

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	19,415.68	0.57	1.40
H股	6,613.40	0.34	1.67
紅籌	3,776.88	0.30	2.03
HSC大型股	1,765.99	0.50	1.49
HSC中型股	3,801.32	0.82	2.63
AH股溢價	138.28	0.36	(0.07)
滬深300	3,899.01	0.16	1.39
富時中國A50	12,727.60	(0.00)	1.65
上證180	8,245.33	(0.00)	1.49
上證380	5,679.81	0.03	1.62
臺北加權	17,140.77	0.33	1.50
日經225	33,753.33	1.70	3.73
道瓊斯	34,418.47	0.03	2.09
標普500	4,455.59	0.12	2.93
納斯達克	13,816.77	0.21	3.61
德國DAX 30	16,039.17	(0.26)	1.21
富時100	7,519.72	(0.10)	0.78
法國CAC 40	7,369.93	(0.23)	2.14

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	71.01	1.75	4.89
紐約期金(美元/t oz)	1,934.00	0.23	1.04
標普高盛商品指數	536.66	(0.70)	(1.10)
CRB大宗商品期貨價格指數	260.90	(0.42)	(0.97)
羅傑斯國際商品指數	3,543.42	(0.40)	(1.37)

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.9234	(0.14)	1.66
美元兌人民幣	7.2316	(0.16)	1.55
美元兌港元	7.8310	(0.02)	(0.09)
美元兌日元	144.45	(0.02)	3.37
歐元兌美元	1.0882	(0.28)	1.58
英鎊兌美元	1.2717	0.64	2.24
澳元兌美元	0.6691	1.38	1.12

政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.6510	(2.20)	(6.80)
香港(10年期)	3.68900	12.80	26.90
美國(10年期)	3.85450	9.06	16.38

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

昨天美國股市假期休市。昨天歐洲三大股市均下跌，其中DAX指數跌幅較大。歐盟稱中國政府推遲歐盟最高外交官下周訪華計劃。昨天恒指及國指均上升，其中恒指升幅較大。翰森製藥創新藥獲藥品註冊證書，市場憧憬行業創新轉型，醫藥及數字醫療股領升恒指。昨天上證綜指及深成指均上升，其中上證綜指升幅較大。滬深300指數各行業指數中信息技術指數領漲，金融地產指數領跌。昨天滬股通北向淨買出3.66億人民幣，南向淨買入3.00億港幣；深股通北向淨買入9.10億人民幣，南向淨買入17.25億港幣。今天將公布美國5月耐用品訂單環比終值、美國5月工廠訂單環比、歐元區6月服務業PMI終值及日本6月服務業PMI終值。

### 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
加拿大	標普全球加拿大製造業PMI	6月	1.8	48.8	49.0
日本	貨幣基礎同比	6月	na	-1.0%	-1.1%
德國	出口經季調月環比	5月	0.4%	-0.1%	1.0%*
德國	進口經季調月環比	5月	0.0%	1.7%	-0.1%*
意大利	新車註冊同比	6月	na	9.19%	23.07%*

來源: 彭博 (\*均為修正值)

### 主要新聞總結

- 世銀及WTO促各國推動服務貿易自由化
- 俄羅斯下月每日削減出口50萬桶原油
- 日本6月貨幣基礎按年續跌1%，連跌十個月
- 澳洲央行維持利率不變

· 中國外匯交易中心總裁張濤：今年“債券通”日均交易達389億元

· 據報中國擬趁鈷價低增加庫存

· 人行高飛：將拓展在華外資機構作為「北向通」做市商等便利投資措施

· 發改委啟動今年次批中央豬肉儲備收儲工作



## 國際經濟要聞

### 世銀及WTO促各國推動服務貿易自由化

世界銀行及世界貿易組織共同發表報告，促請各國致力使全球服務貿易更具透明度及可預測，以幫助發展中國家減少貧窮。報告指，服務業產生全球生產總值三分二，但服務貿易壁壘高於貨品貿易。世界貿易組織有責任令服務業自由化，但成員國自1997年達成通訊服務協議以來，未有共同地改善市場准入機制。（彭博）

### 俄羅斯下月每日削減出口50萬桶原油

俄羅斯副總理諾瓦克表示，該國將於下月每日削減出口50萬桶原油。他表示，在致力確保石油市場維持平衡下，俄羅斯下月將自願每日減少對全球市場出口50萬桶。俄羅斯烏拉原油上月平均價每桶55.28美元，去年同期為87.25美元，低於西方國家設定油價上限。俄羅斯烏拉原油今年首五個月平均價每桶52.17美元，去年同期為84.09美元。（彭博）

### 日本6月貨幣基礎按年續跌1%，連跌十個月

日本央行數據顯示，日本6月貨幣基礎按年降幅進一步略收窄至1%，連跌十個月，平均餘額報666.9938萬億日圓；經季調後貨幣基礎降幅再度擴至3.8%（前值跌幅收窄至0.7%），平均餘額報658.0001萬億日圓。（彭博）

### 澳洲央行維持利率不變

澳洲央行維持利率不變，現金利率保持在4.1厘，符合市場預期。央行表示，鑑於經濟前景的不確定性，因此本月決定維持利率不變，以便有更多時間去評估過去的利率調整對經濟的影響。央行稱，澳洲經濟增長放緩，通脹已經見頂，但仍然處於過高的水平，相信這種情況還會持續一段時間。（彭博）

## 大中華經濟要聞

### 中國外匯交易中心總裁張漪：今年“債券通”日均交易達389億元

中國外匯交易中心總裁、債券通有限公司董事長張漪表示，6年來，債券通的發展不負眾望。在這6年期間，債券通業務或有波動，但向上發展的勢頭有目共睹。2017年債券通日均交易22億元，今年債券通日均交易達到389億元；2017年債券通70%以上的交易是三年以下債券，今年三年以上的中長期債券交易佔到了50%以上；2017年參與債券通的境外機構是178家，今年已經超過800家。（彭博）

### 據報中國擬趁鈷價低增加庫存

消息指，中國擬趁鈷價低吸納，國家糧食和物資儲備局（中儲糧）或採購2,000噸鈷。消息稱，中儲糧邀請三家國內提煉廠及一家國有交易商代表上周在北京開會，討論潛在購買日程。倘招標獲接納，則採購料於今年下半年進行。（彭博）

### 人行高飛：將拓展在華外資機構作為「北向通」做市商等便利投資措施

中國人民銀行金融市場司副司長高飛表示，中央一直堅定不移地深化金融市場高水平對外開放，近期人行面向境內外投資者、行業協會、指數編制公司、基礎設施以及相關監管單位展開廣泛調研，在債券通開通六周年之際，會同內地、香港各方推動落地便利投資的一攬子措施。（彭博）

### 發改委啟動今年次批中央豬肉儲備收儲工作

引述發改委報道，近期生豬價格繼續低位運行。為推動生豬價格盡快回歸至合理區間，發改委將會同有關方面啟動年內第二批中央豬肉儲備收儲工作。同時，將高度關注生豬市場價格變化。（彭博）

## 企業要聞

### 支付寶宣布提升租賃行業平台治理規範

支付寶表示，目前租賃行業正在強勁發展，並逐漸從傳統粗放型發展階段進化到精細化營運的發展階段，為更好地幫助商家合規守法經營，保障用戶合法權益，助力租賃行業健康有序地可持續發展，支付寶已專門成立租賃行業聯合治理小組，並啟動行業治理政策的升級。針對業內偶發的高價租賃、未成年人租賃以及多頭租賃和暴力催收等現象，支付寶推出一套全鏈路升級的治理方案。（彭博）

### 網易入股成都一科技公司，後者經營範圍含教育諮詢

成都新程領匯科技有限公司發生工商變更，新增網易傳媒科技(北京)有限公司為股東，持股20%。該公司成立於今年5月，經營範圍含計算機系統服務、教育諮詢服務、教育教學檢測和評價活動、招生輔助服務、自費出國留學中介服務、電子產品銷售等。（彭博）

### 港交所：ETF通推出一周年，南向交易貢獻6月份ETF市場18%

ETF通推出至今一周年，港交所透露，ETF獲納入互聯互通機制，成為互聯互通合資格證券，至今南向ETF產品由最初的4隻增至現時的6隻，於今年6月份日均成交額已達46.37億元，為去年7月份的21倍，南向ETF交易更為6月份本港整體ETF市場成交貢獻約18%。（彭博）

### 比亞迪在上海成立騰勢之星銷售公司

上海騰勢之星汽車銷售有限公司成立，經營範圍含汽車銷售、新能源汽車整車銷售、電池銷售、二手車經紀、保險代理業務、巡遊出租汽車經營服務等。股權全景穿透圖顯示，該公司由比亞迪汽車工業有限公司間接全資持股。（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	5.09	3.66	0.42	(25.31)	1635	大眾公用	1.28	-	0.43	(64.36)
1398	工商銀行	4.19	3.86	0.44	(20.06)	753	中國國航	6.04	-	3.43	(36.89)
1288	農業銀行	3.10	3.95	0.44	(19.76)	670	東方航空	2.82	-	2.30	(48.84)
3988	中國銀行	3.16	4.03	0.42	(25.71)	1055	南方航空	4.78	-	2.04	(31.07)
1658	郵儲銀行	4.87	5.45	0.59	(9.88)	1919	中遠海控	7.70	1.28	0.55	(29.95)
3328	交通銀行	4.72	3.66	0.38	(25.14)	598	中國外運	2.77	4.64	0.52	(44.87)
3968	招商銀行	37.25	6.17	1.01	2.44	2866	中遠海發	0.99	4.19	0.43	(63.36)
998	中信銀行	3.68	2.72	0.29	(43.10)	1138	中遠海能	8.40	14.61	1.13	(43.66)
6818	光大銀行	2.26	2.64	0.25	(32.16)	2880	大連港	0.68	11.76	0.38	(60.09)
2016	浙商銀行	2.56	3.66	0.36	(11.97)	6198	青島港	4.06	5.61	0.63	(42.08)
1988	民生銀行	2.93	3.35	0.20	(28.38)	3369	秦港股份	1.34	5.06	0.39	(63.25)
6196	鄭州銀行*	0.96	3.28	0.19	(57.87)	317	廣船國際	11.58	22.38	0.98	(63.95)
3866	青島銀行*	2.27	4.49	0.40	(33.38)	2039	中集集團*	4.68	13.22	0.50	(38.21)
1963	重慶銀行	4.04	2.81	0.28	(52.75)	1800	中國交建	4.42	3.75	0.26	(63.37)
3618	渝農商行	2.80	-	0.26	(29.50)	390	中國中鐵	5.19	4.00	0.45	(38.13)
2628	中國人壽	13.38	10.04	0.76	(65.54)	1186	中國鐵建	5.80	3.08	0.31	(47.60)
2318	中國平安	51.60	8.23	0.95	(0.83)	1766	中國中車	4.34	9.56	0.74	(39.86)
2601	中國太保	20.90	7.54	0.94	(29.53)	3898	時代電氣	31.10	15.29	1.16	(35.54)
1336	新華保險	21.20	6.21	0.62	(50.73)	3969	中國通號	2.99	8.27	0.68	(52.98)
1339	人保集團	2.90	4.28	0.49	(55.09)	525	廣深鐵路	2.48	-	0.64	(41.55)
6030	中信證券	14.06	9.16	0.78	(36.11)	177	寧滬高速	7.26	8.11	1.02	(32.01)
3908	中金公司	13.90	8.29	0.73	(64.54)	548	深圳高速	6.76	7.50	0.76	(30.78)
6837	海通證券	4.85	9.00	0.35	(52.20)	995	皖通高速	7.53	7.68	0.93	(32.96)
2611	國泰君安	9.26	6.68	0.54	(40.24)	107	成渝高速	2.29	7.12	0.35	(48.78)
6806	申萬宏源*	1.52	9.43	0.36	(69.62)	2238	廣汽集團	4.96	7.16	0.42	(58.56)
1776	廣發證券*	10.80	9.56	0.63	(32.94)	1211	比亞迪*	264.80	35.58	6.13	(10.12)
6886	華泰證券	9.81	7.61	0.56	(35.79)	2333	長城汽車	9.63	12.02	1.19	(66.15)
6099	招商證券	7.44	7.95	0.60	(50.60)	1839	中集車輛*	7.43	12.39	1.09	(50.74)
3958	東方證券	4.34	9.11	0.36	(59.68)	2338	潍柴動力	12.18	17.19	1.28	(12.45)
6178	光大證券	5.42	7.65	0.41	(69.47)	3606	福耀玻璃	32.25	16.33	2.67	(17.58)
6881	銀河證券	4.24	5.18	0.44	(66.80)	1108	洛陽玻璃	6.47	21.60	0.91	(64.06)
6066	中信建投	7.95	7.80	0.80	(69.90)	6865	福萊特	27.05	24.31	3.68	(33.79)
1375	中州證券	1.12	26.47	0.35	(72.40)	38	一拖股份	3.81	6.59	0.61	(70.59)
1456	國聯證券	3.58	12.38	0.56	(64.10)	1157	中聯重科*	3.81	12.66	0.56	(47.68)
883	中國海油	11.60	3.52	0.84	(43.89)	564	鄭煤機	7.21	4.58	0.66	(47.64)
857	中石油	5.68	6.19	0.68	(32.81)	1057	浙江世寶*	2.66	66.89	1.38	(80.55)
386	中石化	4.65	8.04	0.64	(34.08)	1072	東方電氣	10.44	10.15	0.83	(49.58)
338	上石化	1.24	-	0.47	(63.38)	2727	上海電氣	1.88	-	0.49	(62.50)
1033	石化油服	0.54	20.00	1.27	(75.37)	2208	金風科技*	5.36	8.99	0.55	(54.01)
2883	中海油田	8.65	15.51	0.96	(44.95)	187	京城機電	2.73	326.46	1.29	(80.54)
568	山東墨龍*	2.58	-	2.10	(47.17)	2607	上海醫藥	15.36	8.58	0.78	(33.98)
1088	中國神華	24.15	6.15	1.06	(28.46)	2196	復星醫藥	21.40	13.85	1.18	(37.12)
1898	中煤能源	5.91	3.88	0.52	(37.62)	1513	麗珠醫藥*	26.55	11.80	1.60	(34.39)
1171	兗州煤業	22.40	3.37	1.17	(32.70)	874	白雲山	23.65	8.71	1.04	(31.03)
3996	中國能源建設	0.98	5.67	0.46	(61.73)	719	新華製藥*	6.04	8.16	0.87	(74.29)
1816	中廣核*	1.91	8.39	0.80	(43.59)	1349	復旦張江	2.66	17.63	1.12	(71.89)
902	華能國際	4.92	-	1.48	(51.66)	1858	春立醫療	15.50	17.80	2.01	(41.41)
991	大唐發電	1.50	-	0.91	(57.20)	6160	百濟神州	118.20	-	4.94	(10.66)
1071	華電國際	4.16	-	1.05	(44.20)	1877	君實生物*	23.85	-	2.42	(44.67)
916	龍源電力	8.24	12.93	1.00	(64.23)	9995	榮昌生物	40.35	-	4.06	(43.40)
956	新天綠能	2.88	5.06	0.55	(69.84)	6185	康希諾	27.55	-	0.93	(69.57)
1618	中國中冶	1.97	3.89	0.39	(54.84)	9989	海普瑞*	4.45	8.28	0.49	(64.92)
2068	中鋁國際	1.88	-	1.01	(68.39)	2359	藥明康德	65.75	19.15	3.63	(6.57)
347	鞍鋼股份*	2.06	-	0.31	(32.44)	3759	康龍化成*	25.85	20.49	2.69	(40.52)
323	馬鋼股份	1.43	-	0.36	(49.12)	3347	泰格醫藥	47.80	-	-	(33.71)
1053	重慶鋼鐵	0.80	-	0.31	(47.34)	6821	凱萊英*	92.60	-	-	(30.05)
2600	中國鋁業	3.48	12.74	1.00	(42.94)	6127	昭衍新藥	20.95	13.45	1.77	(53.99)
358	江西銅業	12.28	6.23	0.51	(41.15)	1880	中國中免	111.20	39.88	4.39	(11.12)
2899	紫金礦業	11.98	14.98	3.03	(6.44)	168	青島啤酒	72.45	22.45	3.35	(36.93)
1787	山東黃金	14.88	68.85	2.64	(42.36)	553	南京熊貓	3.16	98.53	0.76	(72.35)
3993	洛陽鉬業	4.28	18.52	1.71	(28.68)	981	中芯國際	20.80	13.70	1.08	(62.72)
1772	贛鋒鋳業	51.95	4.98	2.09	(22.62)	1385	復旦微電	20.60	14.38	3.42	(65.99)
9696	天齊鋳業	55.40	3.31	1.67	(27.72)	941	中國移動	64.90	10.18	0.98	(37.17)
914	海螺水泥	20.85	7.67	0.55	(19.64)	728	中國電信	3.84	11.73	0.75	(38.99)
6655	華新水泥	0.86	13.72	0.18	(64.14)	763	中興通訊*	31.95	17.30	2.38	(33.99)
2009	金隅股份	0.86	13.72	0.18	(64.14)	6869	長飛光纖	11.86	6.85	0.79	(70.33)
2202	萬科*	10.58	4.99	0.47	(30.46)	921	海信家電*	19.96	14.07	2.09	(27.33)
588	北京北辰	0.84	-	0.20	(61.68)	6690	海爾智家	23.70	13.48	2.13	(5.33)
1528	美凱龍	3.15	69.73	0.24	(40.39)	1812	晨鳴紙業*	2.58	-	0.39	(51.08)
1065	創業環保	2.73	4.88	0.47	(56.40)	811	新華文軒	5.71	4.56	0.51	(62.04)
895	東江環保*	2.26	-	0.46	(64.70)	2402	億華通	41.00	-	2.26	(56.45)

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