

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	18,659.83	0.97	(3.89)
H股	6,295.85	0.97	(4.80)
红筹	3,630.01	0.50	(3.89)
HSC大型股	1,701.06	1.04	(3.68)
HSC中型股	3,706.13	1.17	(2.50)
AH股溢价	145.99	0.31	5.58
沪深300	3,869.49	0.65	(0.76)
富时中国A50	12,600.06	0.56	(1.00)
上证180	8,181.95	0.55	(0.77)
上证380	5,643.55	0.65	(0.64)
台北加权	16,898.91	1.48	(1.41)
日经225	32,203.57	0.04	(3.40)
道琼斯	34,261.42	0.93	(0.46)
标普500	4,439.26	0.67	(0.37)
纳斯达克	13,760.70	0.55	(0.41)
德国DAX 30	15,790.34	0.75	(1.55)
富时100	7,282.52	0.12	(3.15)
法国CAC 40	7,220.01	1.07	(2.03)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	74.83	0.00	4.23
纽约期金(美元/t oz)	1,939.80	0.14	0.66
标普高盛商品指数	557.68	1.42	3.92
CRB大宗商品期货价格指数	267.60	1.22	2.57
罗杰斯国际商品指数	3,651.18	1.26	3.04

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9207	(0.84)	0.80
美元兑人民币	7.2061	(0.78)	0.69
美元兑港元	7.8273	0.06	(0.10)
美元兑日元	139.85	(3.44)	0.18
欧元兑美元	1.1020	1.53	2.44
英镑兑美元	1.2944	1.89	3.48
澳元兑美元	0.6702	0.71	(0.73)

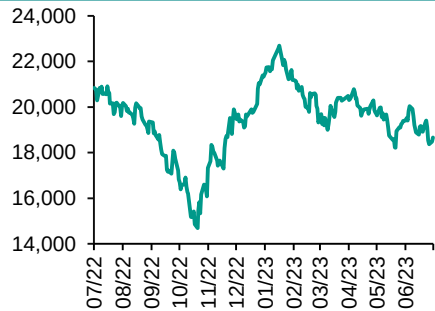
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6400	(0.30)	(4.60)
香港(10年期)	3.81300	12.40	31.40
美国(10年期)	3.95810	2.66	22.25

来源：彭博

每天导读

各股市走势图

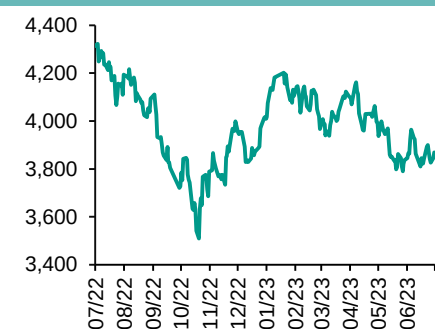
恒指走势图



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，市场预期周三公布的通胀数据将会有所放缓；标普500指数各行业指数中医疗保健指数持平，其他均上涨，能源指数领涨。昨天欧洲三大股市场上升，其中法国CAC 40指数升幅较大。昨天恒指及国指均上升，且涨幅相约；港股各行业指数中仅电信指数下跌，而非必需消费品指数领涨。昨天上证综指及深成指均上升，其中深成指升幅较大；沪深300指数各行业指数中仅能源和公用事业指数下跌，而信息技术指数领涨。昨天沪股通北向净买入31.10亿人民币，南向净卖出6.39亿港元；深股通北向净买入28.70亿人民币，南向净买入7.74亿港元。今天将公布美国6月消费者价格指数同比。

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	NFIB中小企业乐观程度指数	6月	89.9	91.0	89.4
欧元区	ZEW调查预期	7月	N/A	-12.2	-10.0
德国	CPI 同比	6月	6.4%	6.4%	6.4%
德国	ZEW调查预期	7月	-10.6	-14.7	-8.5
英国	失业救济金申领人数比率	6月	N/A	4.0%	3.9%
日本	货币存量M2同比	6月	N/A	2.6%	2.6%*
日本	机床订单同比	6月	N/A	-21.7%	-22.1%

来源：彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 美联储贴现率会议纪要显示，4个地区联储上月支持上调贴现率25个基点

· 德国投资者信心进一步走低，经济或难以获得动能

· 美国EIA预计今年全球石油需求将超过供应

· 英国薪资增速快于预期，央行加息压力上升
- 中国6月信贷表现优于预期，央行降息或提供了助益

· 习近平主持会议部署中国更高水平开放、碳排放双控、油气市场改革

· 中国对俄罗斯汽车出口数量远超其他目的地

· 中汽协：中国6月份汽车销量同比增长4.8%

国际经济要闻

美联储贴现率会议纪要显示，4个地区联储上月支持上调贴现率25个基点

美联储周二公布的5月22日至6月14日贴现率会议纪要显示，克利夫兰、里士满、圣路易斯和达拉斯联储的董事们希望上调。自2022年3月以来连续十次加息抗通胀之后，美联储决策者6月14日一致投票决定维持联邦基金利率不变，目标区间仍为5%至5.25%。美联储还维持贴现率不变，仍为5.25%。（彭博）

德国投资者信心进一步走低，经济或难以获得动能

7月份投资者对德国经济的信心下滑，进一步表明该国经济在经历了冬季的衰退后难以获得动能。7月份德国ZEW投资者预期指数从6月份的-8.5降至-14.7，低于彭博调查的经济学家的预期。一项衡量当前状况的指数也下降了。ZEW总裁Achim Wambach指出由于预期全球利率上升、中国的出口需求疲软，市场信心更为显著地跌向负值区域。（彭博）

美国EIA预计今年全球石油需求将超过供应

美国能源信息管理局(EIA)的一份月度报告显示，今年全球石油需求将超过供应，这与此前的预测相反。OPEC+及其以外国家的石油产量小幅下降将使全球供应量降至每日1.011亿桶，略低于需求。得益于中国的经济刺激计划，石油消费料略有增长。美国的石油产量预计将低于此前预期，而需求有望保持稳定，汽油和航空燃油的需求上升将抵消柴油需求的下降。（彭博）

英国薪资增速快于预期，央行加息压力上升

英国国家统计局周二发布数据，2-4月数据上修后，英国3-5月平均周薪(不含奖金)同比增长7.3%，与上个月和2021年中期的纪录水平相同。经济学家此前预期将放缓至7.1%。英国央行将于8月3日召开下一次政策会议，薪资数据是影响央行决定的两类重磅数据中第一批发布的数据。（彭博）

大中华经济要闻

中国6月信贷表现优于预期，央行降息或提供了助益

中国央行为提振信贷需求于6月中旬降息后，中国6月新增贷款提速。中国央行周二发布的数据显示，6月广义信贷衡量指标社会融资规模增量4.2万亿元人民币（5,830亿美元）。高于接受彭博调查的经济学家预期中值3.1万亿元，上年同月为5.2万亿元。当月金融机构新增人民币贷款3.05万亿元，高于经济学家预期的2.3万亿元。（彭博）

习近平主持会议部署中国更高水平开放、碳排放双控、油气市场改革

据央视，习近平主持召开中央全面深化改革委员会会议，会议要求建设更高水平开放型经济新体制；推动能耗双控逐步转向碳排放双控；深化石油天然气市场体系改革，规范秩序促进公平竞争。（彭博）

中国对俄罗斯汽车出口数量远超其他目的地

据中国汽车工业协会周二发布的海关数据，今年1-5月中国向俄罗斯出口约28.7万辆整车，几乎是第二目的地墨西哥15.9万辆的两倍。去年对墨西哥的出口量居于首位，向俄罗斯出口了约16.2万辆。（彭博）

中汽协：中国6月份汽车销量同比增长4.8%

中国汽车工业协会公布，6月份对经销商的汽车销量为262.2万辆。6月新能源汽车销量同比增长35.2%至80.6万辆。6月汽车产量同比增长2.5%至256.1万辆。（彭博）

企业要闻

紫金矿业据称商谈在阿根廷建厂生产电动汽车电池用锂材

中国的紫金矿业正就在阿根廷兴建一座工厂进行深入磋商，该厂将利用阿根廷丰富的矿藏生产用于制造电动汽车电池的锂材料。据两位知情人士透露，紫金矿业已同意与Camyen——这是卡塔马卡省级矿业公司，以及国有能源公司YPF SA的子公司合作。知情人士称，该厂将年产5万吨磷酸铁锂，最早明年投产。（彭博）

KKR据悉在考虑对雷士中国多数股权的选项包括将其出售

因消息未公开而不愿具名的知情人士称，KKR正在与顾问合作，对雷士照明中国业务的70%股权进行战略评估。知情人士说，通过这项交易可能会获得约10亿美元，或在今年晚些时候正式启动出售程序，但尚未做出最终决定，KKR也可以选择将这部分资产持有更长时间。（彭博）

荷兰当地媒体：ASML计划放缓招聘

据荷兰当地媒体Eindhovens Dagblad报道，ASML发言人称，公司计划在未来一段时间减少招聘人数，去年曾增聘10,000名员工。目前还没有完全暂停招聘的计划。ASML发言人表示，芯片行业“长期增长前景强劲”，但短期内将出现下滑。（彭博）

日刊工业新闻：台积电将于明年4月起在日本开始兴建第二座晶圆厂

日刊工业新闻未援引消息来源报导，台积电计划明年4月起在日本熊本县兴建第二座晶圆厂，并希望在2026年底前投产。该厂主要将生产12奈米芯片。第二座厂的规模将与Sony和日本电装合作兴建的第一座厂大致相同，后者预定2024年底开始生产。（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	4.36	3.13	0.36	(36.15)	1635	大众公用	1.28	-	0.43	(64.80)
1398	工商银行	3.60	3.32	0.38	(31.34)	753	中国国航	6.01	-	3.41	(36.73)
1288	农业银行	2.60	3.32	0.37	(32.15)	670	东方航空	2.82	-	2.30	(48.86)
3988	中国银行	2.74	3.49	0.36	(35.77)	1055	南方航空	4.72	-	2.01	(33.11)
1658	邮储银行	4.38	4.90	0.53	(18.32)	1919	中远海控	7.76	1.29	0.56	(27.57)
3328	交通银行	4.41	3.42	0.36	(29.96)	598	中国外运	2.71	4.54	0.51	(45.25)
3968	招商银行	33.00	5.46	0.89	(7.06)	2866	中远海发	0.88	3.73	0.38	(67.57)
998	中信银行	3.57	2.64	0.28	(44.45)	1138	中远海能	8.43	14.65	1.13	(42.94)
6818	光大银行	2.18	2.55	0.24	(34.80)	2880	大连港	0.67	11.59	0.38	(60.44)
2016	浙商银行	2.52	3.60	0.36	(10.71)	6198	青岛港	4.04	5.58	0.62	(43.78)
1988	民生银行	2.87	3.28	0.19	(30.06)	3369	秦港股份	1.29	4.87	0.37	(64.53)
6196	郑州银行*	0.96	3.28	0.15	(58.09)	317	广船国际	11.26	21.75	0.95	(65.20)
3866	青岛银行*	2.24	4.43	0.40	(34.70)	2039	中集集团*	4.70	13.27	0.50	(39.36)
1963	重庆银行	3.99	2.77	0.28	(53.77)	1800	中国交建	4.41	3.74	0.26	(64.05)
3618	渝农商行	2.71	-	0.25	(31.42)	390	中国中铁	5.16	3.98	0.44	(38.98)
2628	中国人寿	12.06	9.05	0.68	(67.51)	1186	中国铁建	5.73	3.04	0.30	(48.90)
2318	中国平安	49.25	7.85	0.91	(3.88)	1766	中国中车	4.27	9.40	0.73	(40.76)
2601	中国太保	19.98	7.20	0.90	(32.06)	3898	时代电气	31.05	15.26	1.16	(34.62)
1336	新华保险	19.48	5.70	0.57	(54.34)	3969	中国通号	2.93	8.10	0.66	(54.33)
1339	人保集团	2.80	4.13	0.47	(56.36)	525	广深铁路	2.20	-	0.57	(45.08)
6030	中信证券	13.82	9.00	0.77	(37.10)	177	宁沪高速	6.98	7.79	0.98	(34.32)
3908	中金公司	13.70	8.17	0.72	(65.46)	548	深圳高速	6.75	7.48	0.75	(30.99)
6837	海通证券	4.87	9.03	0.36	(52.93)	995	皖通高速	7.22	7.36	0.89	(34.92)
2611	国泰君安	9.13	6.58	0.53	(41.92)	107	成渝高速	2.29	7.11	0.35	(49.29)
6806	申万宏源*	1.52	9.42	0.36	(69.95)	2238	广汽集团	4.86	7.01	0.41	(59.74)
1776	广发证券*	10.42	9.22	0.61	(35.53)	1211	比亚迪*	264.00	35.45	6.11	(9.70)
6886	华泰证券	9.62	7.46	0.55	(37.81)	2333	长城汽车	9.51	11.86	1.17	(66.59)
6099	招商证券	7.36	7.86	0.59	(51.40)	1839	中集车辆*	7.48	12.46	1.09	(53.06)
3958	东方证券	4.36	9.15	0.36	(59.63)	2338	潍柴动力	11.80	16.65	1.24	(15.47)
6178	光大证券	5.48	7.73	0.42	(69.14)	3606	福耀玻璃	32.40	16.40	2.68	(17.12)
6881	银河证券	3.88	4.74	0.40	(69.58)	1108	洛阳玻璃	5.98	19.95	0.84	(66.31)
6066	中信建投	7.99	7.84	0.81	(69.82)	6865	福莱特	24.10	21.65	3.28	(38.60)
1375	中州证券	1.11	26.23	0.34	(72.88)	38	一拖股份	3.85	6.66	0.62	(70.69)
1456	国联证券	3.50	12.09	0.54	(65.26)	1157	中联重科*	3.92	13.02	0.57	(46.42)
883	中国海油	11.78	3.57	0.85	(42.61)	564	郑煤机	6.97	4.42	0.64	(48.59)
857	中石油	5.44	5.92	0.65	(34.41)	1057	浙江世宝*	3.15	79.18	1.63	(82.41)
386	中石化	4.42	7.63	0.61	(36.87)	1072	东方电气	11.00	10.69	0.88	(47.60)
338	上石化	1.19	-	0.45	(64.86)	2727	上海电气	1.86	-	0.49	(63.23)
1033	石化油服	0.55	20.36	1.29	(75.16)	2208	金风科技*	5.25	8.80	0.54	(55.34)
2883	中海油田	8.67	15.53	0.96	(45.89)	187	京城机电	2.86	341.86	1.35	(78.84)
568	山东墨龙*	2.65	-	2.16	(45.75)	2607	上海医药	14.90	8.32	0.76	(36.16)
1088	中国神华	23.60	6.01	1.03	(23.74)	2196	复星医药	20.80	13.46	1.15	(38.27)
1898	中煤能源	5.82	3.82	0.51	(39.69)	1513	丽珠医药*	25.75	11.44	1.55	(35.59)
1171	兖州煤业	11.82	2.67	0.93	(65.99)	874	白云山	23.90	8.79	1.05	(30.22)
3996	中国能源建设	0.97	5.61	0.46	(62.30)	719	新华制药*	5.70	7.70	0.82	(75.42)
1816	中广核*	1.92	8.43	0.81	(42.39)	1349	复旦张江	2.66	17.62	1.12	(72.34)
902	华能国际	4.89	-	1.47	(52.73)	1858	春立医疗	14.08	16.16	1.83	(47.04)
991	大唐发电	1.47	-	0.90	(58.08)	6160	百济神州	115.80	-	4.84	(11.29)
1071	华电国际	4.07	-	1.03	(44.86)	1877	君实生物*	23.00	-	2.33	(45.80)
916	龙源电力	7.87	12.35	0.96	(64.43)	9995	荣昌生物	39.40	-	3.97	(44.92)
956	新天绿能	2.85	5.01	0.54	(70.60)	6185	康希诺	26.70	-	0.90	(70.26)
1618	中国中冶	1.94	3.83	0.39	(56.09)	9989	海普瑞*	4.33	8.05	0.48	(66.11)
2068	中铝国际	1.97	-	1.06	(67.48)	2359	药明康德	63.80	18.57	3.52	(8.02)
347	鞍钢股份*	1.96	-	0.29	(36.20)	3759	康龙化成*	24.75	19.61	2.57	(41.63)
323	马钢股份	1.38	-	0.34	(50.73)	3347	泰格医药	44.45	-	-	(35.92)
1053	重庆钢铁	0.76	-	0.29	(50.35)	6821	凯莱英*	93.40	-	-	(28.30)
2600	中国铝业	3.43	12.56	0.99	(45.05)	6127	昭衍新药	19.96	12.81	1.68	(54.77)
358	江西铜业	11.90	6.04	0.49	(43.05)	1880	中国中免	110.60	39.64	4.36	(12.07)
2899	紫金矿业	11.80	14.74	2.99	(8.19)	168	青岛啤酒	69.10	21.40	3.19	(37.59)
1787	山东黄金	15.10	69.84	2.68	(44.23)	553	南京熊猫	3.09	96.30	0.74	(72.07)
3993	洛阳钼业	4.34	18.78	1.73	(27.70)	981	中芯国际	19.80	13.05	1.03	(63.74)
1772	赣锋锂业	51.50	4.93	2.07	(23.75)	1385	复旦微电	21.25	14.83	3.53	(66.95)
9696	天齐锂业	51.80	3.10	1.56	(32.51)	941	中国移动	62.60	9.82	0.95	(38.22)
914	海螺水泥	19.58	7.20	0.51	(23.21)	728	中国电信	3.78	11.54	0.74	(38.91)
6655	华新水泥	6.62	4.69	0.46	(50.46)	763	中兴通讯*	30.60	16.56	2.28	(34.91)
2009	金隅股份	0.84	13.40	0.18	(64.18)	6869	长飞光纤	11.76	6.79	0.79	(70.36)
2202	万科*	10.20	4.81	0.46	(32.21)	921	海信家电*	18.32	12.91	1.92	(28.40)
588	北京北辰	0.82	-	0.20	(63.15)	6690	海尔智家	24.25	13.79	2.18	(4.29)
1528	美凯龙	3.00	66.38	0.22	(43.83)	1812	晨鸣纸业*	2.54	-	0.38	(52.15)
1065	创业环保	2.71	4.84	0.46	(57.11)	811	新华文轩	5.78	4.61	0.52	(62.61)
895	东江环保*	2.27	-	0.47	(64.91)	2402	亿华通	38.20	-	2.10	(41.93)

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