

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	18,934.36	-1.24	-1.48
H股	6,426.59	-1.45	-1.22
红筹	3,683.92	-0.66	-0.94
HSC大型股	1,721.06	-1.23	-1.45
HSC中型股	3,669.74	-0.97	-1.19
AH股溢价	137.90	0.26	-0.24
沪深300	3,821.84	-0.49	-2.61
富时中国A50	12,448.46	-0.94	-2.55
上证180	8,088.05	-0.56	-2.30
上证380	5,578.18	-0.02	-1.86
台北加权	16,942.30	0.04	-1.41
日经225	33,193.99	2.02	-0.21
道琼斯	34,122.42	0.80	0.52
标普500	4,396.44	0.45	0.33
纳斯达克	13,591.33	-0.00	-0.29
德国DAX 30	15,946.72	-0.01	-0.26
富时100	7,471.69	-0.38	-0.40
法国CAC 40	7,312.73	0.36	1.52

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	69.67	-0.27	0.74
纽约期金(美元/t oz)	1,916.60	-0.07	-0.13
标普高盛商品指数	535.55	0.03	-2.10
CRB大宗商品期货价格指数	259.08	-0.06	-2.50
罗杰斯国际商品指数	3,520.65	-0.03	-2.58

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9276	0.64	1.98
美元兑人民币	7.2713	0.76	2.09
美元兑港元	7.8384	0.11	0.11
美元兑日元	144.85	0.79	3.80
欧元兑美元	1.0865	(0.27)	1.65
英镑兑美元	1.2614	(0.79)	1.39
澳元兑美元	0.6610	(1.05)	1.65

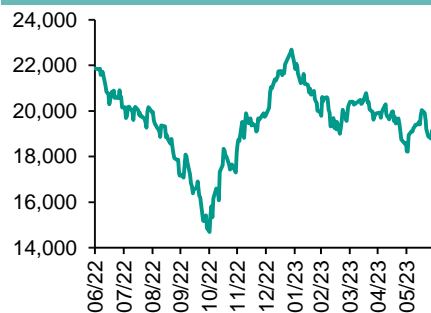
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6560	(1.80)	(5.90)
香港(10年期)	3.57400	1.60	2.80
美国(10年期)	3.84220	10.75	15.56

来源: 彭博

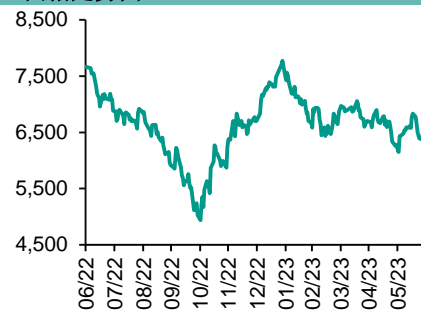
## 每天导读

### 各股市走势图

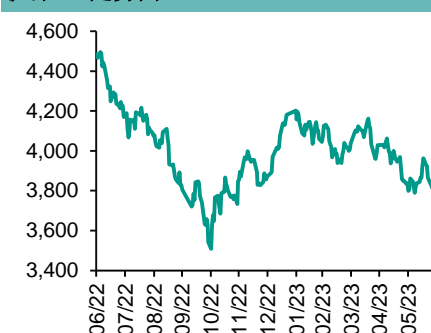
#### 恒指走势图



#### 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。美国第一季度国内生产总值(GDP)大幅上修至折合年率增长2%，高于市场预期的1.4%。首季消费者开支向上修订至增长4.2%。昨天欧洲三大股市个别发展。昨天恒指及国指均下跌，其中恒指跌幅较大。消费股及科技股领跌恒指。昨天上证综指及深成指均下跌，其中上证综指跌幅较大。沪深300指数各行业指数中原材料指数领跌。沪股通北向净卖出46.41亿人民币，南向净卖出13.80亿港元；深股通北向净卖出29.65亿人民币，南向净卖出22.09亿港元。今天将公布中国6月制造业PMI以及中国6月非制造业PMI。

### 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
欧元区	消费者信心指数	6月	NA	(16.1)	(16.1)
欧元区	经济信心指数	6月	95.7	95.3	96.5
欧元区	工业信心指数	6月	(5.6)	(7.2)	(5.2)
美国	GDP环比折合年率	1Q	1.4%	2.0%	1.3%
美国	个人消费	1Q	3.8%	4.2%	3.8%
美国	核心个人消费支出 环比	1Q	5.0%	4.9%	5.0%

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 中国央行调查发现，储户对自己的收入和房价变得更加悲观
- 美国第一季GDP增速大幅上修至2%
- 拜登首席经济顾问：到明年11月美国通胀率有望降至2%附近
- 中国证券报：中国稳增长增量政策出台预期升温
- 欧元区通胀预期指标降至七年低点
- 中国外汇监管机构加强调研力度，了解银企汇率风控现状和市场情绪
- 澳大利亚5月零售超预期增长
- 央广：中国国务院常务会议称将采取针对性措施提振家居消费

## 国际经济要闻

### 美国第一季GDP增速大幅上修至2%

美国第一季国内生产总值（GDP）大幅上修至折合年率增长2%。经济分析局最新的GDP数据反映了出口和消费者支出的上修。作为美国经济的引擎，居民支出增长了4.2%，创下了近两年来的最强水平，因服务业支出上调。与此同时，美联储看重的主要通胀指标略微下修。不包括食品和能源的个人消费支出价格指数第一季上涨4.9%。（彭博）

### 拜登首席经济顾问：到明年11月美国通胀率有望降至2%附近

美国总统拜登的首席经济顾问表示，今年下半年通胀率数据应该会有所改善，到2024年11月大选时，通胀率有较大可能下降至2%附近。国家经济委员会主任布雷纳德表示，预计消费者价格数据将在今年下半年“持续改善”，有充分理由相信大选前通胀率可能在2%左右或略高于2%的水平。（彭博）

### 欧元区通胀预期指标降至七年低点

欧盟委员会编制的一项指数显示，欧元区消费者的通胀预期降至2016年以来最低水平，表明价格涨势不再顽固。6月该指数降至6.1，低于前一个月的12.1。该指数反映的是受访家庭对一年内通胀形势的看法。（彭博）

### 澳大利亚5月零售超预期增长

澳大利亚5月份零售超预期增长，显示在利率和生活成本上升之际，消费支出仍具韧性。澳大利亚统计局公布的数据显示，5月份零售环比增长0.7%，高于0.1%的预期增幅。统计局表示，这主要是受可选消费支出和外出就餐推动。（彭博）

## 大中华经济要闻

### 中国央行调查发现，储户对自己的收入和房价变得更加悲观

越来越多中国人的收入下降，并预计未来三个月房价将下跌，对陷入困境的经济来说是一个令人担忧的迹象。中国央行对储户的定期调查显示，本季收入感受指数下降至49.7，约六分之一的受访者表示，本季度收入低于今年第一季的收入。去年，随着该国进入防疫封锁状态，该指数下降，然后在1-3月再次反弹。（彭博）

### 中国证券报：中国稳楼市增量政策出台预期升温

《中国证券报》第二版援引专家文章称，为保持房地产市场恢复势头，更多增量政策措施或酝酿出台。需求端政策方面或继续把降低购房门槛和购房成本放在首位，核心一二线城市政策有望合理优化。（彭博）

### 中国外汇监管机构加强调研力度，了解银企汇率风控现状和市场情绪

人民币加速贬值之际，中国央行和外汇局据悉近期加大了对银行和进出口企业的调研力度，内容涉及资金跨境流动、对汇率波动的看法及市场情绪等方面。接受调研的人士表示，主题涉及汇率风险管理、进出口和结售汇业务、市场预期等。（彭博）

### 央广：中国国务院常务会议称将采取针对性措施提振家居消费

中国国务院总理李强主持召开国务院常务会议，审议通过关于促进家居消费的若干措施。会议指出，采取针对性措施提振家居消费，有利于带动居民消费增长和经济恢复，要鼓励企业提供更多个性化定制化家居商品，进一步增强居民消费意愿。（彭博）

## 企业要闻

### 海通证券据悉计划向海通国际委派联席行政总裁

据知情人士透露，海通证券海外业务蒙受巨大亏损后，将任命国内证券融资业务主管担任香港公司的联席行政总裁，以分担最高职位工作，加强业务管理。海通证券计划任命国内证券融资业务总经理宋世浩担任海通国际证券集团有限公司的联席行政总裁。知情人士称，他将与行政总裁林涌共同分担职责。（彭博）

### 富达投资计划将管理着130亿美元资产的六支共同基金转换为ETF

富达投资计划再将六支共同基金转换成交易所交易基金(ETF)。这家总部位于波士顿的资产管理公司称，11月将把六支主动管理型共同基金转成ETF。这些基金管理的资产总额约为130亿美元。（彭博）

### 路透：美国计划阻止向部分中国工厂销售芯片制造设备

路透社援引知情人士报道，美国计划阻止向约六家中国生产设施销售半导体制造设备，其中包括一家由中芯国际运营的工厂。美国将要求面向特定中国工厂的设备销售持有许可证，但许可的申请可能会被驳回。（彭博）

### 美团收购联合创始人的AI初创公司光年之外

美团将以近2.34亿美元收购联合创始人所创立的生成式人工智能(AI)初创公司，进而加入到AI的竞技场。美团同意以上述数额的现金，并承担3.67亿元人民币债务的代价收购光年之外的全部权益。同时将承接光年之外约2.85亿美元的净现金。（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	5.05	3.64	0.42	-24.69	1635	大众公用	1.29	-	0.43	(63.96)
1398	工商银行	4.16	3.85	0.44	-19.53	753	中国国航	5.64	-	3.21	(36.09)
1288	农业银行	3.02	3.87	0.43	-19.99	670	东方航空	2.67	-	2.18	(47.69)
3988	中国银行	3.13	4.01	0.41	-25.02	1055	南方航空	4.45	-	1.90	(30.85)
1658	邮储银行	4.84	5.43	0.59	-8.29	1919	中远海控	6.97	1.16	0.50	(31.00)
3328	交通银行	5.17	4.03	0.42	-16.57	598	中国外运	2.75	4.62	0.52	(44.36)
3968	招商银行	36.05	5.99	0.98	2.00	2866	中远海发	0.96	4.08	0.42	(63.92)
998	中信银行	3.67	2.72	0.29	-42.68	1138	中远海能	7.45	13.00	1.01	(43.21)
6818	光大银行	2.23	2.62	0.25	-32.83	2880	大连港	0.67	11.63	0.38	(60.03)
2016	浙商银行	2.48	3.56	0.35	-10.77	6198	青岛港	4.34	6.02	0.67	-
1988	民生银行	2.88	3.31	0.19	-28.80	3369	秦港股份	1.37	5.19	0.40	(62.74)
6196	郑州银行*	0.97	3.33	0.19	-60.49	317	广船国际	11.28	21.87	0.96	(65.80)
3866	青岛银行*	2.24	4.44	0.40	-33.19	2039	中集集团*	4.43	12.55	0.47	(40.55)
1963	重庆银行	3.99	2.79	0.28	-52.94	1800	中国交建	4.25	3.62	0.25	(64.08)
3618	渝农商行	2.74	-	0.26	-28.63	390	中国中铁	5.11	3.95	0.44	(37.25)
2628	中国人寿	13.00	9.79	0.74	-65.84	1186	中国铁建	5.73	3.05	0.31	(45.66)
2318	中国平安	49.95	7.99	0.92	-0.25	1766	中国中车	4.29	9.48	0.73	(39.44)
2601	中国太保	20.25	7.33	0.92	-28.64	3898	时代电气	28.65	14.14	1.07	(36.73)
1336	新华保险	20.50	6.03	0.60	-47.90	3969	中国通号	2.96	8.22	0.67	(52.73)
1339	人保集团	2.83	4.19	0.48	-55.35	525	广深铁路	2.46	-	0.64	(43.42)
6030	中信证券	13.98	9.14	0.78	-33.51	177	宁沪高速	7.30	8.18	1.03	(31.54)
3908	中金公司	13.38	8.00	0.70	-64.82	548	深圳高速	6.69	7.45	0.75	(31.65)
6837	海通证券	4.89	9.10	0.36	-50.48	995	皖通高速	7.59	7.77	0.94	(34.29)
2611	国泰君安	9.00	6.51	0.52	-39.61	107	成渝高速	2.23	6.95	0.35	(49.59)
6806	申万宏源*	1.49	9.27	0.35	-69.65	2238	广汽集团	4.56	6.61	0.38	(59.22)
1776	广发证券*	10.70	9.51	0.63	-32.00	1211	比亚迪*	247.80	33.40	5.76	(10.39)
6886	华泰证券	9.48	7.38	0.54	-34.88	2333	长城汽车	8.56	10.72	1.06	(68.49)
6099	招商证券	7.30	7.83	0.59	-49.48	1839	中集车辆*	6.51	10.89	0.96	(51.69)
3958	东方证券	4.21	8.87	0.35	-58.54	2338	潍柴动力	11.38	16.12	1.20	(15.55)
6178	光大证券	5.27	7.47	0.40	-68.88	3606	福耀玻璃	31.80	16.16	2.64	(16.35)
6881	银河证券	4.10	5.02	0.43	-65.75	1108	洛阳玻璃	6.16	20.63	0.87	(63.88)
6066	中信建投	7.90	7.78	0.80	-68.94	6865	福莱特	27.00	24.35	3.69	(36.44)
1375	中州证券	1.11	26.33	0.34	-72.03	38	一拖股份	3.60	6.25	0.58	(71.74)
1456	国联证券	3.53	12.24	0.55	-63.61	1157	中联重科*	4.07	13.57	0.60	(44.25)
883	中国海油	11.14	3.39	0.81	-42.84	564	郑煤机	6.74	4.29	0.62	(49.94)
857	中石油	5.42	5.93	0.65	-32.91	1057	浙江世宝*	1.56	39.36	0.81	(84.75)
386	中石化	4.49	7.79	0.62	-34.10	1072	东方电气	10.24	9.99	0.82	(48.65)
338	上石化	1.22	-	0.46	-63.49	2727	上海电气	1.85	-	0.49	(62.81)
1033	石化油服	0.53	19.69	1.25	-75.12	2208	金风科技*	5.30	8.91	0.54	(53.94)
2883	中海油田	7.84	14.10	0.87	-47.12	187	京城机电	2.73	327.56	1.29	(81.32)
568	山东墨龙*	2.40	-	1.96	-48.75	2607	上海医药	15.14	8.48	0.77	(35.01)
1088	中国神华	23.50	6.01	1.03	-27.93	2196	复星医药	20.75	13.48	1.15	(37.44)
1898	中煤能源	5.64	3.72	0.50	-36.71	1513	丽珠医药*	26.25	11.71	1.59	(37.65)
1171	兖州煤业	21.65	3.27	1.14	-31.58	874	白云山	23.75	8.77	1.05	(31.72)
3996	中国能源建设	0.94	5.46	0.44	-62.54	719	新华制药*	5.86	7.94	0.84	(74.59)
1816	中广核*	1.89	8.33	0.80	-44.34	1349	复旦张江	2.55	16.95	1.07	(72.52)
902	华能国际	4.83	-	1.46	-51.72	1858	春立医疗	15.80	18.20	2.06	(42.00)
991	大唐发电	1.49	-	0.91	-58.63	6160	百济神州	108.40	-	4.53	(8.60)
1071	华电国际	4.11	-	1.04	-44.03	1877	君实生物*	22.50	-	2.29	(45.16)
916	龙源电力	8.08	12.72	0.99	-66.36	9995	荣昌生物	33.20	-	3.35	(43.63)
956	新天绿能	2.82	4.98	0.54	-70.17	6185	康希诺	25.75	-	0.87	(70.02)
1618	中国中冶	1.94	3.85	0.39	-54.70	9989	海普瑞*	4.28	7.99	0.47	(64.98)
2068	中铝国际	1.85	-	1.00	-67.91	2359	药明康德	61.35	17.93	3.40	(8.24)
347	鞍钢股份*	2.01	-	0.30	-32.66	3759	康龙化成*	23.35	18.57	2.44	(42.94)
323	马钢股份	1.34	-	0.34	-51.60	3347	泰格医药	43.65	-	-	(36.54)
1053	重庆钢铁	0.79	-	0.31	-47.45	6821	凯莱英*	88.40	-	-	(30.79)
2600	中国铝业	3.34	12.27	0.97	-43.44	6127	昭衍新药	18.78	12.09	1.59	(56.78)
358	江西铜业	11.96	6.09	0.50	-41.02	1880	中国中免	107.10	38.54	4.24	(10.70)
2899	紫金矿业	11.54	14.48	2.93	-5.99	168	青岛啤酒	68.50	21.30	3.18	(37.69)
1787	山东黄金	14.62	67.87	2.61	-43.39	553	南京熊猫	3.16	98.86	0.76	(72.77)
3993	洛阳钼业	4.06	17.63	1.63	-29.30	981	中芯国际	20.40	13.42	1.06	(63.01)
1772	赣锋锂业	49.70	4.78	2.00	-23.07	1385	复旦微电	18.20	12.75	3.03	(65.59)
9696	天齐锂业	51.80	3.11	1.57	-32.83	941	中国移动	63.35	9.97	0.96	(37.70)
914	海螺水泥	20.85	7.69	0.55	-18.59	728	中国电信	3.73	11.43	0.73	(39.17)
6655	华新水泥	6.66	4.74	0.47	-49.77	763	中兴通讯*	31.40	17.06	2.34	(35.74)
2009	金隅股份	0.84	13.45	0.18	-63.87	6869	长飞光纤	11.68	6.77	0.78	(69.98)
2202	万科*	10.40	4.92	0.47	-31.36	921	海信家电*	19.70	13.93	2.07	(31.67)
588	北京北辰	0.82	-	0.20	-62.09	6690	海尔智家	24.45	13.95	2.21	(3.96)
1528	美凯龙	2.99	66.41	0.22	-40.93	1812	晨鸣纸业*	2.50	-	0.38	(51.74)
1065	创业环保	2.74	4.92	0.47	-56.62	811	新华文轩	5.70	4.56	0.51	(62.83)
895	东江环保*	2.33	-	0.48	-63.55	2402	亿华通	41.95	-	2.32	(55.31)

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](mailto: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](mailto:sallylin@abci.com.hk)

电话：(852) 2147 8835

伍华安

[johnng@abci.com.hk](mailto: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](mailto:philipchan@abci.com.hk)

电话：(852) 2147 8805

周秀成

[stevechow@abci.com.hk](mailto: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](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