

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	18,860.95	1.08	(1.31)
H股	6,377.99	1.30	(1.72)
红筹	3,630.24	0.01	(2.63)
HSC大型股	1,720.09	1.12	(1.06)
HSC中型股	3,708.62	0.07	(0.94)
AH股溢价	144.83	(0.79)	3.68
沪深300	3,843.44	(0.67)	(0.66)
富时中国A50	12,561.70	(0.30)	(0.23)
上证180	8,134.79	(0.58)	(0.62)
上证380	5,591.54	(0.92)	(1.17)
台北加权	16,962.03	0.37	(0.55)
日经225	31,943.93	(0.81)	(2.53)
道琼斯	34,347.43	0.25	0.17
标普500	4,472.16	0.74	0.57
纳斯达克	13,918.96	1.15	0.92
德国DAX 30	16,023.00	1.47	0.54
富时100	7,416.11	1.83	(0.35)
法国CAC 40	7,333.01	1.57	0.30

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	75.84	0.12	5.63
纽约期金(美元/t oz)	1,963.10	0.07	2.49
标普高盛商品指数	559.22	0.28	2.47
CRB大宗商品期货价格指数	268.30	0.26	2.09
罗杰斯国际商品指数	3,664.55	0.37	2.26

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9155	(1.32)	(0.05)
美元兑人民币	7.1646	(1.27)	(0.14)
美元兑港元	7.8262	0.06	(0.09)
美元兑日元	138.28	(4.19)	(1.40)
欧元兑美元	1.1141	2.31	3.22
英镑兑美元	1.2995	2.00	3.04
澳元兑美元	0.6791	2.49	0.35

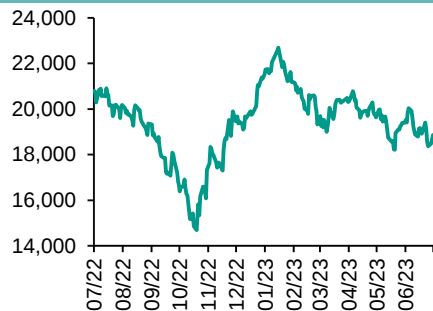
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6420	(0.10)	1.50
香港(10年期)	3.77300	9.00	26.60
美国(10年期)	3.84750	(18.16)	3.42

来源：彭博

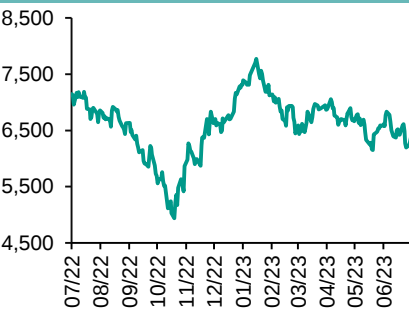
每天导读

各股市走势图

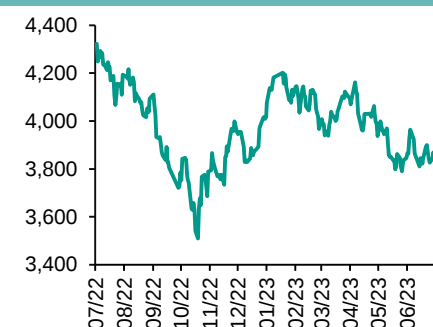
恒指走势图



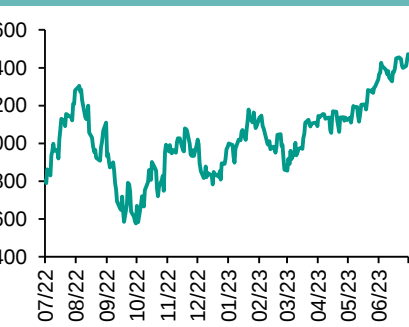
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源：彭博

股市短评

昨天美国公布的6月CPI数据显示通胀压力继续下跌，降低市场对加息的预期，并推动欧美主要股指上涨。昨天美国股市三大指数均上升，其中纳指领涨；标普500指数各行业指数中仅工业和医疗保健指数下跌，而通信服务指数领涨。昨天欧洲三大股市均上涨，其中英国富时100指数涨幅较大。昨天恒指及国指均上涨，国指涨幅较大；港股行业指数中保健指数领跌，而信息技术指数领涨。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指数各行业指数中仅原材料、公用事业、主要消费指数上涨，而电信业务指数领跌。昨天沪股通北向净卖出2.67亿人民币，南向净卖出3.03亿港元；深股通北向净买入7.62亿人民币，南向净买入2.29亿港元。今天将公布美国上周首次申领失业救济人数、美国6月生产者价格指数同比、中国6月进出口数据。

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	CPI 同比	6月	3.1%	3.0%	4.0%
美国	周度MBA抵押贷款申请指数环比	7月7日	N/A	0.9%	-4.4%
日本	PPI同比	6月	4.4%	4.1%	5.1%
日本	核心机械订单-同比	5月	0.1%	-8.7%	-5.9%
中国	总融资人民币	6月	3100.0b	4220.0b	1555.6b*
中国	新增人民币贷款	6月	2318.5b	3050.0b	1362.8b*
中国	货币供应M2同比	6月	11.2%	11.3%	11.6%

来源：彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 央视：中国8月起对锂离子电池和电池组等实施认证管理

· 美国通胀大幅降温，市场重燃美联储加息或接近尾声的希望

· 美联储褐皮书：整体经济活动回升，但未来几个月增长或放缓

· 加拿大央行加息25基点至5%，料通胀将比预期更为顽固

· 新西兰央行近两年首次维持利率不变，经济放缓令通货膨胀受到抑制
- 中国调查中小微企业的政策诉求，问卷提及降贷款利率和降平台成本

· 中国鼓励社会举报非法开采、冶炼稀土等行为 将提供现金奖励

· 香港就加强控烟展开咨询，包括提高烟草税等措施



国际经济要闻

美国通胀大幅降温，市场重燃美联储加息或接近尾声的希望

美国劳工部周三发布的数据显示，消费者价格指数(CPI)上个月同比上涨3%，为逾两年来最小增幅。剔除食品及能源价格、被经济学家视作能够更好地衡量基本通胀的核心CPI同比上涨4.8%，为2021年以来最低水平。CPI和核心CPI均环比上涨0.2%，低于经济学家预期。（彭博）

美联储褐皮书：整体经济活动回升，但未来几个月增长或放缓

美联储的褐皮书调查显示，5月末以来，美国经济活动整体回升，但多数辖区预计经济增速将会放慢。褐皮书称，“自5月底以来，总体经济活动略有增加，受访者预计未来几个月增长将放缓”。调查称，就业人数温和增长，大多数辖区出现了一定的就业增加，雇主仍然面临招工难问题。关于通胀，物价仍然小幅上涨，但几个地区的增速放慢。（彭博）

加拿大央行加息25个基点至5%，料通胀将比预期更为顽固

央行周三将隔夜贷款利率上调25个基点至5%，为22年来最高水平。彭博调查的经济学家多数都预测到这一结果，市场认为加息可能性约为四分之三。加拿大央行基本没有就未来的利率路径提供任何指引，但重申对实现价格稳定的承诺“仍然坚定”。在同时发布的货币政策报告中，官员们预测明年通胀率将维持在3%左右，到2025年中期才会逐步降至2%的目标，比前预测晚两个季度。（彭博）

新西兰央行近两年来首次维持利率不变，经济放缓令通货膨胀受到抑制

新西兰央行货币政策委员会周三将官方现金利率(OCR)维持在5.5%，一如接受彭博调查的19名经济学家一致的预期。政策制定者上次维持利率不变是在2021年8月。新西兰央行在一份声明中表示，利率一如预期正在压抑支出和通货膨胀压力。委员会有信心，随着利率在一段时间内保持在限制性水平，消费者价格通货膨胀将回到目标范围内。（彭博）

大中华经济要闻

央视：中国8月起对锂离子电池和电池组等实施认证管理

央视新闻客户端援引国家市场监督管理总局公告称，自8月1日起对锂离子电池和电池组、移动电源实施强制性产品认证(CCC)管理。自2024年8月1日起，未获得CCC认证证书和标注认证标志的，不得出厂、销售、进口或者在其他经营活动中使用。公告称，上述产品使用了易燃的有机电解液，存在一定的潜在危险，在运输、存储、使用和回收过程中，极易引发过热、起火、甚至爆炸，危及人身安全。（彭博）

中国调查中小微企业的政策诉求，问卷提及降贷款利率和降平台成本

中国商务部市场建设司发放问卷调查，以了解中小微商贸企业和个体工商户恢复发展情况，包括经营情况、面临的困难、政策诉求等。在政策诉求部分，问卷给出的选项包括：加大税收减免力度，降低贷款利率，降低用电用能成本。（彭博）

中国鼓励社会举报非法开采、冶炼稀土等行为 将提供现金奖励

中国稀土行业协会在其微信帐户发布通知指出，该协会将配合相关管理部门，组织开展打击稀土违法违规专项活动。通知指出，对于提供有关非法开采、冶炼分离、加工和走私稀土正确线索的报送者给予现金奖励，但没有透露具体金额。（彭博）

香港就加强控烟展开咨询，包括提高烟草税等措施

香港医务卫生局副秘书长李力纲在记者会上说，香港就加强烟草控制启动咨询，包括提高烟草税。其他措施包括限制向特定年龄段人群销售，禁止拥有另类吸烟产品，以及扩大法定非吸烟区。咨询将于9月30日结束。（彭博）

企业要闻

美国法院为微软收购动视暴雪案开绿灯，FTC据悉倾向于提出上诉

5月份曾经对收购交易投反对票的英国竞争与市场管理局(CMA)表示，准备评估微软方面的提议，并同意暂缓两家公司在竞争上诉法庭的上诉程序。FTC对这一结果表示失望，称将在未来几天宣布下一步行动，该委员会将继续致力于维护竞争环境和保护消费者。据一位知情人士透露，FTC倾向于就联邦法官作出的裁决提起上诉。（彭博）

知情人士：建业地产美元债的部分持有人考虑组建特别小组

据知情人士透露，违约地产商建业地产的一些美元债持有人，正在分别与财务顾问Moelis和PJT Partners探讨组建一个特别小组的事宜。因事未公开，知情人士要求匿名。部分知情人士称，这些债券持有人包括对冲基金和非中资资产管理公司。（彭博）

远洋集团对投资者表示 仍在为兑付债券利息筹备资金

据周三收到回复的知情人士透露，远洋集团一位代表在接到投资者问询后答复称，公司仍在为周四到期的一笔美元债利息积极筹集资金。知情人士称，该代表表示，公司流动性仍然吃紧，但将尽力安排兑付；因无公开置评授权，知情人士要求匿名。（彭博）

淡马锡旗下的PSA据称搁置40亿美元的和记港口股权出售交易

知情人士称，在全球航运活动放缓之际，淡马锡所有的PSA暂停了股权出售，因潜在估值低于预期。知情人士称，一旦港口交易反弹，该公司将重新考虑出售股权。因消息未公开，知情人士要求匿名。（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	4.39	3.14	0.36	(35.59)	1635	大众公用	1.28	-	0.42	(64.70)
1398	工商银行	3.60	3.30	0.37	(31.47)	753	中国国航	5.95	-	3.36	(35.76)
1288	农业银行	2.60	3.30	0.36	(32.94)	670	东方航空	2.78	-	2.25	(46.64)
3988	中国银行	2.74	3.47	0.36	(36.17)	1055	南方航空	4.68	-	1.98	(32.73)
1658	邮储银行	4.47	4.97	0.54	(17.49)	1919	中远海控	7.74	1.28	0.55	(27.24)
3328	交通银行	4.46	3.44	0.36	(24.80)	598	中国外运	2.68	4.46	0.50	(45.11)
3968	招商银行	33.60	5.53	0.90	(7.34)	2866	中远海发	0.88	3.70	0.38	(67.64)
998	中信银行	3.57	2.62	0.28	(44.22)	1138	中远海能	8.50	14.69	1.14	(43.15)
6818	光大银行	2.18	2.53	0.24	(34.77)	2880	大连港	0.67	11.52	0.38	(60.42)
2016	浙商银行	2.51	3.56	0.35	(10.93)	6198	青岛港	4.02	5.52	0.62	(43.11)
1988	民生银行	2.88	3.27	0.19	(30.06)	3369	秦港股份	1.28	4.80	0.37	(63.94)
6196	郑州银行*	0.94	3.19	0.15	(58.82)	317	广船国际	10.86	20.85	0.91	(64.59)
3866	青岛银行*	2.23	4.38	0.39	(35.18)	2039	中集集团*	4.63	12.99	0.49	(40.21)
1963	重庆银行	4.00	2.76	0.28	(54.51)	1800	中国交建	4.36	3.67	0.26	(63.81)
3618	渝农商行	2.71	-	0.25	(31.65)	390	中国中铁	5.12	3.92	0.44	(37.58)
2628	中国人寿	12.26	9.14	0.69	(66.97)	1186	中国铁建	5.67	2.99	0.30	(48.03)
2318	中国平安	50.30	7.97	0.92	(2.61)	1766	中国中车	4.18	9.15	0.71	(40.66)
2601	中国太保	20.35	7.29	0.91	(32.27)	3898	时代电气	31.00	15.15	1.15	(34.45)
1336	新华保险	19.68	5.73	0.57	(54.52)	3969	中国通号	2.91	8.00	0.65	(54.53)
1339	人保集团	2.83	4.15	0.47	(55.93)	525	广深铁路	2.17	-	0.56	(41.91)
6030	中信证券	13.80	8.93	0.77	(37.08)	177	宁沪高速	6.85	7.60	0.95	(35.01)
3908	中金公司	13.82	8.19	0.72	(64.90)	548	深圳高速	6.66	7.34	0.74	(31.41)
6837	海通证券	4.85	8.94	0.35	(52.81)	995	皖通高速	7.11	7.21	0.87	(35.16)
2611	国泰君安	9.15	6.56	0.53	(41.70)	107	成渝高速	2.25	6.95	0.35	(49.88)
6806	申万宏源*	1.50	9.24	0.35	(70.40)	2238	广汽集团	4.81	6.90	0.40	(60.15)
1776	广发证券*	10.42	9.17	0.60	(35.32)	1211	比亚迪*	261.20	34.87	6.01	(9.96)
6886	华泰证券	9.22	7.11	0.52	(40.05)	2333	长城汽车	9.53	11.82	1.17	(66.45)
6099	招商证券	7.36	7.82	0.59	(51.24)	1839	中集车辆*	7.48	12.39	1.09	(52.07)
3958	东方证券	4.31	8.99	0.36	(59.86)	2338	潍柴动力	11.52	16.16	1.21	(16.69)
6178	光大证券	5.27	7.39	0.40	(70.01)	3606	福耀玻璃	32.80	16.51	2.70	(17.84)
6881	银河证券	3.86	4.68	0.40	(69.61)	1108	洛阳玻璃	6.13	20.33	0.85	(65.23)
6066	中信建投	8.10	7.90	0.81	(69.32)	6865	福莱特	24.25	21.65	3.28	(38.63)
1375	中州证券	1.13	26.54	0.35	(72.34)	38	一拖股份	3.78	6.50	0.60	(71.21)
1456	国联证券	3.52	12.09	0.54	(64.89)	1157	中联重科*	3.93	12.97	0.57	(45.81)
883	中国海油	12.06	3.64	0.86	(42.70)	564	郑煤机	7.04	4.44	0.65	(48.10)
857	中石油	5.54	6.00	0.66	(34.80)	1057	浙江世宝*	2.95	73.70	1.52	(84.89)
386	中石化	4.48	7.69	0.61	(36.70)	1072	东方电气	11.34	10.96	0.90	(47.54)
338	上石化	1.18	-	0.44	(65.37)	2727	上海电气	1.85	-	0.48	(63.42)
1033	石化油服	0.57	20.97	1.33	(74.42)	2208	金风科技*	5.24	8.73	0.53	(55.49)
2883	中海油田	8.75	15.58	0.96	(45.54)	187	京城机电	3.11	369.51	1.46	(78.26)
568	山东墨龙*	3.18	-	2.58	(41.18)	2607	上海医药	14.86	8.25	0.75	(35.30)
1088	中国神华	23.70	6.00	1.03	(23.65)	2196	复星医药	20.70	13.32	1.14	(38.47)
1898	中煤能源	5.77	3.76	0.51	(39.69)	1513	丽珠医药*	25.40	11.22	1.52	(36.04)
1171	兖州煤业	12.00	2.69	0.94	(66.73)	874	白云山	23.15	8.47	1.01	(32.15)
3996	中国能源建设	0.98	5.63	0.46	(61.82)	719	新华制药*	5.70	7.65	0.81	(74.65)
1816	中广核*	1.93	8.42	0.81	(42.25)	1349	复旦张江	2.64	17.38	1.10	(72.44)
902	华能国际	4.87	-	1.45	(53.06)	1858	春立医疗	13.40	15.29	1.73	(49.41)
991	大唐发电	1.47	-	0.89	(57.94)	6160	百济神州	114.10	-	4.77	(10.15)
1071	华电国际	4.07	-	1.02	(44.96)	1877	君实生物*	23.20	-	2.34	(45.28)
916	龙源电力	7.96	12.41	0.96	(64.41)	9995	荣昌生物	38.70	-	3.87	(46.08)
956	新天绿能	2.85	4.98	0.54	(70.75)	6185	康希诺	26.15	-	0.88	(70.35)
1618	中国中冶	1.91	3.75	0.38	(56.28)	9989	海普瑞*	4.27	7.89	0.47	(66.59)
2068	中铝国际	1.95	-	1.04	(67.48)	2359	药明康德	63.85	18.48	3.51	(7.79)
347	鞍钢股份*	2.00	-	0.30	(34.60)	3759	康龙化成*	24.30	19.14	2.51	(41.88)
323	马钢股份	1.39	-	0.35	(50.48)	3347	泰格医药	43.95	-	-	(35.83)
1053	重庆钢铁	0.76	-	0.29	(49.94)	6821	凯莱英*	95.80	-	-	(25.73)
2600	中国铝业	3.46	12.59	0.99	(44.81)	6127	昭衍新药	19.90	12.69	1.67	(54.31)
358	江西铜业	11.92	6.01	0.49	(42.98)	1880	中国中免	110.50	39.37	4.33	(12.90)
2899	紫金矿业	11.98	14.88	3.01	(8.21)	168	青岛啤酒	68.80	21.18	3.16	(38.05)
1787	山东黄金	15.26	70.15	2.69	(44.56)	553	南京熊猫	3.07	95.10	0.73	(71.55)
3993	洛阳钼业	4.40	18.92	1.75	(27.02)	981	中芯国际	19.60	12.92	1.02	(62.91)
1772	赣锋锂业	51.90	4.94	2.07	(21.95)	1385	复旦微电	20.85	14.46	3.44	(66.86)
9696	天齐锂业	51.60	3.07	1.54	(32.85)	941	中国移动	62.40	9.73	0.94	(37.15)
914	海螺水泥	19.86	7.26	0.52	(21.79)	728	中国电信	3.73	11.32	0.72	(37.57)
6655	华新水泥	6.62	4.66	0.46	(49.99)	763	中兴通讯*	29.30	15.76	2.17	(35.36)
2009	金隅股份	0.83	13.16	0.17	(64.49)	6869	长飞光纤	11.52	6.61	0.77	(69.88)
2202	万科*	10.26	4.81	0.46	(31.33)	921	海信家电*	18.60	13.02	1.93	(28.78)
588	北京北辰	0.80	-	0.19	(63.56)	6690	海尔智家	24.25	13.70	2.17	(4.22)
1528	美凯龙	3.00	65.98	0.22	(43.37)	1812	晨鸣纸业*	2.54	-	0.38	(52.05)
1065	创业环保	2.74	4.87	0.46	(56.60)	811	新华文轩	5.78	4.58	0.51	(63.53)
895	东江环保*	2.26	-	0.46	(64.99)	2402	亿华通	38.70	-	2.12	(42.62)

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