

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	18,668.15	(2.13)	(3.84)
H股	6,271.03	(2.24)	(4.39)
红筹	3,604.30	(1.96)	(3.16)
HSC大型股	1,701.79	(2.05)	(3.83)
HSC中型股	3,694.30	(1.14)	(2.35)
AH股溢价	143.03	1.11	(0.62)
沪深300	3,805.22	(0.44)	(1.60)
富时中国A50	12,497.87	(0.54)	(1.17)
上证180	8,083.79	(0.28)	(1.18)
上证380	5,555.43	(0.11)	(0.88)
台北加权	17,033.61	0.02	(1.73)
日经225	32,304.25	(0.57)	(0.27)
道琼斯	35,411.24	0.52	2.39
标普500	4,554.64	0.40	0.70
纳斯达克	14,058.87	0.19	(1.31)
德国DAX 30	16,190.95	0.08	0.76
富时100	7,678.59	0.19	3.67
法国CAC 40	7,427.31	(0.07)	1.86

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	78.88	0.18	4.13
纽约期金(美元/t oz)	1,955.70	(0.33)	(1.27)
标普高盛商品指数	586.05	1.97	5.44
CRB大宗商品期货价格指数	280.13	1.32	4.57
罗杰斯国际商品指数	3,842.46	1.81	4.76

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9197	(0.10)	(0.59)
美元兑人民币	7.1874	(0.08)	(0.77)
美元兑港元	7.8135	0.00	(0.21)
美元兑日元	141.57	1.94	(1.37)
欧元兑美元	1.1063	(1.48)	1.44
英镑兑美元	1.2813	(1.71)	0.79
澳元兑美元	0.6735	(1.12)	0.90

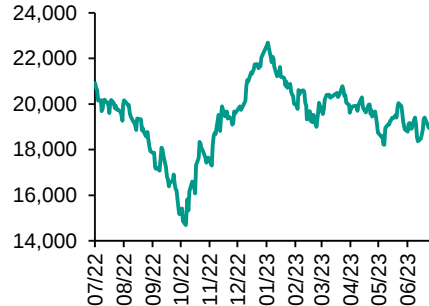
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6270	0.20	(4.70)
香港(10年期)	3.68800	7.50	8.50
美国(10年期)	3.87250	6.57	13.78

来源: 彭博

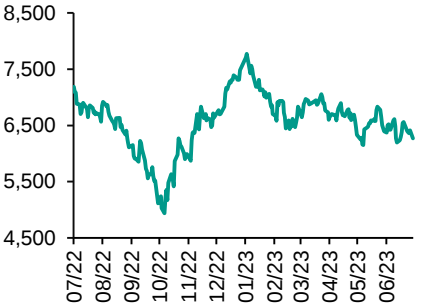
每天导读

各股市走势图

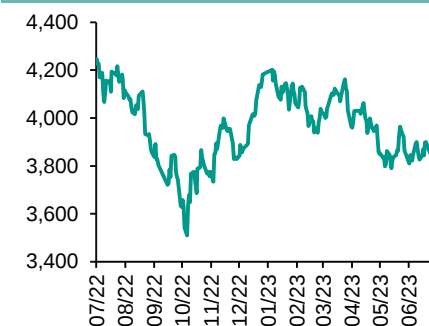
恒指走势图



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, 其中道琼斯指数升幅最大。美国7月初企业活动增速降至五个月来最慢, 服务业增长放缓。但有调查指, 大多数经济学家认为未来12个月美国衰退的可能性不超过50%。昨天欧洲三大股市中仅法国CAC 40下跌。昨天恒指及国指均下跌, 其中国指跌幅较大。房地产股领跌恒指。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指数各行业指数中原材料指数及可选消费指数领跌。昨天沪股通北向净卖出6.59亿人民币, 南向净买入47.90亿港元; 深股通北向净卖出44.83亿人民币, 南向净买入50.06亿港元。今天将公布美国5月FHFA房价指数环比、美国7月世界大型企业联合会消费者信心指数、德国7月Ifo企业信心指数及香港6月进出口同比。

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
美国	标普全球美国制造业PMI	7月	46.2	49.0	46.3
欧元区	HCOP欧元区制造业PMI	7月	43.5	42.7	43.4
英国	CIPS英国制造业PMI	7月	46.0	45.0	46.5
法国	HCOP法国制造业PMI	7月	46.0	44.5	46.0
法国	HCOP法国服务业PMI	7月	48.5	47.4	48.0
德国	HCOP德国制造业PMI	7月	41.0	38.8	40.6
日本	Jibun银行日本制造业PMI	7月	na	49.4	49.8

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

· 亚洲据报订购美国原油近纪录高位, 取代中东石油

· 诺奖经济学家席勒指美楼市上升或随加息终结而告终

· 土耳其总统埃尔多安拟与普京会面, 讨论恢复黑海粮食运输协议

· 日本6月全国百货店销售额4,412亿日圆, 按年升7%

· 日本将23种晶片设备纳入出口管制名单, 内地学者称中方或有反制措施

· IDC: 去年中国AI公有云服务市场增长80.6%

· 据报王毅曾向日外相提出举行中日韩高级别会谈

· 发改委: 抓紧准备向银行推送民间投资项目清单

国际经济要闻

亚洲据报订购美国原油近纪录高位, 取代中东石油

消息人士指, 由于价格具竞争力且供应充足, 亚洲炼油商已预订接近纪录高位数量的8月装运美国原油, 以取代中东石油。贸易商表示, 下月将有大约每日150万至190万桶的美国原油运往亚洲, 其中大部分是WTI Midland原油。根据Kpler的船舶追踪数据, 这稍微低于4月创纪录的每日220万桶的装运量。(彭博)

诺奖经济学家席勒指美楼市上升或随加息终结而告终

诺贝尔经济学奖得主、美国耶鲁大学教授席勒表示, 美联储去年的加息令民众担心房贷利率进一步上升, 推动民众购买房屋, 同时令二手房屋供应减少, 导致美国房价上升。他指当美联储结束加息, 美国楼市十年上升或会结束。他认为利率上升恐慌主导民众思想, 不单是业主, 新买家亦希望在利率进一步上升前进入市场, 并希望锁定利率。这对楼市有正面影响, 但过程正在结束。(彭博)

土耳其总统埃尔多安拟与普京会面, 讨论恢复黑海粮食运输协议

土耳其总统埃尔多安表示, 计划与俄罗斯总统普京会谈, 并指该会谈有可能导致黑海粮食运输协议重启。埃尔多安表示, 黑海粮食协议停止将导致一系列后果, 包括全球食物价格上升、部分地区出现食物短缺, 并可能引发新一轮移民。他认为, 与普京进行全面讨论后, 可确保人道的努力得以延续。(彭博)

日本6月全国百货店销售额4,412亿日元, 按年升7%

日本百货店协会数据显示, 经店铺数调整后, 日本6月全国百货店销售额4,412亿日元, 按年升幅再度扩至7%(前值升6.3%), 连升16个月, 也结束连月升幅放缓。期内, 首都东京百货店销售额约1,360.5亿日元, 按年升幅加快至10%(前值升8%), 连升22个月; 大阪销售额约699.4亿日元, 按年升14.8%。(彭博)

大中华经济要闻

日本将23种晶片设备纳入出口管制名单, 内地学者称中方或有反制措施

日本将23种尖端晶片设备纳入出口管制名单, 虽然未有点名针对中国, 但除美国及南韩等42个友好国家及地区外, 23种晶片设备向中国等国出口时每次都需要获得经产省的批准。有内地学者认为, 日本跟随美国的做法将会自食其果, 因会失去中国的庞大市场, 预计中方可能短期内会有反制措施, 例如禁止出口主要原材料又或者针对个别公司的行动等。(彭博)

IDC: 去年中国AI公有云服务市场增长80.6%

IDC报告显示, 去年疫情对各市场的影响是不可忽视的关键词, 尤其人工智能市场也首次呈现下降趋势。尽管如此, 去年中国AI公有云服务市场还是呈现出80.6%的正增长, 整体市场规模达79.7亿元人民币。(彭博)

据报王毅曾向日外相提出举行中日韩高级别会谈

消息指, 日本外相林芳正与中共中央政治局委员、中央外办主任王毅本月在印尼举行会谈时, 王毅曾建议中日韩三国举行高级别会谈。日方认为中方此举是重启中日韩首脑会谈表明意向, 因过往三国会谈都是从事务级别磋商开始, 逐步升级为外长会谈以及首脑会谈。(彭博)

发改委: 抓紧准备向银行推送民间投资项目清单

发改委投资司司长罗国三表示, 发改委目前正在抓紧梳理准备推送给银行的民间投资项目清单, 引导银行加大对民间投资的贷款支持力度。发改委于7月7日宣布与7家银行建立投贷联动试点合作机制, 助力促进民间投资和扩大有效投资。(彭博)

企业要闻

鸿海拟将美俄亥俄州厂电动车年产能提高至35万辆

据报, 鸿海集团有意提升俄亥俄州厂区每年产量至35万辆。鸿海集团旗下Foxconn EV System LLC向俄亥俄州环境保护局申请许可, 在Lordstown厂区装设空污防治设备。相关申请内容指出, 鸿海有意提高Lordstown厂区电动车年产量至35万辆, 除了电动车外, 鸿海也规划在Lordstown厂区生产各种车款。(彭博)

据报万达利用股权出售偿还4亿美元美债

引述消息人士指, 万达集团旗下大连万达商业管理集团将利用出售股权所得资金偿还4亿美元债券。此前万达与中国儒意达成协议, 中国儒意斥逾22亿人民币购买北京万达投资的49%股权。(彭博)

飞利浦第二季EBITA胜预期, 上调全年销售目标

飞利浦第二季调整后EBITA为4.53亿欧元, 优于市场预期的3.94亿欧元。公司将全年销售额目标由低单位数增长上调至中单位数增长, 受惠于供应链改善、强劲的订单以及提升效率措施。(彭博)

Stellantis与三星SDI拟在美国建第二间电池厂

Stellantis与南韩电池制造商三星SDI计划在美国兴建第二间合工厂, 目标于2027年开始生产电动车电池, 目前工厂选址仍在审查当中。两间公司于去年5月宣布投资超过25亿美元兴建首间电池工厂, 将于2025年首季在印第安纳州投产。(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	4.27	3.07	0.35	(33.19)	1635	大众公用	1.26	-	0.42	(66.01)
1398	工商银行	3.59	3.30	0.37	(27.73)	753	中国国航	6.02	-	3.41	(37.28)
1288	农业银行	2.63	3.35	0.37	(29.46)	670	东方航空	2.91	-	2.37	(43.52)
3988	中国银行	2.73	3.48	0.36	(32.30)	1055	南方航空	4.70	-	2.00	(34.48)
1658	邮储银行	4.40	-	-	(14.78)	1919	中远海控	8.01	1.33	0.57	(25.19)
3328	交通银行	4.45	3.45	0.36	(25.83)	598	中国外运	2.79	4.67	0.52	(44.08)
3968	招商银行	32.55	5.38	0.88	(4.78)	2866	中远海发	0.87	3.68	0.37	(68.11)
998	中信银行	3.61	2.67	0.29	(41.63)	1138	中远海能	8.29	14.39	1.11	(45.72)
6818	光大银行	2.20	2.57	0.25	(31.62)	2880	大连港	0.67	11.57	0.38	(61.71)
2016	浙商银行	2.58	3.68	0.36	(8.00)	6198	青岛港	4.12	5.69	0.64	(42.92)
1988	民生银行	2.80	3.20	0.19	(34.12)	3369	秦港股份	1.29	4.86	0.37	(63.82)
6196	郑州银行*	0.95	3.24	0.15	(58.77)	317	广船国际	10.60	20.45	0.90	(64.78)
3866	青岛银行*	2.26	4.46	0.40	(36.02)	2039	中集集团*	4.50	12.69	0.48	(42.50)
1963	重庆银行	4.03	2.80	0.28	(54.34)	1800	中国交建	4.31	3.65	0.26	(63.05)
3618	渝农商行	2.73	-	0.26	(32.84)	390	中国中铁	4.92	3.79	0.42	(40.91)
2628	中国人寿	11.20	8.39	0.63	(67.39)	1186	中国铁建	5.60	2.97	0.30	(48.69)
2318	中国平安	48.80	7.71	0.90	(3.70)	1766	中国中车	4.20	9.23	0.71	(40.19)
2601	中国太保	17.94	6.46	0.81	(36.86)	3898	时代电气	29.80	14.63	1.11	(34.14)
1336	新华保险	18.60	5.44	0.54	(55.43)	3969	中国通号	2.84	7.84	0.64	(55.41)
1339	人保集团	2.76	4.07	0.46	(56.96)	525	广深铁路	2.12	-	0.55	(43.14)
6030	中信证券	13.78	8.96	0.77	(37.82)	177	宁沪高速	7.07	7.88	0.99	(34.56)
3908	中金公司	13.92	8.29	0.73	(64.39)	548	深圳高速	6.70	7.42	0.75	(34.15)
6837	海通证券	4.99	9.24	0.36	(52.18)	995	皖通高速	7.89	8.03	0.97	(28.41)
2611	国泰君安	9.30	6.69	0.54	(40.79)	107	成渝高速	2.26	7.01	0.35	(50.73)
6806	申万宏源*	1.53	9.47	0.36	(69.73)	2238	广汽集团	4.54	6.54	0.38	(61.00)
1776	广发证券*	10.24	9.05	0.60	(35.87)	1211	比亚迪*	260.40	34.92	6.02	(6.96)
6886	华泰证券	9.68	7.50	0.55	(39.25)	2333	长城汽车	9.38	11.69	1.16	(65.33)
6099	招商证券	7.32	7.81	0.58	(51.69)	1839	中集车辆*	7.15	11.90	1.04	(48.97)
3958	东方证券	4.29	8.99	0.36	(59.52)	2338	潍柴动力	11.18	15.75	1.18	(18.17)
6178	光大证券	5.41	7.62	0.41	(69.58)	3606	福耀玻璃	32.60	16.48	2.70	(17.58)
6881	银河证券	3.95	4.81	0.41	(68.83)	1108	洛阳玻璃	5.78	19.26	0.81	(66.85)
6066	中信建投	8.33	8.16	0.84	(68.66)	6865	福莱特	22.45	20.14	3.05	(38.25)
1375	中州证券	1.11	26.19	0.34	(73.20)	38	一拖股份	3.94	6.80	0.63	(69.41)
1456	国联证券	3.40	11.73	0.53	(65.78)	1157	中联重科*	3.97	13.17	0.58	(44.74)
883	中国海油	12.06	3.65	0.87	(39.99)	564	郑煤机	6.81	4.31	0.63	(48.01)
857	中石油	5.76	6.26	0.69	(33.43)	1057	浙江世宝*	2.55	64.01	1.32	(84.02)
386	中石化	4.53	7.81	0.62	(34.47)	1072	东方电气	10.52	10.21	0.84	(49.33)
338	上石化	1.13	-	0.43	(66.25)	2727	上海电气	1.80	-	0.47	(64.39)
1033	石化油服	0.56	20.70	1.32	(75.47)	2208	金风科技*	5.05	8.45	0.52	(57.06)
2883	中海油田	8.91	15.94	0.98	(44.20)	187	京城机电	3.10	370.05	1.46	(77.93)
568	山东墨龙*	3.01	-	2.45	(40.32)	2607	上海医药	14.08	7.85	0.71	(36.22)
1088	中国神华	22.75	5.79	0.99	(24.11)	2196	复星医药	20.35	13.15	1.12	(39.35)
1898	中煤能源	5.62	3.68	0.50	(40.77)	1513	丽珠医药*	26.00	11.54	1.57	(36.40)
1171	兖州煤业	11.54	2.60	0.90	(39.71)	874	白云山	23.15	8.51	1.02	(31.82)
3996	中国能源建设	0.95	5.49	0.45	(62.81)	719	新华制药*	5.68	7.66	0.81	(74.84)
1816	中广核*	1.89	8.28	0.79	(42.23)	1349	复旦张江	2.73	18.06	1.14	(73.45)
902	华能国际	4.57	-	1.37	(54.60)	1858	春立医疗	13.68	15.68	1.77	(50.72)
991	大唐发电	1.41	-	0.86	(58.29)	6160	百济神州	119.10	-	0.73	(7.93)
1071	华电国际	3.63	-	0.92	(44.62)	1877	君实生物*	24.60	-	2.49	(43.12)
916	龙源电力	7.54	11.81	0.92	(66.11)	9995	荣昌生物	44.45	-	4.47	(39.20)
956	新天绿能	2.80	4.92	0.53	(70.66)	6185	康希诺	26.05	-	0.88	(70.40)
1618	中国中冶	1.93	3.81	0.38	(55.72)	9989	海普瑞*	4.24	7.87	0.46	(66.72)
2068	中铝国际	1.93	-	1.03	(66.75)	2359	药明康德	69.60	20.24	3.84	(5.46)
347	鞍钢股份*	2.01	-	0.30	(33.24)	3759	康龙化成*	17.44	20.70	2.72	(57.63)
323	马钢股份	1.39	-	0.35	(50.24)	3347	泰格医药	46.50	-	-	(33.55)
1053	重庆钢铁	0.74	-	0.29	(51.72)	6821	凯莱英*	94.55	-	-	(26.52)
2600	中国铝业	3.40	12.43	0.98	(45.69)	6127	昭衍新药	18.12	11.61	1.53	(55.22)
358	江西铜业	12.00	6.08	0.50	(41.65)	1880	中国中免	102.70	36.76	4.05	(15.09)
2899	紫金矿业	12.48	15.57	3.16	(7.63)	168	青岛啤酒	68.35	21.14	3.15	(34.27)
1787	山东黄金	15.84	73.16	2.81	(43.01)	553	南京熊猫	2.81	87.46	0.67	(72.79)
3993	洛阳钼业	4.77	20.61	1.90	(23.68)	981	中芯国际	18.48	12.20	0.97	(65.30)
1772	赣锋锂业	46.95	4.49	1.88	(22.12)	1385	复旦微电	19.84	13.82	3.29	(67.02)
9696	天齐锂业	45.55	2.72	1.37	(33.52)	941	中国移动	64.50	10.10	0.98	(38.54)
914	海螺水泥	19.68	7.22	0.52	(24.18)	728	中国电信	4.08	12.44	0.79	(35.17)
6655	华新水泥	6.59	4.66	0.46	(51.22)	763	中兴通讯*	29.50	15.94	2.19	(34.09)
2009	金隅股份	0.86	13.70	0.18	(65.15)	6869	长飞光纤	11.54	6.66	0.77	(69.24)
2202	万科*	9.35	4.40	0.42	(37.67)	921	海信家电*	19.34	13.61	2.02	(25.46)
588	北京北辰	0.79	-	0.19	(66.35)	6690	海尔智家	23.05	13.09	2.07	(6.50)
1528	美凯龙	2.91	64.30	0.22	(45.36)	1812	晨鸣纸业*	2.52	-	0.38	(53.45)
1065	创业环保	2.69	4.80	0.46	(58.82)	811	新华文轩	5.90	4.70	0.53	(62.33)
895	东江环保*	2.23	-	0.46	(65.23)	2402	亿华通	40.00	-	2.20	(42.44)

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