

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	19,521.42	0.60	2.21
H股	6,618.29	0.50	2.14
红筹	3,795.38	(0.44)	(0.76)
HSC大型股	1,774.92	0.62	2.34
HSC中型股	3,802.25	0.34	0.98
AH股溢价	139.24	0.30	(0.68)
沪深300	3,864.91	0.53	1.49
富时中国A50	12,704.37	0.38	1.59
上证180	8,244.79	0.25	1.18
上证380	5,635.00	0.11	0.71
台北加权	17,216.60	1.54	2.71
日经225	32,434.00	0.52	(0.22)
道琼斯	34,212.12	0.43	1.90
标普500	4,369.01	0.69	1.99
纳斯达克	13,573.32	0.83	2.24
德国DAX 30	16,230.68	0.83	1.49
富时100	7,594.78	0.32	(0.44)
法国CAC 40	7,290.80	0.56	1.13

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	69.22	(0.29)	(4.56)
纽约期金(美元/t oz)	1,944.60	(0.55)	(1.06)
标普高盛商品指数	536.64	1.75	(2.11)
CRB大宗商品期货价格指数	260.81	1.50	0.05
罗杰斯国际商品指数	3,523.24	1.64	0.27

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9158	0.47	3.04
美元兑人民币	7.1738	0.36	3.00
美元兑港元	7.8336	(0.11)	(0.06)
美元兑日元	140.19	0.04	2.90
欧元兑美元	1.0789	0.84	(0.78)
英镑兑美元	1.2606	1.35	0.61
澳元兑美元	0.6768	1.74	1.01

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6270	(8.40)	(7.90)
香港(10年期)	3.49700	3.00	43.10
美国(10年期)	3.81330	15.31	35.08

来源: 彭博

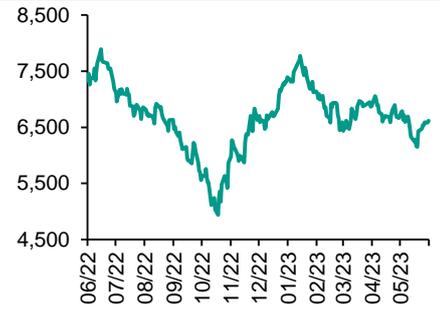
每天导读

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5月通胀放缓, 整体CPI升幅降至两年最低, 核心服务业价格创15个月来最小同比增幅, 市场预计美联储较长一段时间内不会提高利率。昨天欧洲三大股市场均上升, 其中德国DAX30指数涨幅较大, 英国央行行长贝利表示, 通胀需要更长时间才能下降。昨天恒指及国指均上升, 恒指升幅较大。科技相关股和地产股领涨。昨天上证综指及深成指均上升, 深成指升幅较大。沪深300指数各行业指数中信息技术指数领涨, 能源指数领跌。昨日沪股通北向净买入7.49亿人民币, 南向净买入22.49亿港元; 深股通北向净买入11.82亿人民币, 南向净买入22.51亿港元。今天将公布美国5月生产者价格环比、欧元区4月工业产值环比、及英国4月工业产值环比。

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	CPI月环比	5月	0.1%	0.1%	0.4%
英国	失业救济金申领人数变动	5月	na	-13.6k	23.4k*
英国	ILO失业率(3个月)	4月	4.0%	3.8%	3.9%
英国	失业救济金申领人数比率	5月	na	3.9%	3.9%*
德国	ZEW调查预期	6月	-13.5	-8.5	-10.7
德国	ZEW调查当前形势	6月	-40.2	-56.5	-34.8
德国	CPI月环比	5月	-0.1%	-0.1%	-0.1%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 据报美国拟允韩台晶片商继续在华开展业务
- 中指院数据指内地5月房企非银融资总额跌24%
- 德国5月通胀率终值确认降温至6.1%逾一年低
- 北京首都机场首五月累计旅客吞吐量增2.76倍至1,864万人次
- 日本次季BSI大型制造业急弹, 非制造业景气回升
- 据报数字人民币跨境支付次轮测试接近完成
- 印度4月工业生产年升扩至4.2%
- 毕马威: 净息差扩大利好香港银行业

国际经济要闻

据报美国拟允韩台晶片商继续在华开展业务

美国商务部负责工业与安全事务副部长Alan Estevez表示，白宫打算延长美国对出口管制政策的豁免，容许南韩及台湾晶片制造商向中国大陆出售晶片及晶片制造设备。去年10月美国对中国实施新禁令后，向三星电子及台积电等多间公司批出一年豁免，而上述豁免将于10月到期。(彭博)

德国5月通胀年率终值确认续降温至6.1%逾一年低

德国联邦统计局数据显示，德国5月消费者物价指数终值确认按年升幅连续第三个月放缓至6.1%(前值升7.2%)，为去年3月以来最低，已连续29个月；按月确认转降0.1%(前值续升0.4%)，结束连升四个月。期内，食品价格终值确认年升进一步放缓至14.9%(前值续升17.2%)；按月降0.3%(前值转降0.8%)。能源价格终值确认按年升幅放缓至2.6%(前值升6.8%)；按月降1.4%。(彭博)

日本次季BSI大型制造业急弹, 非制造业景气回升

日本财务省与内阁府联合调查显示，日本今年第二季BSI大型制造业景气判断指数终止连跌两季，由前值所创近三年低位负10.5，急弹至负0.4，但已连续三季负值。次季BSI大型非制造业景气判断指数由前值0.6，回升至4.1，高于当局之前预测1.4。(彭博)

印度4月工业生产年升扩至4.2%

印度统计局数据显示，印度4月工业生产指数(IIP)按年升幅再度扩至4.2%(前值上修升幅仅收窄至1.7%仍属五个月低)，远胜市场预期升1.8%，且已连续六个月。期内，制造业生产按年升幅再度扩至4.9%(前值上修升幅仅收窄至1.2%仍属五个月低)，且已连续六个月内；采矿业产出按年升幅再度收窄至5.1%；发电量按年降幅收窄至1.1%。(彭博)

大中华经济要闻

中指院数据指内地5月房企非银融资总额跌24%

中指研究院监测数据显示，今年5月房地产企业非银融资总额为529.8亿元人民币，按年下降24.4%，按月跌27.2%。行业平均利率为3.64%，按年下降0.15个百分点。今年首五个月房地产企业非银融资总额为3146.2亿元，按年降16.7%。从融资结构看，5月信用债规模占比45.6%，海外债占比4.3%，信托占比7.2%，ABS融资占比43%。5月信用债发行继续放缓，发行总量按年均大幅下降。(彭博)

北京首都机场首五月累计旅客吞吐量增2.76倍至1,864万人次

北京首都国际机场指，今年首五个月首都机场累计飞机起降架次为14.37万架次，按年增长118.7%；旅客吞吐量为1,863.9万人次，按年增长276.1%；货邮吞吐量为37.5万吨，按年减少21.9%。(彭博)

据报数字人民币跨境支付次轮测试接近完成

香港金管局去年曾公布，本港的数字人民币(e-CNY)技术测试已进入第二阶段，测试范围和规模都有扩大，参与银行增至四家。消息指，相关测试已接近完成，当中首家参与测试的银行中银香港正计划扩展数字人民币体验活动，以及探索更多应用场景。(彭博)

毕马威：净息差扩大续利好香港银行业

毕马威中国发布《2022年香港银行业报告》，指出尽管去年全球经济放缓，香港银行业表现依然出色，并预计今年的进一步加息，连同2022年加息对净息差正面的滞后效应，将利好香港银行业发展。报告称，在加息环境下净息差扩大，利好香港银行业的盈利。(彭博)

企业要闻

中移动：于人工智能、算力网络及数据要素相关领域已有布局

中国移动在互动平台上称，Chat GPT标志着生成式通用人工智能时代加速到来，可能会引发人类生产方式、生活方式、工作方式巨大的变化，其背后是大模型、大计算、大数据。公司在人工智能、算力网络、数据要素相关领域已有布局，一是已经构筑了算力网络；二是公司的能力中台中包括技术中台；三是公司的能力中台中包括数据中台；四是公司在AI应用方面已做出尝试。(彭博)

丰田目标最早2027年推出固态电池电动车

丰田汽车目标是最早在2027年推出全固态电池的电动汽车，在新技术下，充电不到10分钟即可行驶约1,200公里，续航里程延长至现有电动车的2.4倍。丰田表示，该技术预计将在2027年或2028年实现商业化。(彭博)

研究指首季全球十大晶圆代工商收入按季跌18.6%，台积电市占率升至六成称首

根据集邦咨询研究显示，受终端需求持续疲弱以及淡季效应加乘影响，第一季全球十大晶圆代工商总收入按季跌18.6%，至273.03亿美元。当中，排名首位的为台积电，排名第二的是三星，超越联电排名第三。(彭博)

矿业巨擘力拓扩大加拿大低碳炼铝厂产能, 投资额11亿美元

全球矿业巨擘力拓表示，将于加拿大魁北克省投资11亿美元，扩大在当地的低碳炼铝厂，基本铝年产能将增加约16万吨，足够生产40万辆电动车。魁北克省政府将为有关扩建提供1.13亿美元支援。(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	5.08	3.63	0.41	(28.62)	1635	大众公用	1.27	-	0.42	(64.47)
1398	工商银行	4.25	3.89	0.44	(22.25)	753	中国国航	5.73	-	3.23	(37.38)
1288	农业银行	3.07	3.89	0.43	(23.48)	670	东方航空	2.69	-	2.18	(48.09)
3988	中国银行	3.16	4.00	0.41	(28.80)	1055	南方航空	4.52	-	1.91	(32.33)
1658	邮储银行	5.18	5.75	0.63	(13.53)	1919	中远海控	7.19	1.18	0.51	(37.78)
3328	交通银行	5.24	4.04	0.42	(19.17)	598	中国外运	2.57	4.27	0.48	(50.51)
3968	招商银行	37.70	6.19	1.01	2.24	2866	中远海发	1.00	4.20	0.43	(63.41)
998	中信银行	4.14	3.04	0.33	(39.41)	1138	中远海能	7.72	13.32	1.03	(44.13)
6818	光大银行	2.46	2.86	0.30	(28.56)	2880	大连港	0.69	11.85	0.39	(60.05)
2016	浙商银行	2.50	3.44	0.34	(16.54)	6198	青岛港	4.40	6.04	0.68	(43.94)
1988	民生银行	2.89	3.28	0.19	(33.24)	3369	秦港股份	1.41	5.28	0.40	(62.62)
6196	郑州银行*	1.08	3.33	0.19	(56.86)	317	广船国际	11.22	21.52	0.94	(63.61)
3866	青岛银行*	2.34	4.59	0.41	(36.30)	2039	中集集团*	4.79	12.74	0.51	(36.04)
1963	重庆银行	4.53	3.13	0.31	(50.90)	1800	中国交建	4.73	3.98	0.28	(59.11)
3618	渝农商行	2.79	-	0.26	(35.72)	390	中国中铁	5.07	3.88	0.43	(38.74)
2628	中国人寿	13.40	9.98	0.75	(67.69)	1186	中国铁建	5.97	3.15	0.31	(46.09)
2318	中国平安	53.85	8.52	0.98	(0.75)	1766	中国中车	4.78	10.45	0.81	(32.00)
2601	中国太保	21.05	7.53	0.94	(35.28)	3898	时代电气	30.95	15.11	1.15	(32.35)
1336	新华保险	21.60	6.28	0.63	(49.09)	3969	中国通号	3.33	9.14	0.75	(46.84)
1339	人保集团	3.06	4.48	0.51	(54.19)	525	广深铁路	2.42	-	0.62	(45.88)
6030	中信证券	15.12	9.78	0.84	(30.78)	177	宁沪高速	7.67	8.50	1.07	(28.26)
3908	中金公司	14.18	8.39	0.74	(66.95)	548	深圳高速	6.70	7.38	0.74	(32.50)
6837	海通证券	5.21	9.59	0.38	(49.08)	995	皖通高速	7.61	7.71	0.93	(36.08)
2611	国泰君安	9.22	6.60	0.53	(43.47)	107	成渝高速	2.19	6.76	0.34	(51.61)
6806	申万宏源*	1.57	9.66	0.37	(68.09)	2238	广汽集团	4.60	6.59	0.38	(59.73)
1776	广发证券*	11.06	9.72	0.64	(32.10)	1211	比亚迪*	257.80	34.38	5.93	(9.72)
6886	华泰证券	9.70	7.47	0.55	(35.14)	2333	长城汽车	8.86	10.98	1.09	(66.32)
6099	招商证券	7.50	7.96	0.60	(50.61)	1839	中集车辆*	6.19	10.24	0.90	(55.28)
3958	东方证券	4.30	8.96	0.36	(60.07)	2338	潍柴动力	11.50	16.11	1.20	(12.63)
6178	光大证券	5.51	7.72	0.42	(68.68)	3606	福耀玻璃	31.20	15.69	2.57	(15.06)
6881	银河证券	4.26	5.16	0.44	(65.67)	1108	洛阳玻璃	6.17	20.44	0.86	(63.91)
6066	中信建投	8.26	8.04	0.83	(68.53)	6865	福莱特	24.20	21.59	3.27	(32.14)
1375	中州证券	1.15	26.98	0.35	(71.95)	38	一拖股份	3.59	6.16	0.57	(70.42)
1456	国联证券	3.70	12.70	0.57	(63.09)	1157	中联重科*	4.05	13.36	0.59	(42.56)
883	中国海油	11.28	3.40	0.81	(42.74)	564	郑煤机	6.80	4.28	0.62	(47.77)
857	中石油	5.57	6.02	0.66	(33.05)	1057	浙江世宝*	1.73	43.18	0.89	(84.08)
386	中石化	4.76	8.16	0.65	(33.73)	1072	东方电气	10.40	10.04	0.82	(44.98)
338	上石化	1.24	-	0.47	(63.53)	2727	上海电气	1.94	-	0.50	(60.91)
1033	石化油服	0.56	20.59	1.31	(74.13)	2208	金风科技*	5.68	9.45	0.58	(51.26)
2883	中海油田	7.89	14.04	0.86	(47.70)	187	京城机电	2.50	296.75	1.17	(78.28)
568	山东墨龙*	1.93	-	1.56	(56.30)	2607	上海医药	15.24	8.45	0.77	(36.29)
1088	中国神华	26.15	6.61	1.14	(19.24)	2196	复星医药	20.60	13.24	1.13	(37.38)
1898	中煤能源	6.34	4.13	0.56	(30.71)	1513	丽珠医药*	27.30	12.04	1.64	(35.14)
1171	兖州煤业	20.70	3.09	1.08	(32.81)	874	白云山	25.10	9.17	1.10	(30.84)
3996	中国能源建设	0.99	5.68	0.46	(61.79)	719	新华制药*	6.13	8.22	0.87	(75.07)
1816	中广核*	1.90	8.28	0.79	(43.39)	1349	复旦张江	2.65	17.43	1.11	(71.41)
902	华能国际	4.79	-	1.43	(50.21)	1858	春立医疗	16.10	18.35	2.08	(54.82)
991	大唐发电	1.52	-	0.92	(59.46)	6160	百济神州	128.10	-	5.35	(11.31)
1071	华电国际	3.89	-	0.98	(45.67)	1877	君实生物*	24.30	-	2.45	(45.65)
916	龙源电力	8.10	12.62	0.98	(64.14)	9995	荣昌生物	31.25	-	3.12	(58.53)
956	新天绿能	2.90	5.06	0.57	(69.40)	6185	康希诺	27.90	-	0.93	(70.01)
1618	中国中冶	1.99	3.90	0.39	(54.26)	9989	海普瑞*	4.38	8.09	0.48	(64.95)
2068	中铝国际	1.94	-	1.03	(68.42)	2359	药明康德	67.30	19.46	3.69	(10.53)
347	鞍钢股份*	2.11	-	0.31	(32.28)	3759	康龙化成*	27.75	21.83	2.87	(44.31)
323	马钢股份	1.40	-	0.35	(51.12)	3347	泰格医药	50.15	-	-	(35.48)
1053	重庆钢铁	0.79	-	0.30	(49.11)	6821	凯莱英*	98.30	-	-	(32.07)
2600	中国铝业	3.51	12.76	1.01	(41.94)	6127	昭衍新药	29.50	13.42	1.77	(39.51)
358	江西铜业	12.44	6.27	0.51	(39.76)	1880	中国中免	123.40	43.92	4.83	(6.56)
2899	紫金矿业	11.62	14.42	2.92	(8.37)	168	青岛啤酒	70.05	21.55	3.22	(37.64)
1787	山东黄金	15.62	71.74	2.76	(42.87)	553	南京熊猫	3.00	92.85	0.71	(72.99)
3993	洛阳钼业	4.23	18.17	1.68	(27.95)	981	中芯国际	22.50	14.81	1.17	(62.85)
1772	赣锋锂业	53.95	5.13	2.15	(21.93)	1385	复旦微电	19.72	13.66	3.25	(66.81)
9696	天齐锂业	54.00	3.21	1.61	(33.13)	941	中国移动	63.70	9.92	0.96	(40.25)
914	海螺水泥	21.30	7.77	0.55	(24.16)	728	中国电信	3.99	12.10	0.77	(40.94)
6655	华新水泥	6.66	4.69	0.46	(53.67)	763	中兴通讯*	25.40	13.65	1.88	(36.83)
2009	金隅股份	0.89	6.91	0.18	(63.82)	6869	长飞光纤	12.48	7.16	0.83	(67.58)
2202	万科*	11.12	5.21	0.49	(30.43)	921	海信家电*	18.12	12.68	1.88	(34.51)
588	北京北辰	0.85	-	0.20	(62.80)	6690	海尔智家	23.85	13.47	2.13	(6.17)
1528	美凯龙	3.01	66.14	0.22	(43.46)	1812	晨鸣纸业*	2.45	-	0.36	(53.89)
1065	创业环保	2.90	5.18	0.49	(54.81)	811	新华文轩	5.92	4.69	0.53	(67.04)
895	东江环保*	2.43	-	0.50	(62.13)	2402	亿华通	48.05	-	1.87	(44.07)

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