

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	19,015.72	(2.05)	2.90
H股	6,400.09	(2.42)	2.64
红筹	3,652.09	(1.88)	1.11
HSC大型股	1,732.70	(2.09)	2.92
HSC中型股	3,738.54	(1.18)	2.05
AH股溢价	142.67	1.29	(1.97)
沪深300	3,854.94	(0.32)	(0.38)
富时中国A50	12,583.43	(0.49)	(0.13)
上证180	8,152.18	(0.34)	(0.36)
上证380	5,608.45	0.07	(0.62)
台北加权	17,227.91	(0.61)	1.95
日经225	32,391.26	(0.09)	0.63
道琼斯	34,951.93	1.06	2.02
标普500	4,554.98	0.71	2.61
纳斯达克	14,353.64	0.76	4.31
德国DAX 30	16,125.49	0.35	2.12
富时100	7,453.69	0.64	2.35
法国CAC 40	7,319.18	0.38	1.37

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	75.77	0.03	0.03
纽约期金(美元/t oz)	1,980.50	(0.02)	0.96
标普高盛商品指数	564.20	1.51	1.17
CRB大宗商品期货价格指数	271.86	1.48	1.59
罗杰斯国际商品指数	3,717.55	1.36	1.82

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9209	0.56	0.48
美元兑人民币	7.1955	0.41	0.44
美元兑港元	7.8137	(0.16)	(0.04)
美元兑日元	139.02	0.37	(2.13)
欧元兑美元	1.1228	0.89	2.81
英镑兑美元	1.3035	0.36	1.90
澳元兑美元	0.6814	0.40	(0.54)

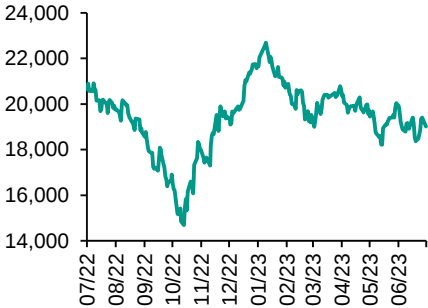
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国 (10年期)	2.6250	(1.40)	(5.40)
香港 (10年期)	3.66400	(14.90)	18.10
美国 (10年期)	3.78530	(18.47)	2.40

来源：彭博

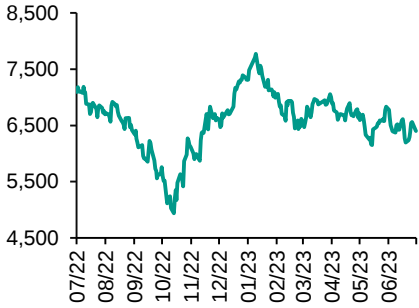
每天导读

各股市走势图

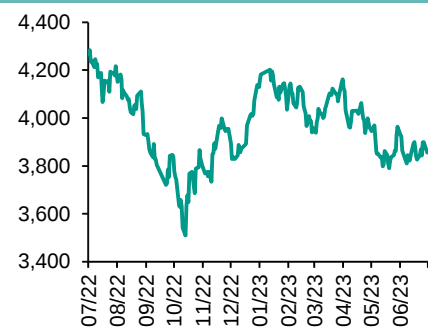
恒指走势图



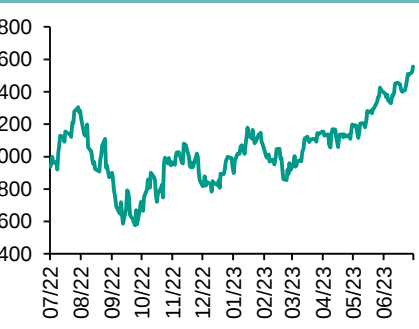
国指走势图



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，其中道琼斯指数涨幅最大。银行业业绩理想，股价造好，科技股亦上扬。昨天欧洲三大股市均上升，其中富时100指数升幅最大。昨天恒指及国指均下跌，其中国指跌幅较大。中国第2季GDP同比增速弱于市场预期，拖累港股全天维持下跌行情，市场情绪疲弱，地产股及科网股领跌恒指。昨天上证综指及深成指均下跌，其中上证综指跌幅较大。细分板块概念方面，汽车零部件、化肥农药及家居用品等板块涨幅居前，电脑硬件、通信设备及软件等板块跌幅居前。昨日沪股通北向净卖出46.51亿人民币，南向净买入13.47亿港元；深股通北向净卖出41.15亿人民币，南向净卖出1.71亿港元。今天将公布欧元区6月CPI同比终值以及美国6月建筑许可。

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	零售销售月环比	6月	0.5%	0.2%	0.5%
美国	工业产值(月环比)	6月	0.0%	-0.5%	-0.5%
加拿大	CPI 同比	6月	3.0%	2.8%	3.4%
日本	第三产业指数月环比	5月	0.4%	1.2%	0.9%

来源：彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 耶伦称美国招聘需求的强度已下降，有助于通货膨胀放缓
 - 美国6月份零售销售小幅走高，关键指标显示需求坚韧
 - 美国6月份工业产值二连降，制造业产出低迷
 - 日本央行行长：除非调整物价稳定目标，否则宽松立场不会改变
 - 中国出台促进家居消费措施，将尽快让一批务实管用的政策落地见效
 - 浙江省将部分取消落户限制政策以推动实现共同富裕
 - 中国将强化国企在能源、粮食等重点领域的布局
 - 澳门第二季度贵宾博彩收入上升至2020年第一季度以来最高

国际经济要闻

耶伦称美国招聘需求的强度已下降，有助于通货膨胀放缓

耶伦周二在接受彭博采访时表示，美国企业招聘需求的强度已经下降。劳动力市场正在降温，但未带来任何实质的困扰。除了就业市场的变化，耶伦还指出，住房成本和汽车价格可能会是继续压低成本压力的因素。她还提到，公司利润率也可能会发挥作用。与此同时，她敦促不要仅仅根据6月份的消费者价格数据就过度乐观。（彭博）

美国6月份零售销售小幅走高，关键指标显示需求坚韧

美国商务部周二公布的数据显示，6月份整体零售销售额环比增长0.2%，5月份上修为增长0.5%。这些数据未经过通胀调整。用于计算国内生产总值(GDP)并剔除了食品服务、汽车经销商、建材店和加油站的所谓的控制组销售额增长0.6%，是5月份增幅的两倍。（彭博）

美国6月份工业产值二连降，制造业产出低迷

美国上个月工业产值全面下滑，反映出在商品需求不均的背景下制造业产出低迷。美联储周二公布的数据显示，美国6月份工业产值连续第二个月下跌0.5%。6月制造业产值下降0.3%，为三个月最大降幅。（彭博）

日本央行行长：除非调整物价稳定目标，否则宽松立场不会改变

植田和男在G20财长和央行行长会议后的新闻发布会上指出，日本央行之所以继续通过收益率曲线控制(YCC)来实施货币宽松政策，有一个前提是现在较稳定实现通胀目标还有一段距离。“我们每次政策会议都会检视这个前提，我想说的是，除非这个前提发生变化，否则整体上将保持不变，”植田和男称。（彭博）

大中华经济要闻

中国出台促进家居消费措施，将尽快让一批务实管用的政策落地见效

中国出台一些促进家居消费的措施，这是避免经济放缓势头恶化的诸多政策之一。根据中国商务部等13部门发布关于促进家居消费若干措施的通知，鼓励各地支持旧房装修，鼓励金融机构加强对家居消费的信贷支持。就在这些措施出台的前一天，中国公布第二季度的经济增长弱于预期，原因是零售销售降温、房地产市场低迷加剧、青年失业率创下新高纪录。（彭博）

浙江省将部分取消落户限制政策以推动实现共同富裕

中国的户籍制度(户口)限制人们在户籍所在地之外的地区获取政府服务。户籍所在地通常由出生时父母的合法居住地决定。根据浙江省政府7月3日在网站上的通知，这项新政策是该省政府实现“共同富裕”目标的部分举措，将自7月22日起施行，有效期为5年。（彭博）

中国将强化国企在能源、粮食等重点领域的布局

新华社援引中国国务院副总理张国清周二的讲话报道，中国将深化国企改革，强化国企在能源、资源和粮食等重点领域的布局，以“保障国家战略安全”。中国还将强化国企的科技创新和成果转化应用。（彭博）

澳门第二季度贵宾博彩收入上升至2020年第一季度以来最高

据澳门博彩监察协调局网站发布的数据，澳门第二季度贵宾百家乐博彩收入同比上升512%，至121.6亿澳门元(15.1亿美元)。此为自2020年第一季度以来的最高水平。（彭博）

企业要闻

美国银行第二季度利润增长，交易撮合业务好于预期

美国银行第二季度利润大涨，其核心华尔街业务表现超出分析师预期。该公司的固收和股票交易业务意外实现了增长，抵消了略低于预期的净利息收入。美国银行表示，第二季度固定收益、外汇和大宗商品交易收入增长18%至28亿美元，因客户对利率变化做出反应。这推动该行的每股盈利好于分析师的预期。（彭博）

摩根士丹利第二季度盈利受交易和投行业务拖累

摩根士丹利的华尔街业务受挫，因交易和投行业务放缓削弱了第二季度盈利。该行交易部门第二季度收入同比下滑22%，再加上交易撮合业务下降，导致该季度业绩逊于分析师预期。财富管理业务净营收创纪录高位则助力缓解了这一冲击。（彭博）

花样年控股：针对主要附属公司提出的清盘呈请被香港法院驳回

花样年控股周二在香港交易所提交公告表示，香港法院驳回了针对该公司主要附属公司花样年投资提出的清盘呈请。（彭博）

世茂集团将在7月28日董事会会议上批准2021年和2022年业绩

根据港交所公告，世茂集团将于7月28日召开董事会会议，批准2021年、2022年全年业绩和2022年中期业绩。股票将继续暂停买卖，直至另行通知。股票自去年4月1日起暂停交易。（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	4.29	3.08	0.35	(32.89)	1635	大众公用	1.27	-	0.42	(66.04)
1398	工商银行	3.58	3.29	0.37	(27.47)	753	中国国航	6.00	-	3.40	(37.36)
1288	农业银行	2.63	3.35	0.37	(28.85)	670	东方航空	2.87	-	2.33	(44.89)
3988	中国银行	2.76	3.51	0.36	(31.58)	1055	南方航空	4.71	-	2.00	(34.36)
1658	邮储银行	4.48	5.00	0.54	(13.43)	1919	中远海控	7.97	1.32	0.57	(25.50)
3328	交通银行	4.49	3.48	0.36	(24.91)	598	中国外运	2.78	4.65	0.52	(44.05)
3968	招商银行	33.05	5.46	0.89	(3.37)	2866	中远海发	0.88	3.72	0.38	(67.62)
998	中信银行	3.59	2.65	0.28	(44.88)	1138	中远海能	8.45	14.66	1.13	(45.27)
6818	光大银行	2.19	2.56	0.25	(35.23)	2880	大连港	0.66	11.40	0.37	(60.84)
2016	浙商银行	2.38	3.39	0.34	(14.82)	6198	青岛港	4.04	5.58	0.62	(43.53)
1988	民生银行	2.86	3.27	0.19	(32.38)	3369	秦港股份	1.31	4.94	0.38	(63.71)
6196	郑州银行*	0.96	3.28	0.15	(58.15)	317	广船国际	10.94	21.10	0.93	(63.97)
3866	青岛银行*	2.25	4.44	0.40	(34.72)	2039	中集集团*	4.71	13.28	0.50	(40.08)
1963	重庆银行	4.02	2.79	0.28	(55.07)	1800	中国交建	4.30	3.64	0.26	(63.24)
3618	渝农商行	2.72	-	0.26	(31.65)	390	中国中铁	5.09	3.92	0.44	(38.80)
2628	中国人寿	11.98	8.97	0.68	(66.29)	1186	中国铁建	5.71	3.03	0.30	(48.61)
2318	中国平安	50.75	8.01	0.93	(1.94)	1766	中国中车	4.32	9.50	0.73	(40.07)
2601	中国太保	19.28	6.94	0.87	(35.80)	3898	时代电气	31.35	15.39	1.17	(33.21)
1336	新华保险	19.44	5.68	0.57	(55.07)	3969	中国通号	2.91	8.03	0.66	(55.61)
1339	人保集团	2.85	4.20	0.48	(56.60)	525	广深铁路	2.07	-	0.53	(42.65)
6030	中信证券	14.14	9.19	0.79	(35.90)	177	宁沪高速	6.97	7.77	0.98	(35.51)
3908	中金公司	13.92	8.28	0.73	(64.76)	548	深圳高速	6.53	7.23	0.73	(34.43)
6837	海通证券	4.97	9.20	0.36	(52.23)	995	皖通高速	7.05	7.18	0.87	(36.18)
2611	国泰君安	9.50	6.84	0.55	(39.78)	107	成渝高速	2.32	7.20	0.36	(49.43)
6806	申万宏源*	1.54	9.53	0.36	(69.67)	2238	广汽集团	4.67	6.73	0.39	(60.77)
1776	广发证券*	10.66	9.42	0.62	(33.93)	1211	比亚迪*	265.00	35.53	6.13	(8.19)
6886	华泰证券	9.63	7.46	0.55	(39.21)	2333	长城汽车	9.47	11.80	1.17	(65.83)
6099	招商证券	7.47	7.97	0.60	(50.68)	1839	中集车辆*	7.39	12.29	1.08	(51.17)
3958	东方证券	4.37	9.16	0.36	(59.19)	2338	潍柴动力	11.40	16.06	1.20	(17.57)
6178	光大证券	5.39	7.59	0.41	(69.79)	3606	福耀玻璃	33.00	16.68	2.73	(16.18)
6881	银河证券	3.99	4.86	0.42	(68.85)	1108	洛阳玻璃	5.89	19.62	0.82	(66.48)
6066	中信建投	8.29	8.12	0.83	(68.72)	6865	福莱特	23.05	20.68	3.13	(39.29)
1375	中州证券	1.14	26.89	0.35	(72.26)	38	一拖股份	3.93	6.78	0.63	(70.49)
1456	国联证券	3.52	12.15	0.55	(64.92)	1157	中联重科*	4.11	13.63	0.60	(46.46)
883	中国海油	12.12	3.67	0.87	(40.89)	564	郑煤机	7.03	4.45	0.65	(47.17)
857	中石油	5.78	6.29	0.69	(34.04)	1057	浙江世宝*	3.09	77.55	1.60	(84.55)
386	中石化	4.54	7.83	0.62	(35.66)	1072	东方电气	10.96	10.64	0.87	(48.06)
338	上石化	1.15	-	0.44	(66.10)	2727	上海电气	1.87	-	0.49	(63.79)
1033	石化油服	0.57	21.07	1.34	(74.92)	2208	金风科技*	5.27	8.82	0.54	(55.65)
2883	中海油田	8.81	15.76	0.97	(44.99)	187	京城机电	3.50	417.73	1.65	(76.62)
568	山东墨龙*	3.16	-	2.57	(37.63)	2607	上海医药	14.26	7.95	0.72	(38.13)
1088	中国神华	23.20	5.90	1.01	(23.32)	2196	复星医药	20.45	13.21	1.13	(38.23)
1898	中煤能源	5.73	3.76	0.51	(39.91)	1513	丽珠医药*	25.10	11.13	1.51	(36.28)
1171	兖州煤业	11.76	2.65	0.92	(42.06)	874	白云山	23.30	8.56	1.03	(31.53)
3996	中国能源建设	0.96	5.54	0.45	(62.43)	719	新华制药*	5.68	7.66	0.81	(74.63)
1816	中广核*	1.92	8.41	0.81	(41.72)	1349	复旦张江	2.68	17.72	1.12	(72.46)
902	华能国际	4.86	-	1.46	(51.93)	1858	春立医疗	13.20	15.13	1.71	(49.26)
991	大唐发电	1.42	-	0.86	(58.41)	6160	百济神州	117.50	-	0.72	(9.00)
1071	华电国际	3.78	-	0.95	(44.37)	1877	君实生物*	24.40	-	2.47	(42.13)
916	龙源电力	7.89	12.36	0.96	(64.30)	9995	荣昌生物	42.90	-	4.31	(37.71)
956	新天绿能	2.81	4.93	0.53	(70.63)	6185	康希诺	25.65	-	0.87	(70.27)
1618	中国中冶	1.93	3.81	0.38	(55.95)	9989	海普瑞*	4.22	7.83	0.46	(65.86)
2068	中铝国际	1.94	-	1.04	(66.65)	2359	药明康德	70.10	20.38	3.87	(5.21)
347	鞍钢股份*	2.01	-	0.30	(33.74)	3759	康龙化成*	17.56	20.84	2.74	(58.45)
323	马钢股份	1.38	-	0.34	(50.22)	3347	泰格医药	46.25	-	-	(32.77)
1053	重庆钢铁	0.75	-	0.29	(50.37)	6821	凯莱英*	97.55	-	-	(24.17)
2600	中国铝业	3.51	12.83	1.01	(44.34)	6127	昭衍新药	20.90	13.39	1.76	(49.19)
358	江西铜业	12.44	6.30	0.51	(41.47)	1880	中国中免	108.90	38.98	4.29	(12.53)
2899	紫金矿业	12.66	15.80	3.20	(6.09)	168	青岛啤酒	69.50	21.50	3.21	(36.19)
1787	山东黄金	16.06	74.16	2.85	(42.23)	553	南京熊猫	2.99	93.04	0.71	(71.53)
3993	洛阳钼业	4.58	19.78	1.83	(26.74)	981	中芯国际	19.62	12.95	1.03	(63.69)
1772	赣锋锂业	52.00	4.97	2.08	(20.42)	1385	复旦微电	20.30	14.14	3.36	(67.36)
9696	天齐锂业	49.90	2.98	1.50	(32.50)	941	中国移动	63.60	9.96	0.96	(38.50)
914	海螺水泥	19.58	7.19	0.51	(23.20)	728	中国电信	3.94	12.01	0.77	(37.30)
6655	华新水泥	6.66	4.71	0.46	(50.20)	763	中兴通讯*	30.25	16.35	2.25	(35.07)
2009	金隅股份	0.86	13.70	0.18	(63.38)	6869	长飞光纤	11.88	6.85	0.79	(69.10)
2202	万科*	9.40	4.43	0.42	(36.89)	921	海信家电*	19.50	13.72	2.04	(28.32)
588	北京北辰	0.79	-	0.19	(64.21)	6690	海尔智家	23.75	13.48	2.13	(4.19)
1528	美凯龙	2.99	66.06	0.22	(44.55)	1812	晨鸣纸业*	2.52	-	0.38	(52.31)
1065	创业环保	2.72	4.85	0.46	(57.45)	811	新华文轩	5.83	4.64	0.52	(62.24)
895	东江环保*	2.24	-	0.46	(65.32)	2402	亿华通	45.25	-	2.48	(39.67)

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，中国平安，中信建投，浙商银行，农业银行，华泰证券，国泰君安，工商银行，中信银行，申万宏源，广发证券，招商证券，中国银行，中国人寿，药明康德，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