

各股市走勢圖 1
 股市短評 1
 主要經濟數據公布 1
 主要新聞總結 1
 國際經濟要聞 2
 大中華經濟要聞 2
 企業要聞 2
 中港兩地上市的H股股份 3
 免責聲明 4

指數	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	18,551.11	(1.04)	(4.62)
H股	6,251.04	(1.30)	(5.20)
紅籌	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股溢價	140.87	0.56	1.07
滬深300	3,833.94	(0.44)	(3.41)
富時中國A50	12,589.62	(0.28)	(4.01)
上證180	8,225.95	(0.15)	(3.37)
上證380	5,656.45	0.03	(1.43)
臺北加權	16,636.30	0.80	2.81
日經225	30,916.31	0.37	(0.55)
道瓊斯	33,093.34	1.00	(1.00)
標普500	4,205.45	1.30	0.32
納斯達克	12,975.69	2.19	2.51
德國DAX 30	15,952.73	(0.20)	(1.67)
富時100	7,627.20	0.74	(1.67)
法國CAC 40	7,303.81	(0.21)	(2.33)

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	72.94	0.37	1.32
紐約期金(美元/t oz)	1,940.90	(0.17)	(1.84)
標普高盛商品指數	546.86	1.00	0.63
CRB大宗商品期貨價格指數	260.70	0.86	(0.55)
羅傑斯國際商品指數	3,509.87	1.03	(0.25)

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.9053	0.43	2.02
美元兌人民幣	7.0870	0.31	1.77
美元兌港元	7.8278	(0.12)	(0.28)
美元兌日元	140.46	1.33	2.11
歐元兌美元	1.0707	(0.59)	(2.45)
英鎊兌美元	1.2348	(0.52)	(1.18)
澳元兌美元	0.6529	(1.23)	(1.52)

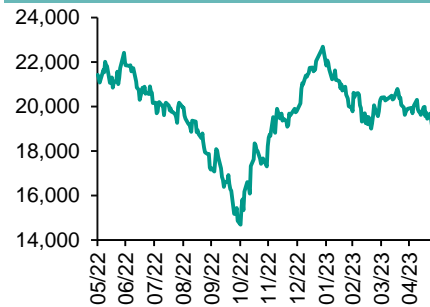
政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.7140	1.30	(6.60)
香港(10年期)	3.54600	15.20	38.70
美國(10年期)	3.79830	8.35	37.63

來源: 彭博

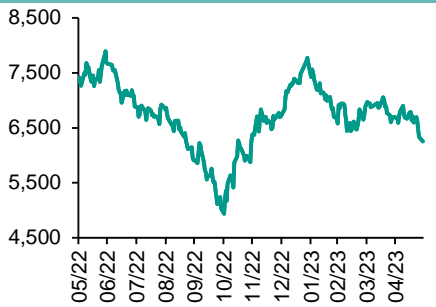
每天導讀

各股市走勢圖

恒指走勢圖



國指走勢圖



滬深300走勢圖



標普500走勢圖



來源: 彭博

股市短評

昨天美國股市因陣亡將士紀念日休市一日。昨天歐洲主要股市下跌，科技股和銀行股向下，大市成交較為淡靜。投資者評估美國債務上限協議。法國CAC指數下跌0.21%。德國DAX指數下跌0.2%。英國股市因春季銀行假日休市一日。昨天恒指及國指均下跌，其中國指跌幅較大。大型科網股及內需消費股表現疲弱，拖累港股下跌。昨天上證綜指上升但深成指下跌。滬深300指數各行業指數中公用事業指數領漲，可選消費指數領跌。昨日滬股通北向淨買入14.78億人民幣，南向淨買入1.03億港幣；深股通北向淨買入19.99億人民幣，南向淨賣出0.79億港幣。今天將公布美國3月FHFA房價指數月環比以及歐元區5月消費者信心指數。

主要經濟資料公佈

國家	經濟指標	時間	市場預期	實際值	前值
香港	出口同比	4月	-9.3%	-13.0%	-1.5%
香港	進口同比	4月	-9.9%	-11.9%	-0.6%
香港	貿易餘額 港幣	4月	-33.8b	-36.6b	-40.6b

來源: 彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 中國據悉考慮出臺製造業稅收優惠政策，穩增長同時提升國際競爭力
- 拜登和麥卡錫與時間賽跑，為債務上限議案闖關國會做最後努力
- 西班牙首相將召集7月23日提前選舉
- 歐洲央行管委：緊縮周期接近尾聲，但加息尚未到停止之時
- 瑞典央行行長Jansson：瑞典克朗疲軟可能成爲一個嚴重問題
- 中國外匯局要求評估金融風險形勢，維護金融穩定和國家經濟金融安全
- 習近平呼籲建設“高質量”教育體系，增強國際影響力和話語權
- 香港將於7月16日發放第二期消費券



國際經濟要聞

拜登和麥卡錫與時間賽跑，為債務上限議案闖關國會做最後努力

面對環保主義者，國防鷹派和頑固保守派對折中方案的指責，白宮和共和黨國會領導人正在加強黨內游說，以爭取債務上限協議能在國會得到通過。一位民主黨官員表示，不僅拜登本人親自呼籲議員們支持議案，截至周一凌晨，內閣成員和白宮高級工作人員至少已經給60名眾議院民主黨人打了電話。(彭博)

西班牙首相將召集7月23日提前選舉

西班牙首相佩德羅·桑切斯表示，他將解散議會，并召集7月23日提前舉行選舉。在周日舉行的自治區和地方選舉中，他所屬的社會黨蒙受重大損失。桑切斯周一在電視講話中表示，“我對這個結果負有個人責任，我認為有必要回應并遵循民意。”(彭博)

歐洲央行管委：緊縮周期接近尾聲，但加息尚未到停止之時

歐洲央行管委Pablo Hernandez de Cos表示，央行正在接近可以停止升息的程度，但還需要採取一些行動才能讓通脹受控。西班牙央行行長de Cos周一在Incipe Institute組織的一個錢活動上表示，“我們認為我們在收緊貨幣政策方面還有一些路要走，儘管我們也認為緊縮周期已經接近尾聲”。(彭博)

瑞典央行行長Jansson：瑞典克朗疲軟可能成為一個嚴重問題

瑞典央行副行長Per Jansson表示，瑞典克朗的疲軟可能成為一個嚴重問題，進一步的貶值會對瑞典央行的貨幣政策決策產生直接影響。“我們沒有任何手段來控制克朗，但我們已明確表示，我們認為克朗的走勢不合理，”Jansson在斯德哥爾摩發表演講稱，“如果這種情況持續下去，遲早會對通脹產生影響，”他表示，“那麼我們將不得不考慮到這一點，這將對貨幣政策產生直接影響”。(彭博)

大中華經濟要聞

中國據悉考慮出臺製造業稅收優惠政策，穩增長同時提升國際競爭力

中國據悉正考慮推出針對部分製造業企業的稅收優惠政策，在經濟復蘇動能減弱之際加強財稅政策支持，并同時加強技術自主，應對與美國的競爭。一位知情人士表示，中國政府正在考慮儘快推出針對先進製造業的稅收優惠政策，預計該項政策有望為相關受益企業減少數千億元稅負。知情人士并稱，上述計劃有待最終批准，可能會有所改變。知情人士因信息尚未公開不願具名。中國財政部未立即予以置評。(彭博)

中國外匯局要求評估金融風險形勢，維護金融穩定和國家經濟金融安全

中國國家外匯局局長潘功勝表示，要更好統籌發展和安全，客觀、準確評估當前金融風險整體形勢，特別是複雜多變的外部環境和風險。不斷提升開放監管能力和風險防控能力，牢牢守住不發生系統性金融風險的底線，切實維護金融穩定和國家經濟金融安全。(彭博)

習近平呼籲建設“高質量”教育體系，增強國際影響力和話語權

據央視報道，習近平在中共中央政治局第五次集體學習時強調，要把加快建設中國特色、世界一流的大學和優勢學科作為重中之重，瞄準世界科技前沿和國家重大戰略需求推進科研創新。他還提到要大力推進“留學中國”品牌建設。(彭博)

香港將於7月16日發放第二期消費券

香港財政司司長陳茂波在新聞發布會上表示，香港將於7月16日發放第二期消費券，將有約130億港元消費力注入市場。香港永久性居民及新來港人士可領2,000港元，其他透過入境計劃來港居住或升學的人士可領1,000港元。(彭博)

企業要聞

波音據悉在爭取沙特航空公司Riyadh Air的飛機大單

據知情人士透露，波音公司在爭取敲定今年在沙特的第二筆重大交易，就向初創公司Riyadh Air出售至少150架737 Max飛機進行磋商。知情人士稱，沙特主權財富基金擁有的新航空公司Riyadh Air計劃購買大約300-400架單通道噴氣式飛機。其中一些知情人士稱，談判很複雜，有關時間和結構的情況仍在變化，空中客車可能也尋求獲得部分訂單。(彭博)

英偉達推出一連串人工智能新產品，勢將為AI熱再添一把火

黃仁勳周一在臺北國際電腦展上宣布一系列新產品，其中包括名為DGX GH200的AI超算平臺，該平臺將幫助科技公司開發類似ChatGPT的AI模型。微軟、Meta和谷歌預計將成為新產品的首批用戶。(彭博)

面對監管審查挑戰，小米加大印度製造力度

小米印度總裁Muralikrishnan B在接受採訪時表示，小米與Optimus Electronics Ltd. 簽署合同，把頸掛式藍牙耳機的生產交給這家印度本地公司，這是印度供應商首次為這家總部在北京的科技巨頭生產音頻產品。(彭博)

路透：預計馬斯克本周將訪問中國并會見高級官員

據路透社報道，馬斯克預計本周訪問中國，這將是他三年來首次訪華。路透援引三位知情人士報道，預計馬斯克將與中國高級官員會晤，并到訪特斯拉上海工廠。2022年特斯拉在上海的工廠占到其全球產量的一半以上，該工廠現在每年可生產多達110萬輛轎車。(彭博)

中港兩地上市的股份

港股代碼	股份名稱	港股 收盤價 (港元)	動態市盈率	市淨率	港股/A股 價比(%)	港股代碼	股份名稱	港股 收盤價 (港元)	動態市盈率	市淨率	港股/A股 價比(%)
939	建設銀行	5.12	3.61	0.41	(28.74)	1635	大眾公用	1.28	-	0.42	(65.28)
1398	工商銀行	4.25	3.84	0.44	(20.85)	753	中國國航	6.08	-	3.38	(37.66)
1288	農業銀行	3.04	3.80	0.42	(22.87)	670	東方航空	2.75	-	2.20	(47.81)
3988	中國銀行	3.14	3.93	0.41	(28.74)	1055	南方航空	4.53	-	1.89	(35.36)
1658	郵儲銀行	4.97	5.45	0.59	(14.81)	1919	中遠海控	8.79	1.43	0.62	(26.69)
3328	交通銀行	5.14	3.91	0.41	(22.10)	598	中國外運	2.57	4.22	0.47	(50.82)
3968	招商銀行	36.40	5.91	0.96	0.58	2866	中遠海發	0.98	4.07	0.41	(65.15)
998	中信銀行	4.25	3.08	0.33	(41.75)	1138	中遠海能	6.89	11.74	0.91	(45.07)
6818	光大銀行	2.45	2.81	0.30	(30.63)	2880	大連港	0.69	11.70	0.38	(60.30)
2016	浙商銀行	2.64	3.59	0.35	(16.33)	6198	青島港	4.45	6.03	0.67	(43.78)
1988	民生銀行	3.18	3.57	0.21	(27.09)	3369	秦港股份	1.37	5.07	0.39	(64.54)
6196	鄭州銀行*	1.06	3.23	0.19	(58.73)	317	廣船國際	11.20	21.22	0.93	(65.60)
3866	青島銀行*	2.56	4.96	0.44	(29.71)	2039	中集集團*	4.82	12.66	0.50	(36.44)
1963	重慶銀行	4.46	3.04	0.31	(51.46)	1800	中國交建	4.56	3.79	0.27	(59.42)
3618	渝農商行	2.97	-	0.27	(32.42)	390	中國中鐵	5.12	3.87	0.43	(39.39)
2628	中國人壽	13.54	9.96	0.75	(67.40)	1186	中國鐵建	6.05	3.15	0.32	(45.51)
2318	中國平安	50.50	7.89	0.91	(5.05)	1766	中國中車	4.63	10.00	0.77	(35.26)
2601	中國太保	21.40	7.56	0.95	(31.28)	3898	時代電氣	31.80	15.33	1.16	(34.55)
1336	新華保險	20.75	5.96	0.60	(48.96)	3969	中國通號	3.20	8.45	0.72	(50.16)
1339	人保集團	3.04	4.40	0.50	(54.69)	525	廣深鐵路	2.16	-	0.55	(42.27)
6030	中信證券	15.02	9.59	0.82	(33.33)	177	寧滬高速	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	海通證券	5.13	9.33	0.37	(50.76)	995	皖通高速	8.25	8.25	1.00	(29.90)
2611	國泰君安	9.77	6.91	0.55	(39.80)	107	成渝高速	2.22	6.76	0.34	(52.03)
6806	中萬宏源*	1.66	10.09	0.39	(68.23)	2238	廣汽集團	4.50	6.37	0.37	(60.03)
1776	廣發證券*	10.80	9.59	0.68	(34.96)	1211	比亞迪*	229.80	30.26	5.22	(15.25)
6886	華泰證券	9.71	7.39	0.54	(35.13)	2333	長城汽車	8.02	9.81	0.97	(68.09)
6099	招商證券	7.53	7.89	0.59	(51.17)	1839	中集車輛*	6.28	10.26	0.90	(52.81)
3958	東方證券	4.29	8.83	0.35	(60.50)	2338	濰柴動力	10.74	14.86	1.11	(16.08)
6178	光大證券	5.53	7.65	0.41	(67.94)	3606	福耀玻璃	28.80	14.30	2.34	(20.93)
6881	銀河證券	4.27	5.11	0.44	(65.99)	1108	洛陽玻璃	6.27	20.52	0.86	(63.51)
6066	中信建投	8.74	8.41	0.86	(68.82)	6865	福萊特	23.85	21.01	3.18	(33.90)
1375	中州證券	1.14	26.41	0.35	(72.61)	38	一拖股份	3.93	6.66	0.62	(69.76)
1456	國聯證券	3.78	12.81	0.58	(65.27)	1157	中聯重科*	3.67	11.95	0.53	(46.53)
883	中國海油	12.40	3.69	0.88	(39.03)	564	鄭煤機	7.53	4.67	0.66	(45.54)
857	中石油	5.34	5.70	0.63	(36.70)	1057	浙江世寶*	1.42	35.00	0.72	(83.43)
386	中石化	5.12	8.67	0.69	(28.96)	1072	東方電氣	10.48	9.99	0.82	(48.01)
338	上石化	1.26	-	0.47	(63.64)	2727	上海電氣	1.93	-	0.50	(60.82)
1033	石化油服	0.58	21.06	1.34	(74.81)	2208	金風科技*	5.75	9.45	0.58	(52.35)
2883	中海油田	8.04	14.13	0.87	(49.60)	187	京城機電	2.72	318.85	1.26	(77.77)
568	山東墨龍*	2.27	-	1.82	(51.18)	2607	上海醫藥	15.46	8.46	0.77	(39.39)
1088	中國神華	26.15	6.53	1.12	(19.79)	2196	復星醫藥	21.35	13.55	1.16	(38.48)
1898	中煤能源	6.27	4.04	0.54	(32.97)	1513	麗珠醫藥*	28.55	12.44	1.69	(34.50)
1171	兗州煤業	22.35	3.30	1.15	(33.59)	874	白雲山	26.55	9.58	1.15	(34.71)
3996	中國能源建設	1.03	5.84	0.47	(61.23)	719	新華製藥*	6.21	8.22	0.87	(76.36)
1816	中廣核*	2.00	8.61	0.83	(42.83)	1349	復旦張江	2.87	18.64	1.18	(72.68)
902	華能國際	5.19	-	1.53	(54.44)	1858	春立醫療	15.18	17.08	1.93	(57.00)
991	大唐發電	1.68	-	1.00	(58.87)	6160	百濟神州	138.10	-	5.77	(13.88)
1071	華電國際	4.26	-	1.06	(45.95)	1877	君實生物*	26.40	-	2.63	(49.73)
916	龍源電力	8.90	13.69	1.06	(60.73)	9995	榮昌生物	34.30	-	3.39	(52.06)
956	新天綠能	3.01	5.19	0.59	(70.83)	6185	康希諾	29.65	-	0.98	(70.50)
1618	中國中冶	1.92	3.72	0.38	(55.98)	9989	海普瑞*	4.42	8.06	0.48	(66.42)
2068	中鋁國際	1.91	-	1.00	(67.81)	2359	藥明康德	67.35	19.23	3.65	(8.91)
347	鞍鋼股份*	2.08	-	0.30	(32.90)	3759	康龍化成*	29.10	22.61	2.97	(42.25)
323	馬鋼股份	1.43	-	0.35	(52.51)	3347	泰格醫藥	57.45	-	-	(38.17)
1053	重慶鋼鐵	0.80	-	0.30	(48.38)	6821	凱萊英*	102.00	-	-	(29.07)
2600	中國鋁業	3.53	12.67	1.00	(40.62)	6127	昭衍新藥	29.50	13.26	1.74	(42.77)
358	江西銅業	11.96	5.95	0.49	(41.67)	1880	中國中免	129.10	45.38	4.99	(8.49)
2899	紫金礦業	10.86	13.31	2.70	(9.17)	168	青島啤酒	68.60	20.84	3.11	(37.88)
1787	山東黃金	15.20	68.94	2.65	(44.95)	553	南京熊貓	3.09	94.44	0.72	(72.00)
3993	洛陽鉬業	4.12	17.48	1.61	(29.11)	981	中芯國際	20.00	13.16	1.04	(65.65)
1772	贛鋒鋳業	50.80	4.77	2.00	(25.22)	1385	復旦微電	20.30	13.89	3.30	(67.71)
9696	天齊鋳業	53.35	3.13	1.58	(34.24)	941	中國移動	64.00	9.84	0.95	(38.79)
914	海螺水泥	21.45	7.73	0.55	(23.87)	728	中國電信	3.96	11.86	0.76	(38.43)
6655	華新水泥	0.87	6.67	0.18	(64.12)	763	中興通訊*	23.70	12.58	1.73	(37.80)
2009	金隅股份	0.87	6.67	0.18	(64.12)	6869	長飛光纖	12.88	7.30	0.84	(66.51)
2202	萬科*	10.38	4.80	0.45	(33.17)	921	海信家電*	15.78	10.90	1.62	(43.30)
588	北京北辰	0.81	-	0.19	(62.48)	6690	海爾智家	22.55	12.57	1.99	(7.07)
1528	美凱龍	2.79	60.54	0.20	(47.28)	1812	晨鳴紙業*	2.22	-	0.33	(58.57)
1065	創業環保	3.05	5.38	0.51	(55.13)	811	新華文軒	5.86	4.58	0.51	(65.34)
895	東江環保*	2.54	-	0.51	(62.93)	2402	億華通	46.80	-	-	(45.10)

注*: 其A股在深圳證券交易所上市。沒有"*"符號標股, 其A股在上海證券交易所上市

來源: 彭博、農銀國際證券

農銀國際業務發展部連絡人

戴昕

angeladai@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8810

農銀國際機構銷售部連絡人

林青

sallylin@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8835

伍華安

johnng@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8806

農銀國際研究部連絡人

陳宋恩

philipchan@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8805

周秀成

stevechow@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8809

要下載最新的研究報告，請前往 <http://sec.abci.com.hk/eng/research/research.asp>

要下載過去的研究報告，請前往 http://www.abci.com.hk/en-us/research_report.php

陳宋恩及周秀成作為本研究報告全部或部分撰寫人，謹此證明有關就研究報告中提及的所有公司及/或該公司所發行的證券所做出的觀點，均屬分析員之個人意見。分析員亦在此證明，就研究報告內所做出的推薦或個人觀點，分析員并無直接或間接地收取任何補償。此外，分析員及分析員之關聯人士並沒有持有（除以下披露權益）研究報告內所推介股份的任何權益，并且沒有擔任研究報告內曾提及的上市法團的高級工作人員。

權益披露

農銀國際證券有限公司及/或與其聯屬公司，曾在過去12個月內，與建設銀行，交通銀行，光大銀行，中金公司，中國平安，中信建投，浙商銀行，農業銀行，華泰證券，國泰君安，工商銀行，中信銀行，申萬宏源，廣發證券，招商證券，中國銀行，中國人壽，藥明康德，東方證券，民生銀行，萬科，泰格醫藥，中國中免有投資銀行業務關係。

陳宋恩持有中國農業銀行H股股份。

免責聲明

該報告只為客戶使用，并只在適用法律允許的情況下分發。本研究報告并不牽涉具體使用者的投資目標，財務狀況和特殊要求。該等資訊不得被視為購買或出售所述證券的要約或要約邀請。我等并不保證該等資訊的全部或部分可靠，準確，完整。該報告不應代替投資人自己的投資判斷。文中分析建立在大量的假設基礎上，我等并不承諾通知閣下該報告中的任何資訊或觀點的變動，以及由于使用不同的假設和標準，造成的與其它分析機構的意見相反或不一致。分析員（們）負責報告的準備，為市場訊息采集、整合或詮釋，或會與交易、銷售和其它機構人員接觸。農銀國際證券有限公司不負責文中資訊的更新。農銀國際證券有限公司對某一或某些公司內部部門的資訊進行控制，阻止內部流動或者進入其它部門及附屬機構。負責此研究報告的分析員的薪酬完全由研究部或高層管理者（不包括投資銀行）決定。分析員薪酬不取決于投行的收入，但或會與農銀國際證券有限公司的整體收入（包括投行和銷售部）有關。報告中所述證券未必適合在其它司法管轄區銷售或某些投資人。文中所述的投資價格和價值、收益可能會有波動，歷史表現不是未來表現的必然指示。外幣匯率可能對所述證券的價格、價值或收益產生負面影響。如需投資建議、交易執行或其它諮詢，請您聯繫當地銷售代表。農銀國際證券有限公司或任何其附屬機構、總監、員工和代理，都不為閣下因依賴該等資訊所遭受的任何損失而承擔責任。進一步的資訊可應要求而提供。

版權所有2023年農銀國際證券有限公司

該材料的任何部分未經農銀國際證券有限公司的書面許可不得複印、影印、複製或以任何其他形式分發

辦公地址：香港中環，紅棉路8號，東昌大廈13樓，農銀國際證券有限公司

電話：(852) 2868 2183