

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	18,595.78	0.24	(5.50)
H股	6,283.71	0.52	(6.12)
紅籌	3,728.96	(0.28)	(6.33)
HSC大型股	1,690.95	0.36	(5.43)
HSC中型股	3,721.61	(0.06)	(5.79)
AH股溢價	141.24	0.26	1.41
滬深300	3,837.75	0.10	(1.93)
富時中國A50	12,549.56	(0.32)	(2.79)
上證180	8,211.99	(0.17)	(1.95)
上證380	5,671.34	0.26	(0.12)
臺北加權	16,622.74	(0.08)	2.69
日經225	31,233.54	1.03	0.89
道瓊斯	33,042.78	(0.15)	(0.73)
標普500	4,205.52	0.00	0.31
納斯達克	13,017.43	0.32	2.33
德國DAX 30	15,908.91	(0.27)	(1.51)
富時100	7,522.07	(1.38)	(3.20)
法國CAC 40	7,209.75	(1.29)	(2.29)

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	69.56	0.14	(4.59)
紐約期金(美元/t oz)	1,958.80	0.04	(0.80)
標普高盛商品指數	532.57	(2.61)	(2.18)
CRB大宗商品期貨價格指數	255.50	(2.00)	(2.33)
羅傑斯國際商品指數	3,431.74	(2.23)	(2.32)

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.9051	0.31	2.00
美元兌人民幣	7.0907	0.35	1.82
美元兌港元	7.8341	0.06	(0.20)
美元兌日元	139.81	0.24	1.65
歐元兌美元	1.0732	(0.17)	(2.22)
英鎊兌美元	1.2412	0.38	(0.67)
澳元兌美元	0.6518	(0.40)	(1.69)

政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.7200	1.90	(6.00)
香港(10年期)	3.52100	3.80	36.20
美國(10年期)	3.68660	(0.53)	26.46

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個別發展，其中僅納斯達克指數上漲。市場關注美國債務上限協議進展，芯片股造好，科技股個別發展。昨天歐洲三大股市均下跌，其中富時100指數跌幅最大。昨天恒指及國指均上漲，其中國指漲幅較大。科技股及房地產股大幅上升，帶動港股上升。昨天上證綜指及深成指均上升，其中深成指升幅較大。細分板塊概念方面，電腦硬件、互聯網及文化傳媒等板塊漲幅居前，軟飲料、酒類及鋼鐵等板塊跌幅居前。昨日滬股通北向淨買出31.87億人民幣，南向淨買入7.77億港幣；深股通北向淨買入38.37億人民幣，南向淨買入6.27億港幣。今天將公布德國5月失業人員變動以及中國5月製造業PMI及非製造業PMI。

### 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
美國	FHFA房價指數月環比	3月	0.2%	0.6%	0.7%
歐元區	M3貨幣供應同比	4月	2.0%	1.9%	2.5%
歐元區	消費者信心指數	5月	NA	-17.4	-17.4
日本	失業率	4月	2.7%	2.6%	2.8%
日本	工作與申請人數比率	4月	1.32	1.32	1.32

來源: 彭博 (\*均為修正值)

### 主要新聞總結

- 美國避免違約步入最後衝刺階段，債務上限協議還需國會表決通過
- 美國財政部現金餘額反彈，為等待債務協議過關提供了喘息之機
- 歐洲央行官員Simkus預計6月和7月份將各加息25個基點
- 日本財務省外匯事務主管警告：隨著日元下跌，若有必要將採取行動
- 習近平呼籲加快建設國家安全體系，提升人工智能安全治理水平
- 中國海關允許西班牙、新西蘭等國20家企業恢復對華出口水產品
- 中國公布對美加征關稅商品第十一次排除延期清單，延至今年底
- 香港聘請銀行將今年第三次發行綠色債券



## 國際經濟要聞

### 美國避免違約步入最後衝刺階段，債務上限協議還需獲國會表決通過

由美國總統喬·拜登和眾議院議長凱文·麥卡錫推動擬定的債務上限協議步入最後衝刺階段。這份協議必須在不到一周的時間內獲國會表決通過，以免到6月5日資金耗盡，發生債務違約。在陣亡將士紀念日假期的大部分時間裏，拜登和麥卡錫都在各自進行黨內游說，以在預計將於周三進行的眾議院表決前爭取到足夠的支持。(彭博)

### 美國財政部現金餘額反彈，為等待債務協議過關提供了喘息之機

美國政府可以用于支付賬單的金額從2017年以來最低點回升，為政府在國會最終通過債務上限協議前提供了多了一些喘息之機。據周二公布的數據，美國財政部的現金餘額上周五升至545億美元。高于上周四的383億美元，但仍低于5月12日的1,400億美元。由于采取一系列措施避免觸及31.4萬億美元債務上限，近期財政部現金餘額一直面臨下行壓力。(彭博)

### 歐洲央行官員Simkus預計6月和7月份將各加息25個基點

歐洲央行管委會委員Gediminas Simkus表示，該央行可能在未來兩次會議上分別將利率提高25個基點，但不確定在此之後是否將持續加息。通訊社BNS援引Simkus周二在立陶宛首都維爾紐斯的講話報道：“我認為6月和7月份將各加息25個基點”。(彭博)

### 日本財務省外匯事務主管警告：隨著日元下跌，若有必要將採取行動

在日元貶值自去年11月以來的最低水平後，日本財務省負責外匯事務的官員神田真人警告稱，若有必要，政府將採取行動。“重要的是外匯市場反映基本面并以平穩的方式波動。過度波動是不可取的，”神田真人在日本財務省、央行和金融廳召開3月份以來的首次三方會議後對記者表示。“政府將繼續密切關注市場走勢，若有必要，將採取適當的應對措施。”(彭博)

## 大中華經濟要聞

### 習近平呼籲加快建設國家安全體系，提升人工智能安全治理水平

中國國家主席習近平要求官員加快推進國家安全體系和能力現代化，因為中國面臨的安全問題的複雜程度、艱巨程度“明顯加大”。央視報道，習近平在中央國家安全委員會會議上表示，中國應加快建設國家安全風險監測預警體系。該會議指出要提升網絡數據、人工智能安全治理水平。(彭博)

### 中國海關允許西班牙、新西蘭等國20家企業恢復對華出口水產品

中國海關總署公布，自5月26日起允許巴基斯坦、巴西、馬來西亞、西班牙、新西蘭、印度尼西亞等國家20家境外水產品企業恢復對華出口。公告稱，此舉旨在豐富國內水產品供應，促進水產品產業鏈供應鏈穩定，并經科學評估。(彭博)

### 中國公布對美加征關稅商品第十一次排除延期清單，延至今年年底

中國財政部網站公布，對於5月31日到期的對美加征關稅商品第九次排除延期清單，延長排除期限，至2023年12月31日繼續不加征為反制美301措施所加征的關稅。(彭博)

### 香港聘請銀行將今年第三次發行綠色債券

據因無公開發言授權要求匿名的知情人士稱，香港政府將從周二開始，舉行一系列固定收益投資者電話會議，可能發行美元、歐元和離岸人民幣計價綠色債券。今年1月香港完成史上最大規模多幣種綠色債券發行交易，總計籌資58億美元，2月份香港首次發行數字綠色債券，募集8億港元（折合1.02億美元）。(彭博)

## 企業要聞

### 馬斯克的私人飛機已落地北京，與中國外長秦剛會面

特斯拉首席執行官馬斯克的私人飛機已經著陸北京，這是他三年來的首次訪華之旅。中國外長秦剛會見了馬斯克。據中國政府周二晚間發布的新聞稿，馬斯克表示願繼續拓展在華業務。秦剛還對馬斯克表示，中國新能源汽車產業發展前景廣闊，中國致力於為各國企業打造更好的營商環境。提及中美關係時，秦剛指出發展好中美關係“需要把准方向盤”、及時“踩剎車”，避免“危險駕駛”。(彭博)

### 遠洋集團將就購物中心相關交易確認稅前淨收益約3.16億元人民幣

遠洋集團在交易所公告稱，遠洋集團下屬的一個項目公司將以16億元人民幣被收購。估計遠洋集團控股集團將就該等交易確認稅前淨收益約3.16億元人民幣，擬將優先收購權轉讓的出售所得款項用于補充其營運資金。(彭博)

### 青山控股與華峰集團的印尼鋁業合資項目投產

據項目建設公司消息，青山控股與華峰集團位于印尼的華青鋁業合資項目已開始運營。七冶建設集團上周五在網站上發布聲明稱，前25萬噸電解鋁項目全部投產。據上海有色，位于印尼蘇拉威西島的這個項目最終目標年產能為200萬噸。(彭博)

### 中國房企藍光發展股票將於6月6日終止在上交所上市

\*ST藍光在上交所公告稱，于5月30日收到交易所關於終止公司股票上市的決定，上交所將在6月6日對公司股票予以摘牌，公司股票終止上市。根據上市規則，交易類強制退市公司股票不進入退市整理期交易。(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	5.08	3.58	0.41	(28.93)	1635	大眾公用	1.28	-	0.42	(65.47)
1398	工商銀行	4.23	3.82	0.43	(20.69)	753	中國國航	5.98	-	3.33	(37.95)
1288	農業銀行	3.00	3.75	0.41	(22.53)	670	東方航空	2.69	-	2.15	(48.49)
3988	中國銀行	3.12	3.90	0.40	(28.25)	1055	南方航空	4.49	-	1.88	(35.28)
1658	郵儲銀行	4.96	5.44	0.59	(13.80)	1919	中遠海控	7.25	1.18	0.51	(38.94)
3328	交通銀行	5.11	3.89	0.40	(21.46)	598	中國外運	2.59	4.25	0.48	(50.41)
3968	招商銀行	36.65	5.95	0.97	1.48	2866	中遠海發	0.99	4.11	0.42	(64.50)
998	中信銀行	4.17	3.02	0.33	(42.55)	1138	中遠海能	6.89	11.75	0.91	(44.85)
6818	光大銀行	2.42	2.78	0.29	(30.57)	2880	大連港	0.69	11.71	0.38	(60.53)
2016	浙商銀行	2.62	3.57	0.35	(17.50)	6198	青島港	4.47	6.06	0.68	(44.05)
1988	民生銀行	3.13	3.51	0.21	(27.84)	3369	秦港股份	1.40	5.18	0.40	(64.26)
6196	鄭州銀行*	1.06	3.23	0.19	(58.88)	317	廣船國際	11.10	21.04	0.92	(65.77)
3866	青島銀行*	2.54	4.92	0.44	(30.23)	2039	中集集團*	4.80	12.61	0.50	(36.86)
1963	重慶銀行	4.44	3.03	0.31	(51.65)	1800	中國交建	4.67	3.88	0.27	(60.07)
3618	渝農商行	2.71	-	0.25	(38.15)	390	中國中鐵	5.30	4.01	0.45	(39.14)
2628	中國人壽	13.48	9.92	0.75	(67.98)	1186	中國鐵建	6.17	3.21	0.32	(46.69)
2318	中國平安	50.65	7.92	0.92	(4.61)	1766	中國中車	4.87	10.52	0.81	(36.67)
2601	中國太保	20.15	7.13	0.89	(35.24)	3898	時代電氣	33.75	16.28	1.23	(34.56)
1336	新華保險	20.80	5.98	0.60	(49.37)	3969	中國通號	3.32	8.77	0.75	(49.66)
1339	人保集團	3.02	4.37	0.50	(55.76)	525	廣深鐵路	2.23	-	0.56	(41.58)
6030	中信證券	14.94	9.54	0.82	(33.68)	177	寧滬高速	7.64	8.37	1.05	(28.00)
3908	中金公司	14.66	8.57	0.75	(67.21)	548	深圳高速	6.54	7.11	0.72	(38.81)
6837	海通證券	5.16	9.39	0.37	(50.44)	995	皖通高速	8.08	8.08	0.98	(30.85)
2611	國泰君安	9.74	6.89	0.55	(40.44)	107	成渝高速	2.22	6.77	0.34	(51.54)
6806	中萬宏源*	1.63	9.91	0.38	(68.79)	2238	廣汽集團	4.49	6.36	0.37	(60.18)
1776	廣發證券*	10.92	9.70	0.69	(34.07)	1211	比亞迪*	234.80	30.94	5.33	(15.86)
6886	華泰證券	9.64	7.34	0.54	(35.61)	2333	長城汽車	8.14	9.96	0.99	(68.01)
6099	招商證券	7.50	7.86	0.59	(51.24)	1839	中集車輛*	6.05	9.89	0.87	(54.09)
3958	東方證券	4.24	8.73	0.35	(61.45)	2338	濰柴動力	10.80	14.95	1.12	(16.00)
6178	光大證券	5.60	7.75	0.42	(68.15)	3606	福耀玻璃	29.10	14.45	2.37	(19.84)
6881	銀河證券	4.28	5.13	0.44	(66.34)	1108	洛陽玻璃	6.20	20.30	0.85	(64.04)
6066	中信建投	8.85	8.52	0.88	(68.54)	6865	福萊特	23.60	20.80	3.15	(35.41)
1375	中州證券	1.14	26.43	0.35	(72.82)	38	一拖股份	3.86	6.55	0.61	(69.40)
1456	國聯證券	3.74	12.68	0.57	(65.05)	1157	中聯重科*	3.73	12.15	0.53	(45.98)
883	中國海油	12.30	3.66	0.87	(39.39)	564	鄭煤機	7.42	4.61	0.65	(46.40)
857	中石油	5.35	5.72	0.63	(36.96)	1057	浙江世寶*	1.44	35.51	0.73	(83.51)
386	中石化	5.09	8.63	0.68	(28.68)	1072	東方電氣	10.44	9.96	0.82	(48.10)
338	上石化	1.25	-	0.46	(64.14)	2727	上海電氣	1.94	-	0.50	(60.95)
1033	石化油服	0.57	20.70	1.32	(75.23)	2208	金風科技*	5.67	9.32	0.57	(52.81)
2883	中海油田	8.13	14.29	0.88	(48.98)	187	京城機電	2.71	317.82	1.25	(77.78)
568	山東墨龍*	2.22	-	1.78	(52.34)	2607	上海醫藥	15.34	8.40	0.76	(39.57)
1088	中國神華	25.90	6.47	1.11	(19.76)	2196	復星醫藥	21.50	13.65	1.17	(37.70)
1898	中煤能源	6.25	4.02	0.54	(33.23)	1513	麗珠醫藥*	28.60	12.47	1.69	(34.18)
1171	兗州煤業	21.85	3.23	1.12	(33.93)	874	白雲山	26.70	9.64	1.15	(33.16)
3996	中國能源建設	1.05	5.96	0.48	(60.79)	719	新華製藥*	6.23	8.26	0.88	(75.98)
1816	中廣核*	1.90	8.18	0.78	(45.49)	1349	復旦張江	2.84	18.46	1.17	(72.67)
902	華能國際	5.12	-	1.51	(54.81)	1858	春立醫療	15.46	17.41	1.97	(55.47)
991	大唐發電	1.65	-	0.99	(59.26)	6160	百濟神州	141.30	-	5.90	(10.73)
1071	華電國際	4.35	-	1.08	(45.40)	1877	君實生物*	26.50	-	2.64	(48.37)
916	龍源電力	9.13	14.05	1.09	(60.02)	9995	榮昌生物	33.90	-	3.35	(52.02)
956	新天綠能	3.00	5.17	0.58	(71.00)	6185	康希諾	29.85	-	0.99	(70.04)
1618	中國中冶	1.95	3.78	0.38	(56.05)	9989	海普瑞*	4.42	8.06	0.48	(66.52)
2068	中鋁國際	1.97	-	1.04	(67.51)	2359	藥明康德	66.60	19.02	3.61	(9.49)
347	鞍鋼股份*	2.13	-	0.31	(31.25)	3759	康龍化成*	29.50	22.93	3.01	(42.17)
323	馬鋼股份	1.44	-	0.35	(51.62)	3347	泰格醫藥	58.55	-	-	(35.55)
1053	重慶鋼鐵	0.80	-	0.30	(47.99)	6821	凱萊英*	105.20	-	-	(29.00)
2600	中國鋁業	3.57	12.82	1.01	(40.91)	6127	昭衍新藥	29.60	13.31	1.75	(41.59)
358	江西銅業	11.96	5.95	0.49	(41.54)	1880	中國中免	128.70	45.26	4.98	(8.99)
2899	紫金礦業	10.58	12.97	2.63	(10.72)	168	青島啤酒	68.45	20.80	3.10	(36.19)
1787	山東黃金	14.82	67.25	2.58	(45.88)	553	南京熊貓	3.04	92.96	0.71	(73.51)
3993	洛陽鉬業	4.12	17.49	1.62	(29.08)	981	中芯國際	19.92	13.10	1.04	(65.96)
1772	贛鋒鋳業	50.55	4.75	1.99	(26.42)	1385	復旦微電	21.40	14.65	3.49	(66.45)
9696	天齊鋳業	52.70	3.09	1.56	(35.11)	941	中國移動	64.35	9.90	0.96	(39.71)
914	海螺水泥	21.35	7.70	0.55	(23.67)	728	中國電信	4.03	12.07	0.77	(39.30)
6655	華新水泥	0.87	6.68	0.18	(64.42)	763	中興通訊*	24.25	12.88	1.77	(37.35)
2009	金隅股份	0.87	6.68	0.18	(64.42)	6869	長飛光纖	13.06	7.40	0.86	(66.58)
2202	萬科*	10.48	4.85	0.46	(34.04)	921	海信家電*	15.88	10.98	1.63	(43.41)
588	北京北辰	0.81	-	0.19	(62.84)	6690	海爾智家*	22.65	12.63	2.00	(5.67)
1528	美凱龍	2.82	61.22	0.21	(46.12)	1812	晨鳴紙業*	2.22	-	0.33	(58.46)
1065	創業環保	3.05	5.39	0.51	(55.25)	811	新華文軒	5.99	4.69	0.53	(65.39)
895	東江環保*	2.52	-	0.51	(63.27)	2402	億華通	48.20	-	-	(42.50)

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](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