

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	18,949.94	4.02	1.08
H股	6,428.33	4.53	1.50
紅籌	3,779.26	3.92	0.41
HSC大型股	1,723.80	4.02	1.19
HSC中型股	3,775.31	3.13	0.25
AH股溢價	141.79	(0.89)	1.74
滬深300	3,861.83	1.44	0.28
富時中國A50	12,601.64	1.75	(0.18)
上證180	8,241.64	1.33	0.04
上證380	5,681.69	0.71	0.48
臺北加權	16,706.91	1.18	1.22
日經225	31,524.22	1.21	0.93
道瓊斯	33,762.76	2.12	3.05
標普500	4,282.37	1.45	3.16
納斯達克	13,240.77	1.07	4.27
德國DAX 30	16,051.23	1.25	0.42
富時100	7,607.28	1.56	0.48
法國CAC 40	7,270.69	1.87	(0.66)

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	73.22	2.06	0.76
紐約期金(美元/t oz)	1,948.70	(0.19)	0.23
標普高盛商品指數	545.58	1.52	0.77
CRB大宗商品期貨價格指數	259.69	0.90	0.46
羅傑斯國際商品指數	3,491.44	1.11	(0.53)

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.9076	0.28	2.85
美元兌人民幣	7.1137	0.40	2.70
美元兌港元	7.8376	0.12	(0.13)
美元兌日元	140.22	(0.16)	3.87
歐元兌美元	1.0696	(0.11)	(2.93)
英鎊兌美元	1.2429	0.60	(1.64)
澳元兌美元	0.6596	0.87	(2.27)

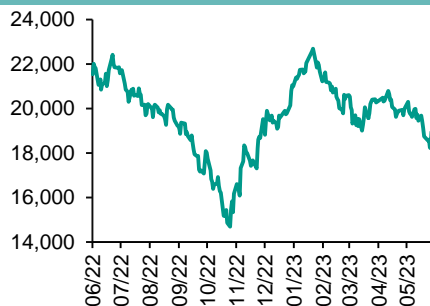
政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.7190	(0.30)	(6.10)
香港(10年期)	3.42000	(14.10)	18.70
美國(10年期)	3.69070	(9.60)	26.53

來源: 彭博

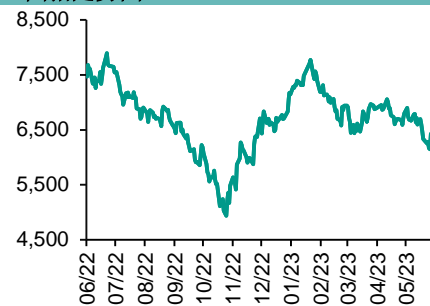
每天導讀

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

上週五美國股市三大指數均上升，其中道瓊斯指數升幅最大。美國債務上限危機暫時解除，加上美國5月新增非農職位遠多過市場預期，工資升幅放緩，市場憧憬聯儲局進一步放慢加息步伐。上週五歐洲三大股市均上升，其中法國CAC40指數升幅最大。上週五恒指及國指均上升，其中國指升幅較大。內房股領漲恒指。上週五上證綜指及深成指均上升，其中深成指升幅較大。滬深300指數各行業指數中，可選消費指數和原材料指數領漲，公用事業指數領跌。截至上週末，道指、標普500指數、日經225指數、恒指、國指、上證綜指、深成指的2023年預測市盈率分別為17.8倍、19.5倍、18.3倍、9.1倍、8.4倍、11.1倍、17.6倍。上週道指、標普500、日經225、恒指、國指、上證綜指、深成指分別累漲3.05%、3.16%、1.97%、1.08%、1.50%、0.55%及1.15%。今天將公布美國5月服務業PMI終值及美國5月ISM非製造業活動指數。

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
美國	非農就業人數增減	5月	195K	339K	253K
美國	非農私企就業人數增減	5月	168K	283K	230K
美國	製造業就業人數增減	5月	5K	-2K	11K
美國	失業率	5月	3.5%	3.7%	3.4%
美國	就業不足率	5月	NA	6.7%	6.6%

來源: 彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 沙特7月起額外減產100萬桶/日
- 美國薪資增速放緩
- 歐洲央行管委Visco: 加息沒有錯，但循序漸進可能更好
- 澳大利亞上調最低工資，央行加息壓力倍增
- 中國據悉正考慮一攬子房地產政策以提振經濟
- 國務院要求延續和優化新能源汽車購置稅減免政策
- 上交所擬明確境外發行上市GDR需要滿足市值達200億元的條件
- 中國允許阿根廷動用不超過100億美元的貨幣互換額度



國際經濟要聞

沙特7月起額外減產100萬桶/日

經過長達數小時的激烈談判，OPEC+宣布達成產量協議，沙特阿拉伯將額外自願減產100萬桶/日。沙特能源大臣Abdulaziz bin Salman宣布的這一減產行動再次令市場嘩然，Salman表示沙特將盡一切努力來恢復石油市場穩定。其他成員國雖然沒有採取額外行動來支撐油價，但它們同意將之前宣布的減產措施維持到2024年。(彭博)

美國薪資增速放緩

儘管招聘人數增加，但勞動力市場5月份放緩迹象可能會促使美聯儲本月維持利率不變，同時考慮在夏季晚些時候加息。美國勞工部統計局的數據顯示，5月新增非農就業人數33.9萬人，4月數據被向上修正至29.4萬人。失業率升至3.7%，薪資增速放緩至4.3%。(彭博)

歐洲央行管委Visco：加息沒有錯，但循序漸進可能更好

歐洲央行管理委員會委員Ignazio Visco表示，央行的貨幣政策是正確的，儘管更漸進的加息方式或許更可取。Visco表示，為了遏制仍然居高不下的通脹，“貨幣政策肯定是正確的”，但他個人會傾向於採取更為循序漸進的做法。(彭博)

澳大利亞上調最低工資，央行加息壓力倍增

澳大利亞將全國最低工資提高了5.75%，以支持低薪勞動者，這一決定提高了央行加息的可能性。澳大利亞公平工作委員會主席Adam Hatcher表示，新的最低工資標準將從7月1日起執行，為每周882.80澳元（580.53美元），合每小時23.23澳元。他認為結果“不會產生明顯的宏觀經濟效應”。(彭博)

大中華經濟要聞

中國據悉正考慮一攬子房地產政策措施以提振經濟

據知情人透露，中國正在商討出臺進一步扶持房地產市場的一攬子措施，因為現有政策未能持續推動樓市復蘇。知情人稱，中國監管部門正考慮降低一些較大城市部分區域的購房首付比例，降低房產交易中中介費，按照國務院的方針進一步放鬆住宅限購政策。(彭博)

國務院要求延續和優化新能源汽車購置稅減免政策

國務院總理李強主持召開國務院常務會議，會議指出，中國經濟恢復的基礎尚不穩固，要從企業實際需求出發，分批次推出政策措施。會議同時要求鞏固擴大新能源汽車發展優勢，延續和優化新能源汽車車輛購置稅減免政策。(彭博)

上交所擬明確境外發行上市GDR需要滿足市值達200億元的條件

上交所發布與境外證券交易所互聯互通存托憑證上市交易辦法徵求意見，明確境外發行上市全球存托憑證（GDR）應當符合的條件。上市公司以其境內新增股票為基礎證券在境外發行上市GDR的，應當已在上交所上市滿1年，且申請日前市值不低於200億元人民幣。(彭博)

中國允許阿根廷動用不超過100億美元的貨幣互換額度

中國將允許阿根廷在1300億元人民幣貨幣互換額度下動用更多資金。阿根廷央行公告稱，中國批准阿根廷在互換額度下動用不超過700億元人民幣（98.9億美元）的資金。此前上限約350億元人民幣。(彭博)

企業要聞

Chanel在香港新租店鋪迎接觀光客回歸

Chanel在香港黃金購物區銅鑼灣租了一間兩層樓的店鋪，創下自疫情爆發以來最大的商鋪租賃個案。根據政府記錄，該奢侈品牌承諾從5月中旬開始租用京華中心的零售空間，為期三年。記錄沒有顯示租金數額，但明報報導，Chanel同意每月支付超過300萬港元（383,000美元）。(彭博)

蘋果計劃調整全球零售鏈

蘋果正在制定擴大和加強零售鏈的計劃，以進一步拓展中國和亞洲其他地區業務，同時該公司還將改革美國和歐洲的舊有門店。知情人透露，蘋果正討論到2027年底在亞太地區開設15家新店，歐洲和中東五家，美國和加拿大增開四個門店。(彭博)

世茂股份在非公開市場的逾期債務總額達46.3億元人民幣

根據世茂股份的公告，該中國房地產開發商共有46.3億元人民幣的非公開市場銀行和非銀金融機構債務未能按期支付。世茂股份表示，其中17.7億元人民幣的債務已與金融機構達成初步展期方案。未能按期支付的公開市場債務總額為7.39億元人民幣。(彭博)

中國電建籌劃分拆下屬控股子公司電建新能源至境內證券交易所上市

中國電建在上海證券交易所公告稱，公司董事會同意公司籌劃分拆下屬控股子公司中電建新能源至境內證券交易所上市事項，并授權公司管理層啟動本次分拆上市的前期籌備工作。(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	5.02	3.55	0.41	(28.31)	1635	大眾公用	1.27	-	0.42	(65.68)
1398	工商銀行	4.20	3.80	0.43	(22.08)	753	中國國航	5.55	-	3.10	(38.35)
1288	農業銀行	2.96	3.71	0.41	(22.55)	670	東方航空	2.63	-	2.11	(48.68)
3988	中國銀行	3.10	3.89	0.40	(27.85)	1055	南方航空	4.33	-	1.81	(32.29)
1658	郵儲銀行	5.01	5.51	0.60	(12.94)	1919	中遠海控	7.09	1.16	0.50	(38.98)
3328	交通銀行	5.09	3.88	0.40	(20.68)	598	中國外運	2.58	4.25	0.48	(50.30)
3968	招商銀行	36.80	5.99	0.98	0.75	2866	中遠海發	0.99	4.12	0.42	(64.57)
998	中信銀行	4.20	3.05	0.33	(42.30)	1138	中遠海能	6.98	11.93	0.92	(44.71)
6818	光大銀行	2.45	2.82	0.30	(29.58)	2880	大連港	0.69	11.73	0.38	(60.71)
2016	浙商銀行	2.61	3.56	0.35	(17.38)	6198	青島港	4.48	6.09	0.68	(43.98)
1988	民生銀行	3.14	3.53	0.21	(27.66)	3369	秦港股份	1.34	4.97	0.38	(65.53)
6196	鄭州銀行*	1.07	3.27	0.19	(58.24)	317	廣船國際	10.78	20.48	0.90	(66.13)
3866	青島銀行*	2.38	4.62	0.41	(34.90)	2039	中集集團*	4.91	12.93	0.52	(35.67)
1963	重慶銀行	4.50	3.08	0.32	(50.62)	1800	中國交建	4.62	3.85	0.27	(59.90)
3618	渝農商行	2.73	-	0.25	(36.79)	390	中國中鐵	5.23	3.96	0.44	(39.83)
2628	中國人壽	13.36	9.85	0.74	(68.50)	1186	中國鐵建	6.00	3.13	0.31	(46.79)
2318	中國平安	51.55	8.08	0.93	(4.94)	1766	中國中車	4.80	10.39	0.80	(34.94)
2601	中國太保	19.88	7.05	0.88	(36.96)	3898	時代電氣	31.35	15.15	1.15	(35.94)
1336	新華保險	20.45	5.89	0.59	(50.45)	3969	中國通號	3.23	8.56	0.73	(49.84)
1339	人保集團	2.98	4.32	0.49	(55.91)	525	廣深鐵路	2.07	-	0.53	(43.55)
6030	中信證券	14.80	9.48	0.81	(33.63)	177	寧滬高速	7.52	8.26	1.04	(27.72)
3908	中金公司	14.38	8.43	0.74	(68.05)	548	深圳高速	6.62	7.22	0.73	(32.66)
6837	海通證券	5.22	9.52	0.38	(50.20)	995	皖通高速	8.06	8.08	0.98	(29.97)
2611	國泰君安	9.74	6.90	0.55	(40.54)	107	成渝高速	2.18	6.66	0.33	(52.89)
6806	中萬宏源*	1.61	9.81	0.37	(68.92)	2238	廣汽集團	4.70	6.67	0.39	(58.93)
1776	廣發證券*	10.90	9.71	0.69	(34.34)	1211	比亞迪*	245.00	32.35	5.58	(14.38)
6886	華泰證券	9.75	7.44	0.54	(35.61)	2333	長城汽車	8.40	10.30	1.02	(67.75)
6099	招商證券	7.55	7.93	0.59	(50.82)	1839	中集車輛*	5.96	9.76	0.86	(56.31)
3958	東方證券	4.28	8.83	0.35	(61.29)	2338	濰柴動力	10.92	15.15	1.13	(16.78)
6178	光大證券	5.59	7.76	0.42	(68.15)	3606	福耀玻璃	29.75	14.81	2.42	(18.94)
6881	銀河證券	4.28	5.14	0.44	(66.51)	1108	洛陽玻璃	6.36	20.87	0.88	(63.90)
6066	中信建投	8.18	7.89	0.81	(69.82)	6865	福萊特	22.40	19.79	3.00	(36.80)
1375	中州證券	1.15	26.72	0.35	(72.53)	38	一拖股份	3.85	6.54	0.61	(69.18)
1456	國聯證券	3.71	12.61	0.57	(65.12)	1157	中聯重科*	3.80	12.41	0.55	(46.74)
883	中國海油	12.14	3.62	0.86	(38.73)	564	鄭煤機	7.28	4.54	0.66	(46.97)
857	中石油	5.33	5.71	0.63	(36.92)	1057	浙江世寶*	1.45	35.84	0.74	(83.57)
386	中石化	5.00	8.49	0.67	(30.25)	1072	東方電氣	10.58	10.11	0.83	(47.25)
338	上石化	1.29	-	0.48	(63.16)	2727	上海電氣	2.00	-	0.51	(61.23)
1033	石化油服	0.57	20.75	1.32	(75.19)	2208	金風科技*	5.85	9.64	0.59	(51.81)
2883	中海油田	8.27	14.57	0.90	(48.04)	187	京城機電	2.69	316.16	1.25	(78.25)
568	山東墨龍*	2.25	-	1.80	(51.38)	2607	上海醫藥	15.40	8.45	0.77	(39.01)
1088	中國神華	25.40	6.36	1.09	(18.62)	2196	復星醫藥	21.00	13.36	1.14	(38.15)
1898	中煤能源	6.16	3.98	0.53	(32.40)	1513	麗珠醫藥*	28.10	12.27	1.67	(33.01)
1171	兗州煤業	20.30	3.00	1.04	(33.43)	874	白雲山	25.15	9.10	1.09	(34.00)
3996	中國能源建設	1.05	5.97	0.49	(60.55)	719	新華製藥*	6.34	8.42	0.89	(75.58)
1816	中廣核*	1.92	8.29	0.79	(43.56)	1349	復旦張江	2.82	18.37	1.16	(72.90)
902	華能國際	4.95	-	1.46	(54.59)	1858	春立醫療	16.18	18.26	2.07	(55.73)
991	大唐發電	1.62	-	0.97	(58.80)	6160	百濟神州	135.70	-	5.67	(11.22)
1071	華電國際	4.17	-	1.04	(44.48)	1877	君實生物*	25.35	-	2.53	(47.84)
916	龍源電力	8.66	13.36	1.04	(62.23)	9995	榮昌生物	31.90	-	3.16	(51.75)
956	新天綠能	3.06	5.29	0.60	(69.05)	6185	康希諾	30.30	-	1.00	(70.10)
1618	中國中冶	1.94	3.77	0.38	(56.42)	9989	海普瑞*	4.48	8.19	0.48	(65.97)
2068	中鋁國際	1.98	-	1.04	(68.55)	2359	藥明康德	68.00	19.47	3.69	(9.25)
347	鞍鋼股份*	2.14	-	0.31	(32.96)	3759	康龍化成*	30.40	23.68	3.11	(43.48)
323	馬鋼股份	1.45	-	0.36	(52.26)	3347	泰格醫藥	59.45	-	-	(34.26)
1053	重慶鋼鐵	0.81	-	0.31	(49.07)	6821	凱萊英*	106.50	-	-	(28.48)
2600	中國鋁業	3.63	13.07	1.03	(41.83)	6127	昭衍新藥	28.80	12.98	1.71	(43.84)
358	江西銅業	12.46	6.22	0.51	(40.53)	1880	中國中免	125.50	44.23	4.87	(7.48)
2899	紫金礦業	11.44	14.06	2.85	(10.63)	168	青島啤酒	69.00	21.02	3.14	(36.89)
1787	山東黃金	15.84	72.03	2.77	(45.14)	553	南京熊貓	3.15	96.53	0.74	(72.76)
3993	洛陽鉬業	4.32	18.38	1.70	(28.50)	981	中芯國際	19.94	13.10	1.04	(66.39)
1772	贛鋒鋳業	53.35	5.03	2.11	(24.76)	1385	復旦微電	20.95	14.37	3.42	(66.84)
9696	天齊鋳業	55.05	3.24	1.63	(34.68)	941	中國移動	64.40	9.93	0.96	(41.28)
914	海螺水泥	20.40	7.37	0.53	(27.48)	728	中國電信	3.94	11.83	0.76	(42.28)
6655	華新水泥	0.89	6.85	0.18	(63.70)	763	中興通訊*	24.55	13.06	1.80	(38.31)
2009	金隅股份	0.89	6.85	0.18	(63.70)	6869	長飛光纖	13.18	7.49	0.87	(66.06)
2202	萬科*	10.80	5.01	0.47	(32.66)	921	海信家電*	16.72	11.58	1.72	(39.40)
588	北京北辰	0.82	-	0.20	(62.88)	6690	海爾智家	23.55	13.17	2.08	(6.28)
1528	美凱龍	3.00	65.27	0.22	(44.68)	1812	晨鳴紙業*	2.26	-	0.33	(57.90)
1065	創業環保	3.06	5.42	0.51	(53.98)	811	新華文軒	5.88	4.61	0.52	(66.41)
895	東江環保*	2.47	-	0.50	(63.16)	2402	億華通	48.60	-	-	(43.55)

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