

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	19,521.42	0.60	2.21
H股	6,618.29	0.50	2.14
紅籌	3,795.38	(0.44)	(0.76)
HSC大型股	1,774.92	0.62	2.34
HSC中型股	3,802.25	0.34	0.98
AH股溢價	139.24	0.30	(0.68)
滬深300	3,864.91	0.53	1.49
富時中國A50	12,704.37	0.38	1.59
上證180	8,244.79	0.25	1.18
上證380	5,635.00	0.11	0.71
臺北加權	17,216.60	1.54	2.71
日經225	32,434.00	0.52	(0.22)
道瓊斯	34,212.12	0.43	1.90
標普500	4,369.01	0.69	1.99
納斯達克	13,573.32	0.83	2.24
德國DAX 30	16,230.68	0.83	1.49
富時100	7,594.78	0.32	(0.44)
法國CAC 40	7,290.80	0.56	1.13

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	69.22	(0.29)	(4.56)
紐約期金(美元/t oz)	1,944.60	(0.55)	(1.06)
標普高盛商品指數	536.64	1.75	(2.11)
CRB大宗商品期貨價格指數	260.81	1.50	0.05
羅傑斯國際商品指數	3,523.24	1.64	0.27

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.9158	0.47	3.04
美元兌人民幣	7.1738	0.36	3.00
美元兌港元	7.8336	(0.11)	(0.06)
美元兌日元	140.19	0.04	2.90
歐元兌美元	1.0789	0.84	(0.78)
英鎊兌美元	1.2606	1.35	0.61
澳元兌美元	0.6768	1.74	1.01

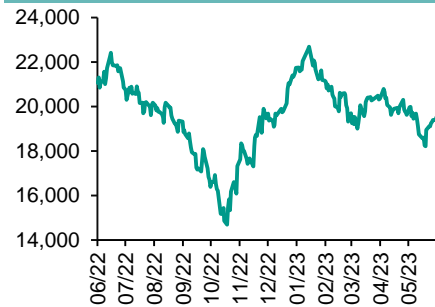
政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.6270	(8.40)	(7.90)
香港(10年期)	3.49700	3.00	43.10
美國(10年期)	3.81330	15.31	35.08

來源: 彭博

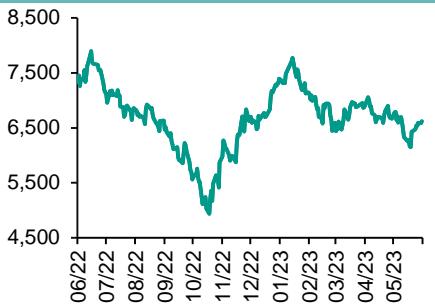
每天導讀

各股市走勢圖

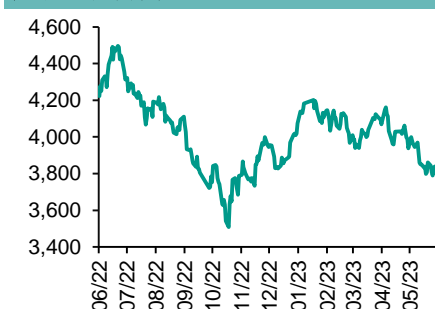
恒指走勢圖



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5月通脹放緩，整體CPI升幅降至兩年最低，核心服務業價格創15個月來最小同比增幅，市場預計美聯儲較長一段時間內不會提高利率。昨天歐洲三大股市均上升，其中德國DAX30指數漲幅較大，英國央行行長貝利表示，通脹需要更長時間才能下降。昨天恒指及國指均上升，恒指升幅較大。科技相關股和地產股領升。昨天上證綜指及深成指均上升，深成指升幅較大。滬深300指數各行業指數中信息技術指數漲，能源指數跌。昨日滬股通北向淨買入7.49億人民幣，南向淨買入22.49億港幣；深股通北向淨買入11.82億人民幣，南向淨買入22.51億港幣。今天將公布美國5月生產者價格環比、歐元區4月工業產值環比、及英國4月工業產值環比。

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
美國	CPI月環比	5月	0.1%	0.1%	0.4%
英國	失業救濟金申領人數變動	5月	na	-13.6k	23.4k*
英國	ILO失業率(3個月)	4月	4.0%	3.8%	3.9%
英國	失業救濟金申領人數比率	5月	na	3.9%	3.9%*
德國	ZEW調查預期	6月	-13.5	-8.5	-10.7
德國	ZEW調查當前形勢	6月	-40.2	-56.5	-34.8
德國	CPI月環比	5月	-0.1%	-0.1%	-0.1%

來源: 彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 據報美國擬允韓台晶片商繼續在華開展業務
- 中指院數據指內地5月房企非銀融資總額跌24%
- 德國5月通脹年率終值確認降溫至6.1%逾一年低
- 北京首都機場首五月累計旅客吞吐量增2.76倍至1,864萬人次
- 日本次季BSI大型製造業急彈，非製造業景氣回升
- 據報數字人民幣跨境支付次輪測試接近完成
- 印度4月工業生產年升擴至4.2%
- 畢馬威：淨息差擴大續利好香港銀行業



國際經濟要聞

據報美國擬允韓台晶片商繼續在華開展業務

美國商務部負責工業與安全事務副部長Alan Estevez表示，白宮打算延長美國對出口管制政策的豁免，容許南韓及台灣晶片製造商向中國大陸出售晶片及晶片製造設備。去年10月美國對中國實施新禁令後，向三星電子及台積電等多間公司批出一年豁免，而上述豁免將於10月到期。(彭博)

德國5月通脹年率終值確認續降溫至6.1%逾一年低

德國聯邦統計局數據顯示，德國5月消費者物價指數終值確認按年升幅連續第三個月放緩至6.1%(前值升7.2%)，為去年3月以來最低，已連升29個月；按月確認轉降0.1%(前值續升0.4%)，結束連升四個月。期內，食品價格終值確認年升進一步放緩至14.9%(前值續升17.2%)；按月降0.3%(前值轉降0.8%)。能源價格終值確認按年升幅放緩至2.6%(前值升6.8%)；按月降1.4%。(彭博)

日本次季BSI大型製造業急彈，非製造業景氣回升

日本財務省與內閣府聯合調查顯示，日本今年第二季BSI大型製造業景氣判斷指數終止連跌兩季，由前值所創近三年低位負10.5，急彈至負0.4，但已連續三季負值。次季BSI大型非製造業景氣判斷指數由前值0.6，回升至4.1，高於當局之前預測1.4。(彭博)

印度4月工業生產年升擴至4.2%

印度統計局數據顯示，印度4月工業生產指數(IIP)按年升幅再度擴至4.2%(前值上修升幅僅收窄至1.7%仍屬五個月低)，遠勝市場預期升1.8%，且已連升六個月。期內，製造業生產按年升幅再度擴至4.9%(前值上修升幅僅收窄至1.2%仍屬五個月低)，且已連升六個月來；採礦業產出按年升幅再度收窄至5.1%；發電量按年降幅收窄至1.1%。(彭博)

大中華經濟要聞

中指院數據指內地5月房企非銀融資總額跌24%

中指研究院監測數據顯示，今年5月房地產企業非銀融資總額為529.8億元人民幣，按年下降24.4%，按月跌27.2%。行業平均利率為3.64%，按年下降0.15個百分點。今年首五個月房地產企業非銀融資總額為3146.2億元，按年降16.7%。從融資結構看，5月信用債規模佔比45.6%，海外債佔比4.3%，信託佔比7.2%，ABS融資佔比43%。5月信用債發行繼續放緩，發行總量按年均大幅下降。(彭博)

北京首都機場首五月累計旅客吞吐量增2.76倍至1,864萬人次

北京首都國際機場指，今年首五個月首都機場累計飛機起降架次為14.37萬架次，按年增長118.7%；旅客吞吐量為1,863.9萬人次，按年增長276.1%；貨郵吞吐量為37.5萬噸，按年減少21.9%。(彭博)

據報數字人民幣跨境支付次輪測試接近完成

香港金管局去年曾公布，本港的數字人民幣(e-CNY)技術測試已進入第二階段，測試範圍和規模都有擴大，參與銀行增至四家。消息指，相關測試已接近完成，當中首家參與測試的銀行中銀香港正計劃擴展數字人民幣體驗活動，以及探索更多應用場景。(彭博)

畢馬威：淨息差擴大續利好香港銀行業

畢馬威中國發布《2022年香港銀行業報告》，指出儘管去年全球經濟放緩，香港銀行業表現依然出色，並預計今年的進一步加息，連同2022年加息對淨息差正面的滯後效應，將利好香港銀行業發展。報告稱，在加息環境下淨息差擴大，利好香港銀行業的盈利。(彭博)

企業要聞

中移動：於人工智能、算力網絡及數據要素相關領域已有佈局

中國移動在互動平台上稱，Chat GPT標誌著生成式通用人工智能時代加速到來，可能會引發人類生產方式、生活方式、工作方式巨大的變化，其背後是大模型、大計算、大數據。公司在人工智能、算力網絡、數據要素相關領域已有佈局，一是已經構築了算力網絡；二是公司的能力中台中包括技術中台；三是公司的能力中台中包括數據中台；四是公司在AI應用方面已做出嘗試。(彭博)

豐田目標最早2027年推出固態電池電動車

豐田汽車目標是最早在2027年推出全固態電池的電動汽車，在新技術下，充電不到10分鐘即可行駛約1,200公里，續航距離延長至現有電動車的2.4倍。豐田表示，該技術預計將在2027年或2028年實現商業化。(彭博)

研究指首季全球十大晶圓代工商收入按季跌18.6%，台積電市佔率升至六成稱首

根據集邦諮詢研究顯示，受終端需求持續疲弱以及淡季效應加乘影響，第一季全球十大晶圓代工商總收入按季跌18.6%，至273.03億美元。當中，排名首位的為台積電，排名第二的是三星，超越聯電排名第三。(彭博)

礦業巨擘力拓擴大加拿大低溫煉鋁廠產能，投資額11億美元

全球礦業巨擘力拓表示，將於加拿大魁北克省投資11億美元，擴大在當地的低溫煉鋁廠，基本鋁年產能將增加約16萬公噸，足夠生產40萬輛電動汽車。魁北克省政府將為有關擴建提供1.13億美元支援。(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	3.63	0.41	(28.62)	1635	大眾公用	1.27	-	0.42	(64.47)
1398	工商銀行	4.25	3.89	0.44	(22.25)	753	中國國航	5.73	-	3.23	(37.38)
1288	農業銀行	3.07	3.89	0.43	(23.48)	670	東方航空	2.69	-	2.18	(48.09)
3988	中國銀行	3.16	4.00	0.41	(28.80)	1055	南方航空	4.52	-	1.91	(32.33)
1658	郵儲銀行	5.18	5.75	0.63	(13.53)	1919	中遠海控	7.19	1.18	0.51	(37.78)
3328	交通銀行	5.24	4.04	0.42	(19.17)	598	中國外運	2.57	4.27	0.48	(50.51)
3968	招商銀行	37.70	6.19	1.01	2.24	2866	中遠海發	1.00	4.20	0.43	(63.41)
998	中信銀行	4.14	3.04	0.33	(39.41)	1138	中遠海能	7.72	13.32	1.03	(44.13)
6818	光大銀行	2.46	2.86	0.30	(28.56)	2880	大連港	0.69	11.85	0.39	(60.05)
2016	浙商銀行	2.50	3.44	0.34	(16.54)	6198	青島港	4.40	6.04	0.68	(43.94)
1988	民生銀行	2.89	3.28	0.19	(33.24)	3369	秦港股份	1.41	5.28	0.40	(62.62)
6196	鄭州銀行*	1.08	3.33	0.19	(56.86)	317	廣船國際	11.22	21.52	0.94	(63.61)
3866	青島銀行*	2.34	4.59	0.41	(36.30)	2039	中集集團*	4.79	12.74	0.51	(36.04)
1963	重慶銀行	4.53	3.13	0.31	(50.90)	1800	中國交建	4.73	3.98	0.28	(59.11)
3618	渝農商行	2.79	-	0.26	(35.72)	390	中國中鐵	5.07	3.88	0.43	(38.74)
2628	中國人壽	13.40	9.98	0.75	(67.69)	1186	中國鐵建	5.97	3.15	0.31	(46.09)
2318	中國平安	53.85	8.52	0.98	(0.75)	1766	中國中車	4.78	10.45	0.81	(32.00)
2601	中國太保	21.05	7.53	0.94	(35.28)	3898	時代電氣	30.95	15.11	1.15	(32.35)
1336	新華保險	21.60	6.28	0.63	(49.09)	3969	中國通號	3.33	9.14	0.75	(46.84)
1339	人保集團	3.06	4.48	0.51	(54.19)	525	廣深鐵路	2.42	-	0.62	(45.88)
6030	中信證券	15.12	9.78	0.84	(30.78)	177	寧滬高速	7.67	8.50	1.07	(28.26)
3908	中金公司	14.18	8.39	0.74	(66.95)	548	深圳高速	6.70	7.38	0.74	(32.50)
6837	海通證券	5.21	9.59	0.38	(49.08)	995	皖通高速	7.61	7.71	0.93	(36.08)
2611	國泰君安	9.22	6.60	0.53	(43.47)	107	成渝高速	2.19	6.76	0.34	(51.61)
6806	中萬宏源*	1.57	9.66	0.37	(68.09)	2238	廣汽集團	4.60	6.59	0.38	(59.73)
1776	廣發證券*	11.06	9.72	0.64	(32.10)	1211	比亞迪*	257.80	34.38	5.93	(9.72)
6886	華泰證券	9.70	7.47	0.55	(35.14)	2333	長城汽車	8.86	10.98	1.09	(66.32)
6099	招商證券	7.50	7.96	0.60	(50.61)	1839	中集車輛*	6.19	10.24	0.90	(55.28)
3958	東方證券	4.30	8.96	0.36	(60.07)	2338	濰柴動力	11.50	16.11	1.20	(12.63)
6178	光大證券	5.51	7.72	0.42	(68.68)	3606	福耀玻璃	31.20	15.69	2.57	(15.06)
6881	銀河證券	4.26	5.16	0.44	(65.67)	1108	洛陽玻璃	6.17	20.44	0.86	(63.91)
6066	中信建投	8.26	8.04	0.83	(68.53)	6865	福萊特	24.20	21.59	3.27	(32.14)
1375	中州證券	1.15	26.98	0.35	(71.95)	38	一拖股份	3.59	6.16	0.57	(70.42)
1456	國聯證券	3.70	12.70	0.57	(63.09)	1157	中聯重科*	4.05	13.36	0.59	(42.56)
883	中國海油	11.28	3.40	0.81	(42.74)	564	鄭煤機	6.80	4.28	0.62	(47.77)
857	中石油	5.57	6.02	0.66	(33.05)	1057	浙江世寶*	1.73	43.18	0.89	(84.08)
386	中石化	4.76	8.16	0.65	(33.73)	1072	東方電氣	10.40	10.04	0.82	(44.98)
338	上石化	1.24	-	0.47	(63.53)	2727	上海電氣	1.94	-	0.50	(60.91)
1033	石化油服	0.56	20.59	1.31	(74.13)	2208	金風科技*	5.68	9.45	0.58	(51.26)
2883	中海油田	7.89	14.04	0.86	(47.70)	187	京城機電	2.50	296.75	1.17	(78.28)
568	山東墨龍*	1.93	-	1.56	(56.30)	2607	上海醫藥	15.24	8.45	0.77	(36.29)
1088	中國神華	26.15	6.61	1.14	(19.24)	2196	復星醫藥	20.60	13.24	1.13	(37.38)
1898	中煤能源	6.34	4.13	0.56	(30.71)	1513	麗珠醫藥*	27.30	12.04	1.64	(35.14)
1171	兗州煤業	20.70	3.09	1.08	(32.81)	874	白雲山	25.10	9.17	1.10	(30.84)
3996	中國能源建設	0.99	5.68	0.46	(61.79)	719	新華製藥*	6.13	8.22	0.87	(75.07)
1816	中廣核*	1.90	8.28	0.79	(43.39)	1349	復旦張江	2.65	17.43	1.11	(71.41)
902	華能國際	4.79	-	1.43	(50.21)	1858	春立醫療	16.10	18.35	2.08	(54.82)
991	大唐發電	1.52	-	0.92	(59.46)	6160	百濟神州	128.10	-	5.35	(11.31)
1071	華電國際	3.89	-	0.98	(45.67)	1877	君實生物*	24.30	-	2.45	(45.65)
916	龍源電力	8.10	12.62	0.98	(64.14)	9995	榮昌生物	31.25	-	3.12	(58.53)
956	新天綠能	2.90	5.06	0.57	(69.40)	6185	康希諾	27.90	-	0.93	(70.01)
1618	中國中冶	1.99	3.90	0.39	(54.26)	9989	海普瑞*	4.38	8.09	0.48	(64.95)
2068	中鋁國際	1.94	-	1.03	(68.42)	2359	藥明康德	67.30	19.46	3.69	(10.53)
347	鞍鋼股份*	2.11	-	0.31	(32.28)	3759	康龍化成*	27.75	21.83	2.87	(44.31)
323	馬鋼股份	1.40	-	0.35	(51.12)	3347	泰格醫藥	50.15	-	-	(35.48)
1053	重慶鋼鐵	0.79	-	0.30	(49.11)	6821	凱萊英*	98.30	-	-	(32.07)
2600	中國鋁業	3.51	12.76	1.01	(41.94)	6127	昭衍新藥	29.50	13.42	1.77	(39.51)
358	江西銅業	12.44	6.27	0.51	(39.76)	1880	中國中免	123.40	43.92	4.83	(6.56)
2899	紫金礦業	11.62	14.42	2.92	(8.37)	168	青島啤酒	70.05	21.55	3.22	(37.64)
1787	山東黃金	15.62	71.74	2.76	(42.87)	553	南京熊貓	3.00	92.85	0.71	(72.99)
3993	洛陽鉬業	4.23	18.17	1.68	(27.95)	981	中芯國際	22.50	14.81	1.17	(62.85)
1772	贛鋒鋳業	53.95	5.13	2.15	(21.93)	1385	復旦微電	19.72	13.66	3.25	(66.81)
9696	天齊鋰業	54.00	3.21	1.61	(33.13)	941	中國移動	63.70	9.92	0.96	(40.25)
914	海螺水泥	21.30	7.77	0.55	(24.16)	728	中國電信	3.99	12.10	0.77	(40.94)
6655	華新水泥	0.89	6.91	0.18	(63.82)	763	中興通訊*	25.40	13.65	1.88	(36.83)
2009	金隅股份	0.89	6.91	0.18	(63.82)	6869	長飛光纖	12.48	7.16	0.83	(67.58)
2202	萬科*	11.12	5.21	0.49	(30.43)	921	海信家電*	18.12	12.68	1.88	(34.51)
588	北京北辰	0.85	-	0.20	(62.80)	6690	海爾智家	23.85	13.47	2.13	(6.17)
1528	美凱龍	3.01	66.14	0.22	(43.46)	1812	晨鳴紙業*	2.45	-	0.36	(53.89)
1065	創業環保	2.90	5.18	0.49	(54.81)	811	新華文軒	5.92	4.69	0.53	(67.04)
895	東江環保*	2.43	-	0.50	(62.13)	2402	億華通	48.05	-	1.87	(44.07)

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并没有持有（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