

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	19,828.92	2.17	2.74
H股	6,772.61	2.98	3.56
红筹	3,819.01	1.21	(0.22)
HSC大型股	1,802.06	2.04	2.76
HSC中型股	3,852.61	1.60	1.57
AH股溢价	138.68	(0.58)	(1.01)
沪深300	3,925.50	1.59	2.76
富时中国A50	12,953.75	1.82	3.10
上证180	8,331.18	1.18	1.60
上证380	5,696.03	1.00	1.95
台北加权	17,334.98	0.56	3.59
日经225	33,502.42	1.47	5.88
道琼斯	34,408.06	1.26	1.70
标普500	4,425.84	1.22	3.07
纳斯达克	13,782.82	1.15	4.11
德国DAX 30	16,290.12	(0.13)	1.88
富时100	7,628.26	0.34	0.38
法国CAC 40	7,290.91	(0.51)	0.95

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	70.69	0.10	0.74
纽约期金(美元/t oz)	1,957.80	0.13	(0.30)
标普高盛商品指数	547.97	2.74	0.45
CRB大宗商品期货价格指数	266.91	2.55	1.75
罗杰斯国际商品指数	3,605.85	2.57	2.12

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9104	(0.11)	1.92
美元兑人民币	7.1218	(0.31)	1.73
美元兑港元	7.8226	(0.21)	(0.20)
美元兑日元	140.24	0.60	2.75
欧元兑美元	1.0946	1.83	0.77
英镑兑美元	1.2786	1.70	2.39
澳元兑美元	0.6880	2.05	3.37

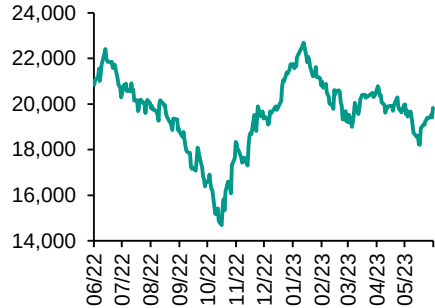
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6650	(4.20)	(5.70)
香港(10年期)	3.55700	(3.30)	47.30
美国(10年期)	3.71650	(0.14)	21.46

来源：彭博

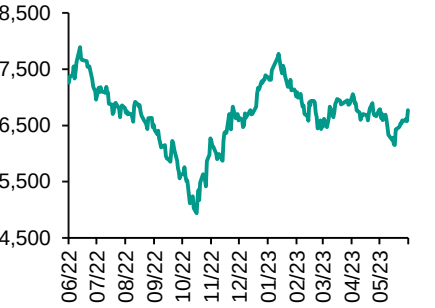
每天导读

各股市走势图

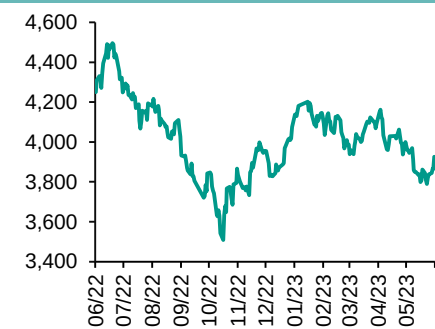
恒指走势图



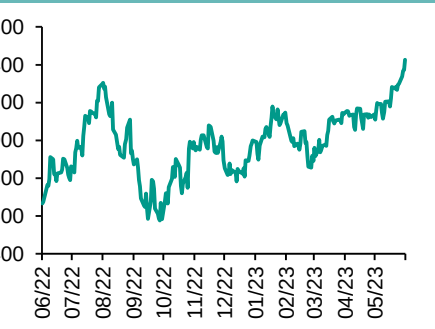
国指走势图



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，其中道琼斯指数领涨。美国5月零售销售按月增加0.3%，优于市场预期。昨天欧洲三大股市表现不一，其中富时100指数领涨，法国CAC 40指数领跌。昨天恒指及国指均上升，其中国指升幅较大。内需消费股领涨恒指。统计局公布，5月服装鞋帽、针纺织品类零售同比增长17.6%，同比增速比上月放缓14.8个百分点，市场憧憬将会有政策刺激消费。前五个月全国网上零售同比增长13.8%，增速较前4个月高1.5个百分点，电商股走强。昨天上证综指及深成指均上升，其中深成指领涨。沪深300指数各行业指数中工业指数领涨，信息技术指数领跌。昨日沪股通北向净买入34.82亿人民币，南向净卖出22.88亿港元；深股通北向净买入87.50亿人民币，南向净卖出22.04亿港元。今天将公布欧元区5月核心通货膨胀率及美国6月密歇根大学消费者信心指数初值。

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	零售销售月环比	5月	-0.2%	0.3%	0.4%
美国	持续领取失业救济人数	6月3日	1768k	1775k	1775k
美国	周度首次申领失业救济人数	6月10日	245k	262k	262k
欧元区	欧洲央行主要再融资利率	6月15日	4.00%	4.00%	3.75%
日本	第三产业指数月环比	4月	0.4%	1.2%	-1.5%

来源：彭博（*均为修正值）

主要新闻总结

· 法国5月CPI终值按年升5.1%

· 日本4月季调后第三产业活动指数转升1.2%

· 欧元区4月季调后出口额按月降3.2%

· 日本5月出口按年上升0.6%

· 内地5月零售固投数据逊预期

· 中国首5月FDI增0.1%

· 国资委:以上市公司为平台开展并购重组

· 市场监管总局:重视反垄断合规问题

国际经济要闻

法国5月CPI终值按年升5.1%

法国统计局公布，法国5月消费物价指数(CPI)终值按年升幅放缓至5.1%，增速为去年4月以来最低；季调后按月转降0.1%，结束连升四个月。期内，能源价格终值按年升幅放缓至2%，按月降幅扩至3%。食品价格终值略上修按年升幅放缓至14.3%，按月升幅放缓至0.3%。(彭博)

日本4月季调后第三产业活动指数转升1.2%

日本经济产业省公布，经季节调整后，日本4月第三产业活动指数按月回升1.2%，报101，优于市场预期回升0.5%；未经调整按年升幅再度扩至2%，报98.5。第三产业是日本经济核心产业，主要用于衡量公共事业、金融保险、房地产和服务业等产业领域活动情况。(彭博)

欧元区4月季调后出口额按月降3.2%

欧盟统计局公布，未经调整，欧元区4月商品总出口按年降3.6%，报2,160亿欧元；商品总进口按年降11.9%，报2,277亿欧元。期内，贸易逆差按年收窄66%至117亿欧元；其中对区内贸易额按年降5.2%，报2,083亿欧元。(彭博)

日本5月出口按年上升0.6%

日本财务省公布的数据显示，5月出口按年上升0.6%，市场原预期下跌0.8%，主要因汽车销售强劲，录得双位数升幅，不过较4月的增长2.6%大幅放缓。进口按年跌9.9%，连续两个月下跌，但胜市场预期减10.3%。(彭博)

大中华经济要闻

内地5月零售固投数据逊预期

中国5月份零售及固定资产投资数据均逊预期，5月社会消费品零售总额3.78万亿元，按年增长12.7%，低于市场预期增长13.7%。首5月，全国固定资产投资18.88万亿元，按年增长4%，比首4月回落0.7个百分点，低于市场预期增长4.4%。(彭博)

中国首5月FDI增0.1%

中国商务部公布，今年1至5月全国实际使用外资金额(FDI)为5748.1亿元，按年增长0.1%；折合843.5亿美元，下降5.6%。从行业看，制造业实际使用外资金额1470.8亿元，增长5.9%；高技术产业实际使用外资增长7.5%。(彭博)

国资委:以上市公司为平台开展并购重组

国资委指出以上市公司为平台开展并购重组，助力提高核心竞争力、增强核心功能。中证监有关部门介绍近年来央企控股上市公司并购重组有关情况，并从市场监管角度对央企控股上市公司进一步通过并购重组提质增效、做优做强提出期望和建议。(彭博)

市场监管总局:重视反垄断合规问题

市场监管总局要求药品企业高度重视自身可能存在的反垄断合规问题，对照近年来查处的典型案例，及时排查反垄断合规风险。药品企业要针对排查梳理出的合规问题和风险，要做到及时有效处置，逐项彻底整改。(彭博)

企业要闻

南方航空5月客运运力投入同比上升181.36%

南方航空公布，5月公司及所属子公司客运运力投入同比上升181.3%，其中国内、地区、国际分别同比上升158.4%、1957.3%、526.4%；旅客周转量同比上升248.0%，其中国内、地区、国际分别同比上升220.85%、3031.56%、614.07%。(彭博)

国航5月旅客周转量升4.1倍

中国国航公布，5月客运运力投入按年升3.29倍，按月涨5.3%；旅客周转量按年升4.1倍，按月涨1.7%。货运方面，货运运力投入按年升2.2%，按月涨5.4%；货邮周转量按年下降34.7%，按月升27.5%。2023年5月集团合计运营899架飞机。(彭博)

东航5月旅客周转量升5.5倍

东方航空公布，5月客运运力投入按年上升4.6倍，其中，国内、国际及地区航线客运运力投入分别上升4.1倍、10.6倍和411倍。期内，旅客周转量按年上升5.5倍；客座率为70.0%，按年上升9.2个百分点。2023年5月公司合计运营782架飞机。(彭博)

神华5月商品煤销量按年升4%

中国神华公布，今年5月商品煤产量2,690万吨，按年升7.6%；煤炭销售量3,670万吨，按年升4%。今年首五个月商品煤产量按年升0.4%至1.33亿吨；煤炭销售量按年升1.7%至1.81亿吨。(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	5.03	3.57	0.41	(27.98)	1635	大众公用	1.28	-	0.42	(64.02)
1398	工商银行	4.17	3.80	0.43	(22.66)	753	中国国航	5.74	-	3.22	(37.40)
1288	农业银行	3.03	3.82	0.42	(23.35)	670	东方航空	2.70	-	2.17	(48.02)
3988	中国银行	3.14	3.96	0.41	(28.69)	1055	南方航空	4.56	-	1.92	(32.04)
1658	邮储银行	5.05	5.58	0.61	(11.73)	1919	中远海控	7.11	1.17	0.50	(39.15)
3328	交通银行	5.18	3.97	0.41	(19.50)	598	中国外运	2.70	4.47	0.50	(48.02)
3968	招商银行	37.30	6.10	1.00	0.73	2866	中远海发	0.99	4.14	0.42	(63.79)
998	中信银行	4.13	3.02	0.32	(39.04)	1138	中远海能	7.80	13.40	1.04	(44.72)
6818	光大银行	2.44	2.82	0.30	(29.01)	2880	大连港	0.69	11.79	0.39	(60.23)
2016	浙商银行	2.50	3.43	0.34	-	6198	青岛港	4.37	5.97	0.67	(44.19)
1988	民生银行	2.87	3.24	0.19	(33.67)	3369	秦港股份	1.43	5.33	0.41	(62.03)
6196	郑州银行*	1.07	3.29	0.19	(57.26)	317	广船国际	11.16	21.31	0.93	(63.40)
3866	青岛银行*	2.33	4.55	0.41	(36.47)	2039	中集集团*	4.86	13.56	0.51	(35.76)
1963	重庆银行	4.52	3.11	0.31	(50.41)	1800	中国交建	4.66	3.91	0.27	(59.55)
3618	渝农商行	2.76	-	0.26	(35.72)	390	中国中铁	4.97	3.79	0.42	(40.05)
2628	中国人寿	13.66	10.13	0.76	(67.06)	1186	中国铁建	5.83	3.06	0.31	(47.17)
2318	中国平安	52.25	8.23	0.95	(1.73)	1766	中国中车	4.67	10.16	0.78	(33.86)
2601	中国太保	20.95	7.46	0.93	(33.66)	3898	时代电气	31.40	15.26	1.16	(32.58)
1336	新华保险	21.40	6.19	0.62	(48.96)	3969	中国通号	2.99	8.17	0.67	(52.23)
1339	人保集团	3.07	4.48	0.51	(53.94)	525	广深铁路	2.45	-	0.62	(46.50)
6030	中信证券	15.28	9.83	0.84	(31.45)	177	宁沪高速	7.60	8.39	1.05	(27.76)
3908	中金公司	14.62	8.61	0.76	(66.46)	548	深圳高速	6.73	7.38	0.74	(31.45)
6837	海通证券	5.27	9.66	0.38	(49.48)	995	皖通高速	7.41	7.47	0.90	(35.67)
2611	国泰君安	9.32	6.64	0.53	(42.96)	107	成渝高速	2.20	6.75	0.34	(49.28)
6806	申万宏源*	1.60	9.80	0.37	(68.19)	2238	广汽集团	4.79	6.83	0.40	(58.77)
1776	广发证券*	11.12	9.73	0.64	(32.89)	1211	比亚迪*	268.60	35.65	6.15	(10.03)
6886	华泰证券	9.84	7.54	0.55	(35.90)	2333	长城汽车	9.18	11.32	1.12	(66.32)
6099	招商证券	7.59	8.02	0.60	(50.84)	1839	中集车辆*	6.13	10.10	0.89	(55.94)
3958	东方证券	4.36	9.04	0.36	(60.57)	2338	潍柴动力	11.74	16.37	1.22	(12.65)
6178	光大证券	5.66	7.90	0.43	(68.95)	3606	福耀玻璃	32.10	16.06	2.63	(14.92)
6881	银河证券	4.38	5.28	0.45	(67.04)	1108	洛阳玻璃	6.24	20.58	0.86	(64.06)
6066	中信建投	8.42	8.16	0.84	(68.45)	6865	福莱特	27.15	24.11	3.65	(30.65)
1375	中州证券	1.17	27.32	0.36	(71.96)	38	一拖股份	3.63	6.20	0.58	(70.85)
1456	国联证券	3.73	12.74	0.57	(63.59)	1157	中联重科*	4.06	13.33	0.59	(44.32)
883	中国海油	11.16	3.35	0.79	(44.19)	564	郑煤机	7.05	4.42	0.64	(46.98)
857	中石油	5.70	6.14	0.67	(31.34)	1057	浙江世宝*	1.58	39.26	0.81	(84.33)
386	中石化	4.70	8.02	0.64	(34.35)	1072	东方电气	10.48	10.07	0.83	(45.50)
338	上石化	1.23	-	0.46	(63.87)	2727	上海电气	1.94	-	0.50	(61.00)
1033	石化油服	0.57	20.86	1.33	(73.65)	2208	金风科技*	5.94	9.84	0.60	(50.14)
2883	中海油田	7.85	13.90	0.86	(48.12)	187	京城机电	2.52	297.74	1.17	(78.00)
568	山东墨龙*	1.93	-	1.56	(56.17)	2607	上海医药	15.16	8.37	0.76	(37.45)
1088	中国神华	26.40	6.65	1.14	(19.86)	2196	复星医药	21.10	13.50	1.15	(37.17)
1898	中煤能源	6.28	4.07	0.55	(32.08)	1513	丽珠医药*	28.75	12.63	1.71	(34.56)
1171	兖州煤业	20.90	3.11	1.08	(33.22)	874	白云山	24.20	8.80	1.05	(33.30)
3996	中国能源建设	0.98	5.60	0.46	(62.18)	719	新华制药*	6.24	8.33	0.89	(74.96)
1816	中广核*	1.88	8.16	0.78	(43.31)	1349	复旦张江	2.69	17.61	1.12	(71.65)
902	华能国际	4.61	-	1.37	(51.69)	1858	春立医疗	16.50	18.72	2.12	(53.48)
991	大唐发电	1.49	-	0.90	(59.13)	6160	百济神州	112.00	-	4.69	(9.18)
1071	华电国际	3.74	-	0.93	(46.70)	1877	君实生物*	24.80	-	2.49	(45.55)
916	龙源电力	8.52	13.21	1.03	(62.86)	9995	荣昌生物	34.35	-	3.42	(51.02)
956	新天绿能	2.92	5.07	0.55	(69.51)	6185	康希诺	29.20	-	0.97	(69.02)
1618	中国中冶	1.94	3.79	0.38	(55.39)	9989	海普瑞*	4.46	8.20	0.48	(64.99)
2068	中铝国际	1.95	-	1.03	(68.40)	2359	药明康德	71.15	20.47	3.89	(8.61)
347	鞍钢股份*	2.12	-	0.31	(31.78)	3759	康龙化成*	29.90	23.42	3.07	(42.52)
323	马钢股份	1.41	-	0.35	(50.99)	3347	泰格医药	52.80	-	-	(35.14)
1053	重庆钢铁	0.79	-	0.30	(49.34)	6821	凯莱英*	99.90	-	-	(35.25)
2600	中国铝业	3.61	13.06	1.03	(41.81)	6127	昭衍新药	30.85	13.97	1.84	(38.55)
358	江西铜业	12.54	6.29	0.51	(40.27)	1880	中国中免	133.70	47.37	5.21	(6.34)
2899	紫金矿业	11.98	14.80	3.00	(7.54)	168	青岛啤酒	73.65	22.55	3.36	(36.10)
1787	山东黄金	14.96	68.39	2.63	(42.15)	553	南京熊猫	3.03	93.34	0.72	(73.31)
3993	洛阳钼业	4.50	19.24	1.78	(26.56)	981	中芯国际	22.75	15.00	1.19	(62.18)
1772	赣锋锂业	55.90	5.29	2.22	(21.68)	1385	复旦微电	19.80	13.66	3.25	(67.74)
9696	天齐锂业	55.90	3.30	1.66	(32.89)	941	中国移动	63.95	9.91	0.96	(40.07)
914	海螺水泥	21.75	7.90	0.56	(24.77)	728	中国电信	3.87	11.68	0.75	(41.16)
6655	华新水泥	6.71	4.70	0.46	(53.81)	763	中兴通讯*	26.60	14.23	1.96	(35.75)
2009	金隅股份	0.88	6.80	0.18	(64.22)	6869	长飞光纤	12.98	7.41	0.86	(67.79)
2202	万科*	11.18	5.21	0.49	(30.83)	921	海信家电*	18.24	12.70	1.89	(34.35)
588	北京北辰	0.87	-	0.21	(61.91)	6690	海尔智家	24.45	13.74	2.17	(6.33)
1528	美凯龙	3.02	66.05	0.22	(43.29)	1812	晨鸣纸业*	2.47	-	0.37	(53.81)
1065	创业环保	2.91	5.18	0.49	(54.70)	811	新华文轩	5.92	4.67	0.52	(68.08)
895	东江环保*	2.41	-	0.49	(63.24)	2402	亿华通	49.80	-	1.93	(43.91)

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，南方航空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