

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	18,479.72	0.62	(4.28)
H股	6,235.24	0.59	(5.40)
红筹	3,612.08	0.10	(4.08)
HSC大型股	1,683.57	0.55	(4.19)
HSC中型股	3,663.39	0.31	(2.84)
AH股溢价	145.54	0.04	5.62
沪深300	3,844.33	0.49	(1.25)
富时中国A50	12,529.86	0.71	(1.56)
上证180	8,137.01	0.42	(1.32)
上证380	5,607.28	0.18	(1.25)
台北加权	16,652.80	(0.07)	(2.53)
日经225	32,388.42	(1.17)	(4.04)
道琼斯	33,944.40	0.62	(1.35)
标普500	4,409.53	0.24	(0.92)
纳斯达克	13,685.48	0.18	(0.74)
德国DAX 30	15,673.16	0.45	(2.54)
富时100	7,273.79	0.23	(3.37)
法国CAC 40	7,143.69	0.45	(3.29)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	73.13	0.19	4.79
纽约期金(美元/t oz)	1,930.10	(0.05)	0.03
标普高盛商品指数	549.89	(0.35)	1.74
CRB大宗商品期货价格指数	264.38	(0.03)	0.91
罗杰斯国际商品指数	3,605.74	0.06	1.35

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9235	0.02	1.10
美元兑人民币	7.2295	0.02	1.02
美元兑港元	7.8280	(0.04)	(0.09)
美元兑日元	141.31	(2.24)	1.21
欧元兑美元	1.1004	1.15	2.30
英镑兑美元	1.2864	1.19	2.84
澳元兑美元	0.6676	(0.24)	(1.11)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6430	(0.30)	(4.80)
香港(10年期)	3.87500	16.50	37.60
美国(10年期)	3.99380	13.93	25.44

来源: 彭博

## 每天导读

### 各股市走势图

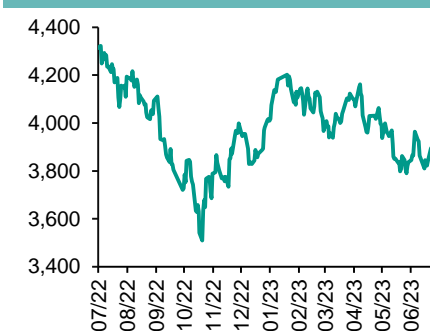
恒指走势图



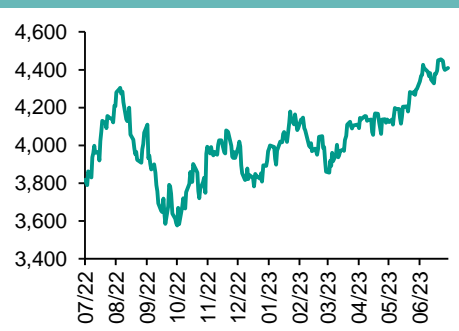
国指走势图



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均上升, 其中道琼斯指数升幅较大。美国联储局公布, 5月消费者贷款额年化升幅为72亿美元, 较市场预期少。昨天欧洲三大股市场均上升, 其中德国DAX 30指数及法国CAC 40指数升幅较大。欧洲央行管理委员会委员、法国央行行长德加洛认为, 欧洲央行仍可能须进一步加息以压抑通胀。昨天恒指及国指均上升, 其中恒指升幅较大。人行对互联网平台企业金融业务整改完成, 消除市场上对互联网平台的不确定, 权重平台股上涨。昨天上证综指及深成指均上升, 其中深成指升幅较大。沪深300指数各行业指数中工业指数领涨, 能源指数领跌。昨天沪股通北向净买入25.05亿人民币, 南向净卖出3.83亿港元; 深股通北向净买入11.06亿人民币, 南向净买入4.64亿港元。今天将公布德国6月消费者物价指数年率终值及英国5月失业率。

### 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	批发贸易销售月环比	5月	0.3%	-0.2%	0.0%
中国	CPI 同比	6月	0.2%	0.0%	0.2%
中国	PPI同比	6月	-5.0%	-5.4%	-4.6%
欧元区	Sentix投资者信心	7月	-17.9	-22.5	-17.0
日本	货币存量M2同比	6月	N/A	2.6%	2.6%

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 日本5月未调整经常盈余按年扩大140.8%
- 中国6月CPI按年持平
- 欧元区7月投资者信心指数降至负22.5
- 上半年国家铁路发送电煤同比增长13.1%
- 南韩5月咨商会领先指标续升0.1%
- 外管局: 6月外汇储备按月增0.5%至3.19万亿美元
- 美国6月新车销量同比增长超20%
- 乘联会: 6月新能源车零售按年增25.2%

## 国际经济要闻

### 日本5月未调整经常盈余按年扩大140.8%

日本财务省公布，未经调整，日本5月经常账盈余按年升幅扩至140.8%，报18,624亿日圆。期内，商品贸易逆差按年续降38.8%，至总额11,867亿日圆，远超市场预期逆差9,731亿日圆。服务账赤字按年转增32.4%，报2,409亿日圆。初次主要收入盈余按年续升17%，报36,319亿日圆。（彭博）

### 欧元区7月投资者信心指数降至负22.5

市场研究机构Sentix调查数据显示，经季节调整后，欧元区7月投资者信心指数降至负22.5，逊于市场预期负17.9。期内，现况指数由前值负15.8，续降至负20.5。欧元区最大经济体德国投资者信心指数持续恶化，由6月负21.1，续降至负28.4。（彭博）

### 南韩5月咨商会领先指标续升0.1%

经济咨商会数据显示，南韩5月咨商会领先指标(LEI)按月续升0.1%，报104.9。截至5月止过去六个月，南韩领先指标升0.4%，扭转之前六个月降3%。南韩5月领先指标连续两个月改善，主要受库存与发货指数下降和出口增加推动，其余分项指标均呈负面影响。（彭博）

### 美国6月新车销量同比增长超20%

据美国汽车经销商协会，美国6月轻型车新车季调后年化销量达1570万辆，较去年同期增长20.2%。汽车零售销量上半年同比增长7.6%，而企业采购则增长了45%。新能源汽车的市场份额从去年同期的12.1%提高至15.4%。（彭博）

## 大中华经济要闻

### 中国6月CPI按年持平

国家统计局表示，2023年6月份全国居民消费价格(CPI)按年持平，低于市场预期的升0.2%。其中，城市持平，农村下降0.1%；食品价格上涨2.3%，非食品价格下降0.6%；消费品价格下降0.5%，服务价格上涨0.7%。6月份，全国居民消费价格按月下降0.2%。（彭博）

### 上半年国家铁路发送电煤同比增长13.1%

今年1至6月份，国家铁路发送煤炭10.53亿吨，同比增长1.6%；其中电煤7.77亿吨，同比增长13.1%。截至6月30日，全国363家铁路直供电厂存煤8076万吨，可耗天数达30.6天，保持较高水平。（彭博）

### 外管局：6月外汇储备按月增0.5%至3.19万亿美元

国家外汇管理局统计数据显示，截至2023年6月末，外汇储备规模为31,930亿美元，高于市场预期的31,800亿美元。今年6月，受主要经济体货币政策及预期、全球宏观经济数据等因素影响，美元指数下跌，全球金融资产价格涨跌互现。（彭博）

### 乘联会：6月新能源车零售按年增25.2%

中国乘联会公布，6月乘用车市场零售达到189.4万辆，按年减少2.6%。6月新能源乘用车零售66.5万辆，按年增25.2%。展望7月，乘联会称，今年是自2020年以来3年管控后的首个暑假，有利于购车消费。（彭博）

## 企业要闻

### 中国电力料中期应利润按年升最多135%

中国电力发盈喜，预计截至2023年6月30日止六个月，公司权益持有人应占利润将介乎约18亿元人民币至20亿元之间，较2022年同期升约112%至135%。利润较去年同期显著增加主要是由于公司透过自主开发和收购优质清洁能源资产，风电及光伏发电于产能、产量及收入的协同增长。（彭博）

### 东风6月汽车销量跌26%

东风集团公布，6月汽车销量17.9万辆，按年跌25.6%；产量15.6万辆，减少37.1%。今年首6个月，累计汽车销量94.5万辆，按年下降23.3%；累计产量98.6万辆，减少20.2%。（彭博）

### 华润置地6月合同销售额跌32%

华润置地公布，6月合同销售金额约269亿元，总合同销售建筑面积约133.8万平方米，分别按年减少32.2%及22%。同期，权益合同销售金额及权益合同销售建筑面积分别约194.2亿元及94.9万平方米，分别按年减少34.5%及24.4%。（彭博）

### 周大福上季港澳同店销售增64.2%

周大福公布截至6月底止第一季经营数据，零售值增长29.4%，其中内地零售值增长25.2%；香港、澳门及其他市场零售值增长64%。随着内地防疫措施转变，内地以及香港及澳门的同店销售增长均呈现上升趋势。（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	4.38	3.16	0.36	(35.00)	1635	大众公用	1.28	-	0.43	(64.52)
1398	工商银行	3.59	3.31	0.38	(30.52)	753	中国国航	5.99	-	3.41	(36.59)
1288	农业银行	2.61	3.34	0.37	(31.36)	670	东方航空	2.80	-	2.29	(48.61)
3988	中国银行	2.75	3.51	0.36	(34.74)	1055	南方航空	4.66	-	1.99	(33.51)
1658	邮储银行	4.36	4.89	0.53	(17.69)	1919	中远海控	7.77	1.29	0.56	(27.69)
3328	交通银行	4.43	3.44	0.36	(29.25)	598	中国外运	2.70	4.53	0.51	(46.17)
3968	招商银行	32.85	5.45	0.89	(6.55)	2866	中远海发	0.88	3.73	0.38	(67.38)
998	中信银行	3.56	2.64	0.28	(44.11)	1138	中远海能	8.49	14.79	1.14	(43.13)
6818	光大银行	2.18	2.55	0.25	(34.02)	2880	大连港	0.67	11.61	0.38	(60.10)
2016	浙商银行	2.42	3.46	0.34	(14.41)	6198	青岛港	4.04	5.60	0.63	(44.09)
1988	民生银行	2.86	3.28	0.19	(29.22)	3369	秦港股份	1.35	5.11	0.39	(63.24)
6196	郑州银行*	0.95	3.25	0.15	(58.24)	317	广船国际	11.20	21.68	0.95	(65.25)
3866	青岛银行*	2.23	4.41	0.40	(34.86)	2039	中集集团*	4.58	12.96	0.49	(40.37)
1963	重庆银行	3.97	2.77	0.28	(53.61)	1800	中国交建	4.39	3.73	0.26	(64.11)
3618	渝农商行	2.70	-	0.25	(31.34)	390	中国中铁	5.15	3.98	0.44	(39.21)
2628	中国人寿	12.04	9.05	0.68	(67.53)	1186	中国铁建	5.66	3.01	0.30	(49.57)
2318	中国平安	48.65	7.77	0.90	(3.65)	1766	中国中车	4.22	9.31	0.72	(41.15)
2601	中国太保	19.98	7.22	0.90	(31.51)	3898	时代电气	30.15	14.85	1.13	(35.42)
1336	新华保险	19.30	5.66	0.57	(54.58)	3969	中国通号	2.90	8.04	0.66	(54.78)
1339	人保集团	2.78	4.11	0.47	(56.28)	525	广深铁路	2.42	-	0.63	(41.82)
6030	中信证券	13.62	8.89	0.76	(37.51)	177	宁沪高速	6.94	7.77	0.98	(35.35)
3908	中金公司	13.84	8.27	0.73	(64.73)	548	深圳高速	6.71	7.46	0.75	(31.18)
6837	海通证券	4.83	8.97	0.35	(52.97)	995	皖通高速	7.21	7.37	0.89	(36.06)
2611	国泰君安	9.13	6.60	0.53	(41.75)	107	成渝高速	2.27	7.07	0.35	(49.75)
6806	申万宏源*	1.50	9.32	0.36	(70.48)	2238	广汽集团	4.77	6.90	0.40	(59.71)
1776	广发证券*	10.68	9.47	0.62	(33.61)	1211	比亚迪*	256.80	34.56	5.96	(10.05)
6886	华泰证券	9.60	7.46	0.55	(37.81)	2333	长城汽车	9.29	11.61	1.15	(66.53)
6099	招商证券	7.34	7.86	0.59	(51.18)	1839	中集车辆*	7.26	12.12	1.06	(49.84)
3958	东方证券	4.38	9.21	0.37	(59.36)	2338	潍柴动力	11.36	16.06	1.20	(17.62)
6178	光大证券	5.43	7.68	0.42	(69.32)	3606	福耀玻璃	32.00	16.24	2.66	(17.18)
6881	银河证券	4.09	5.00	0.43	(67.73)	1108	洛阳玻璃	5.93	19.83	0.83	(65.94)
6066	中信建投	8.07	7.93	0.82	(69.36)	6865	福莱特	25.05	22.55	3.42	(37.33)
1375	中州证券	1.10	26.05	0.34	(73.07)	38	一拖股份	3.73	6.46	0.60	(70.89)
1456	国联证券	3.53	12.22	0.55	(64.73)	1157	中联重科*	3.74	12.45	0.55	(48.08)
883	中国海油	11.62	3.53	0.84	(43.54)	564	郑煤机	6.82	4.34	0.63	(49.23)
857	中石油	5.38	5.87	0.65	(34.91)	1057	浙江世宝*	2.31	58.19	1.20	(85.78)
386	中石化	4.42	7.65	0.61	(36.64)	1072	东方电气	10.40	10.13	0.83	(49.28)
338	上石化	1.21	-	0.46	(64.20)	2727	上海电气	1.82	-	0.48	(63.87)
1033	石化油服	0.54	20.03	1.27	(75.68)	2208	金风科技*	5.14	8.63	0.53	(55.82)
2883	中海油田	8.60	15.44	0.95	(45.70)	187	京城机电	2.75	329.42	1.30	(80.09)
568	山东墨龙*	2.62	-	2.14	(46.13)	2607	上海医药	15.06	8.43	0.77	(35.10)
1088	中国神华	23.60	6.02	1.03	(23.91)	2196	复星医药	20.65	13.39	1.14	(38.27)
1898	中煤能源	5.82	3.83	0.52	(39.36)	1513	丽珠医药*	25.65	11.42	1.55	(35.69)
1171	兖州煤业	11.92	2.70	0.94	(67.24)	874	白云山	22.85	8.43	1.01	(32.61)
3996	中国能源建设	0.96	5.56	0.45	(62.61)	719	新华制药*	5.68	7.69	0.82	(75.31)
1816	中广核*	1.93	8.49	0.81	(42.15)	1349	复旦张江	2.62	17.39	1.10	(71.68)
902	华能国际	4.87	-	1.47	(53.07)	1858	春立医疗	13.94	16.03	1.81	(46.11)
991	大唐发电	1.46	-	0.89	(58.78)	6160	百济神州	114.40	-	4.78	(11.35)
1071	华电国际	4.05	-	1.03	(45.89)	1877	君实生物*	22.95	-	2.33	(45.40)
916	龙源电力	7.87	12.37	0.96	(65.17)	9995	荣昌生物	36.20	-	3.65	(47.83)
956	新天绿能	2.82	4.97	0.54	(70.75)	6185	康希诺	26.45	-	0.90	(69.84)
1618	中国中冶	1.94	3.84	0.39	(55.89)	9989	海普瑞*	4.34	8.09	0.48	(65.79)
2068	中铝国际	2.01	-	1.08	(67.28)	2359	药明康德	62.75	18.31	3.47	(8.92)
347	鞍钢股份*	1.96	-	0.29	(35.84)	3759	康龙化成*	24.30	19.30	2.53	(42.04)
323	马钢股份	1.37	-	0.34	(50.98)	3347	泰格医药	44.20	-	-	(35.77)
1053	重庆钢铁	0.75	-	0.29	(50.55)	6821	凯莱英*	95.05	-	-	(27.18)
2600	中国铝业	3.43	12.58	0.99	(45.97)	6127	昭衍新药	20.00	12.86	1.69	(54.45)
358	江西铜业	11.84	6.02	0.49	(43.16)	1880	中国中免	110.50	39.69	4.37	(13.23)
2899	紫金矿业	11.44	14.33	2.90	(8.49)	168	青岛啤酒	69.10	21.45	3.20	(37.36)
1787	山东黄金	14.58	67.58	2.60	(43.87)	553	南京熊猫	3.08	96.20	0.74	(72.10)
3993	洛阳钼业	4.32	18.73	1.73	(27.09)	981	中芯国际	19.64	12.94	1.02	(63.54)
1772	赣锋锂业	51.05	4.90	2.05	(24.19)	1385	复旦微电	20.40	14.26	3.39	(67.16)
9696	天齐锂业	51.85	3.11	1.56	(32.42)	941	中国移动	62.65	9.85	0.95	(37.81)
914	海螺水泥	19.88	7.32	0.52	(21.77)	728	中国电信	3.82	11.69	0.75	(38.46)
6655	华新水泥	6.61	4.69	0.46	(50.59)	763	中兴通讯*	29.65	16.08	2.21	(35.45)
2009	金隅股份	0.83	13.27	0.18	(64.36)	6869	长飞光纤	11.46	6.63	0.77	(70.43)
2202	万科*	10.10	4.77	0.45	(32.97)	921	海信家电*	17.64	12.45	1.85	(30.26)
588	北京北辰	0.83	-	0.20	(62.44)	6690	海尔智家	24.00	13.67	2.16	(4.21)
1528	美凯龙	3.07	68.08	0.23	(42.40)	1812	晨鸣纸业*	2.54	-	0.39	(51.85)
1065	创业环保	2.72	4.87	0.47	(56.78)	811	新华文轩	5.68	4.54	0.51	(62.84)
895	东江环保*	2.26	-	0.47	(64.94)	2402	亿华通	38.65	-	2.13	(40.13)

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