

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	18,234.27	(1.94)	(6.16)
H股	6,163.34	(1.92)	(6.67)
红筹	3,648.14	(2.17)	(6.72)
HSC大型股	1,658.33	(1.93)	(6.12)
HSC中型股	3,659.97	(1.66)	(6.37)
AH股溢价	142.13	0.63	2.82
沪深300	3,798.54	(1.02)	(1.57)
富时中国A50	12,333.43	(1.72)	(3.01)
上证180	8,113.15	(1.20)	(1.65)
上证380	5,652.58	(0.33)	0.35
台北加权	16,578.96	(0.26)	2.60
日经225	31,328.16	0.30	2.10
道琼斯	32,908.27	(0.41)	(0.45)
标普500	4,179.83	(0.61)	0.83
纳斯达克	12,935.29	(0.63)	2.99
德国DAX 30	15,664.02	(1.54)	(1.12)
富时100	7,446.14	(1.01)	(4.08)
法国CAC 40	7,098.70	(1.54)	(2.13)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	67.69	(0.59)	(8.95)
纽约期金(美元/t oz)	1,966.80	0.15	0.11
标普高盛商品指数	528.22	(0.82)	(3.34)
CRB大宗商品期货价格指数	253.85	(0.64)	(2.82)
罗杰斯国际商品指数	3,404.43	(0.80)	(3.05)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9088	0.41	2.40
美元兑人民币	7.1185	0.37	2.20
美元兑港元	7.8312	(0.05)	(0.24)
美元兑日元	139.13	(0.67)	1.17
欧元兑美元	1.0694	(0.29)	(2.57)
英镑兑美元	1.2447	1.02	(0.39)
澳元兑美元	0.6507	0.03	(1.86)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.7080	0.10	(7.20)
香港(10年期)	3.46600	4.00	30.70
美国(10年期)	3.64260	(9.93)	22.06

来源: 彭博

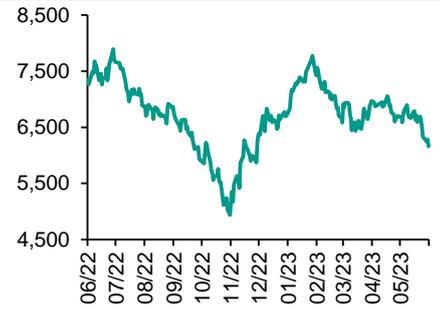
## 每天导读

### 各股市走势图

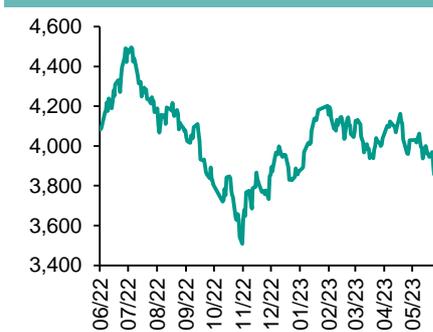
恒指走势图



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下跌, 其中纳斯达克指数涨跌幅最大。市场继续关注美国国会能否通过债务上限协议。美国劳工部数据显示, 美国4月底职位空缺增至1010万个, 多过市场预期, 并结束连续3个月跌势, 引发市场对于加息的忧虑。昨天欧洲三大股市均下跌, 其中德国DAX30指数与法国CAC40指数跌幅较大。昨天恒指及国指均下跌, 其中恒指跌幅较大。人民币汇率加速下跌, 叠加中国官方制造业及非制造业PMI均低于预期, 拖累港股下挫。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, 电脑硬件、软件及陆路运输等板块涨幅居前, 煤炭、酒类及水务等板块跌幅居前。昨日沪股通北向净卖出12.29亿人民币, 南向净买入0.25亿港元; 深股通北向净卖出25.69亿人民币, 南向净卖出4.12亿港元。今天将公布欧元区5月CPI月环比以及美国5月ISM制造业指数。

### 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	MNI芝加哥PMI	5月	47.2	40.4	48.6
中国	制造业采购经理指数	5月	49.5	48.8	49.2
中国	非制造业采购经理指数	5月	55.2	54.5	56.4
法国	CPI 同比	5月	5.5%	5.1%	5.9%
德国	CPI 同比	5月	6.5%	6.1%	7.2%

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 中国百强房企5月销售增幅放缓, 房地产市场反弹动能减弱
- 美国债务上限议案克服重大程序性障碍, 众议院全院表决在即
- 香港发行59.6亿美元等值的多种绿色债券, 金额创纪录高位
- 美国4月职位空缺意外升至三个月高点
- 前财长萨默斯预估, 美联储将加息且美国需要加税
- 中国5月份制造业活动的低迷加剧, 针对经济复苏的疑虑升高
- 韩国芯片库存创2016年以来最大增幅, 因需求减弱
- 香港第一季度对内地访客的保险销售猛增近27倍

## 国际经济要闻

### 美国债务上限议案克服重大程序性障碍，众议院全院表决在即

美国众议院扫除了债务上限协议表决前的一个重要障碍，计划当地时间周三晚间进行全院表决。众议院以241对187的投票结果通过了程序性动议，虽然这种投票结果有着鲜明党派立场，但麦卡锡需要用民主党的票数来抵消29名共和党投“反对”票的影响，这从另一个侧面也说明了共和党内部对于该议案意见并不统一。(彭博)

### 美国4月职位空缺意外升至三个月高点

美国4月份职位空缺意外飙升至三个月来最高水平，表明尽管经济形势充满挑战，但对劳动力的需求依然强劲。劳工部周三发布的职位空缺和劳动力流动调查显示，职位空缺数从3月上修后的975万增至1,010万，超出了彭博调查的所有经济学家的预期，他们预计职位空缺数为940万。(彭博)

### 前财长萨默斯预估，美联储将加息且美国需要加税

美国前财部长萨默斯表示，随着全球最大经济体应对挥之不去的通货膨胀和迅速增加的政府债务，美国利率将在短期内走高，长期来说税负会显著增加。在彼得森国际经济研究所周二的晚宴演讲中，这位哈佛大学教授表示，美国的潜在通货膨胀率似乎维持在4.5%至5%左右，是美联储2%的目标的两倍多。(彭博)

### 韩国芯片库存创2016年以来最大增幅，因需求减弱

韩国半导体库存激增，增幅创下七年来最大，凸显出尽管全球迎来人工智能开发热潮，但芯片需求持续疲软。韩国统计局周三发布的数据显示，4月份库存同比增长83%，为2016年4月以来最大增幅，跟踪库存的指数跃升至纪录高位。与此同时，数据显示工厂出货量同比下降33%，产量下降20%。(彭博)

## 大中华经济要闻

### 中国百强房企5月销售增幅放缓，房地产市场反弹动能减弱

经历短暂的反弹后，中国5月份房产销售增速放缓，凸显出经济增长势头的减弱。根据克而瑞地产的初步数据，5月TOP100房企实现销售操盘金额约4854亿元人民币（683亿美元），同比增长6.7%，先前两个月的增幅一度超过29%；5月环比下降14.3%。中国房地产行业避免了崩盘，但仍对经济构成重大的金融风险。(彭博)

### 香港发行59.6亿美元等值的多币种绿色债券，金额创纪录高位

香港政府周三发行总计59.6亿美元等值的多币种绿色债券，这是有史以来专用于环境项目债券的最大规模发行。据因无公开发言授权要求匿名的知情人士称，该市政府正分三批次发行美元和离岸人民币债券，并分两批次发行欧元债券。(彭博)

### 中国5月份制造业活动的低迷加剧，针对经济复苏的疑虑升高

国家统计局周三表示，5月份官方制造业采购经理指数(PMI)降至48.8，为2022年12月以来的最低水平。接受彭博调查的经济学家预估中值为49.5。5月份非制造业商务活动指数从上月的56.4降至54.5，也低于预期。(彭博)

### 香港第一季度对内地访客的保险销售猛增近27倍

根据香港保险业监管局的数据，由于跨境人流恢复正常释放了压抑多时的需求，今年第一季度香港对内地访客的保险销售额增长了近27倍。香港保监局的数据显示，第一季度内地访客的新造业务保费水平恢复至96亿港元（12亿美元）。相当于2019年同期水平的大约75%。(彭博)

## 企业要闻

### CEO戴蒙称摩根大通将留在中国，无论顺境逆境

在政治紧张局势加剧之际，杰米·戴蒙仍然决心在中国经营。他说，无论顺境逆境，摩根大通都将留在中国。作为这家美国最大银行的首席执行官，戴蒙周三表示，他不认为西方和中国会脱钩——与美国官员的言论相呼应。但同时他也承认，局势“现在要复杂得多”。(彭博)

### 马斯克访华马不停蹄，与更多中国官员会面

特斯拉公司的埃隆·马斯克在中国的访问进入第二天，会见了其他政府官员。这是自新冠疫情之前以来他首次访华，昨天甫已抵达他就强调了与中国保持联系的重要性。据工业和信息化部官方微博，工信部部长金壮龙周三在北京会见了马斯克，双方就新能源汽车和智能网联汽车发展等交换了意见。(彭博)

### 宝龙地产据称与持有人商谈交换美元债券

据两位知情人士透露，中国开发商宝龙地产本月与一些债券持有人讨论了潜在的美元债券交换要约。知情人士称，商谈还处于初期阶段，目前尚不清楚要约涉及公司的部分或全部债券。(彭博)

### 新城控股据悉拟发行总规模不超11亿元人民币债券

据知情人士，新城控股集团股份有限公司拟最早于6月发行总规模不超过11亿元人民币债券。知情人士表示，债券将分为两个品种发行。(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	5.01	3.55	0.41	(28.92)	1635	大众公用	1.25	-	0.41	(65.61)
1398	工商银行	4.19	3.80	0.43	(21.23)	753	中国国航	5.95	-	3.33	(38.05)
1288	农业银行	2.95	3.71	0.41	(23.91)	670	东方航空	2.64	-	2.12	(48.67)
3988	中国银行	3.07	3.86	0.40	(28.53)	1055	南方航空	4.51	-	1.89	(34.69)
1658	邮储银行	4.92	5.42	0.59	(13.09)	1919	中远海控	6.90	1.13	0.49	(39.99)
3328	交通银行	5.05	3.86	0.40	(21.62)	598	中国外运	2.59	4.27	0.48	(49.97)
3968	招商银行	36.40	5.94	0.97	2.32	2866	中远海发	0.96	4.01	0.41	(65.13)
998	中信银行	4.12	3.00	0.32	(42.00)	1138	中远海能	6.61	11.32	0.88	(46.37)
6818	光大银行	2.41	2.78	0.29	(30.53)	2880	大连港	0.69	11.76	0.38	(60.10)
2016	浙商银行	2.62	3.58	0.35	(17.11)	6198	青岛港	4.49	6.12	0.68	(43.77)
1988	民生银行	3.10	3.49	0.21	(28.92)	3369	秦港股份	1.38	5.13	0.39	(64.70)
6196	郑州银行*	1.05	3.22	0.19	(58.73)	317	广船国际	10.90	20.75	0.91	(66.25)
3866	青岛银行*	2.51	4.89	0.44	(30.52)	2039	中集集团*	4.70	12.40	0.49	(37.52)
1963	重庆银行	4.41	3.02	0.31	(51.82)	1800	中国交建	4.57	3.82	0.27	(60.82)
3618	渝农商行	2.70	-	0.25	(37.94)	390	中国中铁	5.16	3.92	0.44	(40.62)
2628	中国人寿	13.22	9.77	0.74	(67.85)	1186	中国铁建	6.05	3.17	0.32	(47.13)
2318	中国平安	49.70	7.80	0.90	(3.99)	1766	中国中车	4.85	10.52	0.81	(37.45)
2601	中国太保	19.80	7.03	0.88	(35.45)	3898	时代电气	32.95	15.96	1.21	(34.62)
1336	新华保险	20.25	5.84	0.59	(50.02)	3969	中国通号	3.20	8.50	0.72	(51.25)
1339	人保集团	2.96	4.30	0.49	(56.09)	525	广深铁路	2.19	-	0.56	(41.69)
6030	中信证券	14.42	9.25	0.79	(34.70)	177	宁沪高速	7.57	8.33	1.05	(28.03)
3908	中金公司	14.32	8.41	0.74	(68.78)	548	深圳高速	6.48	7.08	0.71	(34.84)
6837	海通证券	5.20	9.50	0.37	(49.83)	995	皖通高速	8.00	8.04	0.97	(30.95)
2611	国泰君安	9.64	6.85	0.55	(40.86)	107	成渝高速	2.16	6.61	0.33	(52.63)
6806	申万宏源*	1.61	9.83	0.38	(69.03)	2238	广汽集团	4.49	6.39	0.37	(59.99)
1776	广发证券*	10.88	9.71	0.69	(33.70)	1211	比亚迪*	236.40	31.28	5.39	(15.38)
6886	华泰证券	9.79	7.48	0.55	(34.30)	2333	长城汽车	8.04	9.88	0.98	(67.68)
6099	招商证券	7.44	7.83	0.59	(51.44)	1839	中集车辆*	5.77	9.47	0.83	(55.41)
3958	东方证券	4.18	8.64	0.34	(61.63)	2338	潍柴动力	10.64	14.79	1.10	(16.43)
6178	光大证券	5.50	7.65	0.41	(68.47)	3606	福耀玻璃	28.50	14.22	2.33	(20.23)
6881	银河证券	4.22	5.08	0.43	(66.27)	1108	洛阳玻璃	6.04	19.86	0.83	(64.87)
6066	中信建投	8.58	8.29	0.85	(69.32)	6865	福莱特	22.00	19.48	2.95	(38.12)
1375	中州证券	1.12	26.08	0.34	(72.95)	38	一拖股份	3.73	6.35	0.59	(69.76)
1456	国联证券	3.68	12.53	0.56	(65.19)	1157	中联重科*	3.65	11.95	0.53	(47.65)
883	中国海油	11.78	3.52	0.84	(39.06)	564	郑煤机	7.34	4.58	0.65	(46.43)
857	中石油	5.06	5.43	0.60	(38.74)	1057	浙江世宝*	1.43	35.42	0.73	(83.33)
386	中石化	4.93	8.39	0.67	(29.62)	1072	东方电气	10.32	9.89	0.81	(47.94)
338	上石化	1.21	-	0.45	(65.01)	2727	上海电气	2.00	-	0.52	(62.40)
1033	石化油服	0.56	20.43	1.30	(75.44)	2208	金风科技*	5.68	9.38	0.57	(52.60)
2883	中海油田	7.98	14.09	0.87	(48.69)	187	京城机电	2.70	318.05	1.25	(77.61)
568	山东墨龙*	2.22	-	1.78	(51.89)	2607	上海医药	15.60	8.58	0.78	(39.60)
1088	中国神华	24.75	6.21	1.07	(20.40)	2196	复星医药	21.30	13.58	1.16	(37.97)
1898	中煤能源	5.92	3.83	0.52	(34.13)	1513	丽珠医药*	27.90	12.21	1.66	(35.34)
1171	兖州煤业	19.84	2.94	1.02	(33.60)	874	白云山	26.25	9.52	1.14	(33.61)
3996	中国能源建设	1.03	5.87	0.48	(61.03)	719	新华制药*	6.25	8.32	0.88	(75.57)
1816	中广核*	1.88	8.13	0.78	(45.11)	1349	复旦张江	2.80	18.28	1.16	(72.87)
902	华能国际	5.03	-	1.49	(55.14)	1858	春立医疗	15.06	17.03	1.93	(57.11)
991	大唐发电	1.60	-	0.96	(60.42)	6160	百济神州	133.20	-	5.57	(11.70)
1071	华电国际	4.35	-	1.08	(44.61)	1877	君实生物*	25.55	-	2.55	(49.01)
916	龙源电力	8.78	13.57	1.05	(61.66)	9995	荣昌生物	33.85	-	3.36	(50.61)
956	新天绿能	2.96	5.13	0.58	(70.37)	6185	康希诺	29.10	-	0.97	(70.32)
1618	中国中冶	1.92	3.74	0.38	(56.74)	9989	海普瑞*	4.38	8.02	0.47	(66.50)
2068	中铝国际	1.98	-	1.05	(68.35)	2359	药明康德	64.50	18.51	3.51	(9.90)
347	鞍钢股份*	2.10	-	0.31	(32.39)	3759	康龙化成*	28.90	22.57	2.96	(43.08)
323	马钢股份	1.42	-	0.35	(52.07)	3347	泰格医药	58.70	-	-	(34.04)
1053	重庆钢铁	0.79	-	0.30	(48.77)	6821	凯莱英*	104.40	-	-	(28.08)
2600	中国铝业	3.46	12.48	0.98	(41.93)	6127	昭衍新药	28.30	12.78	1.68	(43.18)
358	江西铜业	11.78	5.89	0.48	(42.19)	1880	中国中免	124.60	44.01	4.84	(8.10)
2899	紫金矿业	10.62	13.08	2.65	(9.80)	168	青岛啤酒	67.40	20.57	3.07	(35.72)
1787	山东黄金	14.92	68.00	2.61	(46.35)	553	南京熊猫	2.97	91.22	0.70	(73.41)
3993	洛阳钼业	4.09	17.44	1.61	(29.13)	981	中芯国际	20.30	13.35	1.06	(66.12)
1772	赣锋锂业	49.55	4.68	1.96	(27.44)	1385	复旦微电	21.05	14.47	3.44	(66.52)
9696	天齐锂业	50.75	2.99	1.51	(35.95)	941	中国移动	63.65	9.84	0.95	(40.05)
914	海螺水泥	20.80	7.53	0.54	(24.64)	728	中国电信	3.89	11.71	0.75	(42.00)
6655	华新水泥	6.36	4.44	0.44	(54.57)	763	中兴通讯*	24.05	12.83	1.76	(37.93)
2009	金隅股份	0.85	6.55	0.17	(64.60)	6869	长飞光纤	12.88	7.33	0.85	(66.75)
2202	万科*	10.34	4.81	0.46	(34.07)	921	海信家电*	15.48	10.75	1.60	(40.75)
588	北京北辰	0.78	-	0.19	(64.05)	6690	海尔智家	22.45	12.58	1.99	(5.10)
1528	美凯龙	2.80	61.05	0.21	(46.37)	1812	晨鸣纸业*	2.22	-	0.33	(58.01)
1065	创业环保	3.04	5.39	0.51	(54.82)	811	新华文轩	5.80	4.56	0.51	(66.88)
895	东江环保*	2.49	-	0.50	(63.18)	2402	亿华通	48.45	-	-	(42.30)

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