	(57.32)	525	廣深鐵路	2.11	-	0.54	(43.31)
6030	中信證券	15.08	9.74	0.83	(36.16)	177	寧滬高速	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	海通證券	5.20	9.56	0.38	(52.26)	995	皖通高速	7.70	7.79	0.94	(29.31)
2611	國泰君安	9.59	6.86	0.55	(41.56)	107	成渝高速	2.33	7.18	0.36	(49.56)
6806	申萬宏源*	1.60	9.84	0.38	(69.93)	2238	廣汽集團	4.66	6.67	0.39	(61.48)
1776	廣發證券*	10.92	9.59	0.63	(34.50)	1211	比亞迪*	266.20	35.46	6.11	(8.09)
6886	華泰證券	10.42	8.02	0.59	(39.45)	2333	長城汽車	9.91	12.26	1.21	(66.03)
6099	招商證券	7.58	8.03	0.60	(51.34)	1839	中集車輛*	7.40	12.23	1.07	(50.98)
3958	東方證券	4.50	9.37	0.37	(60.40)	2338	濰柴動力	11.36	15.90	1.19	(18.99)
6178	光大證券	5.67	7.94	0.43	(70.62)	3606	福耀玻璃	34.55	17.35	2.84	(14.84)
6881	銀河證券	4.25	5.14	0.44	(69.74)	1108	洛陽玻璃	5.90	19.53	0.82	(67.30)
6066	中信建投	8.82	8.58	0.88	(68.28)	6865	福萊特	23.05	20.54	3.11	(38.48)
1375	中州證券	1.14	26.71	0.35	(73.64)	38	一拖股份	3.96	6.79	0.63	(69.88)
1456	國聯證券	3.57	12.24	0.55	(66.03)	1157	中聯重科*	4.25	14.00	0.62	(43.49)
883	中國海油	12.34	3.71	0.88	(40.61)	564	鄭煤機	7.02	4.42	0.64	(48.07)
857	中石油	5.75	6.21	0.68	(34.59)	1057	浙江世寶*	2.59	64.57	1.33	(84.03)
386	中石化	4.63	7.93	0.63	(34.53)	1072	東方電氣	10.56	10.18	0.84	(49.63)
338	上石化	1.16	-	0.44	(66.04)	2727	上海電氣	1.83	-	0.47	(64.36)
1033	石化油服	0.57	20.93	1.33	(75.44)	2208	金風科技*	5.23	8.69	0.53	(56.29)
2883	中海油田	9.11	16.19	1.00	(44.03)	187	京城機電	3.03	359.23	1.42	(78.56)
568	山東墨龍*	2.96	-	2.39	(41.60)	2607	上海醫藥	14.42	7.98	0.73	(36.42)
1088	中國神華	23.30	5.89	1.01	(24.60)	2196	復星醫藥	20.60	13.22	1.13	(39.53)
1898	中煤能源	5.81	3.78	0.51	(40.03)	1513	麗珠醫藥*	26.40	11.63	1.58	(36.13)
1171	兗州煤業	11.94	2.67	0.93	(39.00)	874	白雲山	23.40	8.54	1.02	(32.67)
3996	中國能源建設	0.97	5.56	0.45	(62.77)	719	新華製藥*	5.81	7.78	0.83	(74.93)
1816	中廣核*	1.89	8.23	0.79	(42.83)	1349	復旦張江	2.73	17.93	1.14	(73.72)
902	華能國際	4.34	-	1.20	(54.06)	1858	春立醫療	14.18	16.14	1.83	(48.00)
991	大唐發電	1.40	-	0.85	(58.61)	6160	百濟神州	119.30	-	0.73	(7.76)
1071	華電國際	3.49	-	0.87	(44.65)	1877	君實生物*	24.90	-	2.51	(42.99)
916	龍源電力	7.70	11.98	0.93	(65.90)	9995	榮昌生物	44.90	-	4.48	(40.41)
956	新天綠能	2.83	4.93	0.53	(70.72)	6185	康希諾	26.70	-	0.89	(70.11)
1618	中國中冶	1.99	3.90	0.39	(54.67)	9989	海普瑞*	4.29	7.91	0.47	(66.62)
2068	中鋁國際	2.01	-	1.07	(66.86)	2359	藥明康德	70.15	20.26	3.84	(5.97)
347	鞍鋼股份*	2.10	-	0.31	(32.92)	3759	康龍化成*	18.20	21.45	2.82	(56.90)
323	馬鋼股份	1.46	-	0.36	(49.09)	3347	泰格醫藥	48.25	-	-	(32.76)
1053	重慶鋼鐵	0.77	-	0.30	(51.15)	6821	凱萊英*	96.50	-	-	(26.73)
2600	中國鋁業	3.75	13.61	1.07	(43.75)	6127	昭衍新藥	19.06	12.13	1.60	(34.91)
358	江西銅業	12.76	6.42	0.52	(39.82)	1880	中國中免	111.70	39.71	4.37	(13.68)
2899	紫金礦業	13.14	16.28	3.30	(7.24)	168	青島啤酒	70.60	21.69	3.24	(34.82)
1787	山東黃金	15.90	72.93	2.80	(42.38)	553	南京熊貓	2.83	87.48	0.67	(73.38)
3993	洛陽鉬業	5.03	21.58	1.99	(23.16)	981	中芯國際	18.92	12.49	0.99	(65.27)
1772	贛鋒鋳業	48.65	4.62	1.94	(23.53)	1385	復旦微電	20.65	14.29	3.40	(66.43)
9696	天齊鋳業	47.10	2.79	1.41	(34.45)	941	中國移動	65.00	10.11	0.98	(37.82)
914	海螺水泥	20.85	7.60	0.54	(22.89)	728	中國電信	4.12	12.48	0.80	(35.33)
6655	華新水泥	0.89	14.08	0.19	(64.80)	763	中興通訊*	29.25	15.70	2.16	(34.60)
2009	金隅股份	0.89	14.08	0.19	(64.80)	6869	長飛光纖	11.76	6.74	0.78	(69.37)
2202	萬科*	10.52	4.92	0.47	(35.59)	921	海信家電*	20.55	14.36	2.13	(22.97)
588	北京北辰	0.85	-	0.20	(66.96)	6690	海爾智家*	24.20	13.65	2.16	(7.31)
1528	美凱龍	3.06	67.16	0.23	(44.65)	1812	晨鳴紙業*	2.49	-	0.37	(54.51)
1065	創業環保	2.72	4.82	0.46	(58.59)	811	新華文軒	6.03	4.77	0.54	(61.69)
895	東江環保*	2.26	-	0.46	(65.42)	2402	億華通	41.00	-	2.24	(41.99)

注\*: 其A股在深圳證券交易所上市。沒有"\*"符號標股, 其A股在上海證券交易所上市

來源: 彭博、農銀國際證券

**農銀國際業務發展部連絡人**

**戴昕**

angeladai@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8810

**農銀國際機構銷售部連絡人**

**林青**

sallylin@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8835

**伍華安**

johnng@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8806

**農銀國際研究部連絡人**

**陳宋恩**

philipchan@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8805

**周秀成**

stevechow@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8809

要下載最新的研究報告，請前往 <http://sec.abci.com.hk/eng/research/research.asp>

要下載過去的研究報告，請前往 [http://www.abci.com.hk/en-us/research\\_report.php](http://www.abci.com.hk/en-us/research_report.php)

陳宋恩及周秀成作為本研究報告全部或部分撰寫人，謹此證明有關就研究報告中提及的所有公司及/或該公司所發行的證券所做出的觀點，均屬分析員之個人意見。分析員亦在此證明，就研究報告內所做出的推薦或個人觀點，分析員并無直接或間接地收取任何補償。此外，分析員及分析員之關聯人士並沒有持有（除以下披露權益）研究報告內所推介股份的任何權益，并且沒有擔任研究報告內曾提及的上市法團的高級工作人員。

**權益披露**

農銀國際證券有限公司及/或與其聯屬公司，曾在過去12個月內，與建設銀行，交通銀行，光大銀行，中金公司，中信建投，農業銀行，工商銀行，中國銀行，東方證券，民生銀行，萬科，泰格醫藥，中國中免有投資銀行業務關係。

陳宋恩持有中國農業銀行H股股份。

**免責聲明**

該報告只為客戶使用，并只在適用法律允許的情況下分發。本研究報告并不牽涉具體使用者的投資目標，財務狀況和特殊要求。該等資訊不得被視為購買或出售所述證券的要約或要約邀請。我等并不保證該等資訊的全部或部分可靠，準確，完整。該報告不應代替投資人自己的投資判斷。文中分析建立在大量的假設基礎上，我等并不承諾通知閣下該報告中的任何資訊或觀點的變動，以及由于使用不同的假設和標準，造成的與其它分析機構的意見相反或不一致。分析員（們）負責報告的準備，為市場訊息采集、整合或詮釋，或會與交易、銷售和其它機構人員接觸。農銀國際證券有限公司不負責文中資訊的更新。農銀國際證券有限公司對某一或某些公司內部部門的資訊進行控制，阻止內部流動或者進入其它部門及附屬機構。負責此研究報告的分析員的薪酬完全由研究部或高層管理者（不包括投資銀行）決定。分析員薪酬不取決于投行的收入，但或會與農銀國際證券有限公司的整體收入（包括投行和銷售部）有關。報告中所述證券未必適合在其它司法管轄區銷售或某些投資人。文中所述的投資價格和價值、收益可能會有波動，歷史表現不是未來表現的必然指示。外幣匯率可能對所述證券的價格、價值或收益產生負面影響。如需投資建議、交易執行或其它諮詢，請您聯繫當地銷售代表。農銀國際證券有限公司或任何其附屬機構、總監、員工和代理，都不為閣下因依賴該等資訊所遭受的任何損失而承擔責任。進一步的資訊可應要求而提供。

版權所有2023年農銀國際證券有限公司

該材料的任何部分未經農銀國際證券有限公司的書面許可不得複印、影印、複製或以任何其他形式分發

辦公地址：香港中環，紅棉路8號，東昌大廈13樓，農銀國際證券有限公司

電話：(852) 2868 2183