

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	18,365.70	(0.90)	(2.91)
H股	6,198.86	(1.11)	(3.52)
红筹	3,608.62	(0.93)	(3.09)
HSC大型股	1,674.39	(0.90)	(2.68)
HSC中型股	3,651.91	(0.82)	(1.32)
AH股溢价	145.48	1.21	5.76
沪深300	3,825.70	(0.44)	(0.44)
富时中国A50	12,441.77	(0.44)	(0.38)
上证180	8,102.82	(0.32)	(0.17)
上证380	5,597.45	(0.33)	(0.70)
台北加权	16,664.21	(0.58)	(1.49)
日经225	32,773.02	(1.70)	(1.25)
道琼斯	33,734.88	(0.55)	(1.14)
标普500	4,398.95	(0.29)	0.06
纳斯达克	13,660.72	(0.13)	0.51
德国DAX 30	15,603.40	0.48	(3.37)
富时100	7,256.94	(0.32)	(3.65)
法国CAC 40	7,111.88	0.42	(3.89)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	73.54	(0.43)	4.11
纽约期金(美元/t oz)	1,929.90	(0.13)	0.03
标普高盛商品指数	551.84	1.42	3.04
CRB大宗商品期货价格指数	264.46	0.97	2.08
罗杰斯国际商品指数	3,603.72	0.98	1.29

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9239	(0.24)	1.15
美元兑人民币	7.2314	(0.30)	1.04
美元兑港元	7.8273	(0.09)	(0.10)
美元兑日元	142.21	(1.74)	1.84
欧元兑美元	1.0966	0.49	1.94
英镑兑美元	1.2836	1.13	2.61
澳元兑美元	0.6687	0.21	(0.95)

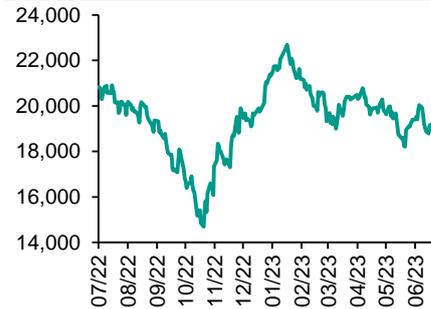
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6430	0.20	(6.20)
香港(10年期)	3.83700	15.60	41.10
美国(10年期)	4.06160	22.49	26.64

来源: 彭博

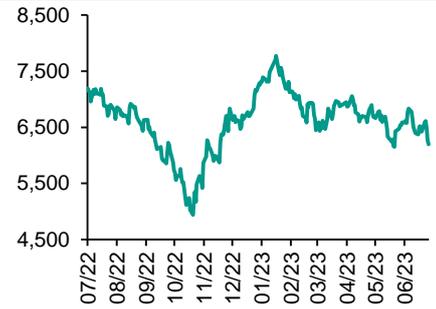
每天导读

各股市走势图

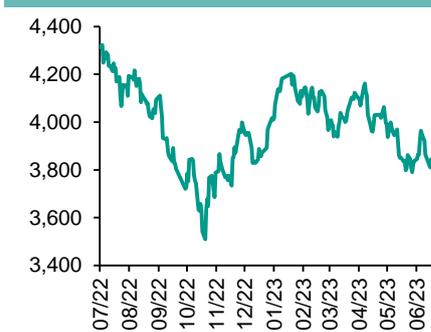
恒指走势图



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

上周五美国股市三大指数均下跌, 其中道琼斯指数跌幅最大。美国公布的6月非农职位增幅低于估计, 但平均时薪按月增加0.4%, 高于预期, 预期为增长0.3%。上周五欧洲三大股市表现不一, 其中富时100指数领涨, 德国DAX 30指数领涨。上周五恒指及国指均下跌, 其中国指跌幅较大。有投资银行下调新奥能源(2688)及信义光能(968)目标价, 今日分别跌7.68%及6.80%, 领跌恒指和国指成分股。上周五上证综指及深成指均下跌, 其中深成指跌幅较大。沪深300指数各行业指数中能源指数领涨, 电信业务指数领跌。截至上周末, 道指、标普500指数、日经225指数、恒指、国指、上证综指、深成指的2023年预测市盈率分别为18.2倍、20.1倍、19.0倍、9.2倍、8.4倍、11.2倍、17.6倍。上周道指、恒指、国指、上证综指、深成指分别累跌1.14%、2.91%、3.52%、0.70%及0.44%, 标普500、日经225分别累升0.06%、0.31%。今天将中国6月消费者物价指数年率及德国6月消费者物价指数年率终值。

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	非农就业人数增减	6月	230k	209k	306k
美国	失业率	6月	3.6%	3.6%	3.7%
美国	平均小时收入同比	6月	4.2%	4.4%	4.4%
德国	工业产值经季调月环比	5月	0.0%	-0.2%	0.3%
日本	银行贷款(含信托)同比	6月	N/A	3.2%	3.4%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 美国6月非农职位增20.9万个
- 加拿大6月新增职位超预期
- 日本半导体设备协会降销售预测
- 日本央行副行长:控制加息曲线政策不变
- 财政部下调储蓄国债发行利率
- 发改委与七银行建设投贷联动试点机制
- 商务部:世贸投资便利化协定提升投资审批效率
- 工信部:汽车业不应以非正常价格竞争

国际经济要闻

美国6月非农职位增20.9万个

美国劳工部公布，6月非农职位增加20.9万个，市场预期增加22.5万个；失业率为3.6%，符合预期。美国6月私人部门职位增加14.9万个，市场预期增加20万个。平均时薪按月增加0.4%，预期为增长0.3%；每周平均工时为34.4小时，预期为34.3小时。（彭博）

加拿大6月新增职位超预期

加拿大6月新增职位5.99万个，优于预期的增加2万个。加拿大统计局公布，6月失业率升至5.4%，前一月为5.2%，反映较多民众在寻找新工作。这也是失业率连续两个月上升，升至2022年2月以来最高水平。平均时薪6月按年升幅为3.9%，较5月的5.1%进一步降低。（彭博）

日本半导体设备协会降销售预测

日本半导体制造装置协会(SEAJ)表示，受晶片需求低迷影响，估计日本生产晶片设备销售按年跌23%，只得3.02万亿日圆。存储半导体需求复苏速度比年初预想慢，全球通胀导致不利消费，其中半导体主要用于个人电脑和智能手机产品，出货减少令晶片设备销售也受影响。（彭博）

日本央行副行长:控制孳息曲线政策不变

日本央行副行长内田新一称，央行将坚持量化宽松及孳息曲线控制措施不变。内田表示，央行是经过仔细衡量市场情况后作出相关决定，不会提前结束负短期利率政策。（彭博）

大中华经济要闻

财政部下调储蓄国债发行利率

中国财政部公告，将于7月10日起，发行今年第5和第6期电子式储蓄国债，期限包括3年和5年，利率分别为2.85厘和2.97厘，较上一次储蓄国债利率下调10个基点，为年内第3次下调利率，本次幅度也与人民银行在6月的降息幅度相同。（彭博）

发改委与七银行建投贷联动试点机制

为助力促进民间投资和扩大有效投资，国家发改委与国家开发银行和工商银行在内的7家银行共同签署投贷联动试点合作机制框架协议。投资在线平台要将民间投资项目、国家重大项目讯息共享至银行，引导银行加大融资支持力度。（彭博）

商务部:世贸投资便利化协定提升投资审批效率

商务部表示，近年来，中国对外投资迅速增长。根据《2021年度中国对外直接投资统计公报》，2021年年末，中国对外直接投资存量达27851.5亿美元，分布在全球190个国家和地区。投资便利化谈判参加方涵盖110多个世贸组织成员。（彭博）

工信部:汽车业不应以非正常价格竞争

工信部在2023中国汽车论坛上表示，中国汽车行业不应以非正常价格竞争，多间头部车企联合签署了《汽车行业维护公平竞争市场秩序承诺书》。目前中国汽车产业发展进入新阶段，新能源汽车形成一定的领先优势，汽车企业应当规范市场营销活动。（彭博）

企业要闻

紫金矿业:上半年净利同比预降约19.2%

紫金矿业公告，预计2023年半年度实现归属于母公司所有者的净利润约人民币102亿元，同比下降约19.2%，与2022年下半年度环比增长约37.6%。第1季净利54.42亿元，据此计算，第2季净利预计47.58亿元，环比下降12.57%。（彭博）

中证监宣布蚂蚁集团罚款71.23亿人民币

中国证监会宣布，针对蚂蚁集团及旗下机构过往年度的违法违规行为，金融管理部门依法对蚂蚁集团及旗下机构处以罚款71.23亿元人民币，并要求蚂蚁集团关停违规开展的「相互宝」业务，以及依法补偿消费者利益。（彭博）

徽商银行:预期上半年净利润同比增15%左右

徽商银行公告，该行估计上半年集团资产总额约人民币1.73万亿元，较年初增幅9%以上；净利润较上年同期增幅为15%左右；不良贷款率低于1.35%，实现不良贷款额和不良贷款率双降；不良贷款拨备覆盖率超270%。（彭博）

舜宇6月手机镜头出货量按年升25.8%

舜宇光学科技公布，6月份手机镜头出货量按年升25.8%至9,101.2万件。手机摄像模组按年升29.3%至5,215.4万件。车载镜头出货量按年上升19.2%至738.9万件，主要是因为车载摄像头市场需求随着汽车供应链中关键零件缺货的缓解而有所增长。（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	4.37	3.15	0.36	(34.81)	1635	大众公用	1.27	-	0.42	(64.78)
1398	工商银行	3.61	3.33	0.38	(29.96)	753	中国国航	5.95	-	3.38	(37.35)
1288	农业银行	2.85	3.64	0.40	(25.23)	670	东方航空	2.83	-	2.31	(48.04)
3988	中国银行	2.76	3.53	0.37	(34.31)	1055	南方航空	4.61	-	1.97	(34.00)
1658	邮储银行	4.33	4.85	0.53	(18.06)	1919	中远海控	7.81	1.30	0.56	(27.95)
3328	交通银行	4.45	3.46	0.36	(28.53)	598	中国外运	2.72	4.56	0.51	(45.51)
3968	招商银行	32.55	5.40	0.88	(6.97)	2866	中远海发	0.88	3.73	0.38	(67.36)
998	中信银行	3.56	2.64	0.28	(44.37)	1138	中远海能	8.57	14.93	1.15	(43.63)
6818	光大银行	2.18	2.55	0.25	(34.21)	2880	大连港	0.67	11.61	0.38	(60.08)
2016	浙商银行	2.44	3.49	0.35	(14.33)	6198	青岛港	4.04	5.60	0.63	(42.95)
1988	民生银行	2.86	3.28	0.19	(29.94)	3369	秦港股份	1.33	5.03	0.39	(63.45)
6196	郑州银行*	0.95	3.25	0.15	(58.42)	317	广船国际	11.44	22.15	0.97	(64.39)
3866	青岛银行*	2.20	4.36	0.39	(35.09)	2039	中集集团*	4.57	12.93	0.49	(40.22)
1963	重庆银行	3.96	2.76	0.28	(53.77)	1800	中国交建	4.28	3.64	0.26	(63.94)
3618	渝农商行	2.70	-	0.25	(31.31)	390	中国中铁	5.09	3.93	0.44	(39.19)
2628	中国人寿	12.10	9.10	0.68	(67.86)	1186	中国铁建	5.57	2.96	0.30	(49.87)
2318	中国平安	48.90	7.81	0.90	(4.35)	1766	中国中车	4.16	9.18	0.71	(42.06)
2601	中国太保	20.00	7.22	0.90	(32.77)	3898	时代电气	30.10	14.83	1.12	(35.78)
1336	新华保险	19.58	5.75	0.58	(55.06)	3969	中国通号	2.93	8.12	0.66	(54.75)
1339	人保集团	2.80	4.14	0.47	(56.62)	525	广深铁路	2.43	-	0.63	(41.87)
6030	中信证券	13.68	8.93	0.76	(37.24)	177	宁沪高速	6.82	7.63	0.96	(35.14)
3908	中金公司	13.62	8.14	0.71	(64.93)	548	深圳高速	6.68	7.42	0.75	(30.53)
6837	海通证券	4.79	8.90	0.35	(53.24)	995	皖通高速	7.28	7.44	0.90	(33.77)
2611	国泰君安	9.15	6.61	0.53	(41.24)	107	成渝高速	2.25	7.00	0.35	(49.93)
6806	申万宏源*	1.51	9.38	0.36	(69.75)	2238	广汽集团	4.76	6.88	0.40	(60.15)
1776	广发证券*	10.56	9.37	0.62	(34.24)	1211	比亚迪*	254.60	34.26	5.91	(11.08)
6886	华泰证券	9.59	7.45	0.55	(37.68)	2333	长城汽车	9.19	11.49	1.14	(67.25)
6099	招商证券	7.32	7.84	0.59	(51.40)	1839	中集车辆*	7.10	11.86	1.04	(51.83)
3958	东方证券	4.32	9.08	0.36	(59.91)	2338	潍柴动力	11.48	16.23	1.21	(16.20)
6178	光大证券	5.34	7.55	0.41	(69.93)	3606	福耀玻璃	31.05	15.75	2.58	(19.91)
6881	银河证券	4.12	5.04	0.43	(67.23)	1108	洛阳玻璃	5.73	19.16	0.80	(66.91)
6066	中信建投	8.03	7.89	0.81	(69.45)	6865	福莱特	24.10	21.70	3.29	(38.08)
1375	中州证券	1.09	25.81	0.34	(73.23)	38	一拖股份	3.72	6.44	0.60	(71.18)
1456	国联证券	3.53	12.22	0.55	(64.49)	1157	中联重科*	3.74	12.45	0.55	(48.53)
883	中国海油	11.58	3.52	0.84	(44.01)	564	郑煤机	6.95	4.42	0.64	(48.28)
857	中石油	5.39	5.88	0.65	(35.61)	1057	浙江世宝*	2.17	54.66	1.13	(86.19)
386	中石化	4.48	7.76	0.62	(36.84)	1072	东方电气	10.48	10.21	0.84	(49.12)
338	上石化	1.21	-	0.46	(64.30)	2727	上海电气	1.79	-	0.47	(63.75)
1033	石化油服	0.53	19.66	1.25	(76.01)	2208	金风科技*	5.10	8.56	0.52	(55.74)
2883	中海油田	8.59	15.42	0.95	(45.74)	187	京城机电	2.76	330.62	1.30	(80.23)
568	山东墨龙*	2.68	-	2.19	(45.25)	2607	上海医药	14.88	8.33	0.76	(36.18)
1088	中国神华	23.50	6.00	1.03	(24.39)	2196	复星医药	20.30	13.17	1.12	(39.04)
1898	中煤能源	5.77	3.80	0.51	(39.59)	1513	丽珠医药*	25.30	11.26	1.53	(36.22)
1171	兖州煤业	11.96	2.71	0.94	(66.62)	874	白云山	23.35	8.61	1.03	(31.31)
3996	中国能源建设	0.95	5.50	0.45	(62.98)	719	新华制药*	5.63	7.62	0.81	(75.48)
1816	中广核*	1.89	8.31	0.80	(42.96)	1349	复旦张江	2.61	17.32	1.10	(71.78)
902	华能国际	4.77	-	1.44	(53.29)	1858	春立医疗	14.30	16.45	1.86	(46.08)
991	大唐发电	1.45	-	0.89	(58.67)	6160	百济神州	115.70	-	4.84	(11.46)
1071	华电国际	4.04	-	1.02	(45.77)	1877	君实生物*	22.70	-	2.31	(46.28)
916	龙源电力	7.78	12.23	0.95	(66.05)	9995	荣昌生物	37.10	-	3.74	(46.63)
956	新天绿能	2.80	4.93	0.53	(70.62)	6185	康希诺	25.30	-	0.86	(70.62)
1618	中国中冶	1.92	3.80	0.38	(56.22)	9989	海普瑞*	4.35	8.10	0.48	(65.46)
2068	中铝国际	2.01	-	1.08	(67.26)	2359	药明康德	62.05	18.10	3.44	(9.06)
347	鞍钢股份*	1.96	-	0.29	(35.82)	3759	康龙化成*	23.40	18.58	2.44	(43.55)
323	马钢股份	1.37	-	0.34	(51.34)	3347	泰格医药	43.15	-	-	(36.68)
1053	重庆钢铁	0.75	-	0.29	(50.53)	6821	凯莱英*	95.65	-	-	(25.85)
2600	中国铝业	3.51	12.88	1.01	(46.51)	6127	昭衍新药	19.96	12.83	1.69	(54.27)
358	江西铜业	11.84	6.02	0.49	(43.02)	1880	中国中免	103.70	37.25	4.10	(12.67)
2899	紫金矿业	11.46	14.35	2.91	(8.37)	168	青岛啤酒	68.20	21.17	3.16	(37.23)
1787	山东黄金	14.38	66.65	2.56	(43.42)	553	南京熊猫	3.06	95.57	0.73	(72.70)
3993	洛阳钼业	4.20	18.21	1.68	(28.18)	981	中芯国际	19.70	12.98	1.03	(63.16)
1772	赣锋锂业	50.50	4.85	2.03	(23.42)	1385	复旦微电	19.56	13.68	3.25	(67.79)
9696	天齐锂业	50.35	3.02	1.52	(32.13)	941	中国移动	63.10	9.92	0.96	(37.47)
914	海螺水泥	20.10	7.40	0.53	(20.81)	728	中国电信	3.82	11.69	0.75	(38.44)
6655	华新水泥	6.61	4.69	0.46	(50.21)	763	中兴通讯*	30.30	16.43	2.26	(34.91)
2009	金隅股份	0.83	13.27	0.18	(64.35)	6869	长飞光纤	11.34	6.56	0.76	(70.50)
2202	万科*	10.10	4.77	0.45	(32.75)	921	海信家电*	19.14	13.51	2.01	(29.02)
588	北京北辰	0.82	-	0.20	(63.24)	6690	海尔智家	23.30	13.28	2.10	(5.88)
1528	美凯龙	3.09	68.52	0.23	(42.12)	1812	晨鸣纸业*	2.56	-	0.39	(51.56)
1065	创业环保	2.70	4.84	0.46	(56.94)	811	新华文轩	5.66	4.52	0.51	(62.26)
895	东江环保*	2.22	-	0.46	(65.25)	2402	亿华通	39.05	-	2.15	(38.64)

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