

各股市走勢圖	1
股市短評	1
主要經濟數據公布	1
主要新聞總結	1
國際經濟要聞	2
大中華經濟要聞	2
企業要聞	2
中港兩地上市的H股股份	3
免責聲明	4

指數	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	19,108.50	0.84	3.00
H股	6,463.90	0.55	3.41
紅籌	3,774.48	(0.13)	0.94
HSC大型股	1,738.00	0.82	3.16
HSC中型股	3,776.58	0.03	1.42
AH股溢價	140.68	(0.78)	(0.13)
滬深300	3,844.25	(0.46)	0.27
富時中國A50	12,538.08	(0.50)	(0.41)
上證180	8,208.44	(0.40)	(0.21)
上證380	5,687.91	0.11	0.56
臺北加權	16,714.43	0.05	0.47
日經225	31,524.22	1.21	0.93
道瓊斯	33,562.86	(0.59)	1.42
標普500	4,273.79	(0.20)	1.63
納斯達克	13,229.43	(0.09)	1.96
德國DAX 30	15,963.89	(0.54)	0.07
富時100	7,599.99	(0.10)	(0.36)
法國CAC 40	7,200.91	(0.96)	(1.41)

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	71.95	(0.28)	3.58
紐約期金(美元/t oz)	1,958.00	0.29	0.70
標普高盛商品指數	547.69	0.39	0.15
CRB大宗商品期貨價格指數	260.44	0.29	(0.10)
羅傑斯國際商品指數	3,509.60	0.52	(0.01)

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.9087	0.40	2.97
美元兌人民幣	7.1224	0.44	2.84
美元兌港元	7.8383	0.05	(0.14)
美元兌日元	139.39	(0.29)	3.08
歐元兌美元	1.0711	(0.22)	(2.66)
英鎊兌美元	1.2433	0.15	(1.47)
澳元兌美元	0.6613	1.47	(2.49)

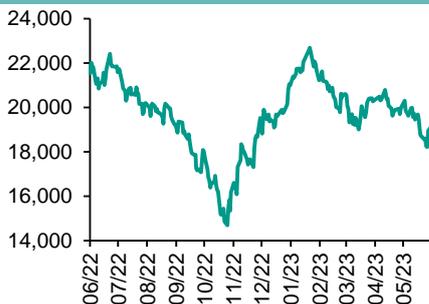
政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.7180	0.30	(1.80)
香港(10年期)	3.52400	(2.20)	46.90
美國(10年期)	3.68310	(11.52)	24.61

來源：彭博

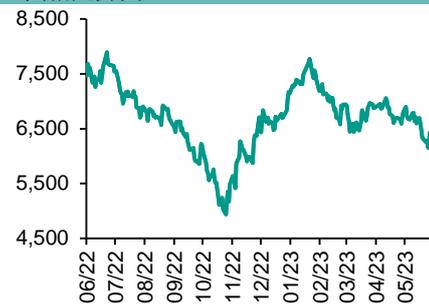
每天導讀

各股市走勢圖

恒指走勢圖



國指走勢圖



滬深300走勢圖



標普500走勢圖



來源：彭博

股市短評

昨天美國股市三大指數均下跌，其中道瓊斯指數跌幅較大。ISM服務業指數從4月的51.9降至50.3，科技股下滑拖累美國股市下跌。昨天歐洲三大股市均下跌，其中法國CAC 40指數跌幅較大。石油和天然氣股下滑拖累歐洲股市下跌。昨天恒指及國指均上升，其中恒指升幅較大。金融股及中芯國際領漲恒指。昨天上證綜指上升，深成指下跌。滬深300指數各行業指數中，能源指數領漲，工業指數領跌。昨日滬股通北向淨買入4.85億人民幣，南向淨買入50.41億港幣；深股通北向淨買出17.00億人民幣，南向淨買入58.44億港幣。今天將公布臺灣5月消費價格同比及歐元區4月零售銷售環比。

主要經濟資料公佈

國家	經濟指標	時間	市場預期	實際值	前值
中國	財新中國PMI服務業	5月	55.2	57.1	56.4
德國	出口經季調月環比	4月	-2.5%	1.2%	-6.0%
德國	進口經季調月環比	4月	-1.0%	-1.7%	-5.5%
歐元區	PPI月環比	4月	-3.1%	-3.2%	-1.3%
歐元區	PPI同比	4月	1.5%	1.0%	5.5%
美國	ISM服務業指數	5月	52.4	50.3	51.9

來源：彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 深圳，上海新建商品住宅成交面積按周增加，廣州減少
- 歐洲央行Vujcic表示歐元區通脹仍偏於上行
- 美國服務業增長幾近停滯，支付價格指標降至三年低點
- 華爾街日報：美國尋求提高對較大型銀行的資本要求
- 中國政府採取定向刺激措施，令降息等大規模寬鬆前景生疑
- 資產管理公司加入對沖基金行列，大幅增持日元空頭頭寸
- 香港寫字樓空置率居高，或預示市場迎深度調整



國際經濟要聞

歐洲央行Vujcic表示歐元區通脹仍偏于上行

歐洲央行管委會成員Boris Vujcic表示，消費價格飆升的局面只是在緩和，捲土重來的風險超過更快速回落的風險。“消脹預計是漸進的，由於勞動力市場緊俏和服務業基本價格壓力帶來的風險，風險仍然偏于上行，”這位克羅地亞央行行長在杜布羅夫尼克對彭博表示。(彭博)

美國服務業增長幾近停滯，支付價格指標降至三年低點

美國5月份服務業增長接近停滯，商業活動和訂單下滑，一項衡量支付價格的指標降至三年低點。周一發布的數據顯示，供應管理學會(ISM)整體服務業指數從4月的51.9降至50.3，為今年以來最低水平。5月份的數據僅略高于50這一榮枯分水嶺，弱于彭博調查的所有經濟學家預期。(彭博)

華爾街日報：美國尋求提高對較大銀行資本要求

《華爾街日報》援引知情人士報道稱，美國監管機構尋求提議最早於本月將較大型銀行的整體資本要求提高約20%。確切金額將取決於公司的業務活動，預計擁有大規模交易業務的美國大型銀行增幅將會最多；費用收入較高的銀行也可能需要大規模增加資本。(彭博)

資產管理公司加入對沖基金行列，大幅增持日元空頭頭寸

資產管理公司加入了對沖基金增持日元空頭頭寸的行列，押注日本央行可能不急於調整超寬鬆貨幣政策。美國商品期貨交易委員會(CFTC)的數據顯示，距離杠桿基金增持日元淨空頭頭寸至近一年來最高水平一周後，截至5月30日的五天，資產管理公司也增持日元淨空頭頭寸至年內高位。(彭博)

大中華經濟要聞

深圳，上海新建商品住宅成交面積按周增加，廣州減少

據彭博基於6月5日克而瑞數據的計算，深圳新建商品住宅成交面積增加10,703平方米至66,909平方米；上海新建商品住宅成交面積增加2,284平方米至87,680平方米；廣州新建商品住宅成交面積減少3,735平方米至161,608平方米；北京新建商品住宅成交面積減少37,830平方米至126,063平方米。(彭博)

標普：中國地方政府將在穩增長與防風險之間尋找平衡

標普表示，今年中國地方政府的財政政策將努力在支持經濟增長和遏制政府債務風險之間尋求平衡。一些高負債的國有企業，特別是那些與低級地方政府相關的國有企業，在政府與它們切斷關係時可能會面臨更大壓力。(彭博)

中國政府採取定向刺激措施，令降息等大規模寬鬆前景生疑

中國政府正在採取有針對性的刺激措施來提振特定經濟領域，像降息這類更廣泛的刺激措施可能暫時不是選項。據知情人士透露，監管部門還在商討出臺進一步扶持房地產市場的一攬子措施。針對先進製造業的稅收優惠政策據悉也在考慮之中。(彭博)

香港寫字樓空置率居高，或預示市場迎深度調整

作為全球最昂貴的商業地產之一，香港的寫字樓從來沒有像現在這麼空。高力國際的數據顯示，4月整體甲級寫字樓空置率接近15%。這是2019年水平的三倍多，超過曼哈頓和新加坡分別為12.5%和4.6%的空置率水平。(彭博)

企業要聞

瑞銀預計最快6月12日完成對瑞信的收購

根據聲明，瑞銀預計最早於6月12日完成對瑞信的收購。收購交易完成須待登記聲明，其中包括將交割的股份，美國證券交易委員會宣布生效，以及滿足瑞銀或豁免其他餘下成交條件後方告完成。瑞信股票和美國存托股票將分別從瑞士證券交易所和紐約證券交易所退市；瑞信股東每持有22.48股已發行股份將獲得1股瑞銀股份。(彭博)

寧德時代應稱與特斯拉戰略合作關係沒有發生變化

針對有關寧德時代不供特斯拉北美的提問，寧德時代在互動易平臺回答稱，該消息不屬實，公司與客戶戰略合作關係沒有發生變化。此外，針對寧德時代電池是否被美國海關扣押的提問，公司回答稱，經核查，沒有相關情況。(彭博)

美國SEC起訴幣安及趙長鵬，要求法院凍結該公司資產

美國證券交易委員會(SEC)指控全球最大加密貨幣交易所幣安及其首席執行官趙長鵬挪用客戶資金，誤導投資者和監管機構，違反證券業規定。在提交美國聯邦法院的136頁訴狀中，SEC披露了幣安及趙長鵬一系列涉嫌違法的行為。(彭博)

蘋果混合現實頭戴式設備壓軸登場

蘋果周一在加州的全球開發者大會上將這款名為Apple Vision Pro的設備作為壓軸產品推出。該頭戴式設備定價為3499美元，高於大多數競爭對手，計劃2024年初率先在美國上市，此後再推向其他地區。(彭博)

中港兩地上市的股份

港股代碼	股份名稱	港股 收盤價 (港元)	動態市盈率	市淨率	港股/A股 價比(%)	港股代碼	股份名稱	港股 收盤價 (港元)	動態市盈率	市淨率	港股/A股 價比(%)
939	建設銀行	5.10	3.61	0.41	(28.79)	1635	大眾公用	1.27	-	0.42	(65.65)
1398	工商銀行	4.27	3.87	0.44	(21.99)	753	中國國航	5.62	-	3.14	(38.34)
1288	農業銀行	3.01	3.78	0.42	(23.38)	670	東方航空	2.68	-	2.15	(48.00)
3988	中國銀行	3.12	3.91	0.41	(28.96)	1055	南方航空	4.37	-	1.83	(32.77)
1658	郵儲銀行	5.06	5.57	0.61	(12.83)	1919	中遠海控	7.10	1.16	0.50	(39.19)
3328	交通銀行	5.13	3.91	0.41	(20.80)	598	中國外運	2.57	4.23	0.47	(50.45)
3968	招商銀行	36.75	5.98	0.98	0.80	2866	中遠海發	0.98	4.08	0.42	(64.90)
998	中信銀行	4.22	3.07	0.33	(43.51)	1138	中遠海能	6.80	11.63	0.90	(44.73)
6818	光大銀行	2.46	2.83	0.30	(30.34)	2880	大連港	0.69	11.74	0.38	(60.43)
2016	浙商銀行	2.60	3.55	0.35	(18.19)	6198	青島港	4.57	6.21	0.70	(42.72)
1988	民生銀行	3.17	3.57	0.21	(28.18)	3369	秦港股份	1.39	5.16	0.40	(64.42)
6196	鄭州銀行*	1.07	3.27	0.19	(58.02)	317	廣船國際	10.72	20.37	0.89	(66.33)
3866	青島銀行*	2.35	4.57	0.41	(35.86)	2039	中集集團*	4.98	13.12	0.52	(34.69)
1963	重慶銀行	4.53	3.10	0.32	(50.30)	1800	中國交建	4.60	3.84	0.27	(60.19)
3618	渝農商行	2.76	-	0.26	(36.36)	390	中國中鐵	5.19	3.94	0.44	(39.63)
2628	中國人壽	13.42	9.90	0.75	(67.75)	1186	中國鐵建	5.89	3.08	0.31	(46.94)
2318	中國平安	51.80	8.12	0.94	(3.23)	1766	中國中車	4.79	10.37	0.80	(34.43)
2601	中國太保	20.00	7.09	0.89	(36.43)	3898	時代電氣	31.10	15.04	1.14	(34.49)
1336	新華保險	20.35	5.86	0.59	(50.45)	3969	中國通號	3.28	8.69	0.74	(48.13)
1339	人保集團	2.98	4.33	0.49	(55.87)	525	廣深鐵路	2.13	-	0.54	(43.23)
6030	中信證券	14.60	9.35	0.80	(33.85)	177	寧滬高速	7.52	8.26	1.04	(28.79)
3908	中金公司	14.10	8.27	0.73	(68.22)	548	深圳高速	6.67	7.27	0.73	(33.14)
6837	海通證券	5.24	9.56	0.38	(49.86)	995	皖通高速	8.09	8.11	0.98	(31.16)
2611	國泰君安	9.79	6.94	0.56	(39.97)	107	成渝高速	2.18	6.66	0.33	(52.51)
6806	中萬宏源*	1.60	9.76	0.37	(68.68)	2238	廣汽集團	4.70	6.67	0.39	(58.85)
1776	廣發證券*	11.06	9.85	0.70	(33.14)	1211	比亞迪*	248.20	32.79	5.65	(12.93)
6886	華泰證券	9.80	7.48	0.55	(34.65)	2333	長城汽車	8.15	10.00	0.99	(68.44)
6099	招商證券	7.49	7.87	0.59	(51.10)	1839	中集車輛*	6.04	9.90	0.87	(56.11)
3958	東方證券	4.28	8.83	0.35	(61.02)	2338	濰柴動力	11.02	15.30	1.14	(15.73)
6178	光大證券	5.61	7.79	0.42	(68.31)	3606	福耀玻璃	30.35	15.11	2.47	(17.23)
6881	銀河證券	4.28	5.14	0.44	(66.56)	1108	洛陽玻璃	6.55	21.50	0.90	(62.39)
6066	中信建投	8.22	7.93	0.82	(69.24)	6865	福萊特	22.45	19.84	3.00	(34.54)
1375	中州證券	1.15	26.73	0.35	(72.36)	38	一拖股份	3.87	6.58	0.61	(68.91)
1456	國聯證券	3.67	12.48	0.56	(65.18)	1157	中聯重科*	3.86	12.61	0.55	(45.94)
883	中國海油	12.20	3.64	0.86	(38.85)	564	鄭煤機	7.45	4.65	0.68	(45.77)
857	中石油	5.37	5.75	0.63	(36.97)	1057	浙江世寶*	1.46	36.10	0.75	(83.48)
386	中石化	4.99	8.48	0.67	(31.17)	1072	東方電氣	10.60	10.14	0.83	(46.84)
338	上石化	1.25	-	0.47	(64.04)	2727	上海電氣	1.99	-	0.51	(61.13)
1033	石化油服	0.57	20.76	1.32	(74.80)	2208	金風科技*	5.85	9.64	0.59	(51.54)
2883	中海油田	8.25	14.54	0.90	(48.12)	187	京城機電	2.63	309.25	1.22	(78.72)
568	山東墨龍*	2.22	-	1.78	(52.33)	2607	上海醫藥	16.10	8.84	0.80	(37.73)
1088	中國神華	25.40	6.36	1.09	(19.41)	2196	復星醫藥	20.95	13.34	1.14	(37.75)
1898	中煤能源	6.27	4.05	0.54	(31.54)	1513	麗珠醫藥*	28.10	12.28	1.67	(34.32)
1171	兗州煤業	20.80	3.08	1.07	(32.37)	874	白雲山	25.60	9.27	1.11	(33.28)
3996	中國能源建設	1.03	5.86	0.48	(60.78)	719	新華製藥*	6.35	8.44	0.90	(75.71)
1816	中廣核*	1.95	8.42	0.81	(42.06)	1349	復旦張江	2.80	18.24	1.16	(73.06)
902	華能國際	5.02	-	1.48	(53.96)	1858	春立醫療	15.50	17.50	1.98	(57.95)
991	大唐發電	1.62	-	0.97	(58.99)	6160	百濟神州	134.10	-	5.60	(10.20)
1071	華電國際	4.01	-	1.00	(47.11)	1877	君實生物*	25.30	-	2.52	(46.28)
916	龍源電力	8.98	13.86	1.08	(61.71)	9995	榮昌生物	32.60	-	3.23	(48.49)
956	新天綠能	3.03	5.24	0.59	(69.11)	6185	康希諾	29.05	-	0.96	(70.10)
1618	中國中冶	1.94	3.77	0.38	(55.72)	9989	海普瑞*	4.47	8.17	0.48	(66.02)
2068	中鋁國際	1.96	-	1.03	(68.00)	2359	藥明康德	67.25	19.26	3.65	(7.79)
347	鞍鋼股份*	2.09	-	0.31	(35.36)	3759	康龍化成*	29.20	22.76	2.99	(43.03)
323	馬鋼股份	1.45	-	0.36	(52.22)	3347	泰格醫藥	54.65	-	-	(37.55)
1053	重慶鋼鐵	0.81	-	0.31	(48.67)	6821	凱萊英*	105.60	-	-	(27.91)
2600	中國鋁業	3.54	12.75	1.00	(41.57)	6127	昭衍新藥	28.60	12.89	1.70	(42.38)
358	江西銅業	12.24	6.11	0.50	(41.53)	1880	中國中免	123.10	43.41	4.78	(6.69)
2899	紫金礦業	11.30	13.89	2.81	(9.22)	168	青島啤酒	68.20	20.78	3.10	(37.61)
1787	山東黃金	15.36	69.88	2.68	(44.46)	553	南京熊貓	3.10	95.04	0.73	(73.19)
3993	洛陽鉬業	4.32	18.38	1.70	(28.04)	981	中芯國際	21.20	13.93	1.10	(65.10)
1772	贛鋒鋳業	53.65	5.06	2.12	(24.81)	1385	復旦微電	21.05	14.45	3.44	(66.06)
9696	天齊鋳業	55.10	3.24	1.63	(34.27)	941	中國移動	65.45	10.10	0.98	(39.17)
914	海螺水泥	20.50	7.41	0.53	(27.38)	728	中國電信	3.96	11.90	0.76	(41.65)
6655	華新水泥	0.89	6.85	0.18	(63.67)	763	中興通訊*	24.40	12.99	1.79	(38.66)
2009	金隅股份	0.89	6.85	0.18	(63.67)	6869	長飛光纖	13.26	7.54	0.87	(66.44)
2202	萬科*	10.82	5.02	0.48	(31.72)	921	海信家電*	17.10	11.85	1.76	(38.36)
588	北京北辰	0.81	-	0.19	(63.11)	6690	海爾智家	23.60	13.20	2.09	(6.41)
1528	美凱龍	2.93	63.78	0.22	(45.37)	1812	晨鳴紙業*	2.32	-	0.34	(56.65)
1065	創業環保	2.93	5.19	0.49	(56.04)	811	新華文軒	6.00	4.71	0.53	(66.87)
895	東江環保*	2.52	-	0.51	(62.38)	2402	億華通	48.80	-	-	(43.27)

注*: 其A股在深圳證券交易所上市。沒有"*"符號標股, 其A股在上海證券交易所上市

來源: 彭博、農銀國際證券

農銀國際業務發展部連絡人

戴昕

angeladai@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8810

農銀國際機構銷售部連絡人

林青

sallylin@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8835

伍華安

johnng@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8806

農銀國際研究部連絡人

陳宋恩

philipchan@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8805

周秀成

stevechow@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8809

要下載最新的研究報告，請前往 <http://sec.abci.com.hk/eng/research/research.asp>

要下載過去的研究報告，請前往 http://www.abci.com.hk/en-us/research_report.php

陳宋恩及周秀成作為本研究報告全部或部分撰寫人，謹此證明有關就研究報告中提及的所有公司及/或該公司所發行的證券所做出的觀點，均屬分析員之個人意見。分析員亦在此證明，就研究報告內所做出的推薦或個人觀點，分析員并無直接或間接地收取任何補償。此外，分析員及分析員之關聯人士並沒有持有（除以下披露權益）研究報告內所推介股份的任何權益，并且沒有擔任研究報告內曾提及的上市法團的高級工作人員。

權益披露

農銀國際證券有限公司及/或與其聯屬公司，曾在過去12個月內，與建設銀行，交通銀行，光大銀行，中金公司，中國平安，中信建投，浙商銀行，農業銀行，華泰證券，國泰君安，工商銀行，中信銀行，申萬宏源，廣發證券，招商證券，中國銀行，中國人壽，藥明康德，東方證券，民生銀行，萬科，泰格醫藥，中國中免有投資銀行業務關係。

陳宋恩持有中國農業銀行H股股份。

免責聲明

該報告只為客戶使用，并只在適用法律允許的情況下分發。本研究報告并不牽涉具體使用者的投資目標，財務狀況和特殊要求。該等資訊不得被視為購買或出售所述證券的要約或要約邀請。我等并不保證該等資訊的全部或部分可靠，準確，完整。該報告不應代替投資人自己的投資判斷。文中分析建立在大量的假設基礎上，我等并不承諾通知閣下該報告中的任何資訊或觀點的變動，以及由于使用不同的假設和標準，造成的與其它分析機構的意見相反或不一致。分析員（們）負責報告的準備，為市場訊息采集、整合或詮釋，或會與交易、銷售和其它機構人員接觸。農銀國際證券有限公司不負責文中資訊的更新。農銀國際證券有限公司對某一或某些公司內部部門的資訊進行控制，阻止內部流動或者進入其它部門及附屬機構。負責此研究報告的分析員的薪酬完全由研究部或高層管理者（不包括投資銀行）決定。分析員薪酬不取決于投行的收入，但或會與農銀國際證券有限公司的整體收入（包括投行和銷售部）有關。報告中所述證券未必適合在其它司法管轄區銷售或某些投資人。文中所述的投資價格和價值、收益可能會有波動，歷史表現不是未來表現的必然指示。外幣匯率可能對所述證券的價格、價值或收益產生負面影響。如需投資建議、交易執行或其它諮詢，請您聯繫當地銷售代表。農銀國際證券有限公司或任何其附屬機構、總監、員工和代理，都不為閣下因依賴該等資訊所遭受的任何損失而承擔責任。進一步的資訊可應要求而提供。

版權所有2023年農銀國際證券有限公司

該材料的任何部分未經農銀國際證券有限公司的書面許可不得複印、影印、複製或以任何其他形式分發

辦公地址：香港中環，紅棉路8號，東昌大廈13樓，農銀國際證券有限公司

電話：(852) 2868 2183