

各股市走势图

股市短评

主要经济数据公布

主要新闻总结

国际经济要闻

大中华经济要闻

企业要闻

中港两地上市的H股股份

免责声明

1

1

1

1

2

2

2

3

4

指数	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	18,551.11	(1.04)	(4.62)
H股	6,251.04	(1.30)	(5.20)
红筹	3,739.32	(0.65)	(5.27)
HSC大型股	1,684.82	(1.10)	(4.53)
HSC中型股	3,723.88	(1.11)	(5.23)
AH股溢价	140.87	0.56	1.07
沪深300	3,833.94	(0.44)	(3.41)
富时中国A50	12,589.62	(0.28)	(4.01)
上证180	8,225.95	(0.15)	(3.37)
上证380	5,656.45	0.03	(1.43)
台北加权	16,636.30	0.80	2.81
日经225	30,916.31	0.37	(0.55)
道琼斯	33,093.34	1.00	(1.00)
标普500	4,205.45	1.30	0.32
纳斯达克	12,975.69	2.19	2.51
德国DAX 30	15,952.73	(0.20)	(1.67)
富时100	7,627.20	0.74	(1.67)
法国CAC 40	7,303.81	(0.21)	(2.33)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	72.95	0.39	1.33
纽约期金(美元/t oz)	1,940.90	(0.17)	(1.84)
标普高盛商品指数	546.86	1.00	0.63
CRB大宗商品期货价格指数	260.70	0.86	(0.55)
罗杰斯国际商品指数	3,509.87	1.03	(0.25)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9053	0.43	2.02
美元兑人民币	7.0865	0.30	1.76
美元兑港元	7.8279	(0.12)	(0.28)
美元兑日元	140.44	1.32	2.09
欧元兑美元	1.0707	(0.59)	(2.45)
英镑兑美元	1.2348	(0.52)	(1.18)
澳元兑美元	0.6529	(1.23)	(1.52)

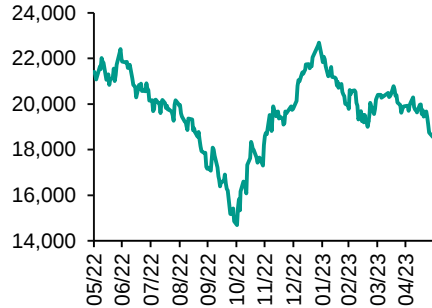
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.7140	1.30	(6.60)
香港(10年期)	3.54600	15.20	38.70
美国(10年期)	3.79830	8.35	37.63

来源：彭博

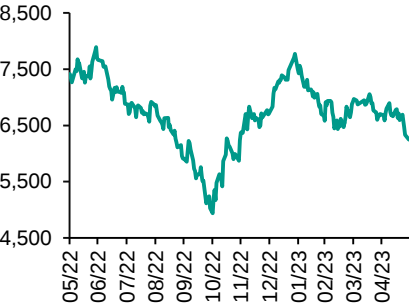
每天导读

各股市走势图

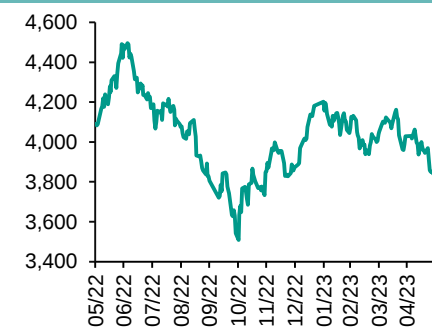
恒指走势图



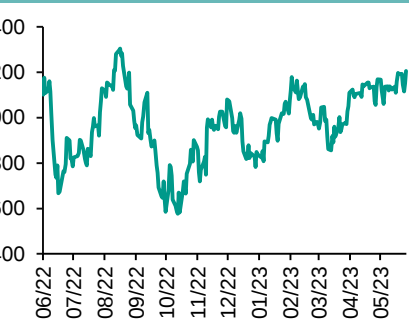
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源：彭博

股市短评

昨天美国股市因阵亡将士纪念日休市一日。昨天欧洲主要股市下跌，科技股和银行股向下，大市成交较为清淡。投资者评估美国债务上限协议。法国CAC指数下跌0.21%。德国DAX指数下跌0.2%。英国股市因春季银行假日休市一日。昨天恒指及国指均下跌，其中国指跌幅较大。大型科技股及内需消费股表现疲弱，拖累港股下跌。昨天上证综指上升但深成指下跌。沪深300指数各行业指数中公用事业指数领涨，可选消费指数领跌。昨日沪股通北向净买入14.78亿人民币，南向净买入1.03亿港元；深股通北向净买入19.99亿人民币，南向净卖出0.79亿港元。今天将公布美国3月FHFA房价指数月环比以及欧元区5月消费者信心指数。

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
香港	出口同比	4月	-9.3%	-13.0%	-1.5%
香港	进口同比	4月	-9.9%	-11.9%	-0.6%
香港	贸易余额 港币	4月	-33.8b	-36.6b	-40.6b

来源：彭博（*均为修正值）

主要新闻总结

- 中国据悉考虑出台制造业税收优惠政策，稳增长同时提升国际竞争力
- 拜登和麦卡锡与时间赛跑，为债务上限议案闯关国会做最后努力
- 西班牙首相将召集7月23日提前选举
- 欧洲央行管委：紧缩周期接近尾声，但加息尚未到停止之时
- 瑞典央行行长Jansson：瑞典克朗疲软可能成为一个严重问题
- 中国外汇局要求评估金融风险形势，维护金融稳定和国家经济金融安全
- 习近平呼吁建设“高质量”教育体系，增强国际影响力和话语权
- 香港将于7月16日发放第二期消费券

国际经济要闻

拜登和麦卡锡与时间赛跑，为债务上限议案闯关国会做最后努力

面对环保主义者，国防鹰派和顽固保守派对折中方案的指责，白宫和共和党国会领导人正在加强党内游说，以争取债务上限协议能在国会得到通过。一位民主党官员表示，不仅拜登本人亲自呼吁议员们支持议案，截至周一凌晨，内阁成员和白宫高级工作人员至少已经给60名众议院民主党人打了电话。(彭博)

西班牙首相将召集7月23日提前选举

西班牙首相佩德罗·桑切斯表示，他将解散议会，并召集7月23日提前举行选举。在周日举行的自治区和地方选举中，他所属的社会党蒙受重大损失。桑切斯周一在电视讲话中表示，“我对这个结果负有个人责任，我认为有必要回应并遵循民意。”。(彭博)

欧洲央行管委：紧缩周期接近尾声，但加息尚未到停止之时

欧洲央行管委Pablo Hernandez de Cos表示，央行正在接近可以停止升息的程度，但仍需要采取一些行动才能让通胀受控。西班牙央行行长de Cos周一在Incipe Institute组织的一个线活动上表示，“我们认为我们在收紧货币政策方面还有一些路要走，尽管我们也认为紧缩周期已经接近尾声”。(彭博)

瑞典央行行长Jansson：瑞典克朗疲软可能成为一个严重问题

瑞典央行副行长Per Jansson表示，瑞典克朗的疲软可能成为一个严重问题，进一步的贬值会对瑞典央行的货币政策决策产生直接影响。“我们没有任何手段来控制克朗，但我们已明确表示，我们认为克朗的走势不合理，”Jansson在斯德哥尔摩发表演讲称，“如果这种情况持续下去，迟早会对通胀产生影响，”他表示，“那么我们将不得不考虑到这一点，这将对货币政策产生直接影响”。(彭博)

大中华经济要闻

中国据悉考虑出台制造业税收优惠政策，稳增长同时提升国际竞争力

中国据悉正考虑推出针对部分制造业企业的税收优惠政策，在经济复苏动能减弱之际加强财税政策支持，并同时加强技术自主，应对与美国的竞争。一位知情人士表示，中国政府正在考虑尽快推出针对先进制造业的税收优惠政策，预计该项政策有望为相关受益企业减少数千亿元税负。知情人士并称，上述计划有待最终批准，可能会有所改变。知情人士因信息尚未公开不愿具名。中国财政部未立即予以置评。(彭博)

中国外汇局要求评估金融风险形势，维护金融稳定和国家经济金融安全

中国国家外汇局局长潘功胜表示，要更好统筹发展和安全，客观、准确评估当前金融风险整体形势，特别是复杂多变的外部环境和风险。不断提升开放监管能力和风险防控能力，牢牢守住不发生系统性金融风险的底线，切实维护金融稳定和国家经济金融安全。(彭博)

习近平呼吁建设“高质量”教育体系，增强国际影响力和话语权

据央视报道，习近平在中共中央政治局第五次集体学习时强调，要把加快建设中国特色、世界一流的大学和优势学科作为重中之重，瞄准世界科技前沿和国家重大战略需求推进科研创新。他还提到要大力推进“留学中国”品牌建设。(彭博)

香港将于7月16日发放第二期消费券

香港财政司司长陈茂波在新闻发布会上表示，香港将于7月16日发放第二期消费券，将有约130亿港元消费力注入市场。香港永久性居民及新来港人士可领2,000港元，其他透过入境计划来港居住或升学的人士可领1,000港元。(彭博)

企业要闻

波音据悉在争取沙特航空公司Riyadh Air的飞机大单

据知情人士透露，波音公司在争取敲定今年在沙特的第二笔重大交易，就向初创公司Riyadh Air出售至少150架737 Max飞机进行磋商。知情人士称，沙特主权财富基金拥有的新航空公司Riyadh Air计划购买大约300-400架单通道喷气式飞机。其中一些知情人士称，谈判很复杂，有关时间和结构的情况仍在变化，空中客车可能也寻求获得部分订单。(彭博)

英伟达推出一连串人工智能新产品，势将AI热再添一把火

黄仁勋周一在台北国际电脑展上宣布一系列新产品，其中包括名为DGX GH200的AI超算平台，该平台将帮助科技公司开发类似ChatGPT的AI模型。微软、Meta和谷歌预计将成为新产品的首批用户。(彭博)

面对监管审查挑战，小米加大印度制造力度

小米印度总裁Muralikrishnan B在接受采访时表示，小米与Optimus Electronics Ltd. 签署合同，把颈挂式蓝牙耳机的生产交给这家印度本地公司，这是印度供应商首次为这家总部在北京的科技巨头生产音频产品。(彭博)

路透：预计马斯克本周将访问中国并会见高级官员

据路透社报道，马斯克预计本周访问中国，这将是三年来首次访华。路透援引三位知情人士报道，预计马斯克将与中国高级官员会晤，并到访特斯拉上海工厂。2022年特斯拉在上海的工厂占到其全球产量的一半以上，该工厂现在每年可生产多达110万辆轿车。(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	5.12	3.61	0.41	(28.74)	1635	大众公用	1.28	-	0.42	(65.28)
1398	工商银行	4.25	3.84	0.44	(20.85)	753	中国国航	6.08	-	3.38	(37.66)
1288	农业银行	3.04	3.80	0.42	(22.87)	670	东方航空	2.75	-	2.20	(47.81)
3988	中国银行	3.14	3.93	0.41	(28.74)	1055	南方航空	4.53	-	1.89	(35.36)
1658	邮储银行	4.97	5.45	0.59	(14.81)	1919	中远海控	8.79	1.43	0.62	(26.69)
3328	交通银行	5.14	3.91	0.41	(22.10)	598	中国外运	2.57	4.22	0.47	(50.82)
3968	招商银行	36.40	5.91	0.96	0.58	2866	中远海发	0.98	4.07	0.41	(65.15)
998	中信银行	4.25	3.08	0.33	(41.75)	1138	中远海能	6.89	11.74	0.91	(45.07)
6818	光大银行	2.45	2.81	0.30	(30.63)	2880	大连港	0.69	11.70	0.38	(60.30)
2016	浙商银行	2.64	3.59	0.35	(16.33)	6198	青岛港	4.45	6.03	0.67	(43.78)
1988	民生银行	3.18	3.57	0.21	(27.09)	3369	秦港股份	1.37	5.07	0.39	(64.54)
6196	郑州银行*	1.06	3.23	0.19	(58.73)	317	广船国际	11.20	21.22	0.93	(65.60)
3866	青岛银行*	2.56	4.96	0.44	(29.71)	2039	中集集团*	4.82	12.66	0.50	(36.44)
1963	重庆银行	4.46	3.04	0.31	(51.46)	1800	中国交建	4.56	3.79	0.27	(59.42)
3618	渝农商行	2.97	-	0.27	(32.42)	390	中国中铁	5.12	3.87	0.43	(39.39)
2628	中国人寿	13.54	9.96	0.75	(67.40)	1186	中国铁建	6.05	3.15	0.32	(45.51)
2318	中国平安	50.50	7.89	0.91	(5.05)	1766	中国中车	4.63	10.00	0.77	(35.26)
2601	中国太保	21.40	7.56	0.95	(31.28)	3898	时代电气	31.80	15.33	1.16	(34.55)
1336	新华保险	20.75	5.96	0.60	(48.96)	3969	中国通号	3.20	8.45	0.72	(50.16)
1339	人保集团	3.04	4.40	0.50	(54.69)	525	广深铁路	2.16	-	0.55	(42.27)
6030	中信证券	15.02	9.59	0.82	(33.33)	177	宁沪高速	7.75	8.49	1.07	(27.00)
3908	中金公司	14.78	8.64	0.76	(67.12)	548	深圳高速	6.54	7.11	0.72	(39.66)
6837	海通证券	5.13	9.33	0.37	(50.76)	995	皖通高速	8.25	8.25	1.00	(29.90)
2611	国泰君安	9.77	6.91	0.55	(39.80)	107	成渝高速	2.22	6.76	0.34	(52.03)
6806	申万宏源*	1.66	10.09	0.39	(68.23)	2238	广汽集团	4.50	6.37	0.37	(60.03)
1776	广发证券*	10.80	9.59	0.68	(34.96)	1211	比亚迪*	229.80	30.26	5.22	(15.25)
6886	华泰证券	9.71	7.39	0.54	(35.13)	2333	长城汽车	8.02	9.81	0.97	(68.09)
6099	招商证券	7.53	7.89	0.59	(51.17)	1839	中集车辆*	6.28	10.26	0.90	(52.81)
3958	东方证券	4.29	8.83	0.35	(60.50)	2338	潍柴动力	10.74	14.86	1.11	(16.08)
6178	光大证券	5.53	7.65	0.41	(67.94)	3606	福耀玻璃	28.80	14.30	2.34	(20.93)
6881	银河证券	4.27	5.11	0.44	(65.99)	1108	洛阳玻璃	6.27	20.52	0.86	(63.51)
6066	中信建投	8.74	8.41	0.86	(68.82)	6865	福莱特	23.85	21.01	3.18	(33.90)
1375	中州证券	1.14	26.41	0.35	(72.61)	38	一拖股份	3.93	6.66	0.62	(69.76)
1456	国联证券	3.78	12.81	0.58	(65.27)	1157	中联重科*	3.67	11.95	0.53	(46.53)
883	中国海油	12.40	3.69	0.88	(39.03)	564	郑煤机	7.53	4.67	0.66	(45.54)
857	中石油	5.34	5.70	0.63	(36.70)	1057	浙江世宝*	1.42	35.00	0.72	(83.43)
386	中石化	5.12	8.67	0.69	(28.96)	1072	东方电气	10.48	9.99	0.82	(48.01)
338	上石化	1.26	-	0.47	(63.64)	2727	上海电气	1.93	-	0.50	(60.82)
1033	石化油服	0.58	21.06	1.34	(74.81)	2208	金风科技*	5.75	9.45	0.58	(52.35)
2883	中海油田	8.04	14.13	0.87	(49.60)	187	京城机电	2.72	318.85	1.26	(77.77)
568	山东墨龙*	2.27	-	1.82	(51.18)	2607	上海医药	15.46	8.46	0.77	(39.39)
1088	中国神华	26.15	6.53	1.12	(19.79)	2196	复星医药	21.35	13.55	1.16	(38.48)
1898	中煤能源	6.27	4.04	0.54	(32.97)	1513	丽珠医药*	28.55	12.44	1.69	(34.50)
1171	兖州煤业	22.35	3.30	1.15	(33.59)	874	白云山	26.55	9.58	1.15	(34.71)
3996	中国能源建设	1.03	5.84	0.47	(61.23)	719	新华制药*	6.21	8.22	0.87	(76.36)
1816	中广核*	2.00	8.61	0.83	(42.83)	1349	复旦张江	2.87	18.64	1.18	(72.68)
902	华能国际	5.19	-	1.53	(54.44)	1858	春立医疗	15.18	17.08	1.93	(57.00)
991	大唐发电	1.68	-	1.00	(58.87)	6160	百济神州	138.10	-	5.77	(13.88)
1071	华电国际	4.26	-	1.06	(45.95)	1877	君实生物*	26.40	-	2.63	(49.73)
916	龙源电力	8.90	13.69	1.06	(60.73)	9995	荣昌生物	34.30	-	3.39	(52.06)
956	新天绿能	3.01	5.19	0.59	(70.83)	6185	康希诺	29.65	-	0.98	(70.50)
1618	中国中冶	1.92	3.72	0.38	(55.98)	9989	海普瑞*	4.42	8.06	0.48	(66.42)
2068	中铝国际	1.91	-	1.00	(67.81)	2359	药明康德	67.35	19.23	3.65	(8.91)
347	鞍钢股份*	2.08	-	0.30	(32.90)	3759	康龙化成*	29.10	22.61	2.97	(42.25)
323	马钢股份	1.43	-	0.35	(52.51)	3347	泰格医药	57.45	-	-	(38.17)
1053	重庆钢铁	0.80	-	0.30	(48.38)	6821	凯莱英*	102.00	-	-	(29.07)
2600	中国铝业	3.53	12.67	1.00	(40.62)	6127	昭衍新药	29.50	13.26	1.74	(42.77)
358	江西铜业	11.96	5.95	0.49	(41.67)	1880	中国中免	129.10	45.38	4.99	(8.49)
2899	紫金矿业	10.86	13.31	2.70	(9.17)	168	青岛啤酒	68.60	20.84	3.11	(37.88)
1787	山东黄金	15.20	68.94	2.65	(44.95)	553	南京熊猫	3.09	94.44	0.72	(72.00)
3993	洛阳钼业	4.12	17.48	1.61	(29.11)	981	中芯国际	20.00	13.16	1.04	(65.65)
1772	赣锋锂业	50.80	4.77	2.00	(25.22)	1385	复旦微电	20.30	13.89	3.30	(67.71)
9696	天齐锂业	53.35	3.13	1.58	(34.24)	941	中国移动	64.00	9.84	0.95	(38.79)
914	海螺水泥	21.45	7.73	0.55	(23.87)	728	中国电信	3.96	11.86	0.76	(38.43)
6655	华新水泥	6.46	4.49	0.44	(55.49)	763	中兴通讯*	23.70	12.58	1.73	(37.80)
2009	金隅股份	0.87	6.67	0.18	(64.12)	6869	长飞光纤	12.88	7.30	0.84	(66.51)
2202	万科*	10.38	4.80	0.45	(33.17)	921	海信家电*	15.78	10.90	1.62	(43.30)
588	北京北辰	0.81	-	0.19	(62.48)	6690	海尔智家	22.55	12.57	1.99	(7.07)
1528	美凯龙	2.79	60.54	0.20	(47.28)	1812	晨鸣纸业*	2.22	-	0.33	(58.57)
1065	创业环保	3.05	5.38	0.51	(55.13)	811	新华文轩	5.86	4.58	0.51	(65.34)
895	东江环保*	2.54	-	0.51	(62.93)	2402	亿华通	46.80	-	-	(45.10)

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