

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	19,252.00	0.80	5.58
H股	6,541.16	0.95	6.13
红筹	3,808.80	(0.41)	4.40
HSC大型股	1,750.85	0.95	5.58
HSC中型股	3,779.03	0.36	3.25
AH股溢价	139.45	(0.53)	(1.89)
沪深300	3,789.34	(0.49)	(0.24)
富时中国A50	12,426.64	(0.63)	0.76
上证180	8,125.87	(0.28)	0.16
上证380	5,598.43	0.06	(0.96)
台北加权	16,922.48	0.96	2.07
日经225	32,506.78	0.90	5.24
道琼斯	33,665.02	0.27	2.30
标普500	4,267.52	(0.38)	2.10
纳斯达克	13,104.89	(1.29)	1.31
德国DAX 30	15,960.56	(0.20)	1.89
富时100	7,624.34	(0.05)	2.39
法国CAC 40	7,202.79	(0.09)	1.47

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	72.44	(0.12)	3.34
纽约期金(美元/t oz)	1,942.70	(1.16)	(1.08)
标普高盛商品指数	549.01	0.15	3.94
CRB大宗商品期货价格指数	261.43	0.29	2.99
罗杰斯国际商品指数	3,522.15	0.24	3.46

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9117	0.47	3.29
美元兑人民币	7.1485	0.62	3.20
美元兑港元	7.8408	0.14	(0.10)
美元兑日元	139.92	0.80	3.44
欧元兑美元	1.0705	(0.53)	(2.72)
英镑兑美元	1.2443	(0.66)	(1.39)
澳元兑美元	0.6659	1.34	(1.81)

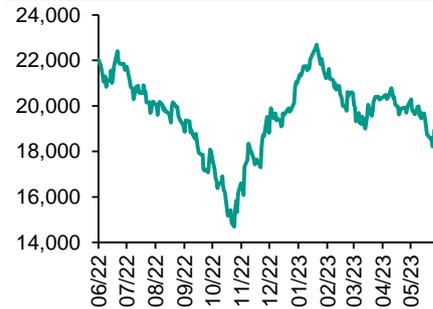
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.7050	(0.30)	(3.10)
香港(10年期)	3.42600	(4.00)	37.10
美国(10年期)	3.79520	15.26	35.82

来源: 彭博

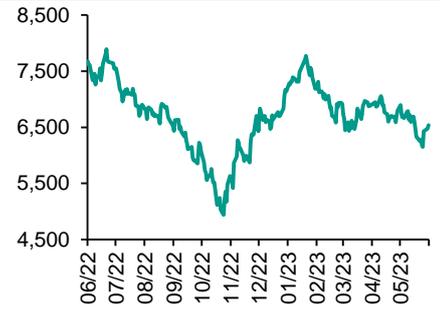
每天导读

各股市走势图

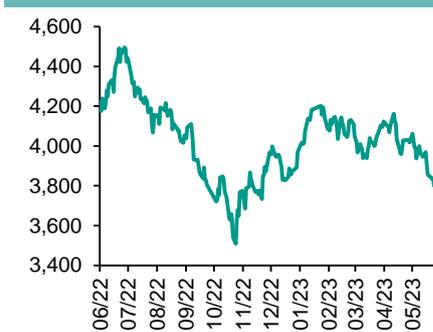
恒指走势图



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表现不一, 其中道琼斯指数上升, 标普500指数及纳斯达克指数下跌。加拿大央行在四个月暂停加息后, 意外于周三再上调利率0.25厘, 引发市场担忧美联储或再加息。昨天欧洲三大股市均下跌, 其中德国DAX 30指数跌幅较大。美联储下周议息前, 欧洲市场缺乏方向。昨天恒指及国指均上升, 国指升幅较大。科网股及澳门股领涨恒指。昨天上证综指上升, 深成指下跌。沪深300指数各行业指数中, 金融地产指数领涨, 医药卫生指数领跌。昨日沪股通北向净买入16.76亿人民币, 南向净买入5.79亿港元; 深股通北向净买入8.34亿人民币, 南向净卖出3.39亿港元。今天将公布欧元区第一季度GDP环比终值及美国上周首次申领失业救济人数。

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
中国	出口同比(按美元算)	5月	-1.8%	-7.5%	8.5%
中国	进口同比(按美元算)	5月	-8.0%	-4.5%	-7.9%
德国	工业产值经季调月环比	4月	0.6%	0.3%	-2.1%
德国	工业产值工作日调整同比	4月	1.5%	1.6%	2.3%
意大利	零售总额月环比	4月	0.3%	0.2%	0.0%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 标普: 房企在A股摘牌将减少债务重组选项, 破产清算概率增加
- Halifax称英国房价自2012年以来首次出现同比下跌
- 中国希望欧盟绿色政策稳定, 邀欧委会执行副主席赴华举行环境气候对话
- 美国财长耶伦: 存在着保持就业强劲的同时让通胀下降的路径
- 澳大利亚第一季度GDP环比增长0.2%, 经济学家预估0.3%
- 中国5月份出口降幅超过预期 再添经济风险
- 加拿大央行意外重启加息行动, 将隔夜贷款利率上调至4.75%
- 中国乘联会初步数据: 5月份乘用车零售销量同比增长30%

国际经济要闻

Halifax称英国房价自2012年以来首次出现同比下跌

据抵押贷款机构Halifax，英国房价自2012年以来首次同比下滑。这凸显出随着英国央行继续加息，房地产市场面临的阻力。Halifax在声明中表示，5月份平均房价较一年前下降1%，至286,532英镑（355,720美元）。去年房价出现一系列环比下降，但在今年前三个月跌势暂停，现在的房价比去年8月的峰值低2.5%。（彭博）

美国财长耶伦：存在着保持就业强劲的同时让通胀下降的路径

美国财政部长珍妮特·耶伦重申，她认为存在着保持就业市场强劲的同时让通胀下降的“路径”。耶伦在周三接受CNBC采访时表示，重要的是设法压低通胀，这仍然是当务之急，政府继续支持美联储在这方面的努力。耶伦还表示，最近达成的暂停债务上限协议对美国人民来说是一个“胜利”。（彭博）

澳大利亚第一季度GDP环比增长0.2%，经济学家预估0.3%

据澳大利亚统计局公布的数据，第一季度国内生产总值(GDP)同比增长2.3%。经济学家预估增长2.4%。统计局国民账户负责人Katherine Keenan表示，这是季度GDP连续第六次环比增长，但是自2021年9月当季疫情封控以来最慢的增长。她说，私人 and 公共固定资本形成总额是该季度GDP增长的主要驱动力。（彭博）

加拿大央行意外重启加息行动，将隔夜贷款利率上调至4.75%

加拿大央行以经济过热为由，意外重启加息行动。由央行行长Tiff Macklem领导的决策层周三将隔夜贷款利率上调至4.75%，为2001年以来的最高水平。彭博调查的经济学家中，仅五分之一的受访者预料到此举，而市场此前预计出现这种情况的概率约为50%。（彭博）

大中华经济要闻

标普：房企在A股摘牌将减少债务重组选项，破产清算概率增加

标普在周三的报告中称，中国房地产公司被交易所摘牌退市将减少出险房企股东和债权人的重组选项，因此将增加公司清盘的可能性。11家面临退市风险的公司总共有210亿美元的境内外债券，研究表明，投资者在清盘中通常每一美元能收回2-4美分。（彭博）

中国希望欧盟绿色政策稳定，邀欧委会执行副主席赴华举行环境气候对话

中国外交部称，驻欧盟使团团长傅聪大使会见欧委会执行副主席蒂默曼斯，欢迎其近期赴华举行新一次环境与气候高层对话。双方就中欧绿色合作等问题进行积极友好的交流，还就中欧环境与气候高层对话等问题交换意见。（彭博）

中国5月份出口降幅超过预期，再添经济风险

中国5月份出口出现三个月来的首次下滑，随着全球需求减弱，全球第二大经济体面临的风险增加。周三官方数据显示，5月份以美元计价出口同比下降7.5%至2840亿美元，预估中值为下降1.8%。（彭博）

中国乘联会初步数据：5月份乘用车零售销量同比增长30%

中国乘联会初步数据显示，5月份乘用车零售销量175.9万辆，同比增长30%，环比增长8%。在国家 and 地方促消费政策推动下，叠加“五一”小长假需求，带动购车消费较好，整体车市企稳修复。（彭博）

企业要闻

瑞信任命Heller和Harbonn主持亚太财富管理业务的整合

瑞信集团任命Tobias Heller和Claude Harbonn主持亚太财富管理业务的整合办公室。根据发给员工的一份内部备忘录，两人将共同领导该办公室，Heller将全职负责，Harbonn同时也将担任马来西亚和印尼市场集团负责人。备忘录称，Alain Bernasconi将接替Heller，再度被任命为亚太财富管理首席运营官。（彭博）

英国金融时报：欧盟考虑强制性禁用华为设备来建设5G

英国《金融时报》援引未具名知情官员消息报道，欧盟考虑强制性禁止成员国使用在5G网络中带来安全风险的公司，其中包括华为。欧盟委员会计划下周汇报落实科技投资高风险供应商建议的进展。（彭博）

三安光电拟与意法半导体投资32亿美元在重庆生产碳化硅外延、芯片

三安光电和意法半导体将在重庆投资32亿美元，建设200毫米碳化硅器件制造合资企业，双方持股比例分别为51%和49%。新的碳化硅晶圆厂预计在2025年第四季度开始生产，2028年全面建成。（彭博）

贝莱德中国区负责人汤晓东辞职

贝莱德中国区负责人辞职；随着130万亿元人民币（18万亿美元）的资产管理市场竞争加剧，该公司面临的挑战升高。该公司在一份电子邮件声明中表示，汤晓东表达有意探索贝莱德以外机会的意愿。（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	5.12	3.64	0.42	(29.20)	1635	大众公用	1.28	-	0.42	(64.60)
1398	工商银行	4.30	3.91	0.44	(21.91)	753	中国国航	5.57	-	3.12	(37.35)
1288	农业银行	3.05	3.84	0.42	(23.34)	670	东方航空	2.63	-	2.12	(47.98)
3988	中国银行	3.16	3.98	0.41	(28.83)	1055	南方航空	4.38	-	1.84	(31.99)
1658	邮储银行	5.19	5.73	0.62	(10.56)	1919	中远海控	7.17	1.18	0.51	(37.69)
3328	交通银行	5.25	4.02	0.42	(19.72)	598	中国外运	2.54	4.20	0.47	(51.04)
3968	招商银行	37.35	6.11	1.00	2.06	2866	中远海发	0.99	4.14	0.42	(63.82)
998	中信银行	4.28	3.13	0.34	(41.44)	1138	中远海能	6.80	11.68	0.90	(43.91)
6818	光大银行	2.44	2.82	0.30	(30.62)	2880	大连港	0.69	11.79	0.39	(60.01)
2016	浙商银行	2.60	3.56	0.35	(16.41)	6198	青岛港	4.59	6.27	0.70	(43.56)
1988	民生银行	3.16	3.57	0.21	(27.76)	3369	秦港股份	1.43	5.33	0.41	(63.86)
6196	郑州银行*	1.06	3.25	0.19	(58.25)	317	广船国际	9.96	19.01	0.83	(66.99)
3866	青岛银行*	2.35	4.59	0.41	(35.98)	2039	中集集团*	4.86	12.86	0.51	(35.07)
1963	重庆银行	4.55	3.13	0.32	(50.95)	1800	中国交建	4.75	3.98	0.28	(58.28)
3618	渝农商行	2.77	-	0.26	(36.51)	390	中国中铁	5.32	4.05	0.45	(38.10)
2628	中国人寿	13.46	9.97	0.75	(67.50)	1186	中国铁建	6.05	3.17	0.32	(45.17)
2318	中国平安	52.80	8.31	0.96	(1.97)	1766	中国中车	4.79	10.42	0.80	(33.96)
2601	中国太保	20.65	7.35	0.92	(35.92)	3898	时代电气	30.80	14.96	1.13	(33.92)
1336	新华保险	20.65	5.97	0.60	(49.82)	3969	中国通号	3.38	9.23	0.75	(47.43)
1339	人保集团	3.04	4.43	0.50	(55.24)	525	广深铁路	2.45	-	0.62	(41.49)
6030	中信证券	14.68	9.44	0.81	(32.78)	177	宁沪高速	7.70	8.49	1.07	(28.94)
3908	中金公司	14.28	8.41	0.74	(66.96)	548	深圳高速	6.80	7.45	0.75	(33.04)
6837	海通证券	5.24	9.60	0.38	(49.60)	995	皖通高速	8.24	8.30	1.00	(33.36)
2611	国泰君安	9.63	6.86	0.55	(40.55)	107	成渝高速	2.14	6.57	0.33	(53.53)
6806	申万宏源*	1.58	9.67	0.37	(68.40)	2238	广汽集团	4.58	6.53	0.38	(59.02)
1776	广发证券*	11.10	9.93	0.70	(32.08)	1211	比亚迪*	252.80	33.54	5.78	(10.34)
6886	华泰证券	9.95	7.62	0.56	(33.14)	2333	长城汽车	8.83	10.88	1.08	(65.20)
6099	招商证券	7.46	7.88	0.59	(50.49)	1839	中集车辆*	5.95	9.79	0.86	(54.81)
3958	东方证券	4.27	8.85	0.35	(60.56)	2338	潍柴动力	10.84	15.11	1.13	(14.53)
6178	光大证券	5.47	7.63	0.41	(67.93)	3606	福耀玻璃	29.95	14.98	2.45	(17.14)
6881	银河证券	4.27	5.15	0.44	(66.07)	1108	洛阳玻璃	6.53	21.52	0.90	(61.57)
6066	中信建投	8.29	8.03	0.83	(68.17)	6865	福莱特	22.15	19.66	2.98	(33.31)
1375	中州证券	1.14	26.61	0.35	(72.27)	38	一拖股份	3.76	6.42	0.60	(68.98)
1456	国联证券	3.66	12.49	0.56	(63.72)	1157	中联重科*	3.85	12.63	0.56	(44.75)
883	中国海油	12.20	3.66	0.87	(38.64)	564	郑煤机	6.62	4.15	0.60	(50.67)
857	中石油	5.51	5.93	0.65	(34.55)	1057	浙江世宝*	1.44	35.76	0.74	(82.55)
386	中石化	5.01	8.55	0.68	(30.30)	1072	东方电气	10.32	9.91	0.81	(46.31)
338	上石化	1.25	-	0.47	(63.43)	2727	上海电气	1.95	-	0.50	(61.18)
1033	石化油服	0.57	20.85	1.33	(74.32)	2208	金风科技*	5.68	9.40	0.57	(51.15)
2883	中海油田	8.07	14.29	0.88	(47.51)	187	京城机电	2.48	292.86	1.16	(78.99)
568	山东墨龙*	2.05	-	1.65	(54.06)	2607	上海医药	15.72	8.67	0.79	(38.00)
1088	中国神华	25.75	6.48	1.11	(20.09)	2196	复星医药	20.60	13.17	1.12	(37.16)
1898	中煤能源	6.43	4.17	0.56	(30.35)	1513	丽珠医药*	27.80	12.20	1.66	(33.52)
1171	兖州煤业	20.85	3.10	1.08	(31.46)	874	白云山	25.10	9.12	1.09	(32.93)
3996	中国能源建设	1.01	5.77	0.47	(60.89)	719	新华制药*	6.21	8.29	0.88	(75.49)
1816	中广核*	1.91	8.28	0.79	(42.26)	1349	复旦张江	2.75	17.99	1.14	(71.89)
902	华能国际	4.80	-	1.43	(53.24)	1858	春立医疗	16.08	18.23	2.06	(55.56)
991	大唐发电	1.56	-	0.94	(58.86)	6160	百济神州	134.90	-	5.63	(7.52)
1071	华电国际	3.90	-	0.97	(46.15)	1877	君实生物*	24.25	-	2.43	(45.89)
916	龙源电力	8.53	13.22	1.03	(61.71)	9995	荣昌生物	30.90	-	3.07	(51.58)
956	新天绿能	2.98	5.18	0.58	(68.73)	6185	康希诺	28.70	-	0.96	(69.46)
1618	中国中冶	1.95	3.81	0.38	(55.19)	9989	海普瑞*	4.48	8.23	0.49	(64.92)
2068	中铝国际	1.94	-	1.03	(67.73)	2359	药明康德	63.95	18.39	3.49	(8.05)
347	鞍钢股份*	2.11	-	0.31	(32.16)	3759	康龙化成*	27.75	21.72	2.85	(43.50)
323	马钢股份	1.40	-	0.35	(51.56)	3347	泰格医药	51.15	-	-	(36.03)
1053	重庆钢铁	0.79	-	0.30	(50.43)	6821	凯莱英*	99.20	-	-	(29.82)
2600	中国铝业	3.56	12.87	1.01	(41.21)	6127	昭衍新药	28.75	13.02	1.71	(39.70)
358	江西铜业	12.32	6.18	0.50	(40.37)	1880	中国中免	119.70	42.39	4.66	(6.58)
2899	紫金矿业	11.44	14.12	2.86	(8.69)	168	青岛啤酒	69.15	21.16	3.16	(35.80)
1787	山东黄金	15.36	70.18	2.70	(43.71)	553	南京熊猫	3.01	92.68	0.71	(73.20)
3993	洛阳钼业	4.29	18.33	1.69	(27.58)	981	中芯国际	21.70	14.25	1.13	(63.88)
1772	赣锋锂业	52.80	5.00	2.09	(22.89)	1385	复旦微电	19.84	13.68	3.25	(66.80)
9696	天齐锂业	53.10	3.14	1.58	(34.18)	941	中国移动	63.20	9.79	0.95	(40.01)
914	海螺水泥	20.65	7.50	0.54	(26.66)	728	中国电信	3.93	11.86	0.76	(41.57)
6655	华新水泥	6.70	4.69	0.46	(53.43)	763	中兴通讯*	24.55	13.13	1.80	(37.36)
2009	金隅股份	0.88	6.80	0.18	(64.09)	6869	长飞光纤	13.12	7.49	0.87	(65.85)
2202	万科*	11.02	5.13	0.49	(31.42)	921	海信家电*	17.80	12.39	1.84	(36.14)
588	北京北辰	0.82	-	0.20	(63.06)	6690	海尔智家	23.65	13.28	2.10	(4.91)
1528	美凯龙	2.98	65.14	0.22	(44.44)	1812	晨鸣纸业*	2.42	-	0.36	(54.51)
1065	创业环保	2.91	5.18	0.49	(55.50)	811	新华文轩	6.15	4.85	0.54	(69.17)
895	东江环保*	2.42	-	0.49	(62.30)	2402	亿华通	47.60	-	-	(44.73)

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