

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	19,099.28	(0.05)	2.71
H股	6,479.64	0.24	3.12
紅籌	3,824.58	1.33	2.56
HSC大型股	1,734.41	(0.21)	2.57
HSC中型股	3,765.43	(0.30)	1.18
AH股溢價	140.20	(0.34)	(0.74)
滬深300	3,808.16	(0.94)	(0.77)
富時中國A50	12,505.77	(0.26)	(0.35)
上證180	8,148.80	(0.73)	(0.77)
上證380	5,595.01	(1.63)	(1.35)
臺北加權	16,761.66	0.28	0.84
日經225	32,217.43	2.20	2.84
道瓊斯	33,573.28	0.03	1.61
標普500	4,283.85	0.24	1.86
納斯達克	13,276.42	0.36	1.99
德國DAX 30	15,992.44	0.18	0.53
富時100	7,628.10	0.37	1.41
法國CAC 40	7,209.00	0.11	(0.01)

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	71.74	0.00	5.36
紐約期金(美元/t oz)	1,965.50	0.38	0.38
標普高盛商品指數	548.20	0.09	2.93
CRB大宗商品期貨價格指數	260.68	0.09	2.03
羅傑斯國際商品指數	3,513.61	0.11	2.39

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.9079	(0.14)	2.89
美元兌人民幣	7.1218	0.04	2.83
美元兌港元	7.8434	0.17	(0.07)
美元兌日元	139.53	0.14	3.17
歐元兌美元	1.0700	0.10	(2.76)
英鎊兌美元	1.2432	(0.07)	(1.47)
澳元兌美元	0.6680	2.72	(1.50)

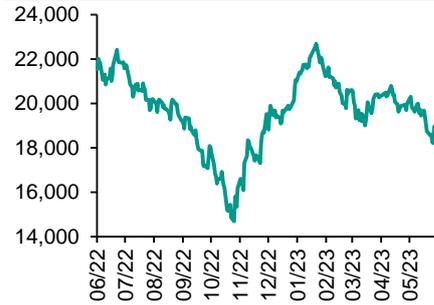
政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.7110	0.30	(2.50)
香港(10年期)	3.46700	(5.40)	41.20
美國(10年期)	3.66210	1.95	22.51

來源：彭博

每天導讀

各股市走勢圖

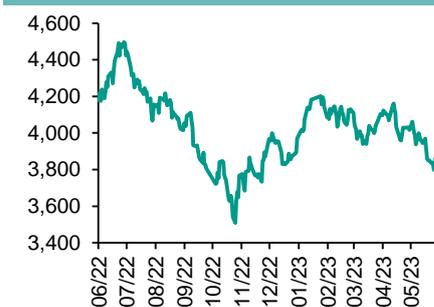
恒指走勢圖



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，其中納斯達克指數升幅較大。投資者等待5月份通脹數據，美聯儲亦於下周議息。昨天歐洲三大股市均上升，其中富時100指數升幅較大。醫療保健股領漲歐洲股市。昨天恒指下跌，國指上升。權重互聯網股、手機股和公用股下跌，拖累大市表現；但資金轉向中國地產股，收窄恒指跌幅。昨天上證綜指及深成指均下跌，深成指跌幅較大。滬深300指數各行業指數中，能源指數領漲，信息技術指數領跌。昨日滬股通北向淨買入5.19億人民幣，南向淨賣出36.26億港幣；深股通北向淨賣出15.97億人民幣，南向淨賣出45.04億港幣。今天將公布臺灣5月出口同比及美國4月貿易餘額。

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
德國	工廠訂單月環比	4月	2.8%	-0.4%	-10.9%
德國	工廠訂單(工作日調整)同比	4月	-8.4%	-9.9%	-11.2%
英國	標普全球/CIPS英國建築業PMI	5月	50.8	51.6	51.1
歐元區	零售總額月環比	4月	0.2%	0.0%	-1.2%
歐元區	社會消費品零售總額同比	4月	-3.0%	-2.6%	-3.3%

來源：彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 中國經濟時報：一線城市房地產限購應適時優化調整
- 日本央行行長：如果實現通脹目標，通脹預期應該會升到2%左右
- 中國大型銀行據悉正評估進一步下調存款利率
- 日本更新芯片戰略，目標將半導體銷售額提高兩倍
- 中國副總理調研衛星導航、商用飛機、新能源汽車、集成電路等企業
- 美印再提加強國防工業合作，要讓印度獲取“尖端技術”
- 澳大利亞央行意外加息以應對通脹壓力
- 潘功勝會見花旗集團首席執行官，就深化中國金融市場開放進行交流



國際經濟要聞

日本央行行長：如果實現通脹目標，通脹預期應該會升到2%左右

日本央行行長植田和男在國會表示，一旦央行達到2%的通脹目標，通脹預期應該在2%左右。他在回答國會提問時說，央行一直表示將維持寬鬆政策，直到以穩定的方式實現價格目標。由於長期的零通脹和通縮，通脹預期一直很低；這個時期造成了假設工資和價格不太可能上漲的情況，但這種趨勢正在逐漸改變。(彭博)

日本更新芯片戰略，目標將半導體銷售額提高兩倍

日本政府調整了芯片戰略，目標是到2030年將國產半導體銷售額提高兩倍，達到超過15萬億日元（1,080億美元）。日本將芯片置於其經濟安全政策的核心位置。日本經濟產業省表示，發布的修訂後戰略旨在加強開發和生產尖端半導體的努力，這些半導體對於經濟安全措施和生成式人工智能等先進技術至關重要。(彭博)

美印再提加深國防工業合作，要讓印度獲取“尖端技術”

美國和印度作出了進一步深化國防工業關係的新承諾，其中包括分享尖端技術。兩國都希望應對一個日益自信的中國。一位不願具名的美國高級國防官員告訴記者，華盛頓和新德里將專注於情報、偵察和監視方面的技術，以及飛機發動機和彈藥。他們還打算讓印度成為美國和其他夥伴國家飛機和船隻的後勤中心。(彭博)

澳大利亞央行意外加息以應對通脹壓力

在通脹仍遠高於目標且勞動力成本飆升之際，澳大利亞央行意外上調關鍵利率并敞開進一步加息的大門。澳大利亞央行將現金利率上調25個基點至4.1%，為2012年4月來最高水平，這也使得該行自去年5月啟動緊縮行動以來的累計加息幅度達到4個百分點。(彭博)

大中華經濟要聞

中國經濟時報：一線城市房地產限購應適時優化調整

中國國研中心主辦的《中國經濟時報》在地產周刊版發表文章稱，隨著“房住不炒”的長效機制逐步建立，限購等這類房地產調整的行政手段應適時優化調整，直至退出，而代之以穩定的、制度化的長效機制。文章不具名援引業內觀點稱，限購等限制性政策一定程度上妨礙了住房合理需求的釋放。(彭博)

中國大型銀行據悉正評估進一步下調存款利率

知情人士表示，市場利率定價自律機制上周建議國有大行調降三年期及以上的定期存款利率10個基點，下調活期存款利率5個基點。他們并稱，各家銀行正對此進行評估，最早本周進行調整。(彭博)

中國副總理調研衛星導航、商用飛機、新能源汽車、集成電路等企業

據新華社，國務院副總理張國清近日在上海調研製造業發展，強調要加快實施製造強國戰略，加快關鍵核心技術攻關，加快推動製造業高端化、智能化、綠色化發展，大力支持和鼓勵製造業龍頭企業和“專精特新”中小企業發展。(彭博)

潘功勝會見花旗集團首席執行官，就深化中國金融市場開放進行交流

國家外匯管理局網站公告稱，6月6日，中國人民銀行副行長、外匯局局長潘功勝會見了花旗集團首席執行官範潔恩（Jane Fraser）一行。雙方就國際經濟金融市場形勢、深化中國金融市場開放等議題進行了交流。(彭博)

企業要聞

英特爾將出售部分Mobileye股權籌資約15億美元

芯片巨頭英特爾將出售所持Mobileye Global Inc. 的部分股權，為其雄心勃勃的支出計劃籌集約14.8億美元。此前，英特爾首席執行官Pat Gelsinger啟動了一項雄心勃勃的計劃，欲通過建新廠和快速提高製造技術來重新奪回公司在半導體行業的領先地位。(彭博)

臺灣經濟日報：日月光獲台積電的先進封裝訂單

臺灣《經濟日報》未說明消息來源報道稱，由於人工智能芯片需求強勁，日月光獲得台積電訂單，該公司的先進封裝產能利用率大幅上升。據悉這類訂單的毛利率估計在20%-30%左右，高於日月光的14%-15%的平均毛利率。(彭博)

Adani談及債務指標改善，尋求重振投資者信心

印度億萬富豪高塔姆·阿達尼麾下的Adani Group稱，其關鍵債務指標已有所改善。該公司在報告中稱，截至3月底的淨債務與息稅、折舊及攤銷前利潤之比降至3.27倍，上年同期為3.81倍。(彭博)

紅杉資本拆分成三大實體，中國業務自有其特殊地位

風險投資巨頭紅杉資本(Sequoia Capital)將把全球業務拆分成三個實體，中國和美國業務將被分割開來。該公司發布聲明稱，最晚明年3月末前將拆分成獨立合夥企業和單獨的公司，分別在不同品牌下運營。(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	3.60	0.41	(28.86)	1635	大眾公用	1.27	-	0.42	(64.86)
1398	工商銀行	4.27	3.87	0.44	(21.87)	753	中國國航	5.53	-	3.09	(38.20)
1288	農業銀行	3.00	3.77	0.42	(23.53)	670	東方航空	2.61	-	2.09	(49.28)
3988	中國銀行	3.13	3.93	0.41	(28.81)	1055	南方航空	4.32	-	1.81	(32.87)
1658	郵儲銀行	5.09	5.61	0.61	(11.51)	1919	中遠海控	7.10	1.16	0.50	(38.64)
3328	交通銀行	5.16	3.94	0.41	(20.77)	598	中國外運	2.55	4.21	0.47	(50.23)
3968	招商銀行	37.00	6.03	0.98	1.53	2866	中遠海發	0.99	4.13	0.42	(63.77)
998	中信銀行	4.25	3.10	0.33	(42.09)	1138	中遠海能	6.76	11.58	0.90	(43.98)
6818	光大銀行	2.45	2.82	0.30	(30.08)	2880	大連港	0.68	11.58	0.38	(60.69)
2016	浙商銀行	2.59	3.54	0.35	(17.24)	6198	青島港	4.56	6.21	0.69	(41.96)
1988	民生銀行	3.16	3.56	0.21	(27.58)	3369	秦港股份	1.38	5.13	0.39	(64.12)
6196	鄭州銀行*	1.07	3.28	0.19	(57.41)	317	廣船國際	10.16	19.34	0.85	(66.81)
3866	青島銀行*	2.34	4.55	0.41	(35.45)	2039	中集集團*	4.89	12.90	0.51	(35.12)
1963	重慶銀行	4.52	3.10	0.32	(50.16)	1800	中國交建	4.62	3.86	0.27	(59.45)
3618	渝農商行	2.78	-	0.26	(35.64)	390	中國中鐵	5.21	3.96	0.44	(39.85)
2628	中國人壽	13.46	9.95	0.75	(67.41)	1186	中國鐵建	5.94	3.11	0.31	(46.89)
2318	中國平安	52.25	8.20	0.95	(2.75)	1766	中國中車	4.78	10.37	0.80	(34.57)
2601	中國太保	20.60	7.32	0.92	(36.13)	3898	時代電氣	30.80	14.92	1.13	(34.20)
1336	新華保險	20.75	5.99	0.60	(49.50)	3969	中國通號	3.33	9.07	0.74	(47.08)
1339	人保集團	3.00	4.36	0.49	(56.02)	525	廣深鐵路	2.16	-	0.55	(43.35)
6030	中信證券	14.56	9.34	0.80	(33.37)	177	寧滬高速	7.46	8.21	1.03	(28.21)
3908	中金公司	14.08	8.27	0.73	(67.62)	548	深圳高速	6.60	7.21	0.73	(32.70)
6837	海通證券	5.23	9.55	0.38	(50.14)	995	皖通高速	8.03	8.07	0.98	(32.21)
2611	國泰君安	9.69	6.88	0.55	(39.89)	107	成渝高速	2.13	6.52	0.32	(52.85)
6806	中萬宏源*	1.57	9.59	0.37	(68.62)	2238	廣汽集團	4.65	6.61	0.39	(58.63)
1776	廣發證券*	10.98	9.80	0.69	(32.85)	1211	比亞迪*	252.00	33.34	5.75	(12.34)
6886	華泰證券	9.76	7.46	0.55	(34.20)	2333	長城汽車	8.48	10.42	1.03	(67.04)
6099	招商證券	7.48	7.87	0.59	(50.56)	1839	中集車輛*	5.90	9.68	0.85	(55.82)
3958	東方證券	4.21	8.70	0.35	(60.97)	2338	濰柴動力	10.70	14.87	1.11	(16.79)
6178	光大證券	5.47	7.60	0.41	(68.04)	3606	福耀玻璃	29.95	14.94	2.44	(17.16)
6881	銀河證券	4.27	5.13	0.44	(66.10)	1108	洛陽玻璃	6.47	21.27	0.89	(62.22)
6066	中信建投	8.19	7.91	0.81	(68.73)	6865	福萊特	21.70	19.20	2.91	(35.71)
1375	中州證券	1.14	26.54	0.35	(72.26)	38	一拖股份	3.81	6.49	0.60	(68.54)
1456	國聯證券	3.67	12.49	0.56	(64.53)	1157	中聯重科*	3.82	12.50	0.55	(45.58)
883	中國海油	12.22	3.65	0.87	(38.32)	564	鄭煤機	7.24	4.52	0.66	(46.32)
857	中石油	5.51	5.91	0.65	(34.72)	1057	浙江世寶*	1.45	35.91	0.74	(83.06)
386	中石化	5.06	8.61	0.68	(29.89)	1072	東方電氣	10.34	9.90	0.81	(47.05)
338	上石化	1.25	-	0.47	(63.52)	2727	上海電氣	1.96	-	0.51	(61.25)
1033	石化油服	0.57	20.79	1.32	(74.39)	2208	金風科技*	5.75	9.49	0.58	(51.28)
2883	中海油田	8.24	14.55	0.90	(47.49)	187	京城機電	2.59	305.00	1.20	(78.71)
568	山東墨龍*	2.19	-	1.76	(51.64)	2607	上海醫藥	15.78	8.68	0.79	(37.90)
1088	中國神華	25.70	6.45	1.11	(20.43)	2196	復星醫藥	20.80	13.26	1.13	(36.78)
1898	中煤能源	6.32	4.09	0.55	(32.52)	1513	麗珠醫藥*	27.80	12.17	1.65	(33.96)
1171	兗州煤業	20.80	3.08	1.07	(32.47)	874	白雲山	25.15	9.12	1.09	(31.91)
3996	中國能源建設	1.02	5.81	0.47	(60.78)	719	新華製藥*	6.20	8.25	0.88	(75.52)
1816	中廣核*	1.91	8.26	0.79	(42.22)	1349	復旦張江	2.77	18.07	1.15	(72.10)
902	華能國際	4.83	-	1.43	(53.67)	1858	春立醫療	16.28	18.41	2.08	(55.50)
991	大唐發電	1.56	-	0.94	(59.20)	6160	百濟神州	128.20	-	5.35	(10.27)
1071	華電國際	3.86	-	0.96	(47.01)	1877	君實生物*	23.95	-	2.39	(46.39)
916	龍源電力	8.89	13.74	1.07	(60.12)	9995	榮昌生物	31.10	-	3.08	(51.24)
956	新天綠能	2.99	5.18	0.58	(68.81)	6185	康希諾	28.50	-	0.95	(69.85)
1618	中國中冶	1.96	3.82	0.39	(55.08)	9989	海普瑞*	4.47	8.19	0.48	(65.00)
2068	中鋁國際	1.94	-	1.03	(67.99)	2359	藥明康德	64.75	18.57	3.52	(8.83)
347	鞍鋼股份*	2.13	-	0.31	(32.18)	3759	康龍化成*	28.15	21.97	2.88	(43.62)
323	馬鋼股份	1.42	-	0.35	(51.55)	3347	泰格醫藥	51.10	-	-	(37.90)
1053	重慶鋼鐵	0.81	-	0.31	(48.95)	6821	凱萊英*	100.30	-	-	(29.33)
2600	中國鋁業	3.59	12.95	1.02	(40.98)	6127	昭衍新藥	28.30	12.78	1.68	(41.00)
358	江西銅業	12.30	6.15	0.50	(40.78)	1880	中國中免	118.70	41.92	4.61	(8.49)
2899	紫金礦業	11.40	14.03	2.84	(9.17)	168	青島啤酒	69.40	21.18	3.16	(36.70)
1787	山東黃金	15.44	70.35	2.70	(43.95)	553	南京熊貓	3.02	92.73	0.71	(72.95)
3993	洛陽鉬業	4.21	17.94	1.66	(28.99)	981	中芯國際	21.20	13.92	1.10	(64.37)
1772	贛鋒鋳業	53.35	5.04	2.11	(23.41)	1385	復旦微電	19.94	13.71	3.26	(66.57)
9696	天齊鋳業	53.15	3.13	1.58	(35.24)	941	中國移動	65.75	10.16	0.98	(39.32)
914	海螺水泥	20.55	7.44	0.53	(26.66)	728	中國電信	3.96	11.91	0.76	(41.09)
6655	華新水泥	0.88	6.78	0.18	(64.03)	763	中興通訊*	24.25	12.93	1.78	(37.68)
2009	金隅股份	0.88	6.78	0.18	(64.03)	6869	長飛光纖	12.94	7.36	0.85	(66.16)
2202	萬科*	11.00	5.11	0.48	(30.96)	921	海信家電*	17.14	11.89	1.77	(38.93)
588	北京北辰	0.82	-	0.20	(62.61)	6690	海爾智家	23.40	13.11	2.07	(6.66)
1528	美凱龍	2.99	65.18	0.22	(43.94)	1812	晨鳴紙業*	2.37	-	0.35	(55.19)
1065	創業環保	2.93	5.20	0.49	(55.01)	811	新華文軒	6.02	4.73	0.53	(67.52)
895	東江環保*	2.42	-	0.49	(62.65)	2402	億華通	48.80	-	-	(45.74)

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