

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	18,216.91	(0.10)	(4.70)
H股	6,149.64	(0.22)	(5.07)
红筹	3,636.79	(0.31)	(4.91)
HSC大型股	1,657.11	(0.07)	(4.69)
HSC中型股	3,660.67	0.02	(4.53)
AH股溢价	143.06	0.65	3.81
沪深300	3,806.87	0.22	(1.13)
富时中国A50	12,385.33	0.42	(2.10)
上证180	8,133.26	0.25	(1.17)
上证380	5,641.46	(0.20)	0.36
台北加权	16,512.65	(0.40)	1.35
日经225	31,148.01	0.84	0.75
道琼斯	33,061.57	0.47	0.80
标普500	4,221.02	0.99	2.57
纳斯达克	13,100.98	1.28	4.94
德国DAX 30	15,853.66	1.21	0.38
富时100	7,490.27	0.59	(1.79)
法国CAC 40	7,137.43	0.55	(1.27)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	70.01	(0.13)	(2.53)
纽约期金(美元/t oz)	1,977.10	(0.05)	1.72
标普高盛商品指数	537.41	1.74	(2.51)
CRB大宗商品期货价格指数	257.37	1.39	(2.03)
罗杰斯国际商品指数	3,453.15	1.43	(1.96)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9074	0.48	2.63
美元兑人民币	7.1056	0.45	2.41
美元兑港元	7.8308	(0.04)	(0.24)
美元兑日元	138.89	(1.23)	1.68
欧元兑美元	1.0760	0.35	(2.17)
英镑兑美元	1.2525	1.47	0.47
澳元兑美元	0.6579	0.95	(1.26)

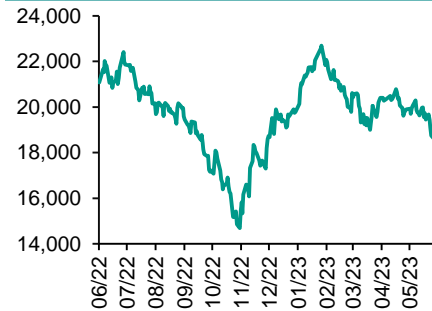
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.7070	(1.50)	(7.30)
香港(10年期)	3.48400	(7.70)	32.50
美国(10年期)	3.60640	(19.19)	18.25

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

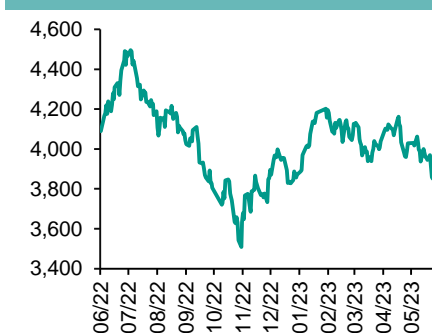
恒指走势图



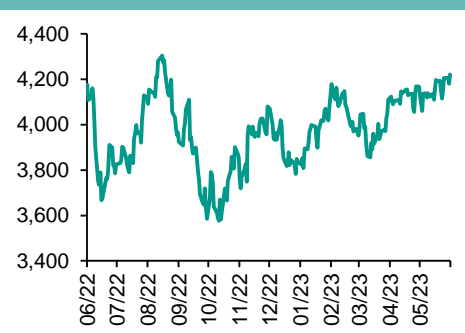
国指走势图



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, 其中纳斯达克指数涨幅较大。美国众议院同意暂停政府债务上限法案。ADP报告反映工资通胀正在放缓, 加强市场对美国联储局将暂停加息的憧憬。昨天欧洲三大股市均上升, 其中德国DAX30指数涨幅较大。昨天恒指及国指均下跌, 其中国指跌幅较大。权重地产股大幅下跌, 拖累港股走低。昨天上证综指及深成指均上升, 其中深成指涨幅较大。细分板块概念方面, 文化传媒、软件及互联网等板块涨幅居前, 陆路运输、机场及航空等板块跌幅居前。昨日沪股通北向净卖出36.07亿人民币, 南向净卖出12.81亿港元; 深股通北向净买入18.05亿人民币, 南向净卖出23.84亿港元。今天将公布美国5月非农就业人数变动以及美国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
欧元区	CPI 月环比	5月	0.2%	0.0%	0.6%
欧元区	核心CPI同比	5月	5.5%	5.3%	5.6%
美国	标普全球-美国制造业PMI	5月	48.5	48.4	48.5
美国	ISM制造业指数	5月	47.0	46.9	47.1
美国	ISM支付价格	5月	52.3	44.2	53.2

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 美国众议院通过债务上限法案
- 费城联储行长: 美联储至少6月份应该跳过一次加息
- 美国制造业活动连续第七个月萎缩
- 欧洲央行行长拉加德: 没有明显证据表明核心通胀已经见顶
- 中国5月份地方专项债发行量减少近一半
- 方星海称中国证监会支持更多境内上市公司通过GDR在欧洲上市
- 路透: 中国向企业了解人民币贬值的影响
- 香港发行近60亿美元等值绿色债券

国际经济要闻

美国众议院通过债务上限法案

美国众议院通过总统拜登和议长麦卡锡促成的债务上限法案，有望避免美国违约。在美国逼近所谓的违约大限日之际，两党议员以314票支持、117票反对通过该法案，并将该法案交给参议院审议。对于已寻求连任的拜登来说，这次投票结果可强化他务实以及与不同党派共事的声誉；麦卡锡在他作为议长的第一次重大考验中也取得成功。(彭博)

费城联储行长：美联储至少6月份应该跳过一次加息

费城联邦储备银行行长Patrick Harker表示，美联储正在接近停止加息的时点，利率升至峰值后将维持不变以进一步压低通胀。Harker表示，“我确实认为我们接近于维持利率不变，可以让货币政策发挥作用，推动通胀率回落至目标水平”。(彭博)

美国制造业活动连续第七个月萎缩

美国5月份制造业活动连续第七个月萎缩，订单加速放缓，衡量原材料成本的一项指标创下近一年来最大降幅。供应管理学会(ISM)公布的数据显示，制造业指数从一个月前的47.1降至46.9。该数据低于50这一荣枯分水岭的时间达到2009年以来最长。(彭博)

欧洲央行行长拉加德：没有明显证据表明核心通胀已经见顶

欧洲央行行长拉加德称，尚没有明显证据表明欧元区核心通胀已见顶，誓言将进一步提高借贷成本。“没有明显证据表明潜在通胀已经见顶，”拉加德称。“我们已明确表示，距离利率达到足够限制性的水平还很远。”(彭博)

大中华经济要闻

中国5月份地方专项债发行量减少近一半

中国5月份地方专项债的发行量减少了近一半，在经济复苏失去动力之际，政府投资也出现放缓迹象。根据彭博汇编的数据，地方政府在5月份新发行2995亿元人民币(420亿美元)的专项债，仅为一年前发行量的52%。1-5月发行总金额为1.89万亿元，占今年发行额度的50%，去年此时则为54%。(彭博)

方星海称中国证监会支持更多境内上市公司通过GDR在欧洲上市

中国证监会副主席方星海承诺，将拓展优化互联互通存托凭证业务，支持更多上市公司互联互通存托凭证在欧洲市场发行上市。方星海称境内企业境外发行上市备案制度已落地实施，第一批两家企业已经于周三完成备案。(彭博)

路透：中国向企业了解人民币贬值的影响

路透援引未具名知情人士报道，中国商务部向出口商、进口商和银行了解其汇率策略，以及人民币贬值对它们的影响。上个月进行的这项调查还涵盖了订单和供应链运营等议题。(彭博)

香港发行近60亿美元等值绿色债券

香港政府发行总计59.6亿美元等值的多种绿色债券，成为亚洲有史以来专用于环境项目债券的最大规模发行交易。知情人士称，香港政府发行了美元、离岸人民币和欧元计价债券。(彭博)

企业要闻

苹果测试新款高端Mac电脑及处理器

在苹果全球开发者大会即将于下周举行前，该公司对两款新的高端Mac电脑及其配套处理器进行测试，这意味着侧重专业性能的台式电脑接近发布。计划中的两款新Mac机型搭载1月份发布的M2 Max处理器和尚未发布的M2 Ultra处理器。(彭博)

LVMH首席执行官据悉计划本月展开中国之行

据知情人士透露，LVMH首席执行官Bernard Arnault计划本月访华，此前中国在疫情期间采取的封控措施对这一世界最大消费市场之一的奢侈品销售形成沉重打击。人士表示，这将是这位亿万富豪自新冠疫情以来首次访华。(彭博)

英伟达CEO黄仁勋计划赴华会见腾讯、字节跳动等中国企业高管

据知情人士透露，尽管中美关系日渐紧张，英伟达首席执行官黄仁勋即将前往中国，会见这一全球最大芯片市场的科技行业高管。人士表示，黄仁勋计划于6月份前往中国，这将是多年以来的首次。(彭博)

据悉埃克森美孚正在推进中国惠州一个价值数十亿美元的石化项目

埃克森美孚正在推进一个价值数十亿美元的石化项目，这是该公司在中国增长战略的基石，尽管政治紧张局势迫使其他公司重新评估在中国的风险敞口。人士表示，埃克森美孚的高管今年多次前往中国惠州检查该项目进展。(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	4.97	3.52	0.40	(29.42)	1635	大众公用	1.25	-	0.41	(65.68)
1398	工商银行	4.13	3.74	0.42	(23.01)	753	中国国航	5.43	-	3.03	(39.49)
1288	农业银行	2.93	3.68	0.41	(23.28)	670	东方航空	2.56	-	2.05	(49.25)
3988	中国银行	3.05	3.83	0.40	(29.33)	1055	南方航空	4.23	-	1.77	(33.81)
1658	邮储银行	4.93	5.42	0.59	(13.44)	1919	中远海控	6.95	1.13	0.49	(39.63)
3328	交通银行	5.01	3.82	0.40	(22.01)	598	中国外运	2.60	4.28	0.48	(50.30)
3968	招商银行	35.55	5.79	0.94	0.46	2866	中远海发	0.97	4.04	0.41	(64.99)
998	中信银行	4.13	3.00	0.32	(43.22)	1138	中远海能	6.42	10.98	0.85	(46.54)
6818	光大银行	2.40	2.76	0.29	(30.97)	2880	大连港	0.68	11.57	0.38	(60.76)
2016	浙商银行	2.63	3.59	0.35	(16.10)	6198	青岛港	4.49	6.11	0.68	(44.43)
1988	民生银行	3.04	3.42	0.20	(29.56)	3369	秦港股份	1.35	5.01	0.38	(65.55)
6196	郑州银行*	1.06	3.24	0.19	(58.43)	317	广船国际	10.86	20.64	0.91	(66.65)
3866	青岛银行*	2.52	4.90	0.44	(30.39)	2039	中集集团*	4.83	12.73	0.51	(36.30)
1963	重庆银行	4.42	3.02	0.31	(51.87)	1800	中国交建	4.61	3.85	0.27	(60.78)
3618	渝农商行	2.69	-	0.25	(37.83)	390	中国中铁	5.24	3.97	0.44	(41.17)
2628	中国人寿	13.04	9.62	0.72	(68.75)	1186	中国铁建	6.04	3.16	0.32	(47.88)
2318	中国平安	49.30	7.73	0.89	(5.87)	1766	中国中车	4.77	10.33	0.80	(37.19)
2601	中国太保	19.58	6.94	0.87	(37.09)	3898	时代电气	30.90	14.95	1.13	(36.88)
1336	新华保险	20.00	5.76	0.58	(50.73)	3969	中国通号	3.17	8.40	0.72	(50.82)
1339	人保集团	2.95	4.28	0.49	(56.18)	525	广深铁路	2.09	-	0.53	(42.97)
6030	中信证券	14.64	9.38	0.80	(34.01)	177	宁沪高速	7.44	8.17	1.03	(29.49)
3908	中金公司	14.24	8.35	0.73	(68.42)	548	深圳高速	6.46	7.05	0.71	(35.18)
6837	海通证券	5.11	9.32	0.37	(50.85)	995	皖通高速	7.91	7.94	0.96	(31.68)
2611	国泰君安	9.62	6.82	0.55	(41.11)	107	成渝高速	2.16	6.60	0.33	(52.62)
6806	申万宏源*	1.60	9.76	0.37	(68.96)	2238	广汽集团	4.54	6.45	0.38	(59.75)
1776	广发证券*	10.94	9.75	0.69	(33.52)	1211	比亚迪*	234.40	30.97	5.34	(16.86)
6886	华泰证券	9.78	7.46	0.55	(35.51)	2333	长城汽车	7.89	9.68	0.96	(68.67)
6099	招商证券	7.38	7.76	0.58	(51.72)	1839	中集车辆*	5.75	9.43	0.83	(56.48)
3958	东方证券	4.18	8.63	0.34	(61.94)	2338	潍柴动力	10.76	14.94	1.11	(17.17)
6178	光大证券	5.53	7.68	0.42	(68.33)	3606	福耀玻璃	28.50	14.20	2.32	(20.01)
6881	银河证券	4.26	5.12	0.44	(66.67)	1108	洛阳玻璃	6.09	19.99	0.84	(63.70)
6066	中信建投	8.62	8.32	0.86	(69.07)	6865	福莱特	21.95	19.40	2.94	(37.32)
1375	中州证券	1.12	26.04	0.34	(73.08)	38	一拖股份	3.80	6.46	0.60	(69.59)
1456	国联证券	3.66	12.45	0.56	(65.20)	1157	中联重科*	3.70	12.09	0.53	(47.21)
883	中国海油	11.82	3.53	0.84	(39.57)	564	郑煤机	7.18	4.48	0.65	(47.50)
857	中石油	5.18	5.55	0.61	(38.49)	1057	浙江世宝*	1.44	35.62	0.74	(83.36)
386	中石化	4.95	8.41	0.67	(30.90)	1072	东方电气	10.34	9.89	0.81	(47.55)
338	上石化	1.26	-	0.47	(63.99)	2727	上海电气	1.96	-	0.50	(62.46)
1033	石化油服	0.56	20.40	1.30	(75.61)	2208	金风科技*	5.65	9.32	0.57	(52.82)
2883	中海油田	8.00	14.10	0.87	(48.67)	187	京城机电	2.65	311.69	1.23	(78.31)
568	山东墨龙*	2.25	-	1.81	(51.23)	2607	上海医药	15.34	8.43	0.77	(39.15)
1088	中国神华	24.45	6.13	1.05	(20.80)	2196	复星医药	20.45	13.02	1.11	(39.45)
1898	中煤能源	6.01	3.88	0.52	(33.60)	1513	丽珠医药*	28.20	12.33	1.67	(34.08)
1171	兖州煤业	19.84	2.94	1.02	(33.45)	874	白云山	25.15	9.11	1.09	(35.14)
3996	中国能源建设	1.03	5.86	0.48	(61.12)	719	新华制药*	6.18	8.21	0.87	(74.87)
1816	中广核*	1.89	8.16	0.78	(44.94)	1349	复旦张江	2.82	18.38	1.17	(72.88)
902	华能国际	4.96	-	1.47	(55.46)	1858	春立医疗	15.10	17.05	1.93	(57.09)
991	大唐发电	1.60	-	0.96	(59.62)	6160	百济神州	133.20	-	5.57	(12.42)
1071	华电国际	4.21	-	1.05	(45.43)	1877	君实生物*	25.10	-	2.51	(49.71)
916	龙源电力	8.61	13.29	1.03	(62.85)	9995	荣昌生物	32.10	-	3.18	(52.49)
956	新天绿能	2.97	5.14	0.58	(69.53)	6185	康希诺	29.30	-	0.97	(70.86)
1618	中国中冶	1.94	3.77	0.38	(56.71)	9989	海普瑞*	4.41	8.07	0.48	(66.34)
2068	中铝国际	1.94	-	1.02	(68.84)	2359	药明康德	66.70	19.11	3.63	(9.94)
347	鞍钢股份*	2.02	-	0.30	(35.78)	3759	康龙化成*	29.75	23.20	3.04	(44.22)
323	马钢股份	1.39	-	0.34	(53.36)	3347	泰格医药	57.30	-	-	(37.00)
1053	重庆钢铁	0.78	-	0.30	(49.88)	6821	凯莱英*	106.90	-	-	(28.80)
2600	中国铝业	3.39	12.21	0.96	(43.54)	6127	昭衍新药	28.95	13.05	1.72	(43.70)
358	江西铜业	11.90	5.94	0.49	(41.72)	1880	中国中免	121.30	42.78	4.71	(9.14)
2899	紫金矿业	10.84	13.33	2.70	(11.12)	168	青岛啤酒	66.45	20.25	3.02	(37.29)
1787	山东黄金	15.20	69.17	2.66	(46.06)	553	南京熊猫	3.32	101.81	0.78	(73.02)
3993	洛阳钼业	4.14	17.62	1.63	(29.09)	981	中芯国际	19.90	13.09	1.04	(66.87)
1772	赣锋锂业	49.60	4.68	1.96	(27.64)	1385	复旦微电	20.25	13.90	3.31	(67.41)
9696	天齐锂业	50.80	2.99	1.51	(36.37)	941	中国移动	63.25	9.76	0.94	(42.02)
914	海螺水泥	21.10	7.63	0.54	(23.53)	728	中国电信	3.91	11.75	0.75	(42.68)
6655	华新水泥	6.33	4.41	0.43	(54.74)	763	中兴通讯*	24.45	13.02	1.79	(38.31)
2009	金隅股份	0.86	6.62	0.18	(64.26)	6869	长飞光纤	12.96	7.37	0.85	(66.68)
2202	万科*	10.16	4.71	0.45	(34.25)	921	海信家电*	15.70	10.88	1.62	(41.75)
588	北京北辰	0.79	-	0.19	(62.91)	6690	海尔智家	22.35	12.50	1.98	(5.64)
1528	美凯龙	2.85	62.05	0.21	(45.52)	1812	晨鸣纸业*	2.20	-	0.32	(58.39)
1065	创业环保	3.03	5.37	0.51	(54.47)	811	新华文轩	5.92	4.65	0.52	(67.49)
895	东江环保*	2.45	-	0.50	(63.43)	2402	亿华通	48.45	-	-	(42.62)

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

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