

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	19,172.05	0.12	-2.22
H股	6,521.22	0.26	-2.01
红筹	3,708.30	0.18	-1.93
HSC大型股	1,742.48	0.13	-2.21
HSC中型股	3,705.68	0.04	-2.05
AH股溢价	137.54	-0.61	-0.05
沪深300	3,840.80	-0.12	-2.29
富时中国A50	12,566.54	0.36	-2.21
上证180	8,133.34	0.11	-2.23
上证380	5,579.18	-0.18	-2.13
台北加权	16,935.63	0.28	-1.96
日经225	33,193.99	2.02	-0.21
道琼斯	33,852.66	-0.22	-0.29
标普500	4,376.86	-0.04	0.26
纳斯达克	13,591.75	0.27	0.66
德国DAX 30	15,949.00	0.64	-0.46
富时100	7,500.49	0.52	-0.78
法国CAC 40	7,286.32	0.98	0.35

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	69.32	-0.35	-0.27
纽约期金(美元/t oz)	1,916.30	-0.31	0.19
标普高盛商品指数	535.38	0.31	-4.38
CRB大宗商品期货价格指数	259.22	-0.19	-4.22
罗杰斯国际商品指数	3,521.57	-0.50	-4.12

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9255	0.71	2.20
美元兑人民币	7.2495	0.74	2.26
美元兑港元	7.8330	0.03	0.06
美元兑日元	144.36	0.87	2.71
欧元兑美元	1.0906	(0.46)	1.85
英镑兑美元	1.2631	(0.92)	2.23
澳元兑美元	0.6596	(2.37)	0.87

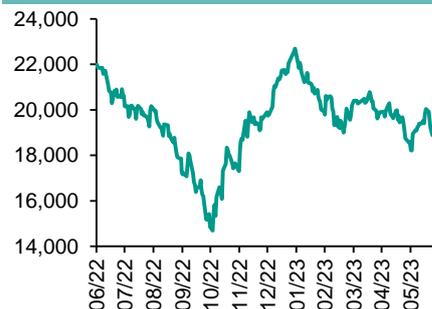
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6680	(0.60)	(4.70)
香港(10年期)	3.57800	2.00	1.70
美国(10年期)	3.71550	(7.91)	(8.28)

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个别发展。美国联储局主席鲍威尔表示,联储局点阵图显示大多数政策官员认为今年仍会加息两次,他不排除在7月会议时加息,亦不排除连续会议加息。昨天欧洲三大股市均上升,其中法国CAC指数涨幅较大。昨天恒指及国指均上升,其中中国指涨幅较大。市场预期2023年下半年中国零售环境较上半年有望改善,上市公司盈利能力在低基数下或明显改善,带动消费股反弹。昨天上证综指及深成指均下跌,其中深成指跌幅较大。细分板块概念方面,陆路运输、林木及煤炭等板块涨幅居前,电脑硬件、软件及通信设备等板块跌幅居前。昨日沪股通北向净卖出25.83亿人民币,南向净买入33.26亿港元;深股通北向净卖出14.89亿人民币,南向净买入39.83亿港元。今天将公布欧元区6月消费者信心指数终值以及美国第一季度GDP季调后环比折年率终值。

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
中国	工业利润同比	5月	NA	-12.6%	-18.2%
中国	工业利润 年迄今 同比	5月	NA	-18.8%	-20.6%
欧元区	M3货币供应同比	5月	1.5%	1.4%	1.9%
美国	批发库存月环比	5月	-0.1%	-0.1%	-0.1%
美国	零售库存月环比	5月	0.2%	0.8%	0.2%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 鲍威尔暗示美联储不排除在接下来的会议上连续两次加息
- 华尔街日报: 美国考虑进一步限制对华AI芯片出口
- 欧洲央行首席经济学家: 7月料再次加息并且利率需保持在限制性水平
- 习近平称要更好保护外商投资权益
- 一些欧洲央行官员据悉考虑加快缩减债券投资组合
- 中国工业企业利润5月份继续下滑
- 澳大利亚5月份CPI涨幅超预期放缓
- 熊猫债融资规模创下纪录新高

国际经济要闻

鲍威尔暗示美联储不排除在接下来的会议上连续两次加息

美联储主席杰罗姆·鲍威尔暗示，为遏制顽固的物价压力并给坚挺得令人意外的美国劳动力市场降温，决策层可能在7月和9月连续加息。被问及本月按兵不动后美联储官员现在是否预计会每隔一次会议加息时，鲍威尔表示可能会也可能不会，且他不排除连续上调利率。他重申，多数决策者的预测显示他们认为今年至少还会加息两次。（彭博）

欧洲央行首席经济学家：7月料再次加息并且利率需保持在限制性水平

欧洲央行首席经济学家Philip Lane表示，欧洲央行7月份可能必须再次加息，不过现在判断7月之后是否需要进一步加息还为时过早。“我们非常接近7月政策会议，除非前景发生重大变化，否则7月再次加息看起来是合理的，” Lane在葡萄牙辛特拉接受CNBC采访时表示。“我没有过多地考虑9月份行动，因为从现在到9月之间仍有许多数据会公布。”（彭博）

一些欧洲央行官员据悉考虑加快缩减债券投资组合

据知情人士透露，欧洲中央银行一些偏鹰官员们正考虑方案，加快削减该央行持有的5万亿欧元（5.5万亿美元）债券。知情人士表示，虽然一些人愿意考虑出售欧洲央行投资组合中的证券，以强化迄今为止采取的措施，但另一些人则偏向逐步取消在疫情期间购买之债券的再投资。（彭博）

澳大利亚5月份CPI涨幅超预期放缓

澳大利亚5月份通胀超预期放缓，或支持央行在下周政策会议上暂停已经长达14个月的紧缩周期。澳元应声大跌。澳大利亚统计局公布的数据显示，5月份消费者价格指数（CPI）同比涨幅从4月份的6.8%放缓至5.6%，并低于6.1%的经济学家预测。（彭博）

大中华经济要闻

华尔街日报：美国考虑进一步限制对华AI芯片出口

《华尔街日报》引述知情人士报道称，拜登政府正在考虑针对人工智能（AI）芯片的对华出口实施新限制，担心美国的竞争对手掌握这一技术力量。报道引述知情人士称，美国商务部可能最早在下月初采取行动，停止在未事先获得授权的情况下，向中国和其他相关国家的客户出口英伟达等芯片厂商生产的芯片。（彭博）

习近平称要更好保护外商投资权益

中国领导人习近平表示要保护好外国投资者权益，安抚外界对中国经济增长和政策前景的顾虑情绪。“发展是中国共产党执政兴国的第一要务，”习近平表示。据新华社报道，习近平称将继续大力推进高水平对外开放，更好依法保护外商投资权益。（彭博）

中国工业企业利润5月份继续下滑

中国工业企业利润5月份继续下滑，需求疲软和PPI持续通缩产生影响。中国国家统计局公布数据，5月份全国规模以上工业企业利润同比下降12.6%。1至5月份期间同比下降18.8%，略低于2023年前四个月近21%的降幅。（彭博）

熊猫债融资规模创下纪录新高

中美利差倒挂背景下，全球发行人正在积极利用人民币融资成本优势，熊猫债今年融资规模已创下纪录新高。截至6月28日，今年以来境外机构在境内发行的熊猫债规模达723亿元人民币，为2005年中国推出熊猫债以来的同期新高。（彭博）

企业要闻

保利发展等定增计划获批

中国A股房企的股权再融资显出加速迹象，继招商蛇口之后，又有保利发展等四家公司定增融资计划获得证监会同意。保利发展在上海交易所公告称，中国证监会同意公司向特定对象发行股票的注册申请。此外同日获批的房企还包括中交地产、福星股份、大名城，同时招商蛇口的定增计划已于本月中旬获批。彭博汇总数据显示，上述5家房企获批的定增募资规模，合计近284亿元人民币。（彭博）

瑞银据悉7月起裁掉逾半数瑞信员工

瑞银集团计划下个月开始裁掉一半以上瑞信员工（总人数约45,000）。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，几乎所有活动都面临风险。（彭博）

三星电子计划加强芯片代工业务

三星电子正在提高芯片代工产能并引进更先进的制程技术，希望从市场领导者台积电手中抢夺更多订单。三星电子表示，将不晚于2025年推出2纳米手机部件制程，还将大幅提高韩国平泽和美国德州Taylor工厂的产量，以扩大芯片代工业务规模。（彭博）

美光科技对本季度业绩给出乐观预测

美光科技对本季度业绩给出乐观预测，预示行业供应过剩情况正在缓解。美光CEO表示，中国对美光芯片的禁令可能影响业绩展望及拖慢复苏步伐。截至6月1日的3个月，美光收入下滑57%至37.5亿美元，剔除特殊项目每股亏损1.43美元。（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	5.07	3.66	0.42	-24.42	1635	大众公用	1.29	-	0.43	(64.30)
1398	工商银行	4.16	3.84	0.44	-20.23	753	中国国航	5.83	-	3.32	(36.16)
1288	农业银行	3.05	3.90	0.43	-19.91	670	东方航空	2.73	-	2.23	(47.97)
3988	中国银行	3.16	4.04	0.42	-24.53	1055	南方航空	4.59	-	1.96	(31.02)
1658	邮储银行	4.90	5.50	0.60	-8.32	1919	中远海控	7.08	1.18	0.51	(30.31)
3328	交通银行	5.24	4.08	0.42	-15.77	598	中国外运	2.79	4.69	0.52	(42.70)
3968	招商银行	36.30	6.03	0.98	1.51	2866	中远海发	0.97	4.12	0.42	(63.85)
998	中信银行	3.68	2.73	0.29	-42.84	1138	中远海能	7.45	12.99	1.00	(43.33)
6818	光大银行	2.24	2.63	0.25	-32.12	2880	大连港	0.67	11.63	0.38	(60.05)
2016	浙商银行	2.54	3.64	0.36	-9.01	6198	青岛港	4.39	6.09	0.68	-
1988	民生银行	2.89	3.32	0.19	-28.20	3369	秦港股份	1.37	5.19	0.40	(62.76)
6196	郑州银行*	0.98	3.36	0.20	-60.10	317	广船国际	11.24	21.79	0.96	(66.24)
3866	青岛银行*	2.25	4.46	0.40	-32.92	2039	中集集团*	4.49	12.72	0.48	(39.33)
1963	重庆银行	4.00	2.79	0.28	-52.78	1800	中国交建	4.23	3.60	0.25	(63.63)
3618	渝农商行	2.75	-	0.26	-33.64	390	中国中铁	5.14	3.98	0.44	(36.91)
2628	中国人寿	13.14	9.89	0.74	-65.42	1186	中国铁建	5.74	3.06	0.31	(45.48)
2318	中国平安	50.15	8.02	0.93	-0.40	1766	中国中车	4.30	9.50	0.73	(38.29)
2601	中国太保	20.45	7.40	0.93	-30.07	3898	时代电气	29.35	14.48	1.10	(34.57)
1336	新华保险	20.60	6.05	0.61	-47.29	3969	中国通号	2.91	8.07	0.66	(53.06)
1339	人保集团	2.85	4.22	0.48	-54.51	525	广深铁路	2.50	-	0.65	(43.92)
6030	中信证券	14.08	9.20	0.79	-33.26	177	宁沪高速	7.23	8.10	1.02	(33.18)
3908	中金公司	13.46	8.05	0.71	-64.61	548	深圳高速	6.69	7.44	0.75	(31.14)
6837	海通证券	4.98	9.26	0.37	-49.81	995	皖通高速	7.55	7.72	0.93	(35.63)
2611	国泰君安	9.04	6.54	0.53	-41.57	107	成渝高速	2.23	6.95	0.35	(48.60)
6806	申万宏源*	1.51	9.39	0.36	-68.92	2238	广汽集团	4.60	6.66	0.39	(59.08)
1776	广发证券*	10.70	9.50	0.63	-32.12	1211	比亚迪*	252.20	33.98	5.86	(10.43)
6886	华泰证券	9.52	7.41	0.54	-35.11	2333	长城汽车	8.83	11.05	1.09	(67.26)
6099	招商证券	7.28	7.81	0.58	-49.82	1839	中集车辆*	6.44	10.77	0.95	(51.84)
3958	东方证券	4.24	8.93	0.35	-58.40	2338	潍柴动力	11.56	16.36	1.22	(13.63)
6178	光大证券	5.30	7.50	0.41	-68.88	3606	福耀玻璃	31.40	15.95	2.61	(16.87)
6881	银河证券	4.11	5.03	0.43	-65.43	1108	洛阳玻璃	6.25	20.92	0.88	(63.30)
6066	中信建投	7.95	7.82	0.80	-68.84	6865	福莱特	26.80	24.16	3.66	(35.99)
1375	中州证券	1.11	26.31	0.34	-72.12	38	一拖股份	3.65	6.33	0.59	(71.19)
1456	国联证券	3.55	12.31	0.55	-63.66	1157	中联重科*	4.10	13.66	0.60	(43.27)
883	中国海油	11.24	3.42	0.81	-42.98	564	郑煤机	6.87	4.37	0.64	(48.38)
857	中石油	5.54	6.05	0.67	-32.09	1057	浙江世宝*	1.60	40.35	0.83	(85.12)
386	中石化	4.53	7.85	0.62	-33.75	1072	东方电气	10.28	10.03	0.82	(47.91)
338	上石化	1.23	-	0.47	-63.33	2727	上海电气	1.86	-	0.49	(62.87)
1033	石化油服	0.53	19.69	1.25	-75.13	2208	金风科技*	5.29	8.89	0.54	(53.30)
2883	中海油田	7.93	14.26	0.88	-46.50	187	京城机电	2.91	349.00	1.38	(80.80)
568	山东墨龙*	2.41	-	1.97	-49.03	2607	上海医药	15.08	8.45	0.77	(34.72)
1088	中国神华	23.55	6.02	1.03	-28.33	2196	复星医药	20.85	13.54	1.16	(37.53)
1898	中煤能源	5.71	3.76	0.51	-36.64	1513	丽珠医药*	27.40	12.21	1.66	(35.64)
1171	兖州煤业	21.85	3.30	1.15	-31.89	874	白云山	23.35	8.62	1.03	(32.18)
3996	中国能源建设	0.96	5.57	0.45	-61.92	719	新华制药*	5.94	8.05	0.86	(74.22)
1816	中广核*	1.92	8.46	0.81	-43.48	1349	复旦张江	2.57	17.08	1.08	(71.92)
902	华能国际	4.84	-	1.46	-52.05	1858	春立医疗	15.98	18.40	2.08	(39.07)
991	大唐发电	1.49	-	0.91	-59.50	6160	百济神州	108.30	-	4.53	(9.25)
1071	华电国际	4.13	-	1.05	-44.52	1877	君实生物*	22.25	-	2.26	(45.38)
916	龙源电力	8.00	12.59	0.98	-66.69	9995	荣昌生物	31.90	-	3.22	(44.05)
956	新天绿能	2.82	4.97	0.54	-70.45	6185	康希诺	26.50	-	0.90	(69.69)
1618	中国中冶	1.95	3.87	0.39	-54.60	9989	海普瑞*	4.33	8.08	0.48	(64.61)
2068	中铝国际	1.87	-	1.01	-67.81	2359	药明康德	62.85	18.36	3.48	(7.26)
347	鞍钢股份*	2.05	-	0.31	-31.35	3759	康龙化成*	23.70	18.84	2.47	(43.75)
323	马钢股份	1.33	-	0.33	-52.54	3347	泰格医药	44.05	-	-	(36.88)
1053	重庆钢铁	0.77	-	0.30	-48.80	6821	凯莱英*	88.55	-	-	(33.21)
2600	中国铝业	3.43	12.60	0.99	-42.46	6127	昭衍新药	18.68	12.02	1.58	(57.68)
358	江西铜业	12.28	6.25	0.51	-39.95	1880	中国中免	115.90	41.68	4.59	(7.49)
2899	紫金矿业	11.82	14.82	3.00	-6.31	168	青岛啤酒	69.00	21.44	3.20	(37.76)
1787	山东黄金	14.66	68.03	2.61	-42.63	553	南京熊猫	3.08	96.31	0.74	(73.07)
3993	洛阳钼业	4.23	18.36	1.70	-27.20	981	中芯国际	20.60	13.56	1.07	(63.19)
1772	赣锋锂业	50.50	4.85	2.03	-23.11	1385	复旦微电	17.72	12.41	2.95	(66.27)
9696	天齐锂业	52.25	3.13	1.58	-32.97	941	中国移动	63.50	9.99	0.97	(37.19)
914	海螺水泥	20.95	7.73	0.55	-19.79	728	中国电信	3.68	11.27	0.72	(39.48)
6655	华新水泥	6.67	4.74	0.47	-50.20	763	中兴通讯*	29.20	15.86	2.18	(36.65)
2009	金隅股份	0.83	13.28	0.18	-64.65	6869	长飞光纤	11.76	6.82	0.79	(69.66)
2202	万科*	10.60	5.02	0.48	-31.10	921	海信家电*	20.05	14.17	2.10	(30.07)
588	北京北辰	0.84	-	0.20	-61.18	6690	海尔智家	24.65	14.06	2.22	(4.39)
1528	美凯龙	3.06	67.93	0.23	-40.08	1812	晨鸣纸业*	2.50	-	0.38	(52.16)
1065	创业环保	2.77	4.97	0.47	-56.16	811	新华文轩	5.70	4.56	0.51	(62.82)
895	东江环保*	2.33	-	0.48	-63.50	2402	亿华通	42.00	-	2.32	(55.28)

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