

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	18,533.05	(3.02)	(2.12)
H股	6,268.53	(3.41)	(2.46)
红筹	3,642.58	(2.30)	(1.12)
HSC大型股	1,689.56	(2.81)	(1.83)
HSC中型股	3,681.95	(1.65)	0.33
AH股溢价	143.74	2.90	4.23
沪深300	3,842.76	(0.67)	0.55
富时中国A50	12,497.08	(0.74)	0.39
上证180	8,129.17	(0.69)	0.51
上证380	5,615.92	(0.74)	0.68
台北加权	16,762.17	(1.73)	(1.06)
日经225	33,338.70	(0.25)	0.31
道琼斯	33,922.26	(1.07)	0.21
标普500	4,411.59	(0.79)	0.79
纳斯达克	13,679.04	(0.82)	0.64
德国DAX 30	15,528.54	(2.57)	(2.62)
富时100	7,280.50	(2.17)	(2.56)
法国CAC 40	7,082.29	(3.13)	(3.15)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	71.84	0.06	2.83
纽约期金(美元/t oz)	1,917.70	0.12	(0.01)
标普高盛商品指数	544.14	(0.30)	1.64
CRB大宗商品期货价格指数	261.92	(0.34)	1.04
罗杰斯国际商品指数	3,568.88	(0.41)	1.34

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9276	0.02	1.74
美元兑人民币	7.2547	(0.18)	1.47
美元兑港元	7.8205	(0.20)	(0.28)
美元兑日元	143.96	(0.24)	2.66
欧元兑美元	1.0891	(0.17)	1.79
英镑兑美元	1.2744	0.32	2.46
澳元兑美元	0.6631	(0.50)	(0.32)

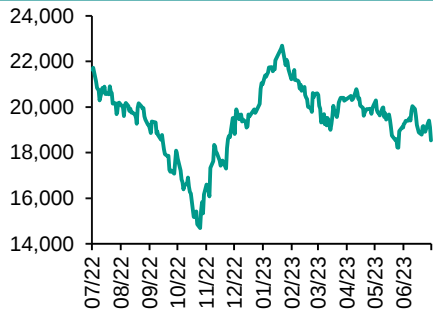
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国 (10年期)	2.6430	0.20	(6.20)
香港 (10年期)	3.76000	18.60	29.30
美国 (10年期)	4.02910	19.08	36.89

来源：彭博

每天导读

各股市走势图

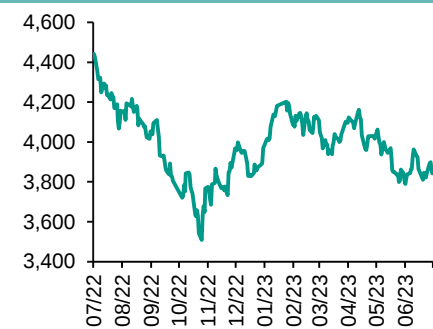
恒指走势图



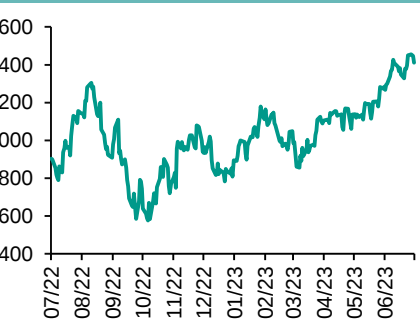
国指走势图



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，其中道琼斯指数领跌。美国最新数据显示就业市场强劲，投资者预期美国联储局可能在更长时间内维持高利率。昨天欧洲三大股市均下跌，其中法国CAC 40指数领跌。欧洲央行管理委员会委员暨德国央行行长纳格爾，认为须保持利率在对经济具限制性的水平一段更长时间，才足以应对通胀。昨天恒指及国指均下跌，其中国指跌幅较大。美国联储局重申今年有需要继续加息，市场投资气氛审慎，金融股领跌恒指。昨天上证综指及深成指均下跌，其中深成指领跌。沪深300指数各行业指数中仅信息技术指数上升，医药卫生指数领跌。昨日沪股通北向净卖出11亿人民币，南向净买入26.06亿港元；深股通北向净买入19.16亿人民币，南向净买入18.24亿港元。今天将公布美国6月失业率及法国5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	ISM服务业指数	6月	51.2	53.9	50.3
美国	周度首次申领失业救济人数	7月1日	245k	248k	236k
美国	持续领取失业救济人数	6月24日	1737k	1720k	1733k
美国	标普全球-美国服务业PMI	6月	54.1	54.4	54.1
德国	工厂订单月环比	5月	1.0%	6.4%	0.2%
欧元区	社会消费品零售总额同比	5月	-2.7%	-2.9%	-2.9%

来源：彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 美国6月ISM非制造业指数为53.9

· 英国6月建筑业采购经理指数(PMI)降至48.9

· 德国6月建筑业PMI恶化至41.4

· 澳洲5月季调后出口转升4.4%

· 中指研究院料下半年内房恢复仍有波折

· 人工智能法案草案已列国务院今年立法工作计划

· 商务部:促家居消费政策文件将于近日印发

· 车企签署维护公平市场秩序承诺书

国际经济要闻

美国6月ISM非制造业指数为53.9

美国供应管理协会 (ISM) 公布, 6月非制造业指数为53.9, 预期为51。期内, 非制造业企业活动分项指数为59.2, 预期为51.9; 非制造业新订单分项指数为55.5。非制造业投入物价分项指数为54.1, 为2020年3月以来最低; 非制造业就业分项指数为53.1。(彭博)

英国6月建筑业采购经理指数 (PMI) 降至48.9

经季节调整后, 英国6月建筑业采购经理指数 (PMI) 终止连升两个月兼意外重陷缩, 由前值51.6, 降至48.9, 市场原预期降至51。期内, 住宅建筑继续恶化至39.6, 商业建筑增速放缓至三个月低报53。6月建筑商新订单五个月首降收缩, 供货时间连续第四个月缩短。(彭博)

德国6月建筑业PMI恶化至41.4

德国6月建筑采购经理人指数 (PMI) 由前值43.9, 回落至41.4, 标志着整个欧元区最大经济体的建筑活动的下降速度明显加快, 并已连续15个月收缩。房屋活动是表现最差的建筑类别, 相关业务降速为2010年2月以来最快; 商业建筑和土木工程降速也按月加剧。(彭博)

澳洲5月季调后出口转升4.4%

澳洲统计局公布, 经季节性调整后, 澳洲5月商品及服务贸易顺差按月扩大近13%, 至总额117.91亿澳元, 远超市场预期顺差105亿澳元; 4月顺差下修至104.54亿澳元创八个月低。澳洲5月总出口额按月转升4.4%, 报577.7亿澳元。(彭博)

大中华经济要闻

中指研究院料下半年内房恢复仍有波折

中指研究院发布2023上半年中国房地产市场总结与下半年趋势展望。报告认为, 当前多数城市限制性政策已取消, 下半年需要更大力度的托底政策才能遏制住市场下行趋势。当前购房者置业情绪仍受多个因素影响, 其中居民收入预期偏弱、购房者对期房烂尾的担心等依然是关键。(彭博)

人工智能法草案已列国务院今年立法工作计划

中国科技部战略规划司司长梁颖达在2023世界人工智能大会科学前沿全体会议上表示, 人工智能法草案已被列入国务院2023年立法工作计划。展望未来, 将聚焦人工智能发展和治理等重大议题, 与国际业界同仁共推发展、共享成果。(彭博)

商务部:促家居消费政策文件将于近日印发

中国商务部表示, 中国政府高度重视扩大内需、促进消费工作, 采取针对性措施加以提振, 有利于带动居民消费增长和经济恢复。近期商务部会同相关部门起草了促进家居消费的政策文件, 从提升供给质量、创新消费场景等提出了具体举措。(彭博)

车企签维护公平市场秩序承诺书

中国汽车论坛的大会论坛召开, 中国汽车工业协会与一汽、东风、特斯拉企业等高层, 联合签署《汽车行业维护公平市场秩序承诺书》, 以维护良好的汽车市场秩序, 共同营造良好消费环境, 积极稳定和促进汽车消费。(彭博)

企业要闻

中广核电力上半年发电量增14%

中广核电力公布, 今年上半年, 集团运营管理的核电机组总发电量约1132.92亿千瓦时, 按年增长14.21%。期内, 总上网电量约为1059.18亿千瓦时, 按年增长14.09%。集团共管理6台在建核电机组, 1台处于调试阶段, 3台处于设备安装阶段, 2台处于土建施工阶段。(彭博)

吉利6月总销量按年升约9%

吉利汽车公布, 2023年6月总销量为137,897部汽车, 较去年同期增长约9%。今年首六个月累计总销量为69.4万部, 较去年同期增长约13%。宝腾实现销量14,499部汽车, 与去年同期水平大致持平。(彭博)

中国海外发展6月合约物业销售额按年跌23.6%

中国海外发展公布, 6月合约物业销售金额约331.99亿元人民币, 按年下跌23.6%。首六个月, 公司累计合约物业销售金额约1,801.76亿元, 相应的累计已售楼面面积约804万平方米, 分别按年上升30.1%及28.3%。(彭博)

商汤于世界人工智能大会上曝光多款大模型产品

商汤于第六届世界人工智能大会 (WAIC) 上携多款人工智能大模型产品亮相。当中, 作为对标ChatGPT的语言大模型, 拥有领先的语义理解、多轮对话、知识掌握、逻辑推理的综合能力。(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	4.43	3.21	0.37	(33.79)	1635	大众公用	1.27	-	0.42	(64.45)
1398	工商银行	3.66	3.39	0.38	(28.90)	753	中国国航	5.94	-	3.39	(36.51)
1288	农业银行	2.92	3.75	0.41	(22.91)	670	东方航空	2.78	-	2.28	(48.79)
3988	中国银行	2.78	3.57	0.37	(33.78)	1055	南方航空	4.61	-	1.98	(32.83)
1658	邮储银行	4.41	4.96	0.54	(16.60)	1919	中远海控	7.72	1.29	0.56	(28.18)
3328	交通银行	4.46	3.48	0.36	(28.12)	598	中国外运	2.70	4.55	0.51	(45.25)
3968	招商银行	32.75	5.45	0.89	(6.85)	2866	中远海发	0.88	3.75	0.38	(66.99)
998	中信银行	3.58	2.66	0.29	(43.39)	1138	中远海能	8.39	14.67	1.13	(44.03)
6818	光大银行	2.20	2.59	0.25	(32.94)	2880	大连港	0.67	11.66	0.38	(59.94)
2016	浙商银行	2.50	3.59	0.36	(11.24)	6198	青岛港	4.07	5.66	0.63	(42.07)
1988	民生银行	2.86	3.29	0.19	(29.14)	3369	秦港股份	1.33	5.05	0.39	(62.99)
6196	郑州银行*	0.95	3.27	0.15	(57.68)	317	广船国际	11.32	22.00	0.97	(64.16)
3866	青岛银行*	2.24	4.45	0.40	(33.47)	2039	中集集团*	4.63	13.15	0.49	(39.06)
1963	重庆银行	3.98	2.79	0.28	(52.66)	1800	中国交建	4.26	3.63	0.26	(64.02)
3618	渝农商行	2.73	-	0.26	(29.92)	390	中国中铁	5.12	3.97	0.44	(38.30)
2628	中国人寿	12.40	9.36	0.70	(67.38)	1186	中国铁建	5.64	3.01	0.30	(48.56)
2318	中国平安	49.45	7.93	0.92	(3.12)	1766	中国中车	4.19	9.28	0.72	(41.08)
2601	中国太保	20.00	7.25	0.91	(32.41)	3898	时代电气	30.65	15.16	1.15	(35.82)
1336	新华保险	19.44	5.73	0.57	(54.30)	3969	中国通号	2.90	8.07	0.66	(54.45)
1339	人保集团	2.84	4.22	0.48	(55.40)	525	广深铁路	2.50	-	0.65	(40.45)
6030	中信证券	13.72	8.99	0.77	(36.59)	177	宁沪高速	6.97	7.83	0.98	(33.48)
3908	中金公司	13.62	8.17	0.72	(64.75)	548	深圳高速	6.59	7.35	0.74	(30.92)
6837	海通证券	4.78	8.92	0.35	(52.42)	995	皖通高速	7.18	7.37	0.89	(34.64)
2611	国泰君安	9.10	6.60	0.53	(40.53)	107	成渝高速	2.26	7.06	0.35	(49.05)
6806	申万宏源*	1.48	9.23	0.35	(69.86)	2238	广汽集团	4.88	7.09	0.41	(59.30)
1776	广发证券*	10.70	9.53	0.63	(32.87)	1211	比亚迪*	262.40	35.46	6.11	(9.31)
6886	华泰证券	9.65	7.53	0.55	(35.99)	2333	长城汽车	9.41	11.81	1.17	(66.44)
6099	招商证券	7.31	7.86	0.59	(50.91)	1839	中集车辆*	7.37	12.36	1.09	(50.48)
3958	东方证券	4.34	9.16	0.36	(58.92)	2338	潍柴动力	11.82	16.78	1.25	(13.82)
6178	光大证券	5.36	7.61	0.41	(69.28)	3606	福耀玻璃	31.45	16.02	2.62	(18.41)
6881	银河证券	4.14	5.08	0.43	(66.64)	1108	洛阳玻璃	6.10	20.48	0.86	(64.91)
6066	中信建投	7.87	7.77	0.80	(69.70)	6865	福莱特	25.25	22.83	3.46	(36.66)
1375	中州证券	1.10	26.15	0.34	(72.60)	38	一拖股份	3.72	6.47	0.60	(70.98)
1456	国联证券	3.52	12.24	0.55	(63.92)	1157	中联重科*	3.75	12.53	0.55	(47.82)
883	中国海油	11.58	3.54	0.84	(43.70)	564	郑煤机	7.05	4.50	0.65	(47.36)
857	中石油	5.46	5.98	0.66	(34.72)	1057	浙江世宝*	2.82	71.33	1.47	(82.86)
386	中石化	4.53	7.87	0.62	(35.32)	1072	东方电气	10.60	10.37	0.85	(48.28)
338	上石化	1.21	-	0.46	(64.06)	2727	上海电气	1.82	-	0.48	(63.10)
1033	石化油服	0.53	19.74	1.26	(75.69)	2208	金风科技*	5.19	8.75	0.53	(55.18)
2883	中海油田	8.60	15.51	0.96	(45.45)	187	京城机电	2.88	346.41	1.37	(79.77)
568	山东墨龙*	2.79	-	2.29	(44.16)	2607	上海医药	14.86	8.35	0.76	(34.96)
1088	中国神华	23.80	6.10	1.05	(22.97)	2196	复星医药	20.55	13.38	1.14	(38.03)
1898	中煤能源	5.79	3.82	0.51	(38.47)	1513	丽珠医药*	25.35	11.33	1.54	(35.32)
1171	兖州煤业	11.92	2.71	0.94	(65.43)	874	白云山	23.00	8.52	1.02	(31.16)
3996	中国能源建设	0.95	5.53	0.45	(62.54)	719	新华制药*	5.82	7.91	0.84	(74.61)
1816	中广核*	1.88	8.30	0.80	(43.98)	1349	复旦张江	2.62	17.46	1.11	(71.90)
902	华能国际	4.86	-	1.47	(52.04)	1858	春立医疗	14.56	16.81	1.90	(43.83)
991	大唐发电	1.48	-	0.91	(56.87)	6160	百济神州	114.70	-	4.80	(11.43)
1071	华电国际	4.11	-	1.04	(43.24)	1877	君实生物*	22.70	-	2.32	(46.05)
916	龙源电力	7.92	12.50	0.97	(64.75)	9995	荣昌生物	37.55	-	3.80	(46.78)
956	新天绿能	2.81	4.97	0.54	(70.41)	6185	康希诺	25.90	-	0.88	(70.33)
1618	中国中冶	1.91	3.80	0.38	(55.97)	9989	海普瑞*	4.37	8.17	0.48	(65.18)
2068	中铝国际	1.92	-	1.04	(67.89)	2359	药明康德	63.25	18.53	3.52	(7.67)
347	鞍钢股份*	1.99	-	0.30	(33.91)	3759	康龙化成*	24.10	19.22	2.52	(42.65)
323	马钢股份	1.37	-	0.34	(50.98)	3347	泰格医药	43.80	-	-	(36.56)
1053	重庆钢铁	0.76	-	0.30	(49.70)	6821	凯莱英*	96.15	-	-	(25.50)
2600	中国铝业	3.42	12.60	0.99	(43.91)	6127	昭衍新药	20.55	13.27	1.75	(53.37)
358	江西铜业	11.94	6.10	0.50	(42.16)	1880	中国中免	105.10	37.91	4.17	(12.27)
2899	紫金矿业	11.62	14.61	2.96	(7.26)	168	青岛啤酒	69.50	21.66	3.23	(36.21)
1787	山东黄金	14.68	68.32	2.62	(42.48)	553	南京熊猫	3.06	95.97	0.74	(72.47)
3993	洛阳钼业	4.27	18.59	1.72	(28.19)	981	中芯国际	19.88	13.11	1.04	(63.16)
1772	赣锋锂业	50.80	4.90	2.05	(22.70)	1385	复旦微电	20.25	14.22	3.38	(66.72)
9696	天齐锂业	50.55	3.04	1.53	(32.32)	941	中国移动	64.00	10.10	0.98	(37.05)
914	海螺水泥	20.15	7.45	0.53	(20.71)	728	中国电信	3.81	11.71	0.75	(39.02)
6655	华新水泥	6.64	4.73	0.47	(49.77)	763	中兴通讯*	30.50	16.61	2.28	(34.70)
2009	金隅股份	0.85	13.64	0.18	(63.37)	6869	长飞光纤	11.42	6.64	0.77	(70.65)
2202	万科*	10.26	4.87	0.46	(31.94)	921	海信家电*	19.28	13.67	2.03	(28.65)
588	北京北辰	0.82	-	0.20	(63.29)	6690	海尔智家	23.15	13.24	2.09	(5.91)
1528	美凯龙	3.07	68.36	0.23	(42.06)	1812	晨鸣纸业*	2.56	-	0.39	(50.99)
1065	创业环保	2.70	4.86	0.46	(56.64)	811	新华文轩	5.62	4.51	0.51	(61.71)
895	东江环保*	2.25	-	0.47	(64.72)	2402	亿华通	39.10	-	2.16	(39.73)

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