

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	19,306.59	2.06	2.73
H股	6,590.82	2.58	3.43
红筹	3,765.57	1.13	3.77
HSC大型股	1,757.28	2.14	2.89
HSC中型股	3,770.58	1.89	3.55
AH股溢价	137.79	0.17	(0.29)
沪深300	3,892.88	1.31	2.18
富时中国A50	12,728.01	1.91	2.17
上证180	8,245.62	1.59	2.41
上证380	5,678.04	0.73	2.75
台北加权	17,084.20	1.00	0.15
日经225	33,189.04	(0.14)	1.50
道琼斯	34,418.47	0.03	2.09
标普500	4,455.59	0.12	2.93
纳斯达克	13,816.77	0.21	3.61
德国DAX 30	16,081.04	(0.41)	1.69
富时100	7,527.26	(0.06)	0.99
法国CAC 40	7,386.70	(0.18)	2.82

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	70.09	0.43	3.53
纽约期金(美元/t oz)	1,928.60	(0.05)	0.76
标普高盛商品指数	536.66	(0.70)	(1.10)
CRB大宗商品期货价格指数	260.90	(0.42)	(0.97)
罗杰斯国际商品指数	3,543.42	(0.40)	(1.37)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9261	0.42	1.94
美元兑人民币	7.2555	0.43	1.88
美元兑港元	7.8338	0.00	(0.06)
美元兑日元	144.63	0.39	3.49
欧元兑美元	1.0913	(0.44)	1.87
英镑兑美元	1.2691	(0.45)	2.03
澳元兑美元	0.6674	(0.18)	0.86

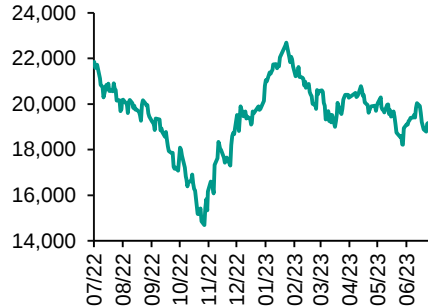
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6460	(2.40)	(7.30)
香港(10年期)	3.71000	19.90	29.00
美国(10年期)	3.85450	13.33	16.38

来源: 彭博

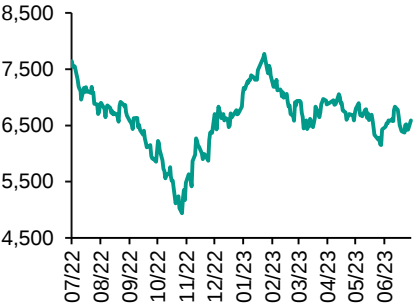
每天导读

各股市走势图

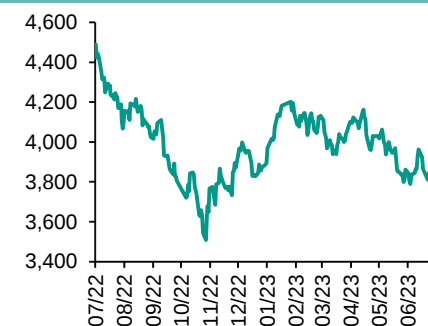
恒指走势图



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, 其中纳斯达克指数升幅较大。美国6月份ISM制造业指数跌至三年多来最低水平, 制造业连续第八个月萎缩, 但无碍美股再创新高。昨天欧洲三大股市均下跌, 其中DAX指数跌幅较大。欧洲央行管委称, 由于通胀前景的上行风险占主导地位, 加息进程还有一些路要走。昨天恒指及国指均上升, 其中国指升幅较大。内地主要汽车品牌6月销售数据理想, 带动汽车股上升。昨天上证综指及深成指均上升, 其中上证综指升幅较大。沪深300指数各行业指数中能源指数及主要消费指数领涨。昨天沪股通北向净卖出46.41亿人民币, 南向净卖出13.80亿港元; 深股通北向净卖出29.65亿人民币, 南向净卖出22.09亿港元。今天将公布日本6月货币基础同比及加拿大6月制造业PMI。

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
中国	财新中国PMI制造业	6月	50.0	50.5	50.9
香港	零售销售额同比	5月	22.6%	18.4%	15.0%
美国	ISM制造业指数	6月	47.1	46.0	46.9
美国	标普全球-美国制造业PMI	6月	46.3	46.3	46.3
英国	标普全球/CIPS英国制造业PMI	6月	46.2	46.5	46.2
欧元区	HCOB欧元区制造业PMI	6月	43.6	43.4	43.6
日本	Jibun银行日本制造业PMI	6月	na	49.8	49.8

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

· 欧盟成员国领袖峰会协议承诺减少对华依赖

· 统计指油组上月产量按月减每口5万桶

· 日本大型制造企业景气判断指数时隔6季首次改善

· 南韩民主劳总展开为期两周大罢工, 料最多50万人参与

· 据报中国争取发展中国家支持, 反对航运排放税

· 6月中国物流业景气指数回升至51.7

· 中汽协: 1-5月汽车销量排名前十位企业中比亚迪销量增速最为明显

· 澳门旅游局料暑假档入境旅客日均7万人次



国际经济要闻

欧盟成员国领袖峰会协议承诺减少对华依赖

欧盟成员国领袖协议承诺减少对中国依赖，但对如何在去风险及在气候变化等问题上合作取得平衡出现分歧。报道指，与中国有显著商业利益的法国与德国，及被中国制裁的立陶宛在对华立场上有分歧。根据峰会结论，欧盟将减少对中国的依赖，并会在需要领域实施去风险及多元化。（彭博）

统计指油组上月产量按月减每日5万桶

估算指，OPEC上月产油量为每日2,818万桶，按月减少每日5万桶。6个油组成员国5月同意减产原有每日减产127万桶基础上，进一步减产每日104万桶。上月油组减产幅度虽受伊拉克及尼日利亚增产影响，但仍较目标产量低近每日100万桶，因为尼日利亚及安哥拉产能仍受限，伊拉克产量亦仍远低于允许水平。沙地阿拉伯、科威特及阿联酋大致履行自愿减产。（彭博）

日本大型企业景气判断指数时隔6季首次改善

日本央行公布，6月企业短观调查结果显示，代表性指标大型企业景气判断指数升至5，较3月上次调查时上升4点，是自2021年9月以来，时隔六个季度首次改善，亦优于市场预期3。预期前景指数将升至9，高于市场预期4。大型非制造企业景气判断指数为23，上升3点，连续五个季度改善，是新冠疫情前2019年6月以来的最高位，略高于市场预期22。预期前景指数将降至20，略低于市场预期21。（彭博）

南韩民主劳总展开为期两周大罢工，料最多50万人参与

据报，南韩全国民主劳动组合总联盟发起「要求尹锡悦政权下台」的口号，于本月3至15日进行为期两周的总罢工，预计共将有40万至50万人参与。民主劳总指出，是次罢工的基调和目标是「顺应民意敦促尹锡悦政权下台」、「上调最低工资」、「黄色信封法」（工会法修正案）立法、制止日本核污水排海、反对镇压工会和乱改劳动制度等。（彭博）

大中华经济要闻

据报中国争取发展中国家支持，反对航运排放税

报道指，中国促请发展中国家反对航运排放税及对航运业减碳实施更高目标。并警告过于进取的减排目标将严重损害国际航运可持续发展，大幅增加供应链成本及损害全球经济复苏。亦提及已发展国家推动国际海洋组织达致不现实的目标，将导致航运成本显著上升。照会又促请国际海洋组织规定带来的收益应留在业界，并指把有关收益用作其他用途等同把气候改变融资责任由已发展国家转嫁予业界。（彭博）

6月中国物流业景气指数回升至51.7

中国物流与采购联合会发布2023年6月中国物流业景气指数为51.7，较上月回升0.2个百分点。业务总量指数和新订单指数分别为51.7和50.4，按月分别回升0.2和0.7个百分点。从业人员指数为51.2，按月回升2.3个百分点。业务活动预期指数较上月回升，继续保持在55高位。（彭博）

中汽协：1-5月汽车销量排名前十位企业中比亚迪销量增速最为明显

据中国汽车工业协会统计分析，2023年1-5月，汽车销量排名前十位的企业（集团）共销售883.9万辆，占汽车销售总量的83.3%。在上述十家企业中，与上年同期相比，比亚迪销量增速最为明显，北汽集团、奇瑞控股和吉利控股也呈两位数增长。（彭博）

澳门旅游局料暑假档入境旅客日均7万人次

澳门旅游局局长文绮华表示，暑假档期即将到来，希望能够维持入境旅客日均7万人次，惟难以估计能否达日均八万，且澳门酒店供应的房间数量以及航班班次未能完全复常，目前或到达瓶颈位。不过国际旅客数量正不断增长，当局将继续循该方向努力。（彭博）

企业要闻

日清食品完成收购香港东峰股权 料产生更强协同效应

日清食品宣布，完成收购香港东峰19%股权。香港东峰全资拥有上海东峰，因此两家公司正式成为集团的全资附属公司。日清食品执行董事、董事长及首席执行官安藤清隆表示，在完成收购后，可更灵活地部署于中国内地的营运，分销业务亦对集团实现纵向发展具有策略重要性，现正加快整合相关业务，预期将可与集团的香港分销分部香港捷菱有限公司产生更强协同效应，有助提升集团的收入及加强整体竞争力。（彭博）

中电信推TeleChat大模型，支援输出代码及写演讲稿等功能

据报，中国电信集团数字智能科技分公司副总经理张鑫公布，中国电信版Chat GPT产品TeleChat大模型，支援输出代码、写演讲稿等，其公司研发目标是打造万级AI算法舱、以及成为百亿级AI服务商，产品涵盖AI算法、平台、应用、硬件及大模型等。（彭博）

巴克莱据报拟终止与对冲基金Odey业务关系

报道指，巴克莱正寻求终止与英国对冲基金Odey资产管理的企业银行关系。报道引述消息指，巴克莱已向英国金融行为监管局（FCA）表示，希望与该对冲基金脱离关系。施罗德及加拿大人寿早前已宣布断绝与Odey资产管理的关系。（彭博）

协鑫能科与华为数字能源携手布局超充网络

据报，协鑫能科与华为数字能源技术有限公司签署协议，双方就「储充光云」一体化液冷超充网络建设达成全方位合作。计划三年内在长三角和大湾区建设营运50个全液冷超充站，与华为数字能源一同打造「储充光云」一体化液冷超充网络。（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	3.70	0.42	(25.30)	1635	大众公用	1.28	-	0.43	(64.65)
1398	工商银行	4.24	3.92	0.44	(19.63)	753	中国国航	6.00	-	3.42	(37.00)
1288	农业银行	3.12	4.00	0.44	(20.27)	670	东方航空	2.83	-	2.31	(47.95)
3988	中国银行	3.19	4.08	0.42	(25.86)	1055	南方航空	4.79	-	2.05	(30.44)
1658	邮储银行	4.87	5.47	0.60	(9.54)	1919	中远海控	7.40	1.23	0.53	(28.02)
3328	交通银行	5.20	4.05	0.42	(18.33)	598	中国外运	2.82	4.74	0.53	(44.38)
3968	招商银行	37.05	6.16	1.00	1.64	2866	中远海发	0.98	4.17	0.42	(63.59)
998	中信银行	3.69	2.74	0.29	(42.92)	1138	中远海能	8.43	14.72	1.14	(43.29)
6818	光大银行	2.27	2.67	0.26	(32.48)	2880	大连港	0.68	11.81	0.39	(59.93)
2016	浙商银行	2.58	3.70	0.37	(12.58)	6198	青岛港	4.11	5.70	0.64	(44.66)
1988	民生银行	2.92	3.35	0.20	(28.92)	3369	秦港股份	1.36	5.15	0.40	(63.00)
6196	郑州银行*	0.98	3.36	0.20	(57.04)	317	广船国际	11.74	22.78	1.00	(63.99)
3866	青岛银行*	2.26	4.48	0.40	(33.84)	2039	中集集团*	4.69	13.30	0.50	(38.02)
1963	重庆银行	4.06	2.84	0.29	(52.76)	1800	中国交建	4.41	3.76	0.26	(63.41)
3618	渝农商行	2.81	-	0.27	(28.98)	390	中国中铁	5.28	4.09	0.46	(37.30)
2628	中国人寿	13.50	10.17	0.77	(65.53)	1186	中国铁建	5.88	3.14	0.31	(46.78)
2318	中国平安	51.45	8.23	0.95	(1.22)	1766	中国中车	4.35	9.62	0.74	(39.12)
2601	中国太保	20.80	7.53	0.94	(29.26)	3898	时代电气	30.05	14.83	1.13	(35.02)
1336	新华保险	21.30	6.26	0.63	(50.24)	3969	中国通号	2.99	8.30	0.68	(53.59)
1339	人保集团	2.91	4.31	0.49	(55.65)	525	广深铁路	2.48	-	0.64	(42.79)
6030	中信证券	14.00	9.16	0.78	(36.01)	177	宁沪高速	7.31	8.20	1.03	(31.42)
3908	中金公司	14.12	8.45	0.74	(63.90)	548	深圳高速	6.75	7.52	0.76	(30.62)
6837	海通证券	4.86	9.05	0.36	(52.07)	995	皖通高速	7.58	7.76	0.94	(33.16)
2611	国泰君安	9.28	6.72	0.54	(39.63)	107	成渝高速	2.28	7.11	0.35	(49.18)
6806	申万宏源*	1.52	9.46	0.36	(69.76)	2238	广汽集团	4.97	7.20	0.42	(56.95)
1776	广发证券*	10.92	9.71	0.64	(31.98)	1211	比亚迪*	261.20	35.23	6.07	(9.67)
6886	华泰证券	9.82	7.65	0.56	(35.53)	2333	长城汽车	9.64	12.08	1.20	(65.91)
6099	招商证券	7.43	7.97	0.60	(50.41)	1839	中集车辆*	7.36	12.32	1.08	(51.33)
3958	东方证券	4.36	9.19	0.36	(59.38)	2338	潍柴动力	12.14	17.20	1.28	(12.88)
6178	光大证券	5.42	7.68	0.42	(69.15)	3606	福耀玻璃	32.00	16.27	2.66	(16.99)
6881	银河证券	4.24	5.20	0.44	(66.62)	1108	洛阳玻璃	6.42	21.51	0.90	(63.74)
6066	中信建投	7.95	7.83	0.81	(69.84)	6865	福莱特	27.00	24.36	3.69	(34.92)
1375	中州证券	1.12	26.58	0.35	(72.37)	38	一拖股份	3.82	6.63	0.62	(70.08)
1456	国联证券	3.56	12.35	0.56	(64.20)	1157	中联重科*	3.81	12.71	0.56	(47.71)
883	中国海油	11.42	3.48	0.83	(43.26)	564	郑煤机	7.03	4.48	0.65	(47.93)
857	中石油	5.66	6.19	0.68	(33.05)	1057	浙江世宝*	2.04	51.50	1.06	(83.52)
386	中石化	4.65	8.07	0.64	(34.13)	1072	东方电气	10.32	10.08	0.83	(49.36)
338	上石化	1.25	-	0.48	(63.17)	2727	上海电气	1.87	-	0.49	(62.72)
1033	石化油服	0.54	20.08	1.28	(75.15)	2208	金风科技*	5.39	9.07	0.55	(53.70)
2883	中海油田	8.54	15.37	0.95	(44.68)	187	京城机电	2.72	326.52	1.29	(80.73)
568	山东墨龙*	2.52	-	2.06	(47.50)	2607	上海医药	15.40	8.63	0.79	(35.60)
1088	中国神华	24.30	6.22	1.07	(27.86)	2196	复星医药	20.85	13.55	1.16	(37.86)
1898	中煤能源	5.92	3.90	0.53	(36.98)	1513	丽珠医药*	27.60	12.31	1.67	(34.87)
1171	兖州煤业	22.60	3.42	1.19	(31.46)	874	白云山	23.70	8.76	1.05	(30.71)
3996	中国能源建设	0.99	5.75	0.47	(61.36)	719	新华制药*	5.98	8.11	0.86	(74.50)
1816	中广核*	1.92	8.46	0.81	(43.44)	1349	复旦张江	2.62	17.43	1.10	(72.11)
902	华能国际	4.90	-	1.48	(51.26)	1858	春立医疗	14.98	17.27	1.95	(42.86)
991	大唐发电	1.51	-	0.92	(57.93)	6160	百济神州	108.20	-	4.52	(10.29)
1071	华电国际	4.17	-	1.06	(43.69)	1877	君实生物*	23.30	-	2.37	(44.68)
916	龙源电力	8.21	12.93	1.00	(64.84)	9995	荣昌生物	34.15	-	3.45	(43.98)
956	新天绿能	2.88	5.08	0.55	(69.83)	6185	康希诺	26.90	-	0.91	(69.95)
1618	中国中冶	1.97	3.91	0.39	(54.89)	9989	海普瑞*	4.43	8.27	0.49	(64.61)
2068	中铝国际	1.90	-	1.02	(68.39)	2359	药明康德	63.85	18.67	3.54	(7.26)
347	鞍钢股份*	2.10	-	0.31	(30.87)	3759	康龙化成*	24.65	19.62	2.58	(41.32)
323	马钢股份	1.40	-	0.35	(50.00)	3347	泰格医药	45.95	-	-	(34.99)
1053	重庆钢铁	0.79	-	0.31	(48.54)	6821	凯莱英*	88.55	-	-	(31.27)
2600	中国铝业	3.50	12.87	1.01	(42.29)	6127	昭衍新药	20.00	12.89	1.70	(55.15)
358	江西铜业	12.28	6.26	0.51	(40.80)	1880	中国中免	110.10	39.63	4.36	(11.61)
2899	紫金矿业	12.02	15.08	3.06	(6.80)	168	青岛啤酒	72.95	22.69	3.39	(36.10)
1787	山东黄金	14.76	68.56	2.63	(43.16)	553	南京熊猫	3.16	98.91	0.76	(72.50)
3993	洛阳钼业	4.26	18.51	1.71	(29.12)	981	中芯国际	20.60	13.56	1.07	(62.64)
1772	赣锋锂业	51.70	4.97	2.09	(22.10)	1385	复旦微电	20.75	14.54	3.46	(64.84)
9696	天齐锂业	55.60	3.34	1.68	(26.98)	941	中国移动	64.50	10.16	0.98	(37.06)
914	海螺水泥	21.15	7.81	0.56	(18.41)	728	中国电信	3.80	11.65	0.74	(38.76)
6655	华新水泥	7.09	5.05	0.50	(47.66)	763	中兴通讯*	31.70	17.23	2.37	(35.20)
2009	金隅股份	0.88	14.10	0.19	(63.33)	6869	长飞光纤	12.06	7.00	0.81	(69.72)
2202	万科*	10.64	5.04	0.48	(30.44)	921	海信家电*	20.15	14.26	2.12	(28.39)
588	北京北辰	0.84	-	0.20	(62.28)	6690	海尔智家	23.95	13.68	2.16	(4.91)
1528	美凯龙	3.09	68.66	0.23	(41.19)	1812	晨鸣纸业*	2.57	-	0.39	(51.38)
1065	创业环保	2.78	4.99	0.48	(55.43)	811	新华文轩	5.72	4.58	0.51	(62.07)
895	东江环保*	2.32	-	0.48	(63.99)	2402	亿华通	41.50	-	2.29	(55.19)

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