

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	18,216.91	(0.10)	(4.70)
H股	6,149.64	(0.22)	(5.07)
紅籌	3,636.79	(0.31)	(4.91)
HSC大型股	1,657.11	(0.07)	(4.69)
HSC中型股	3,660.67	0.02	(4.53)
AH股溢價	143.06	0.65	3.81
滬深300	3,806.87	0.22	(1.13)
富時中國A50	12,385.33	0.42	(2.10)
上證180	8,133.26	0.25	(1.17)
上證380	5,641.46	(0.20)	0.36
臺北加權	16,512.65	(0.40)	1.35
日經225	31,148.01	0.84	0.75
道瓊斯	33,061.57	0.47	0.80
標普500	4,221.02	0.99	2.57
納斯達克	13,100.98	1.28	4.94
德國DAX 30	15,853.66	1.21	0.38
富時100	7,490.27	0.59	(1.79)
法國CAC 40	7,137.43	0.55	(1.27)

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	70.02	(0.11)	(2.52)
紐約期金(美元/t oz)	1,977.10	(0.05)	1.72
標普高盛商品指數	537.41	1.74	(2.51)
CRB大宗商品期貨價格指數	257.37	1.39	(2.03)
羅傑斯國際商品指數	3,453.15	1.43	(1.96)

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.9074	0.48	2.63
美元兌人民幣	7.1063	0.46	2.42
美元兌港元	7.8308	(0.04)	(0.25)
美元兌日元	138.90	(1.22)	1.69
歐元兌美元	1.0760	0.35	(2.17)
英鎊兌美元	1.2525	1.47	0.47
澳元兌美元	0.6579	0.95	(1.26)

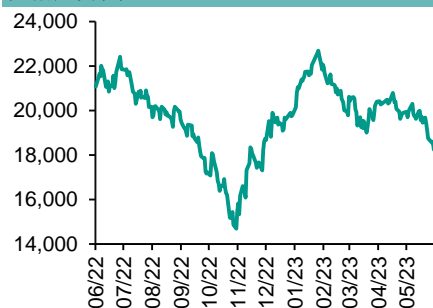
政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.7070	(1.50)	(7.30)
香港(10年期)	3.48400	(7.70)	32.50
美國(10年期)	3.60640	(19.19)	18.25

來源: 彭博

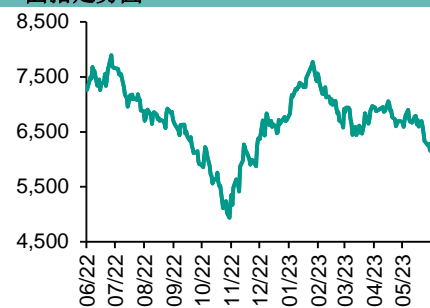
每天導讀

各股市走勢圖

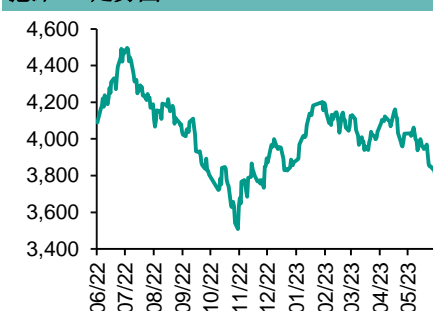
恒指走勢圖



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上升，其中納斯達克指數漲幅較大。美國眾議院同意暫停政府債務上限法案。ADP報告反映工資通脹正在放緩，加強市場對美國聯儲局將暫停加息的憧憬。昨天歐洲三大股市均上升，其中德國DAX30指數漲幅較大。昨天恒指及國指均下跌，其中國指跌幅較大。權重地產股大幅下跌，拖累港股走低。昨天上證綜指及深成指均上升，其中深成指漲幅較大。細分板塊概念方面，文化傳媒、軟件及互聯網等板塊漲幅居前，陸路運輸、機場及航空等板塊跌幅居前。昨日滬股通北向淨賣出36.07億人民幣，南向淨賣出12.81億港幣；深股通北向淨買入18.05億人民幣，南向淨賣出23.84億港幣。今天將公布美國5月非農就業人數變動以及美國5月失業率。

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
歐元區	CPI 月環比	5月	0.2%	0.0%	0.6%
歐元區	核心CPI同比	5月	5.5%	5.3%	5.6%
美國	標普全球-美國製造業PMI	5月	48.5	48.4	48.5
美國	ISM製造業指數	5月	47.0	46.9	47.1
美國	ISM支付價格	5月	52.3	44.2	53.2

來源: 彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 美國眾議院通過債務上限法案
- 費城聯儲行長：美聯儲至少6月份應該跳過一次加息
- 美國製造業活動連續第七個月萎縮
- 歐洲央行行長拉加德：沒有明顯證據表明核心通脹已經見頂
- 中國5月份地方專項債發行量減少近一半
- 方星海稱中國證監會支持更多境內上市公司通過GDR在歐洲上市
- 路透：中國向企業瞭解人民幣貶值的影響
- 香港發行近60億美元等值綠色債券



國際經濟要聞

美國眾議院通過債務上限法案

美國眾議院通過總統拜登和議長麥卡錫促成的債務上限法案，有望避免美國違約。在美國逼近所謂的違約大限日之際，兩黨議員以314票支持、117票反對通過該法案，並將該法案交給參議院審議。對於已尋求連任的拜登來說，這次投票結果可強化他務實以及與不同黨派共事的聲譽；麥卡錫在他作為議長的第一次重大考驗中也取得成功。(彭博)

費城聯儲行長：美聯儲至少6月份應該跳過一次加息

費城聯邦儲備銀行行長Patrick Harker表示，美聯儲正在接近停止加息的時點，利率升至峰值後將維持不變以進一步壓低通脹。Harker表示，“我確實認為我們接近於維持利率不變，可以讓貨幣政策發揮作用，推動通脹率回落至目標水平”。(彭博)

美國製造業活動連續第七個月萎縮

美國5月份製造業活動連續第七個月萎縮，訂單加速放緩，衡量原材料成本的一項指標創下近一年來最大降幅。供應管理學會(ISM)公布的數據顯示，製造業指數從一個月前

歐洲央行行長拉加德：沒有明顯證據表明核心通脹已經見頂

歐洲央行行長拉加德稱，尚沒有明顯證據表明歐元區核心通脹已見頂，誓言將進一步提高借貸成本。“沒有明顯證據表明潛在通脹已經見頂，”拉加德稱。“我們已明確表示，距離利率達到足夠限制性的水平還很遠。”(彭博)

大中華經濟要聞

中國5月份地方專項債發行量減少近一半

中國5月份地方專項債的發行量減少了近一半，在經濟復蘇失去動力之際，政府投資也出現放緩迹象。根據彭博彙編的數據，地方政府在5月份新發行2995億元人民幣(420億美元)的專項債，僅為一年前發行量的52%。1-5月發行總金額為1.89萬億元，占今年發行額度的50%，去年此時則為54%。(彭博)

方星海稱中國證監會支持更多境內上市公司通過GDR在歐洲上市

中國證監會副主席方星海承諾，將拓展優化互聯互通存托憑證業務，支持更多上市公司互聯互通存托憑證在歐洲市場發行上市。方星海稱境內企業境外發行上市備案制度已落地實施，第一批兩家企業已經于周三完成備案。(彭博)

路透：中國向企業瞭解人民幣貶值的影響

路透援引未具名知情人士報道，中國商務部向出口商、進口商和銀行瞭解其匯率策略，以及人民幣貶值對它們的影響。上個月進行的這項調查還涵蓋了訂單和供應鏈運營等議題。(彭博)

香港發行近60億美元等值綠色債券

香港政府發行總計59.6億美元等值的多幣種綠色債券，成為亞洲有史以來專用于環境項目債券的最大規模發行交易。知情人士稱，香港政府發行了美元、離岸人民幣和歐元計價債券。(彭博)

企業要聞

蘋果測試新款高端Mac電腦及處理器

在蘋果全球開發者大會即將于下周舉行前，該公司對兩款新的高端Mac電腦及其配套處理器進行測試，這意味著側重專業性能的臺式電腦接近發布。計劃中的兩款新Mac機型搭載1月份發布的M2 Max處理器和尚未發布的M2 Ultra處理器。(彭博)

LVMH首席執行官據悉計劃本月展開中國之行

據知情人士透露，LVMH首席執行官Bernard Arnault計劃本月訪華，此前中國在疫情期間采取的封控措施對這一世界最大消費市場之一的奢侈品銷售形成沉重打擊。知情人士表示，這將是這位億萬富豪自新冠疫情以來首次訪華。(彭博)

英偉達CEO黃仁勳計劃赴華會見騰訊、字節跳動等中國企業高管

據知情人士透露，儘管中美關係日漸緊張，英偉達首席執行官黃仁勳即將前往中國，會見這一全球最大芯片市場的科技行業高管。知情人士稱，黃仁勳計劃于6月份前往中國，這將是多年以來的首次。(彭博)

據悉埃克森美孚正在推進中國惠州一個價值數十億美元的石化項目

埃克森美孚正在推進一個價值數十億美元的石化項目，這是該公司在中國增長戰略的基石，儘管政治緊張局勢迫使其他公司重新評估在中國的風險敞口。知情人士透露，埃克森美孚的高管今年多次前往中國惠州檢查該項目進展。(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	4.97	3.52	0.40	(29.42)	1635	大眾公用	1.25	-	0.41	(65.68)
1398	工商銀行	4.13	3.74	0.42	(23.01)	753	中國國航	5.43	-	3.03	(39.49)
1288	農業銀行	2.93	3.68	0.41	(23.28)	670	東方航空	2.56	-	2.05	(49.25)
3988	中國銀行	3.05	3.83	0.40	(29.33)	1055	南方航空	4.23	-	1.77	(33.81)
1658	郵儲銀行	4.93	5.42	0.59	(13.44)	1919	中遠海控	6.95	1.13	0.49	(39.63)
3328	交通銀行	5.01	3.82	0.40	(22.01)	598	中國外運	2.60	4.28	0.48	(50.30)
3968	招商銀行	35.55	5.79	0.94	0.46	2866	中遠海發	0.97	4.04	0.41	(64.99)
998	中信銀行	4.13	3.00	0.32	(43.22)	1138	中遠海能	6.42	10.98	0.85	(46.54)
6818	光大銀行	2.40	2.76	0.29	(30.97)	2880	大連港	0.68	11.57	0.38	(60.76)
2016	浙商銀行	2.63	3.59	0.35	(16.10)	6198	青島港	4.49	6.11	0.68	(44.43)
1988	民生銀行	3.04	3.42	0.20	(29.56)	3369	秦港股份	1.35	5.01	0.38	(65.55)
6196	鄭州銀行*	1.06	3.24	0.19	(58.43)	317	廣船國際	10.86	20.64	0.91	(66.65)
3866	青島銀行*	2.52	4.90	0.44	(30.39)	2039	中集集團*	4.83	12.73	0.51	(36.30)
1963	重慶銀行	4.42	3.02	0.31	(51.87)	1800	中國交建	4.61	3.85	0.27	(60.78)
3618	渝農商行	2.69	-	0.25	(37.83)	390	中國中鐵	5.24	3.97	0.44	(41.17)
2628	中國人壽	13.04	9.62	0.72	(68.75)	1186	中國鐵建	6.04	3.16	0.32	(47.88)
2318	中國平安	49.30	7.73	0.89	(5.87)	1766	中國中車	4.77	10.33	0.80	(37.19)
2601	中國太保	19.58	6.94	0.87	(37.09)	3898	時代電氣	30.90	14.95	1.13	(36.88)
1336	新華保險	20.00	5.76	0.58	(50.73)	3969	中國通號	3.17	8.40	0.72	(50.82)
1339	人保集團	2.95	4.28	0.49	(56.18)	525	廣深鐵路	2.09	-	0.53	(42.97)
6030	中信證券	14.64	9.38	0.80	(34.01)	177	寧滬高速	7.44	8.17	1.03	(29.49)
3908	中金公司	14.24	8.35	0.73	(68.42)	548	深圳高速	6.46	7.05	0.71	(35.18)
6837	海通證券	5.11	9.32	0.37	(50.85)	995	皖通高速	7.91	7.94	0.96	(31.68)
2611	國泰君安	9.62	6.82	0.55	(41.11)	107	成渝高速	2.16	6.60	0.33	(52.62)
6806	中萬宏源*	1.60	9.76	0.37	(68.96)	2238	廣汽集團	4.54	6.45	0.38	(59.75)
1776	廣發證券*	10.94	9.75	0.69	(33.52)	1211	比亞迪*	234.40	30.97	5.34	(16.86)
6886	華泰證券	9.78	7.46	0.55	(35.51)	2333	長城汽車	7.89	9.68	0.96	(68.67)
6099	招商證券	7.38	7.76	0.58	(51.72)	1839	中集車輛*	5.75	9.43	0.83	(56.48)
3958	東方證券	4.18	8.63	0.34	(61.94)	2338	濰柴動力	10.76	14.94	1.11	(17.17)
6178	光大證券	5.53	7.68	0.42	(68.33)	3606	福耀玻璃	28.50	14.20	2.32	(20.01)
6881	銀河證券	4.26	5.12	0.44	(66.67)	1108	洛陽玻璃	6.09	19.99	0.84	(63.70)
6066	中信建投	8.62	8.32	0.86	(69.07)	6865	福萊特	21.95	19.40	2.94	(37.32)
1375	中州證券	1.12	26.04	0.34	(73.08)	38	一拖股份	3.80	6.46	0.60	(69.59)
1456	國聯證券	3.66	12.45	0.56	(65.20)	1157	中聯重科*	3.70	12.09	0.53	(47.21)
883	中國海油	11.82	3.53	0.84	(39.57)	564	鄭煤機	7.18	4.48	0.65	(47.50)
857	中石油	5.18	5.55	0.61	(38.49)	1057	浙江世寶*	1.44	35.62	0.74	(83.36)
386	中石化	4.95	8.41	0.67	(30.90)	1072	東方電氣	10.34	9.89	0.81	(47.55)
338	上石化	1.26	-	0.47	(63.99)	2727	上海電氣	1.96	-	0.50	(62.46)
1033	石化油服	0.56	20.40	1.30	(75.61)	2208	金風科技*	5.65	9.32	0.57	(52.82)
2883	中海油田	8.00	14.10	0.87	(48.67)	187	京城機電	2.65	311.69	1.23	(78.31)
568	山東墨龍*	2.25	-	1.81	(51.23)	2607	上海醫藥	15.34	8.43	0.77	(39.15)
1088	中國神華	24.45	6.13	1.05	(20.80)	2196	復星醫藥	20.45	13.02	1.11	(39.45)
1898	中煤能源	6.01	3.88	0.52	(33.60)	1513	麗珠醫藥*	28.20	12.33	1.67	(34.08)
1171	兗州煤業	19.84	2.94	1.02	(33.45)	874	白雲山	25.15	9.11	1.09	(34.14)
3996	中國能源建設	1.03	5.86	0.48	(61.12)	719	新華製藥*	6.18	8.21	0.87	(75.87)
1816	中廣核*	1.89	8.16	0.78	(44.94)	1349	復旦張江	2.82	18.38	1.17	(72.88)
902	華能國際	4.96	-	1.47	(55.46)	1858	春立醫療	15.10	17.05	1.93	(57.09)
991	大唐發電	1.60	-	0.96	(59.62)	6160	百濟神州	133.20	-	5.57	(12.42)
1071	華電國際	4.21	-	1.05	(45.43)	1877	君實生物*	25.10	-	2.51	(49.71)
916	龍源電力	8.61	13.29	1.03	(62.85)	9995	榮昌生物	32.10	-	3.18	(52.49)
956	新天綠能	2.97	5.14	0.58	(69.53)	6185	康希諾	29.30	-	0.97	(70.86)
1618	中國中冶	1.94	3.77	0.38	(56.71)	9989	海普瑞*	4.41	8.07	0.48	(66.34)
2068	中鋁國際	1.94	-	1.02	(68.84)	2359	藥明康德	66.70	19.11	3.63	(9.94)
347	鞍鋼股份*	2.02	-	0.30	(35.78)	3759	康龍化成*	29.75	23.20	3.04	(44.22)
323	馬鋼股份	1.39	-	0.34	(53.36)	3347	泰格醫藥	57.30	-	-	(37.00)
1053	重慶鋼鐵	0.78	-	0.30	(49.88)	6821	凱萊英*	106.90	-	-	(28.80)
2600	中國鋁業	3.39	12.21	0.96	(43.54)	6127	昭衍新藥	28.95	13.05	1.72	(43.70)
358	江西銅業	11.90	5.94	0.49	(41.72)	1880	中國中免	121.30	42.78	4.71	(9.14)
2899	紫金礦業	10.84	13.33	2.70	(11.12)	168	青島啤酒	66.45	20.25	3.02	(37.29)
1787	山東黃金	15.20	69.17	2.66	(46.06)	553	南京熊貓	3.32	101.81	0.78	(73.02)
3993	洛陽鉬業	4.14	17.62	1.63	(29.09)	981	中芯國際	19.90	13.09	1.04	(66.87)
1772	贛鋒鋳業	49.60	4.68	1.96	(27.64)	1385	復旦微電	20.25	13.90	3.31	(67.41)
9696	天齊鋳業	50.80	2.99	1.51	(36.37)	941	中國移動	63.25	9.76	0.94	(42.02)
914	海螺水泥	21.10	7.63	0.54	(23.53)	728	中國電信	3.91	11.75	0.75	(42.68)
6655	華新水泥	0.86	6.62	0.18	(64.26)	763	中興通訊*	24.45	13.02	1.79	(38.31)
2009	金隅股份	0.86	6.62	0.18	(64.26)	6869	長飛光纖	12.96	7.37	0.85	(66.68)
2202	萬科*	10.16	4.71	0.45	(34.25)	921	海信家電*	15.70	10.88	1.62	(41.75)
588	北京北辰	0.79	-	0.19	(62.91)	6690	海爾智家	22.35	12.50	1.98	(5.64)
1528	美凱龍	2.85	62.05	0.21	(45.52)	1812	晨鳴紙業*	2.20	-	0.32	(58.39)
1065	創業環保	3.03	5.37	0.51	(54.47)	811	新華文軒	5.92	4.65	0.52	(67.49)
895	東江環保*	2.45	-	0.50	(63.43)	2402	億華通	48.45	-	-	(42.62)

注*: 其A股在深圳證券交易所上市。沒有"*"符號港股, 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