

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	19,110.38	(1.57)	(0.32)
H股	6,489.94	(1.87)	(0.48)
紅籌	3,728.31	(1.29)	0.54
HSC大型股	1,738.49	(1.56)	(0.23)
HSC中型股	3,743.87	(1.51)	1.03
AH股溢價	139.69	1.02	1.56
滬深300	3,868.81	(0.77)	0.73
富時中國A50	12,590.07	(1.08)	0.19
上證180	8,185.34	(0.73)	0.64
上證380	5,657.96	(0.38)	1.41
臺北加權	17,056.43	(0.49)	0.71
日經225	33,422.52	(0.98)	0.69
道瓊斯	34,288.64	(0.38)	1.07
標普500	4,446.82	(0.20)	1.56
納斯達克	13,791.65	(0.18)	1.74
德國DAX 30	15,937.58	(0.63)	(0.07)
富時100	7,442.10	(1.03)	(0.78)
法國CAC 40	7,310.81	(0.80)	0.34

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	71.95	0.22	3.44
紐約期金(美元/t oz)	1,923.40	(0.19)	0.58
標普高盛商品指數	545.76	1.70	2.26
CRB大宗商品期貨價格指數	262.80	0.73	1.19
羅傑斯國際商品指數	3,583.67	1.14	1.25

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.9284	0.12	2.10
美元兌人民幣	7.2614	(0.10)	1.82
美元兌港元	7.8215	(0.22)	(0.28)
美元兌日元	144.50	(0.18)	3.37
歐元兌美元	1.0855	(0.09)	1.52
英鎊兌美元	1.2704	0.72	2.25
澳元兌美元	0.6655	0.59	(0.24)

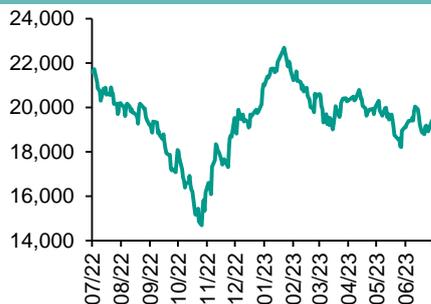
政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.6430	(2.80)	(7.50)
香港(10年期)	3.68300	10.50	15.90
美國(10年期)	3.93150	22.37	24.84

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

昨天美國股市三大指數均下跌，其中道瓊斯指數跌幅較大。美聯儲會議紀要顯示美聯儲內部對6月份利率決定存在意見分歧，多個迹象表明7月份可能再次提高利率。昨天歐洲三大股市均下跌，其中富時100指數跌幅較大。德國央行行長表示，歐洲央行應該再次加息，目前還無法確定利率會何時見頂。昨天恒指及國指均下跌，其中恒指跌幅較大。科網股及金融股領跌恒指。昨天上證綜指及深成指均下跌，其中深成指跌幅較大。滬深300指數各行業指數中僅原材料指數上升，主要消費指數領跌。昨天滬股通北向淨買入0.89億人民幣，南向淨買入50.83億港幣；深股通北向淨買入16.28億人民幣，南向淨買入50.94億港幣。今天將公布美國上周首次申領失業救濟人數、美國6月服務業PMI終值、美國5月職位空缺數及歐元區5月零售銷售環比。

### 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
中國	財新中國PMI綜合	6月	na	52.5	55.6
中國	財新中國PMI服務業	6月	56.2	53.9	57.1
香港	標普全球香港PMI	6月	na	50.3	50.6
美國	耐用用品訂單環比	5月	1.7%	1.8%	1.7%
美國	工廠訂單	5月	0.8%	0.3%	0.3%*
英國	標普全球/CIPS英國服務業PMI	6月	53.7	53.7	53.7
法國	工業產值月環比	5月	-0.2%	1.2%	0.8%

來源: 彭博 (\*均為修正值)

### 主要新聞總結

- 國藥監局: 加強網售平台監管 堅決打擊網絡交易違法違規行為
- 辛偉誠: 英國通脹較預期更持久
- 俄外交部: 目前沒有理由延長黑海港口農產品外運協議
- 商務部前副部長魏建國: 晶片原材料出口管制只是反制開始
- 日本與歐盟就加強晶片合作簽署備忘錄
- 內地今年暑假檔票房突破55億人民幣
- 玻利維亞總統: 呼籲南美國家減少對美元的依賴
- 中汽協上半年汽車銷量按年增8.8%

## 國際經濟要聞

### 辛偉誠：英國通脹較預期更持久

英國首相辛偉誠承認，通脹較預期來得更持久，承諾將減少公共債務並對公共部門薪酬採取負責任的態度，以避免通脹形勢變得更差。他稱，英倫銀行正面臨艱難的形勢，因利率需要進一步提高以及更長的時間才能減慢經濟增長，因更多人採用固定利率抵押貸款而避免加息的影響，這意味著英倫銀行將較高利率傳遞予家庭時可能較過往來的更慢。（彭博）

### 俄外交部：目前沒有理由延長黑海港口農產品外運協議

俄羅斯外交部發聲明，目前沒有理由進一步延續即將到期的黑海港口農產品外運協議。聲明說，旨在向非洲、亞洲和拉丁美洲有需要國家提供糧食援助的黑海港口農產品外運協議“已經變成烏克蘭向糧食充足國家進行的商業性糧食出口”。與此同時，俄羅斯與聯合國簽署的有關俄向世界市場供應糧食和化肥的備忘錄執行情況仍在惡化。（彭博）

### 日本與歐盟就加強晶片合作簽署備忘錄

日本與歐盟簽訂加強晶片領域合作的備忘錄，將建立共享資料預警機制，防犯再出現全球流行病及自然災害等突發事件所造成的晶片供應混亂，同時亦會在研發新一代晶片及培養人才等領域進行合作。日本經濟產業相西村康稔表示，期待通過合作以強化晶片供應鏈，而歐盟委員會則稱，雙方合作將對整個供應鏈帶來好處。（彭博）

### 玻利維亞總統：呼籲南美國家減少對美元的依賴

玻利維亞總統阿爾塞稱，玻利維亞建議南美國家考慮減少對美元的依賴。阿爾塞稱：“美國金融體系的限制和規則嚴重影響南美地區，減少地區融資和進入國際市場的機會，因此，有必要減少對美元的依賴，實現經貿關係多元化。”（彭博）

## 大中華經濟要聞

### 國家藥監局：加強網售平台監管 堅決打擊網絡交易違法違規行為

國家藥監局副局長黃果指，當前內地藥品、醫療器械及化妝品網絡銷售呈現出持續高速發展的態勢。截至目前，藥品、醫療器械及化妝品均已出台專門的網絡銷售監督管理辦法，明確監管部門、經營企業和第三方平台的法律責任，強化網絡銷售監測和調查處置的規定，強調安全風險控制的措施，要求對網售全過程加強質量管理。（彭博）

### 商務部前副部長魏建國：晶片原材料出口管制只是反制開始

中國國際經濟交流中心副理事長、商務部前副部長魏建國表示，中國宣布對鎂及鎳相關物項實施出口管制是經過深思熟慮的重拳出擊，認為這只是中國反制的開始，中國的制裁手段及種類還有很多。（彭博）

### 內地今年暑假檔票房突破55億人民幣

數據顯示，截至7月5日9時32分，2023年暑假檔總票房（含預售）破55億元人民幣。《消失的她》居榜首，檔期票房為25.84億元，票房佔比46.9%。（彭博）

### 中汽協料上半年汽車銷量按年增8.8%

中國汽車工業協會根據重點企業周報數據推算顯示，2023年6月汽車銷量250.58萬輛，按月增長5.22%，按年增長0.14%；2023年上半年汽車銷量1,312.27萬輛，按年增長8.84%。（彭博）

## 企業要聞

### 理想汽車：理想L9“採用廉價低質原皮”純屬造謠

理想汽車稱，1.5T高效增程器由理想汽車自研，並在理想新農專屬產線生產，能耗和靜音性全行業領先；理想L9採用高級Nappa真皮，通過輕修面工藝，保障紋理細膩一致，“採用廉價低質原皮”純屬造謠；理想L9在交付前就已獲得杜比全景聲認證；理想L9的CLTC綜合續航達到1315公里，補能效率遠超普通純電動汽車。（彭博）

### 據報幣安辦公室遭澳洲當局搜查，涉衍生品業務調查

消息人士指，澳洲證券投資委員會搜查幣安辦公室，繼續對幣安已解散的當地衍生品業務進行調查。ASIC對幣安衍生品業務的調查範圍包括幣安如何將零售及批發客戶分類，幣安此前已關閉當地衍生品交易所。（彭博）

### 中海油首個陸地集中式光伏發電項目併網發電

中海油宣布，旗下的甘肅合作市「牧光互補」項目已併網發電，成為公司首個陸地集中式光伏發電項目。該項目位於中國甘肅省甘南州合作市，佔地面積約93萬平方米，海拔約3,000米，總裝機容量為40兆瓦，配套建有6兆瓦/12兆瓦時儲能設施。（彭博）

### 歐盟法院裁定Facebook發送個性化廣告前需獲用戶意

歐盟最高法院裁定，Facebook在發送個性化廣告前必須獲得用戶同意。在這項裁決中，歐盟站在了德國競爭監管機構一邊，限制該公司使用數據的方式。根據裁決的措辭和執行情況，Facebook可能要求用戶選擇是否接受廣告。（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	5.00	3.62	0.41	(25.99)	1635	大眾公用	1.28	-	0.43	(64.06)
1398	工商銀行	4.11	3.81	0.43	(20.99)	753	中國國航	5.91	-	3.38	(36.98)
1288	農業銀行	3.01	3.86	0.43	(21.43)	670	東方航空	2.80	-	2.29	(48.42)
3988	中國銀行	3.10	3.98	0.41	(26.72)	1055	南方航空	4.65	-	1.99	(31.93)
1658	郵儲銀行	4.49	5.05	0.55	(15.61)	1919	中遠海控	7.79	1.30	0.56	(28.95)
3328	交通銀行	4.55	3.55	0.37	(27.18)	598	中國外運	2.76	4.65	0.52	(44.88)
3968	招商銀行	34.10	5.68	0.93	(4.34)	2866	中遠海發	0.97	4.13	0.42	(63.76)
998	中信銀行	3.64	2.71	0.29	(43.22)	1138	中遠海能	8.36	14.62	1.13	(42.23)
6818	光大銀行	2.24	2.64	0.25	(32.17)	2880	大連港	0.68	11.83	0.39	(59.35)
2016	浙商銀行	2.53	3.64	0.36	(11.87)	6198	青島港	4.07	5.66	0.63	(41.80)
1988	民生銀行	2.88	3.31	0.19	(28.84)	3369	秦港股份	1.34	5.09	0.39	(63.05)
6196	鄭州銀行*	0.97	3.34	0.19	(57.20)	317	廣船國際	11.16	21.70	0.95	(64.62)
3866	青島銀行*	2.25	4.47	0.40	(33.81)	2039	中集集團*	4.63	13.16	0.49	(38.80)
1963	重慶銀行	4.03	2.82	0.28	(52.31)	1800	中國交建	4.37	3.73	0.26	(63.94)
3618	渝農商行	2.77	-	0.26	(29.29)	390	中國中鐵	5.16	4.00	0.45	(37.99)
2628	中國人壽	12.68	9.57	0.72	(66.81)	1186	中國鐵建	5.74	3.07	0.31	(47.91)
2318	中國平安	50.95	8.17	0.94	(0.29)	1766	中國中車	4.32	9.57	0.74	(39.90)
2601	中國太保	20.45	7.42	0.93	(30.05)	3898	時代電氣	30.85	15.26	1.16	(35.34)
1336	新華保險	20.75	6.11	0.61	(50.88)	3969	中國通號	2.98	8.29	0.68	(52.96)
1339	人保集團	2.88	4.28	0.49	(54.77)	525	廣深鐵路	2.47	-	0.64	(40.86)
6030	中信證券	13.92	9.12	0.78	(35.99)	177	寧滬高速	7.06	7.93	1.00	(33.31)
3908	中金公司	13.78	8.27	0.73	(64.31)	548	深圳高速	6.70	7.48	0.75	(30.56)
6837	海通證券	4.86	9.07	0.36	(51.63)	995	皖通高速	7.33	7.52	0.91	(33.15)
2611	國泰君安	9.19	6.67	0.54	(40.03)	107	成渝高速	2.24	7.00	0.35	(49.50)
6806	中萬宏源*	1.49	9.29	0.35	(69.72)	2238	廣汽集團	4.89	7.10	0.41	(58.85)
1776	廣發證券*	10.92	9.73	0.64	(31.77)	1211	比亞迪*	262.20	35.44	6.11	(9.00)
6886	華泰證券	9.76	7.62	0.56	(35.17)	2333	長城汽車	9.44	11.85	1.17	(66.02)
6099	招商證券	7.40	7.96	0.60	(50.53)	1839	中集車輛*	7.44	12.48	1.10	(49.49)
3958	東方證券	4.34	9.17	0.36	(59.01)	2338	濰柴動力	11.94	16.95	1.27	(13.09)
6178	光大證券	5.44	7.73	0.42	(68.86)	3606	福耀玻璃	31.60	16.10	2.63	(18.10)
6881	銀河證券	4.19	5.15	0.44	(66.53)	1108	洛陽玻璃	6.30	21.15	0.89	(64.38)
6066	中信建投	7.90	7.80	0.80	(69.65)	6865	福萊特	25.85	23.37	3.54	(35.17)
1375	中州證券	1.10	26.16	0.34	(72.67)	38	一拖股份	3.81	6.63	0.62	(70.48)
1456	國聯證券	3.57	12.42	0.56	(63.61)	1157	中聯重科*	3.79	12.67	0.56	(47.43)
883	中國海油	11.66	3.56	0.85	(43.31)	564	鄭煤機	7.12	4.55	0.66	(47.43)
857	中石油	5.59	6.13	0.67	(33.51)	1057	浙江世寶*	2.60	65.77	1.36	(82.62)
386	中石化	4.55	7.91	0.63	(34.94)	1072	東方電氣	10.70	10.47	0.86	(48.04)
338	上石化	1.23	-	0.47	(63.47)	2727	上海電氣	1.85	-	0.49	(62.65)
1033	石化油服	0.54	20.12	1.28	(75.11)	2208	金風科技*	5.24	8.84	0.54	(54.37)
2883	中海油田	8.65	15.60	0.96	(44.91)	187	京城機電	3.07	369.31	1.46	(79.01)
568	山東墨龍*	2.58	-	2.12	(46.76)	2607	上海醫藥	15.22	8.55	0.78	(34.25)
1088	中國神華	24.05	6.17	1.06	(22.76)	2196	復星醫藥	21.10	13.74	1.17	(37.09)
1898	中煤能源	5.89	3.89	0.52	(37.77)	1513	麗珠醫藥*	25.85	11.56	1.57	(34.72)
1171	兗州煤業	12.12	2.75	0.96	(64.49)	874	白雲山	23.05	8.54	1.02	(31.54)
3996	中國能源建設	0.98	5.70	0.46	(61.52)	719	新華製藥*	5.97	8.11	0.86	(74.31)
1816	中廣核*	1.90	8.39	0.81	(43.02)	1349	復旦張江	2.63	17.53	1.11	(71.92)
902	華能國際	4.86	-	1.47	(52.35)	1858	春立醫療	15.08	17.42	1.97	(42.73)
991	大唐發電	1.48	-	0.91	(57.01)	6160	百濟神州	115.90	-	4.85	(12.29)
1071	華電國際	4.11	-	1.04	(43.83)	1877	君實生物*	23.30	-	2.38	(45.36)
916	龍源電力	8.12	12.82	1.00	(64.21)	9995	榮昌生物	40.35	-	4.09	(42.90)
956	新天綠能	2.83	5.01	0.54	(70.27)	6185	康希諾	26.55	-	0.90	(69.94)
1618	中國中冶	1.95	3.88	0.39	(55.39)	9989	海普瑞*	4.40	8.23	0.49	(65.03)
2068	中鋁國際	1.98	-	1.07	(67.59)	2359	藥明康德	64.80	18.99	3.60	(6.97)
347	鞍鋼股份*	2.06	-	0.31	(32.31)	3759	康龍化成*	25.05	19.98	2.62	(41.41)
323	馬鋼股份	1.41	-	0.35	(49.75)	3347	泰格醫藥	46.10	-	-	(34.71)
1053	重慶鋼鐵	0.79	-	0.31	(47.71)	6821	凱萊英*	96.70	-	-	(26.37)
2600	中國鋁業	3.55	13.08	1.03	(43.09)	6127	昭衍新藥	21.10	13.62	1.79	(52.89)
358	江西銅業	12.30	6.28	0.51	(41.31)	1880	中國中免	107.50	38.78	4.27	(11.71)
2899	紫金礦業	12.00	15.09	3.06	(5.77)	168	青島啤酒	71.40	22.26	3.32	(36.55)
1787	山東黃金	14.90	69.35	2.66	(42.33)	553	南京熊貓	3.08	96.60	0.74	(72.40)
3993	洛陽鉬業	4.32	18.81	1.74	(28.52)	981	中芯國際	20.25	13.35	1.06	(63.19)
1772	贛鋒鋳業	52.05	5.02	2.10	(22.20)	1385	復旦微電	20.75	14.57	3.47	(66.03)
9696	天齊鋳業	52.20	3.14	1.58	(31.64)	941	中國移動	64.50	10.18	0.98	(36.63)
914	海螺水泥	20.50	7.58	0.54	(19.95)	728	中國電信	3.82	11.74	0.75	(38.87)
6655	華新水泥	0.85	13.64	0.18	(64.36)	763	中興通訊*	31.15	16.97	2.33	(33.86)
2009	金隅股份	0.85	13.64	0.18	(64.36)	6869	長飛光纖	11.60	6.74	0.78	(70.19)
2202	萬科*	10.60	5.03	0.48	(29.69)	921	海信家電*	19.58	13.88	2.06	(27.80)
588	北京北辰	0.83	-	0.20	(62.11)	6690	海爾智家	23.40	13.39	2.12	(5.48)
1528	美凱龍	3.12	69.48	0.23	(40.51)	1812	晨鳴紙業*	2.55	-	0.39	(51.08)
1065	創業環保	2.73	4.91	0.47	(56.23)	811	新華文軒	5.70	4.58	0.51	(61.42)
895	東江環保*	2.25	-	0.47	(64.66)	2402	億華通	39.80	-	2.20	(39.39)

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](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