

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	19,148.13	1.88	-3.84
H股	6,504.62	2.08	-4.01
红筹	3,701.67	2.01	-3.50
HSC大型股	1,740.14	1.89	-3.86
HSC中型股	3,704.05	1.73	-3.92
AH股溢价	138.38	0.14	1.29
沪深300	3,845.43	0.94	-2.98
富时中国A50	12,521.31	0.51	-4.10
上证180	8,124.16	0.90	-3.30
上证380	5,589.49	1.15	-2.30
台北加权	16,887.90	-1.00	-2.32
日经225	32,538.33	-0.49	-3.09
道琼斯	33,926.74	0.63	-0.37
标普500	4,378.41	1.15	-0.23
纳斯达克	13,555.67	1.65	-0.82
德国DAX 30	15,846.86	0.21	-1.64
富时100	7,461.46	0.11	-1.42
法国CAC 40	7,215.58	0.43	-1.08

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	67.98	0.41	-6.27
纽约期金(美元/t oz)	1,914.00	-0.50	-1.11
标普高盛商品指数	533.71	-1.65	-3.07
CRB大宗商品期货价格指数	259.71	-1.42	-2.88
罗杰斯国际商品指数	3,539.34	-1.49	-2.35

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9212	0.48	1.75
美元兑人民币	7.2168	0.55	1.82
美元兑港元	7.8334	0.07	0.07
美元兑日元	143.82	1.35	2.34
欧元兑美元	1.0958	(0.25)	2.33
英镑兑美元	1.2746	(0.19)	3.16
澳元兑美元	0.6674	(1.81)	2.06

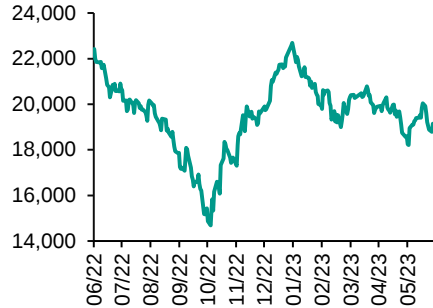
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6750	0.10	(4.70)
香港(10年期)	3.56100	2.00	0.00
美国(10年期)	3.76010	4.12	(3.82)

来源：彭博

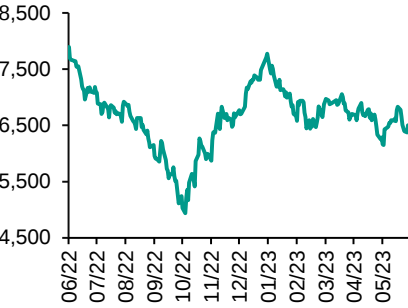
每天导读

各股市走势图

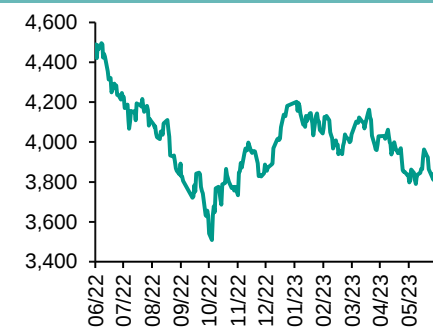
恒指走势图



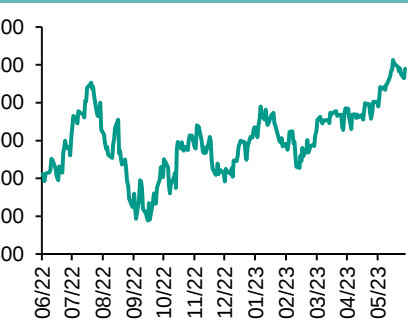
国指走势图



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，其中纳斯达克指数涨幅最大。美国经济数据表现理想，美国5月耐用品订单出乎意料按月升1.7%，美国6月消费者信心指数升至1年半新高，都推动大市向上。昨天欧洲三大股市均上升，其中法国CAC40指数涨幅最大。昨天恒指及国指均上涨，其中国指涨幅较大。人民币汇率止跌反弹，离岸人民币兑美元收复7.22关口，改善投资情绪。内房股及物管股集体走强，带动港股上升。昨天上证综指及深成指均上涨，其中上证综指涨幅较大。细分板块概念方面，家具用品、林木及房地产等板块涨幅居前，汽车、摩托车及电力等板块跌幅居前。昨日沪股通北向净卖出0.58亿人民币，南向净卖出43.51亿港元；深股通北向净卖出25.38亿人民币，南向净卖出30.09亿港元。今天将公布中国6月工业利润同比以及美国5月批发库存环比。

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	新建住宅销量年率	5月	675k	763k	680k
美国	FHFA房价指数月环比	4月	0.5%	0.7%	0.5%
美国	里士满联储制造业指数	6月	-12.0	-7.0	-15.0
意大利	消费者信心指数	6月	105.5	108.6	105.1
意大利	制造业信心指数	6月	101.0	100.3	101.2
加拿大	CPI 同比	5月	3.4%	3.4%	4.4%

来源：彭博（*均为修正值）

主要新闻总结

- 拉加德称欧洲央行无法很快宣布利率达到峰值

· 美国5月份新建住宅折合年率销量创逾一年最高水平

· 美国5月份企业设备订单连续第二个月增长

· 加拿大5月份通胀放缓至两年来最低，加息压力减轻
- 李强称将推出更多举措扩大内需

· 住建部长强调加快推进已售逾期难交付住宅项目建设交付

· 台湾维持保险业利率风险加计倍数不变，金管会称减缓业者压力

· 香港出口降幅超出预期，全球需求下滑令经济前景承压



国际经济要闻

拉加德称欧洲央行无法很快宣布利率达到峰值

欧洲央行行长拉加德称，该行可能无法很快宣布历史性的加息周期结束。“央行不太可能在不久的将来，充满信心地宣布利率已达峰值，”拉加德周二在葡萄牙辛特拉表示。“除非前景发生重大变化，否则7月我们将继续加息。”她还表示，“我们需要明确指出，只要有必要，我们就会一直维持这样的高利率水平。这将确保加息不会引起市场对政策过快转向的预期，能让我们之前的行动完全发挥效应。”。（彭博）

美国5月份新建住宅折合年率销量创逾一年最高水平

由于二手房市场房源有限，美国5月份新屋折合年率销量创逾一年最高水平。周二公布的政府数据显示，新建单户型住宅销售增长12.2%，折合年率达到76.3万套。这是该数据连续第三个月增长，高于彭博调查的几乎所有经济学家的预期。（彭博）

美国5月份企业设备订单连续第二个月增长

受机械和电气设备订单提振，5月份美国工厂的企业设备订单连续第二个月增长。美国商务部周二公布的数据显示，5月份不包括飞机和军用设备的核心资本品订单增长0.7%，4月份数据向下修正为增长0.6%。该数据未经通胀调整。5月份耐用品订单增长1.7%，不包括运输设备的耐用品订单增长0.6%。（彭博）

加拿大5月份通胀放缓至两年来最低，加息压力减轻

加拿大通胀的核心指标小幅走低，减轻了7月加息的压力，整体通胀放缓至两年来最低水平。加拿大统计局周二在渥太华公布的数据显示，5月份消费者物价指数(CPI)同比上涨3.4%，为2021年6月以来最小增幅。这与彭博调查的经济学家的预估中值相符，比4月份的4.4%下降整整一个百分点。该指数环比上涨0.4%，也符合预期。（彭博）

大中华经济要闻

李强称将推出更多举措扩大内需

为期三天的2023年夏季达沃斯论坛周二在天津开幕，中国国务院总理李强发表主旨演讲称，中国将在扩大内需潜力、激活市场活力等方面推出更多务实举措，有信心有能力在较长周期内推动中国经济行稳致远，并预计第二季度经济增速将快于第一季度。李强在谈到国际关系时表示，应该摒弃零和博弈的思维，回到合作共赢的正确轨道上，坚决反对人为将经贸问题政治化，维护全球产业链稳定。（彭博）

住建部长强调加快推进已售逾期难交付住宅项目建设交付

住房和城乡建设部部长倪虹周一表示，要加快推进已售逾期难交付住宅项目建设交付，切实维护购房人合法权益。房地产业发展要从解决“有没有”转向解决“好不好”，改变“高杠杆、高负债、高周转”模式，开展现房销售试点。（彭博）

台湾维持保险业利率风险加计倍数不变，金管会称减缓业者压力

台湾金管会于周二宣布，保险业者今年上半年计算资本充足率时的利率风险加计倍数维持在0.8倍。官员称今年业者的风险资本压力大，维持不变可减轻压力。预计2024年将提升至0.9倍，2025年提高至1倍。（彭博）

香港出口降幅超出预期，全球需求下滑令经济前景承压

香港政府统计处周二公布，5月份商品整体出口货值较上年同期下降15.6%。彭博调查经济学家的预期中值为下降11.1%。5月份商品进口货值同比下降16.7%，降幅超过彭博调查的预期降幅中值10.2%。当月贸易逆差为264亿港元（34亿美元）。（彭博）

企业要闻

瑞银据悉准备裁掉逾半数瑞信员工，交易和投行部门首当其冲

瑞银集团计划下个月开始裁掉一半以上瑞信员工。据知情人士透露，瑞信投行部门在伦敦、纽约和亚洲部分地区的银行家，交易员及支持性岗位将首当其冲。消息人士补充说，员工被告知今年预计将进行三轮裁员，第一轮可能在7月底前，另外两轮暂定于9月和10月进行。（彭博）

香港郑氏家族提议45亿美元的新创建私有化交易

香港亿万富豪郑氏家族提议通过一宗355亿港元（45亿美元）的交易，将新创建集团私有化。根据周二在港交所发布的公告，周大福针对其尚未拥有的新创建股份，提出了每股9.15港元的收购要约。该报价较新创建的最后收盘价溢价14.5%。（彭博）

据悉新希望考虑出售其家禽业务的控股权

中国顶尖的饲料生产商和肉类巨头新希望六合股份有限公司正在考虑出售其家禽业务的控股权，该交易可能会给这家亏损的公司带来急需的资金。据知情人士透露，新希望已接触了几个潜在战略买家。（彭博）

绿叶制药拟发行1.5亿美元5年期可转换债券

据彭博获得的文件，绿叶制药拟发行1.5亿美元的5年期可转换债券。年度票息率5.75%至6.25%。若需求强劲，公司可选择将发行规模扩大3,000万美元。证券以美元计价，按面值发行，初始转换溢价为26.1%至31.27%。（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	5.06	3.64	0.42	-25.22	1635	大众公用	1.29	-	0.43	(63.84)
1398	工商银行	4.15	3.83	0.43	-20.44	753	中国国航	5.69	-	3.23	(36.78)
1288	农业银行	3.07	3.92	0.43	-19.80	670	东方航空	2.67	-	2.18	(48.60)
3988	中国银行	3.15	4.02	0.42	-24.75	1055	南方航空	4.53	-	1.93	(31.29)
1658	邮储银行	4.90	5.49	0.60	-8.90	1919	中远海控	7.18	1.19	0.52	(39.09)
3328	交通银行	5.19	4.03	0.42	-16.91	598	中国外运	2.81	4.71	0.53	(43.05)
3968	招商银行	36.05	5.97	0.97	1.29	2866	中远海发	0.96	4.07	0.41	(64.01)
998	中信银行	3.67	2.72	0.29	-43.22	1138	中远海能	7.46	12.98	1.00	(43.84)
6818	光大银行	2.23	2.61	0.25	-32.58	2880	大连港	0.68	11.77	0.39	(59.54)
2016	浙商银行	2.54	3.63	0.36	-7.78	6198	青岛港	4.31	5.96	0.67	(42.98)
1988	民生银行	2.89	3.31	0.19	-28.74	3369	秦港股份	1.39	5.25	0.40	(61.74)
6196	郑州银行*	0.96	3.29	0.19	-61.00	317	广船国际	11.38	22.01	0.97	(66.14)
3866	青岛银行*	2.25	4.45	0.40	-33.07	2039	中集集团*	4.44	12.55	0.47	(39.34)
1963	重庆银行	4.04	2.81	0.28	-52.48	1800	中国交建	4.32	3.67	0.26	(62.91)
3618	渝农商行	2.75	-	0.26	-34.13	390	中国中铁	5.18	4.00	0.45	(36.48)
2628	中国人寿	13.10	9.84	0.74	-65.66	1186	中国铁建	5.82	3.09	0.31	(45.35)
2318	中国平安	49.85	7.95	0.92	-0.71	1766	中国中车	4.28	9.43	0.73	(38.71)
2601	中国太保	20.00	7.22	0.90	-30.85	3898	时代电气	29.10	14.32	1.09	(34.84)
1336	新华保险	20.50	6.01	0.60	-47.37	3969	中国通号	2.96	8.19	0.67	(52.94)
1339	人保集团	2.83	4.18	0.47	-54.93	525	广深铁路	2.34	-	0.60	(44.81)
6030	中信证券	14.14	9.22	0.79	-33.10	177	宁沪高速	7.35	8.22	1.03	(30.48)
3908	中金公司	13.56	8.09	0.71	-65.15	548	深圳高速	6.59	7.32	0.74	(31.49)
6837	海通证券	5.01	9.30	0.37	-49.56	995	皖通高速	7.52	7.68	0.93	(34.02)
2611	国泰君安	9.05	6.53	0.52	-41.64	107	成渝高速	2.26	7.03	0.35	(46.70)
6806	申万宏源*	1.51	9.37	0.36	-68.85	2238	广汽集团	4.57	6.60	0.38	(59.63)
1776	广发证券*	10.78	9.55	0.63	-32.00	1211	比亚迪*	252.60	33.96	5.86	(10.43)
6886	华泰证券	9.56	7.42	0.54	-34.84	2333	长城汽车	8.82	11.02	1.09	(67.60)
6099	招商证券	7.31	7.82	0.59	-49.51	1839	中集车辆*	6.36	10.61	0.93	(52.78)
3958	东方证券	4.28	8.99	0.36	-58.93	2338	潍柴动力	11.36	16.05	1.20	(14.83)
6178	光大证券	5.33	7.53	0.41	-68.91	3606	福耀玻璃	30.40	15.41	2.52	(18.77)
6881	银河证券	4.14	5.06	0.43	-65.57	1108	洛阳玻璃	6.28	20.98	0.88	(63.44)
6066	中信建投	8.05	7.90	0.81	-68.50	6865	福莱特	26.90	24.19	3.66	(35.85)
1375	中州证券	1.11	26.26	0.34	-72.11	38	一拖股份	3.65	6.32	0.59	(70.60)
1456	国联证券	3.64	12.59	0.57	-63.36	1157	中联重科*	4.11	13.67	0.60	(42.92)
883	中国海油	11.24	3.41	0.81	-42.70	564	郑煤机	6.85	4.35	0.63	(48.31)
857	中石油	5.51	6.01	0.66	-34.27	1057	浙江世宝*	1.59	40.01	0.83	(84.73)
386	中石化	4.53	7.83	0.62	-32.84	1072	东方电气	10.20	9.93	0.81	(48.12)
338	上石化	1.23	-	0.47	-62.93	2727	上海电气	1.89	-	0.49	(62.19)
1033	石化油服	0.53	19.64	1.25	-75.06	2208	金风科技*	5.32	8.93	0.54	(52.96)
2883	中海油田	7.90	14.17	0.87	-46.71	187	京城机电	3.22	385.36	1.52	(78.05)
568	山东墨龙*	2.47	-	2.02	-48.00	2607	上海医药	15.08	8.43	0.77	(34.00)
1088	中国神华	23.40	5.97	1.02	-28.02	2196	复星医药	21.05	13.64	1.16	(37.22)
1898	中煤能源	5.63	3.70	0.50	-36.22	1513	丽珠医药*	27.25	12.12	1.65	(35.55)
1171	兖州煤业	21.05	3.17	1.10	-32.60	874	白云山	22.95	8.46	1.01	(32.66)
3996	中国能源建设	0.96	5.56	0.45	-62.01	719	新华制药*	5.95	8.05	0.86	(74.56)
1816	中广核*	1.92	8.44	0.81	-42.70	1349	复旦张江	2.56	16.98	1.08	(72.29)
902	华能国际	4.70	-	1.41	-52.63	1858	春立医疗	15.90	18.27	2.07	(41.58)
991	大唐发电	1.47	-	0.90	-59.54	6160	百济神州	109.60	-	4.58	(9.44)
1071	华电国际	4.01	-	1.01	-46.17	1877	君实生物*	22.90	-	2.33	(44.78)
916	龙源电力	7.92	12.44	0.97	-66.23	9995	荣昌生物	32.15	-	3.24	(45.41)
956	新天绿能	2.79	4.91	0.53	-69.94	6185	康希诺	26.45	-	0.89	(69.94)
1618	中国中冶	1.95	3.86	0.39	-54.82	9989	海普瑞*	4.35	8.10	0.48	(64.47)
2068	中铝国际	1.90	-	1.02	-68.03	2359	药明康德	63.25	18.44	3.50	(8.44)
347	鞍钢股份*	2.04	-	0.30	-31.84	3759	康龙化成*	24.25	19.24	2.53	(44.51)
323	马钢股份	1.34	-	0.34	-51.92	3347	泰格医药	44.50	-	-	(37.25)
1053	重庆钢铁	0.78	-	0.30	-48.62	6821	凯莱英*	89.00	-	-	(34.54)
2600	中国铝业	3.41	12.50	0.98	-42.93	6127	昭衍新药	19.08	12.26	1.61	(57.41)
358	江西铜业	12.36	6.28	0.51	-39.50	1880	中国中免	116.30	41.74	4.59	(8.09)
2899	紫金矿业	11.90	14.89	3.02	-6.13	168	青岛啤酒	69.00	21.40	3.19	(37.62)
1787	山东黄金	14.76	68.35	2.62	-42.74	553	南京熊猫	3.09	96.42	0.74	(72.97)
3993	洛阳钼业	4.23	18.32	1.69	-27.50	981	中芯国际	20.70	13.63	1.08	(62.86)
1772	赣锋锂业	52.10	5.00	2.09	-21.78	1385	复旦微电	18.08	12.63	3.01	(67.61)
9696	天齐锂业	53.50	3.20	1.61	-31.79	941	中国移动	63.65	9.99	0.97	(37.86)
914	海螺水泥	21.10	7.77	0.55	-19.99	728	中国电信	3.71	11.34	0.72	(40.40)
6655	华新水泥	6.57	4.66	0.46	-51.30	763	中兴通讯*	31.05	16.82	2.31	(35.50)
2009	金隅股份	0.86	13.73	0.18	-63.62	6869	长飞光纤	11.88	6.87	0.80	(69.88)
2202	万科*	10.54	4.98	0.47	-32.17	921	海信家电*	18.06	12.74	1.89	(33.67)
588	北京北辰	0.84	-	0.20	-61.65	6690	海尔智家	24.50	13.95	2.20	(5.07)
1528	美凯龙	3.11	68.90	0.23	-39.50	1812	晨鸣纸业*	2.50	-	0.38	(51.97)
1065	创业环保	2.76	4.94	0.47	-56.19	811	新华文轩	5.87	4.69	0.53	(62.04)
895	东江环保*	2.35	-	0.48	-63.08	2402	亿华通	40.90	-	2.25	(56.53)

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