

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	19,306.59	2.06	2.73
H股	6,590.82	2.58	3.43
紅籌	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股溢價	137.79	0.17	(0.29)
滬深300	3,892.88	1.31	2.18
富時中國A50	12,728.01	1.91	2.17
上證180	8,245.62	1.59	2.41
上證380	5,678.04	0.73	2.75
臺北加權	17,084.20	1.00	0.15
日經225	33,189.04	(0.14)	1.50
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	16,081.04	(0.41)	1.69
富時100	7,527.26	(0.06)	0.99
法國CAC 40	7,386.70	(0.18)	2.82

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	70.09	0.43	3.53
紐約期金(美元/t oz)	1,928.60	(0.05)	0.76
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	0.9261	0.42	1.94
美元兌人民幣	7.2555	0.43	1.88
美元兌港元	7.8338	0.00	(0.06)
美元兌日元	144.63	0.39	3.49
歐元兌美元	1.0913	(0.44)	1.87
英鎊兌美元	1.2691	(0.45)	2.03
澳元兌美元	0.6674	(0.18)	0.86

政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.6460	(2.40)	(7.30)
香港(10年期)	3.71000	19.90	29.00
美國(10年期)	3.85450	13.33	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

昨天美國股市三大指數均上升，其中納斯達克指數升幅較大。美國6月份ISM製造業指數跌至三年多來最低水平，製造業連續第八個月萎縮，但無礙美股再創新高。昨天歐洲三大股市均下跌，其中DAX指數跌幅較大。歐洲央行管委稱，由於通脹前景的上行風險占主導地位，加息進程還有一些路要走。昨天恒指及國指均上升，其中國指升幅較大。內地主要汽車品牌6月銷售數據理想，帶動汽車股上升。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指數各行業指數中能源指數及主要消費指數領漲。昨天滬股通北向淨賣出46.41億人民幣，南向淨賣出13.80億港幣；深股通北向淨賣出29.65億人民幣，南向淨賣出22.09億港幣。今天將公布日本6月貨幣基礎同比及加拿大6月製造業PMI。

### 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
中國	財新中國PMI製造業	6月	50.0	50.5	50.9
香港	零售銷售額同比	5月	22.6%	18.4%	15.0%
美國	ISM製造業指數	6月	47.1	46.0	46.9
美國	標普全球-美國製造業PMI	6月	46.3	46.3	46.3
英國	標普全球/CIPS英國製造業PMI	6月	46.2	46.5	46.2
歐元區	HCOP歐元區製造業PMI	6月	43.6	43.4	43.6
日本	Jibun銀行日本製造業PMI	6月	na	49.8	49.8

來源: 彭博 (\*均為修正值)

### 主要新聞總結

- 歐盟成員國領袖峰會協議承諾減少對華依賴
- 統計指油組上月產量按月減每日5萬桶
- 日本大型製造企業景氣判斷指數時隔6季首次改善
- 南韓民主勞總展開為期兩周大罷工，料最多50萬人參與
- 據報中國爭取發展中國家支持，反對航運排放稅
- 6月中國物流業景氣指數回升至51.7
- 中汽協：1-5月汽車銷量排名前十位企業中比亞迪銷量增速最為明顯
- 澳門旅遊局料暑假檔入境旅客日均7萬人次

## 國際經濟要聞

### 歐盟成員國領袖峰會協議承諾減少對華依賴

歐盟成員國領袖協議承諾減少對中國依賴，但對如何在去風險及在氣候變化等問題上合作取得平衡出現分歧。報道指，與中國有顯著商業利益的法國與德國，及被中國制裁的立陶宛在對中國立場上有分歧。根據峰會結論，歐盟將減少對中國的關鍵依賴，並會在需要領域實施去風險及多元化。（彭博）

### 統計指油組上月產量按月減每日5萬桶

估算指，OPEC上月產油量為每日2,818萬桶，按月減少每日5萬桶。6個油組成員國5月同意減產原有每日減產127萬桶基礎上，進一步減產每日104萬桶。上月油組減產幅度雖受伊拉克及尼日利亞增產影響，但仍較目標產量低近每日100萬桶，因為尼日利亞及安哥拉產能仍受限，伊拉克產量亦仍遠低於允許水平。沙地阿拉伯、科威特及阿聯酋大致履行自願減產。（彭博）

### 日本大型製造企業景氣判斷指數時隔6季首次改善

日本央行公布，6月企業短觀調查結果顯示，代表性指標大型製造企業景氣判斷指數升至5，較3月上次調查時上升4點，是自2021年9月以來，時隔六個季度首次改善，亦優於市場預期3。預期前景指數將升至9，高於市場預期4。大型非製造企業景氣判斷指數為23，上升3點，連續五個季度改善，是新冠疫情前2019年6月以來的最高位，略高於市場預期22。預期前景指數將降至20，略低於市場預期21。（彭博）

### 南韓民主勞總展開為期兩周大罷工，料最多50萬人參與

據報，南韓全國民主勞動組合總聯盟發起「要求尹錫悅政權下台」的口號，於本月3至15日進行為期兩周的大罷工，預計共將有40萬至50萬人參與。民主勞總指出，是次罷工的基調和目標是「順應民意敦促尹錫悅政權下台」、「上調最低工資」、「黃色信封法」（工會法修正案）立法、制止日本核污水排海、反對鎮壓工會和亂改勞動制度等。（彭博）

## 大中華經濟要聞

### 據報中國爭取發展中國家支持，反對航運排放稅

報道指，中國促請發展中國家反對航運排放稅及對航運業減碳實施更高目標。并警告過於進取的減排目標將嚴重損害國際航運可持續發展，大幅增加供應鏈成本及損害全球經濟復甦。亦提及已發展國家推動國際海洋組織達致不現實的目標，將導致航運成本顯著上升。照會又促請國際海洋組織規定帶來的收益應留在業界，並指把有關收益用作其他用途等同把氣候改變融資責任由已發展國家轉嫁予業界。（彭博）

### 6月中國物流業景氣指數回升至51.7

中國物流與採購聯合會發布2023年6月中國物流業景氣指數為51.7，較上月回升0.2個百分點。業務總量指數和新訂單指數分別為51.7和50.4，按月分別回升0.2和0.7個百分點。從業人員指數為51.2，按月回升2.3個百分點。業務活動預期指數較上月回升，繼續保持在55高位。（彭博）

### 中汽協：1-5月汽車銷量排名前十位企業中比亞迪銷量增速最為明顯

據中國汽車工業協會統計分析，2023年1-5月，汽車銷量排名前十位的企業(集團)共銷售883.9萬輛，佔汽車銷售總量的83.3%。在上述十家企業中，與上年同期相比，比亞迪銷量增速最為明顯，北汽集團、奇瑞控股和吉利控股也呈兩位數增長。（彭博）

### 澳門旅遊局料暑假檔入境旅客日均7萬人次

澳門旅遊局長文綺華表示，暑假檔期即將到來，希望能夠維持入境旅客日均7萬人次，惟難以估計能否達日均八萬，且澳門酒店供應的房間數量以及航班班次未能完全復常，目前或到達瓶頸位。不過國際旅客數量正不斷增長，當局將繼續循該方向努力。（彭博）

## 企業要聞

### 日清食品完成收購香港東峰股權 料產生更強協同效應

日清食品宣布，完成收購香港東峰19%股權。香港東峰全資擁有上海東峰，因此兩家公司正式成為集團的全資附屬公司。日清食品執行董事、董事長及首席執行官安藤清隆表示，在完成收購後，可更靈活地部署於中國內地的營運，分銷業務亦對集團實現縱向發展具有策略重要性，現正加快整合相關業務，預期將可與集團的香港分銷分部香港捷菱有限公司產生更強協同效應，有助提升集團的收入及加強整體競爭力。（彭博）

### 中電信推TeleChat大模型，支援輸出代碼及寫演講稿等功能

據報，中國電信集團數字智能科技分公司副總經理張鑫公布，中國電信版Chat GPT產品TeleChat大模型，支援輸出代碼、寫演講稿等，其公司研發目標是打造萬級AI算法、以及成為百億級AI服務商，產品涵蓋AI算法、平台、應用、硬件及大模型等。（彭博）

### 巴克萊據報擬終止與對沖基金Odey業務關係

報道指，巴克萊正尋求終止與英國對沖基金Odey資產管理的企業銀行關係。報道引述消息指，巴克萊已向英國金融行為監管局(FCA)表示，希望與該對沖基金脫離關係。施羅德及加拿大人壽早前已宣布斷絕與Odey資產管理的關係。（彭博）

### 協鑫能科與華為數字能源攜手佈局超充網絡

據報，協鑫能科與華為數字能源技術有限公司簽署協議，雙方就「儲充光雲」一體化液冷超充網絡建設達成全方位合作。計劃三年內在長三角和大灣區建設營運50個全液冷超充站，與華為數字能源一同打造「儲充光雲」一體化液冷超充網絡。（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	5.12	3.70	0.42	(25.30)	1635	大眾公用	1.28	-	0.43	(64.65)
1398	工商銀行	4.24	3.92	0.44	(19.63)	753	中國國航	6.00	-	3.42	(37.00)
1288	農業銀行	3.12	4.00	0.44	(20.27)	670	東方航空	2.83	-	2.31	(47.95)
3988	中國銀行	3.19	4.08	0.42	(25.86)	1055	南方航空	4.79	-	2.05	(30.44)
1658	郵儲銀行	4.87	5.47	0.60	(9.54)	1919	中遠海控	7.40	1.23	0.53	(28.02)
3328	交通銀行	5.20	4.05	0.42	(18.33)	598	中國外運	2.82	4.74	0.53	(44.38)
3968	招商銀行	37.05	6.16	1.00	1.64	2866	中遠海發	0.98	4.17	0.42	(63.59)
998	中信銀行	3.69	2.74	0.29	(42.92)	1138	中遠海能	8.43	14.72	1.14	(43.29)
6818	光大銀行	2.27	2.67	0.26	(32.48)	2880	大連港	0.68	11.81	0.39	(59.93)
2016	浙商銀行	2.58	3.70	0.37	(12.58)	6198	青島港	4.11	5.70	0.64	(44.66)
1988	民生銀行	2.92	3.35	0.20	(28.92)	3369	秦港股份	1.36	5.15	0.40	(63.00)
6196	鄭州銀行*	0.98	3.36	0.20	(57.04)	317	廣船國際	11.74	22.78	1.00	(63.99)
3866	青島銀行*	2.26	4.48	0.40	(33.84)	2039	中集集團*	4.69	13.30	0.50	(38.02)
1963	重慶銀行	4.06	2.84	0.29	(52.76)	1800	中國交建	4.41	3.76	0.26	(63.41)
3618	渝農商行	2.81	-	0.27	(28.98)	390	中國中鐵	5.28	4.09	0.46	(37.30)
2628	中國人壽	13.50	10.17	0.77	(65.53)	1186	中國鐵建	5.88	3.14	0.31	(46.78)
2318	中國平安	51.45	8.23	0.95	(1.22)	1766	中國中車	4.35	9.62	0.74	(39.12)
2601	中國太保	20.80	7.53	0.94	(29.26)	3898	時代電氣	30.05	14.83	1.13	(35.02)
1336	新華保險	21.30	6.26	0.63	(50.24)	3969	中國通號	2.99	8.30	0.68	(53.59)
1339	人保集團	2.91	4.31	0.49	(55.65)	525	廣深鐵路	2.48	-	0.64	(42.79)
6030	中信證券	14.00	9.16	0.78	(36.01)	177	寧滬高速	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	海通證券	4.86	9.05	0.36	(52.07)	995	皖通高速	7.58	7.76	0.94	(33.16)
2611	國泰君安	9.28	6.72	0.54	(39.63)	107	成渝高速	2.28	7.11	0.35	(49.18)
6806	申萬宏源*	1.52	9.46	0.36	(69.76)	2238	廣汽集團	4.97	7.20	0.42	(56.95)
1776	廣發證券*	10.92	9.71	0.64	(31.98)	1211	比亞迪*	261.20	35.23	6.07	(9.67)
6886	華泰證券	9.82	7.65	0.56	(35.53)	2333	長城汽車	9.64	12.08	1.20	(65.91)
6099	招商證券	7.43	7.97	0.60	(50.41)	1839	中集車輛*	7.36	12.32	1.08	(51.33)
3958	東方證券	4.36	9.19	0.36	(59.38)	2338	濰柴動力	12.14	17.20	1.28	(12.88)
6178	光大證券	5.42	7.68	0.42	(69.15)	3606	福耀玻璃	32.00	16.27	2.66	(16.99)
6881	銀河證券	4.24	5.20	0.44	(66.62)	1108	洛陽玻璃	6.42	21.51	0.90	(63.74)
6066	中信建投	7.95	7.83	0.81	(69.84)	6865	福萊特	27.00	24.36	3.69	(34.92)
1375	中州證券	1.12	26.58	0.35	(72.37)	38	一拖股份	3.82	6.63	0.62	(70.08)
1456	國聯證券	3.56	12.35	0.56	(64.20)	1157	中聯重科*	3.81	12.71	0.56	(47.71)
883	中國海油	11.42	3.48	0.83	(43.26)	564	鄭煤機	7.03	4.48	0.65	(47.93)
857	中石油	5.66	6.19	0.68	(33.05)	1057	浙江世寶*	2.04	51.50	1.06	(83.52)
386	中石化	4.65	8.07	0.64	(34.13)	1072	東方電氣	10.32	10.08	0.83	(49.36)
338	上石化	1.25	-	0.48	(63.17)	2727	上海電氣	1.87	-	0.49	(62.72)
1033	石化油服	0.54	20.08	1.28	(75.15)	2208	金風科技*	5.39	9.07	0.55	(53.70)
2883	中海油田	8.54	15.37	0.95	(44.68)	187	京城機電	2.72	326.52	1.29	(80.73)
568	山東墨龍*	2.52	-	2.06	(47.50)	2607	上海醫藥	15.40	8.63	0.79	(35.60)
1088	中國神華	24.30	6.22	1.07	(27.86)	2196	復星醫藥	20.85	13.55	1.16	(37.86)
1898	中煤能源	5.92	3.90	0.53	(36.98)	1513	麗珠醫藥*	27.60	12.31	1.67	(34.87)
1171	兗州煤業	22.60	3.42	1.19	(31.46)	874	白雲山	23.70	8.76	1.05	(30.71)
3996	中國能源建設	0.99	5.75	0.47	(61.36)	719	新華製藥*	5.98	8.11	0.86	(74.50)
1816	中廣核*	1.92	8.46	0.81	(43.44)	1349	復旦張江	2.62	17.43	1.10	(72.11)
902	華能國際	4.90	-	1.48	(51.26)	1858	春立醫療	14.98	17.27	1.95	(42.86)
991	大唐發電	1.51	-	0.92	(57.93)	6160	百濟神州	108.20	-	4.52	(10.29)
1071	華電國際	4.17	-	1.06	(43.69)	1877	君實生物*	23.30	-	2.37	(44.68)
916	龍源電力	8.21	12.93	1.00	(64.84)	9995	榮昌生物	34.15	-	3.45	(43.98)
956	新天綠能	2.88	5.08	0.55	(69.83)	6185	康希諾	26.90	-	0.91	(69.95)
1618	中國中冶	1.97	3.91	0.39	(54.89)	9989	海普瑞*	4.43	8.27	0.49	(64.61)
2068	中鋁國際	1.90	-	1.02	(68.39)	2359	藥明康德	63.85	18.67	3.54	(7.26)
347	鞍鋼股份*	2.10	-	0.31	(30.87)	3759	康龍化成*	24.65	19.62	2.58	(41.32)
323	馬鋼股份	1.40	-	0.35	(50.00)	3347	泰格醫藥	45.95	-	-	(34.99)
1053	重慶鋼鐵	0.79	-	0.31	(48.54)	6821	凱萊英*	88.55	-	-	(31.27)
2600	中國鋁業	3.50	12.87	1.01	(42.29)	6127	昭衍新藥	20.00	12.89	1.70	(55.15)
358	江西銅業	12.28	6.26	0.51	(40.80)	1880	中國中免	110.10	39.63	4.36	(11.61)
2899	紫金礦業	12.02	15.08	3.06	(6.80)	168	青島啤酒	72.95	22.69	3.39	(36.10)
1787	山東黃金	14.76	68.56	2.63	(43.16)	553	南京熊貓	3.16	98.91	0.76	(72.50)
3993	洛陽鉬業	4.26	18.51	1.71	(29.12)	981	中芯國際	20.60	13.56	1.07	(62.64)
1772	贛鋒鋳業	51.70	4.97	2.09	(22.10)	1385	復旦微電	20.75	14.54	3.46	(64.84)
9696	天齊鋳業	55.60	3.34	1.68	(26.98)	941	中國移動	64.50	10.16	0.98	(37.06)
914	海螺水泥	21.15	7.81	0.56	(18.41)	728	中國電信	3.80	11.65	0.74	(38.76)
6655	華新水泥	0.88	14.10	0.19	(63.33)	763	中興通訊*	31.70	17.23	2.37	(35.20)
2009	金隅股份	0.88	14.10	0.19	(63.33)	6869	長飛光纖	12.06	7.00	0.81	(69.72)
2202	萬科*	10.64	5.04	0.48	(30.44)	921	海信家電*	20.15	14.26	2.12	(28.39)
588	北京北辰	0.84	-	0.20	(62.28)	6690	海爾智家	23.95	13.68	2.16	(4.91)
1528	美凱龍	3.09	68.66	0.23	(41.19)	1812	晨鳴紙業*	2.57	-	0.39	(51.38)
1065	創業環保	2.78	4.99	0.48	(55.43)	811	新華文軒	5.72	4.58	0.51	(62.07)
895	東江環保*	2.32	-	0.48	(63.99)	2402	億華通	41.50	-	2.29	(55.19)

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