

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	19,607.08	(1.54)	0.44
H股	6,654.94	(1.79)	0.55
红筹	3,781.47	(1.42)	(0.37)
HSC大型股	1,781.95	(1.55)	0.40
HSC中型股	3,783.19	(1.87)	(0.50)
AH股溢价	137.61	0.72	(1.17)
沪深300	3,924.24	(0.17)	1.54
富时中国A50	12,774.33	(0.60)	0.55
上证180	8,278.42	(0.48)	0.41
上证380	5,684.16	(0.29)	0.87
台北加权	17,184.91	(0.52)	(0.18)
日经225	33,388.91	0.06	(0.34)
道琼斯	34,053.87	(0.72)	(0.04)
标普500	4,388.71	(0.47)	1.15
纳斯达克	13,667.29	(0.16)	1.53
德国DAX 30	16,111.32	(0.55)	(0.74)
富时100	7,569.31	(0.25)	(0.34)
法国CAC 40	7,294.17	(0.27)	0.05

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	71.05	(0.20)	2.35
纽约期金(美元/t oz)	1,935.50	(1.17)	(1.01)
标普高盛商品指数	550.61	(1.19)	4.40
CRB大宗商品期货价格指数	267.41	(1.29)	4.07
罗杰斯国际商品指数	3,624.52	(1.14)	4.56

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9186	0.25	2.00
美元兑人民币	7.1868	0.18	1.95
美元兑港元	7.8245	(0.09)	(0.05)
美元兑日元	141.55	1.03	2.08
欧元兑美元	1.0918	0.81	0.97
英镑兑美元	1.2764	0.79	2.63
澳元兑美元	0.6791	(0.07)	2.07

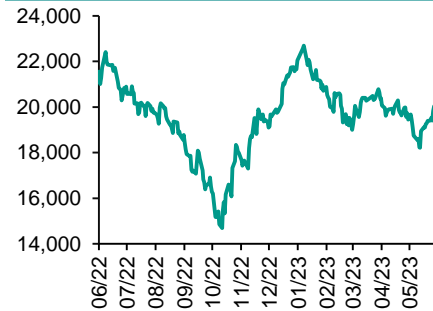
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6730	5.00	(4.60)
香港(10年期)	3.54100	4.40	15.50
美国(10年期)	3.72850	(5.77)	5.59

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

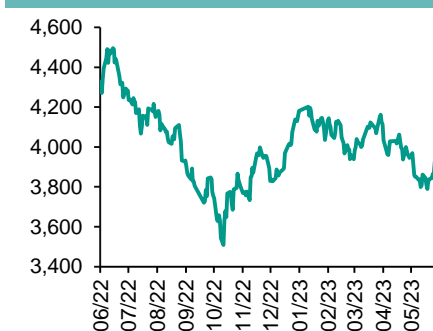
恒指走势图



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

昨天美国三大股指均下跌, 美联储主席鲍威尔本周将会在国会作证, 市场因此持观望态度; 标普500指数中仅非核心消费品指数上涨, 而能源指数领跌。昨天欧洲三大股市均下跌, 其中德国DAX指数跌幅较高。昨天恒指及国指均下跌, 其中中国指跌幅较大; 港股各行业指数中仅公用事业指数上涨, 而保健指数领跌。昨天上证综指及深成指表现不一, 其中上证综指下跌, 深成指上涨; 沪深300指数各行业指数中信息技术指数领涨, 能源指数领跌。昨日沪股通北向净买入9.13亿人民币, 南向净卖出19.35亿港元; 深股通北向净买入8.28亿人民币, 南向净卖出10.18亿港元。今天将公布英国5月消费价格环比、香港第一季度经常项目余额。

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	新宅开工指数	5月	1400k	1631k	1340k*
美国	建筑许可	5月	1425k	1491k	1417k*
德国	PPI同比	5月	1.7%	1.0%	4.1%
日本	工业增加值同比	4月	N/A	-0.7%	-0.3%
日本	机床订单同比	5月	N/A	-22.1%	-22.2%
中国	5年LPR	6月20日	4.15%	4.20%	4.30%
中国	1年LPR	6月20日	3.55%	3.55%	3.65%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 中国交易商协会明确银行间债市发行操作规范, 防止定价不审慎等行为
- 美国5月新屋开工创2016年来最大增幅, 超过所有经济学家的预期
- 中国下调1年期与5年期贷款市场报价利率
- 美国财政部连续第三周扩大4周期和8周期国库券发行规模
- 中国央行公开市场逆回购操作1820亿元, 单日净投放1800亿元
- 加拿大银行监管机构上调资本金要求以应对风险上升
- 澳大利亚央行副行长称要让通胀回归目标 失业率需要向4.5%
- 中国商务部: 将按世贸组织规则做好日本不锈钢反倾销争议后续工作

国际经济要闻

美国5月新屋开工创2016年来最大增幅，超过所有经济学家的预期

据美国政府周二公布的数据，5月份新屋开工数攀升21.7%，至折合年率163万套，为一年多来的最高水平。这一速度超过了彭博调查的经济学家的所有预期。单户型住宅开工数上升18.5%，至11个月高点。代表未来建筑活动的指标——建筑许可增长5.2%，至折合年率149万套。单户型住宅许可增加。（彭博）

美国财政部连续第三周扩大4周期和8周期国库券发行规模

美国财政部连续第三周提高最短期国库券的招标规模，在债务上限暂停之后继续补充手头资金。财政部周二表示，计划于周四发行700亿美元的4周期国库券，比上次同期品种的发行规模高出50亿美元。同日进行的8周期国库券招标规模将达到600亿美元，也比上次增加50亿美元。定于周三进行的4个月期国库券招标规模维持不变，仍为460亿美元。（彭博）

加拿大银行监管机构上调资本金要求以应对风险上升

加拿大金融机构监管局(OSFI)表示，将国内稳定缓冲(DSB)占风险加权资产的比例从目前的3%提高到3.5%。DSB是银行在未来出现麻烦时可以用于弥补损失的缓冲资金。该监管机构在去年12月上调了同样幅度。这一变化意味着加拿大最大六家银行将被要求持有至少占风险加权资产11.5%的普通股一级资本。（彭博）

澳大利亚央行副行长称要让通胀回归目标 失业率需要升向4.5%

澳大利亚央行二号人物Michele Bullock表示，要让通胀率回归目标，澳失业率需要从目前的3.6%攀升至4.5%左右，且经济增长“低于趋势速度”。央行上月发布的预测显示，整体通胀率到2025年中只会回到2%-3%目标区间的上限，届时失业率上升到4.5%。已经放缓的整体经济活动，预计将以低于2%的速度扩张，持续2024年底。（彭博）

大中华经济要闻

中国交易商协会明确银行间债市发行操作规范，防止定价不审慎等行为

中国银行间市场交易商协会发布关于进一步加强银行间债券市场发行业务规范的通知，要求发行人主动维护市场公平竞争秩序，不得有通过综合业务合作等方式干扰发行定价、违背市场化原则违规指定发行利率（价格）等情形。通知并要求，承销机构的债券承揽承做、发行销售等承销业务应与投资交易、同业业务、存贷款（如有）等业务之间进行有效隔离。（彭博）

中国下调1年期与5年期贷款市场报价利率

中国央行在网站上公告，6月份1年期和5年期贷款市场报价利率(LPR)分别为3.55%和4.2%；5月份分别为3.65%和4.3%。（彭博）

中国央行公开市场逆回购操作1820亿元，单日净投放1800亿元

据中国央行网站公告，为维护银行体系流动性合理充裕，周二开展1820亿元人民币7天期逆回购操作，中标利率维持在1.9%。彭博汇总的数据显示，20日有20亿元逆回购到期，单日净投放1800亿元，净投放规模创3月底以来最高（彭博）

中国商务部：将按世贸组织规则做好日本不锈钢反倾销争议后续工作

中国商务部公告称，对于日本诉中国不锈钢反倾销措施世贸争端案专家组报告，中方将按照世贸组织规则妥善做好本案后续工作。专家组在累积评估进口产品影响、保密信息处理等方面支持了中方主张，中方对此表示欢迎。（彭博）

企业要闻

新加坡网约车公司Grab计划进行新冠疫情以来最大一轮裁员

据知情人士透露，公司最早或于本周宣布裁员，规模可能超过2020年裁员5%的那轮力度，当时约有360人被裁。最终裁员数量仍在讨论之中，可能会根据情况变化调整。虽然Grab在东南亚的网约车和送餐市场处于领先地位，但由于业务增长支出，以及与印尼GoTo Group等对手的竞争使价格提不起来，公司尚未实现盈利。（彭博）

英国金融时报：卡塔尔能源料将与中国石油签署为期27年的LNG供应协议

英国《金融时报》援引未具名知情人士报道称，预计卡塔尔能源与中国石油周二签署为期27年的天然气供应协议。中国石油将每年购买400万吨液化天然气，并作为合作伙伴获得卡塔尔North Field扩建项目5%的股权。（彭博）

嘉里建设以87.8亿元人民币成功招标购入上海市黄浦区地块

根据香港交易所公告，嘉里建设全资附属公司卓妙有限公司成功招标购入上海市黄浦区地块，代价人民币约87.8亿元。该项目为一个以交通导向的综合用途发展项目，包括住宅、办公楼、零售和酒店用途。可提供最大允许建筑面积约506,500平方米。（彭博）

宁德时代欧洲区CEO：德国工厂的提产计划因劳动力短缺而受限

宁德时代表示，德国的劳动力短缺使得该公司欧洲电池厂的产能提升成为挑战。宁德时代欧洲区首席执行官Mathias Hüttenrauch接受彭博电视采访表示，德国劳动力的老龄化和教育体系使得该公司难以招到足够有资质的员工。（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	5.06	3.62	0.41	(24.63)	1635	大众公用	1.28	-	0.42	(62.95)
1398	工商银行	4.17	3.83	0.43	(20.78)	753	中国国航	5.83	-	3.30	(36.47)
1288	农业银行	3.06	3.89	0.43	(19.78)	670	东方航空	2.72	-	2.21	(47.57)
3988	中国银行	3.15	4.00	0.41	(25.31)	1055	南方航空	4.65	-	1.97	(31.07)
1658	邮储银行	4.97	5.54	0.60	(8.43)	1919	中远海控	7.11	1.18	0.51	(38.86)
3328	交通银行	5.17	4.00	0.42	(16.92)	598	中国外运	2.71	4.52	0.51	(45.47)
3968	招商银行	36.65	6.04	0.99	1.32	2866	中远海发	0.99	4.18	0.43	(63.22)
998	中信银行	4.12	3.03	0.33	(37.31)	1138	中远海能	7.86	13.61	1.05	(43.83)
6818	光大银行	2.44	2.84	0.30	(26.59)	2880	大连港	0.68	11.72	0.38	(60.26)
2016	浙商银行	2.55	3.52	0.35	-	6198	青岛港	4.32	5.95	0.67	(42.47)
1988	民生银行	2.91	3.32	0.19	(31.53)	3369	秦港股份	1.39	5.23	0.40	(61.70)
6196	郑州银行*	0.98	3.34	0.19	(60.03)	317	广船国际	11.62	22.37	0.98	(65.28)
3866	青岛银行*	2.31	4.55	0.41	(34.98)	2039	中集集团*	4.72	13.28	0.50	(36.59)
1963	重庆银行	4.48	3.10	0.31	(48.68)	1800	中国交建	4.42	3.73	0.26	(62.55)
3618	渝农商行	2.74	-	0.26	(34.36)	390	中国中铁	4.99	3.83	0.43	(37.45)
2628	中国人寿	13.38	10.00	0.75	(65.87)	1186	中国铁建	5.80	3.07	0.31	(45.47)
2318	中国平安	50.70	8.05	0.93	(0.79)	1766	中国中车	4.67	10.24	0.79	(33.15)
2601	中国太保	19.66	7.06	0.88	(33.75)	3898	时代电气	30.20	14.79	1.12	(34.55)
1336	新华保险	20.65	6.02	0.60	(48.41)	3969	中国通号	2.95	8.13	0.66	(52.43)
1339	人保集团	3.00	4.41	0.50	(53.26)	525	广深铁路	2.32	-	0.60	(44.42)
6030	中信证券	14.78	9.59	0.82	(32.39)	177	宁沪高速	7.66	8.52	1.07	(24.59)
3908	中金公司	14.28	8.48	0.75	(66.37)	548	深圳高速	6.62	7.31	0.74	(29.94)
6837	海通证券	5.19	9.59	0.38	(49.34)	995	皖通高速	7.49	7.61	0.92	(32.22)
2611	国泰君安	9.32	6.69	0.54	(42.02)	107	成渝高速	2.20	6.81	0.34	(47.29)
6806	申万宏源*	1.59	9.82	0.37	(68.28)	2238	广汽集团	4.64	6.67	0.39	(59.02)
1776	广发证券*	10.96	9.67	0.64	(32.46)	1211	比亚迪*	263.00	35.19	6.07	(10.04)
6886	华泰证券	9.90	7.65	0.56	(35.67)	2333	长城汽车	8.99	11.17	1.11	(67.08)
6099	招商证券	7.49	7.97	0.60	(50.31)	1839	中集车辆*	6.41	10.64	0.93	(52.83)
3958	东方证券	4.33	9.05	0.36	(60.23)	2338	潍柴动力	11.68	16.42	1.23	(11.57)
6178	光大证券	5.58	7.85	0.43	(68.80)	3606	福耀玻璃	30.85	15.56	2.55	(17.93)
6881	银河证券	4.35	5.29	0.45	(67.44)	1108	洛阳玻璃	6.60	21.94	0.92	(61.96)
6066	中信建投	8.20	8.01	0.82	(68.78)	6865	福莱特	26.95	24.12	3.65	(34.61)
1375	中州证券	1.15	27.07	0.35	(71.63)	38	一拖股份	3.65	6.29	0.58	(71.00)
1456	国联证券	3.68	12.67	0.57	(63.22)	1157	中联重科*	4.12	13.63	0.60	(43.58)
883	中国海油	11.24	3.40	0.81	(42.54)	564	郑煤机	7.00	4.42	0.64	(46.74)
857	中石油	5.42	5.88	0.65	(32.52)	1057	浙江世宝*	1.56	39.07	0.81	(84.67)
386	中石化	4.50	7.74	0.61	(34.67)	1072	东方电气	10.56	10.23	0.84	(46.94)
338	上石化	1.22	-	0.46	(63.18)	2727	上海电气	1.94	-	0.51	(61.39)
1033	石化油服	0.55	20.29	1.29	(74.12)	2208	金风科技*	5.85	9.77	0.60	(50.21)
2883	中海油田	8.00	14.28	0.88	(46.26)	187	京城机电	2.48	295.36	1.17	(77.60)
568	山东墨龙*	1.94	-	1.58	(55.16)	2607	上海医药	15.12	8.41	0.77	(34.28)
1088	中国神华	26.30	6.68	1.15	(19.02)	2196	复星医药	21.45	13.83	1.18	(36.65)
1898	中煤能源	5.71	3.73	0.50	(35.95)	1513	丽珠医药*	27.75	12.28	1.67	(34.79)
1171	兖州煤业	20.85	3.13	1.09	(33.06)	874	白云山	23.50	8.62	1.03	(32.76)
3996	中国能源建设	0.98	5.65	0.46	(61.41)	719	新华制药*	6.08	8.18	0.87	(75.19)
1816	中广核*	1.89	8.27	0.79	(42.58)	1349	复旦张江	2.67	17.62	1.12	(71.41)
902	华能国际	4.66	-	1.40	(51.41)	1858	春立医疗	16.00	18.29	2.07	(52.79)
991	大唐发电	1.48	-	0.90	(58.34)	6160	百济神州	117.30	-	4.91	(7.22)
1071	华电国际	3.82	-	0.96	(45.40)	1877	君实生物*	23.85	-	2.41	(44.89)
916	龙源电力	8.34	13.04	1.01	(62.62)	9995	荣昌生物	35.50	-	3.56	(47.46)
956	新天绿能	2.89	5.06	0.55	(68.54)	6185	康希诺	26.95	-	0.90	(70.21)
1618	中国中冶	1.98	3.90	0.39	(53.53)	9989	海普瑞*	4.37	8.09	0.48	(64.67)
2068	中铝国际	1.95	-	1.04	(67.93)	2359	药明康德	67.45	19.57	3.71	(10.24)
347	鞍钢股份*	2.13	-	0.32	(29.95)	3759	康龙化成*	26.05	20.57	2.70	(46.41)
323	马钢股份	1.39	-	0.35	(50.56)	3347	泰格医药	48.80	-	-	(36.30)
1053	重庆钢铁	0.79	-	0.30	(48.22)	6821	凯莱英*	95.90	-	-	(34.88)
2600	中国铝业	3.58	13.06	1.03	(40.71)	6127	昭衍新药	20.90	13.36	1.76	(56.69)
358	江西铜业	12.40	6.27	0.51	(39.64)	1880	中国中免	129.00	46.07	5.07	(6.27)
2899	紫金矿业	11.98	14.92	3.02	(6.53)	168	青岛啤酒	70.00	21.60	3.22	(38.26)
1787	山东黄金	15.24	70.23	2.70	(41.17)	553	南京熊猫	3.05	94.71	0.73	(73.40)
3993	洛阳钼业	4.43	19.09	1.76	(26.36)	981	中芯国际	21.15	13.94	1.10	(62.87)
1772	赣锋锂业	53.95	5.15	2.16	(21.83)	1385	复旦微电	20.00	13.90	3.31	(67.48)
9696	天齐锂业	53.15	3.17	1.59	(33.38)	941	中国移动	64.30	10.05	0.97	(37.57)
914	海螺水泥	21.15	7.75	0.55	(20.14)	728	中国电信	3.87	11.77	0.75	(41.40)
6655	华新水泥	6.54	4.62	0.45	(51.13)	763	中兴通讯*	30.95	16.69	2.29	(34.94)
2009	金隅股份	0.86	13.67	0.18	(63.80)	6869	长飞光纤	13.30	7.65	0.89	(67.53)
2202	万科*	10.62	4.99	0.47	(30.44)	921	海信家电*	18.48	12.97	1.93	(32.33)
588	北京北辰	0.84	-	0.20	(61.27)	6690	海尔智家	24.40	13.82	2.18	(5.13)
1528	美凯龙	2.93	64.59	0.22	(43.64)	1812	晨鸣纸业*	2.48	-	0.37	(52.59)
1065	创业环保	2.88	5.13	0.49	(54.44)	811	新华文轩	5.86	4.66	0.52	(65.64)
895	东江环保*	2.39	-	0.49	(62.32)	2402	亿华通	49.95	-	1.95	(42.74)

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