

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	19,299.18	0.25	5.94
H股	6,540.03	(0.02)	6.35
紅籌	3,827.53	0.49	5.24
HSC大型股	1,753.65	0.16	5.83
HSC中型股	3,793.09	0.37	3.62
AH股溢價	140.10	0.47	(2.07)
滬深300	3,820.19	0.81	0.35
富時中國A50	12,564.64	1.11	1.45
上證180	8,200.04	0.91	0.82
上證380	5,586.90	(0.21)	(0.97)
臺北加權	16,733.69	(1.12)	1.34
日經225	31,641.27	(0.85)	0.37
道瓊斯	33,833.61	0.50	2.34
標普500	4,293.93	0.62	1.73
納斯達克	13,238.52	1.02	1.05
德國DAX 30	15,989.96	0.18	0.86
富時100	7,599.74	(0.32)	1.46
法國CAC 40	7,222.15	0.27	1.19

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	70.87	(0.59)	(1.21)
紐約期金(美元/t oz)	1,964.70	0.06	0.63
標普高盛商品指數	545.51	(0.64)	1.51
CRB大宗商品期貨價格指數	262.32	0.34	1.92
羅傑斯國際商品指數	3,530.85	0.25	2.25

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.9088	0.18	2.83
美元兌人民幣	7.1216	0.17	2.76
美元兌港元	7.8362	(0.02)	(0.07)
美元兌日元	139.04	(0.63)	2.74
歐元兌美元	1.0783	0.70	(1.63)
英鎊兌美元	1.2557	0.84	(0.51)
澳元兌美元	0.6710	1.51	(0.77)

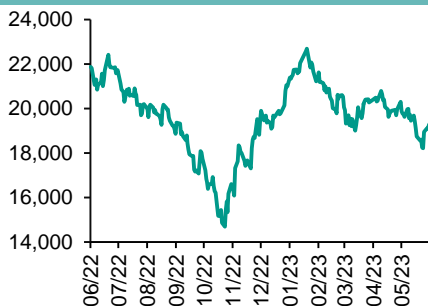
政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.7110	(0.80)	(2.80)
香港(10年期)	3.59000	10.60	48.60
美國(10年期)	3.72760	3.69	20.90

來源：彭博

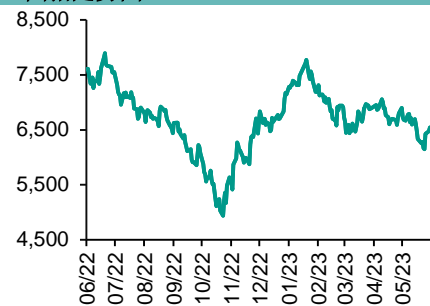
每天導讀

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。昨天歐洲三大股市均上升，其中德國DAX30指數漲幅較大。昨天恒指上升、國指下跌。內房股及石油股領漲恒指；汽車股下跌抵消部分升幅。昨天上證綜指及深成指均上升，其中上證綜指漲幅較大。滬深300指數各行業指數中，金融地產指數領漲，信息技術指數領跌。昨日滬股通北向淨買入8.88億人民幣，南向淨買入26.01億港幣；深股通北向淨買入20.63億人民幣，南向淨買入14.46億港幣。今天將公布中國5月居民消費價格同比以及中國5月工業生產者出廠價格同比。

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
歐元區	GDP經季調季環比	1Q	0.0%	-0.1%	0.1%
歐元區	GDP經季調同比	1Q	1.2%	1.0%	1.3%
歐元區	政府支季環比	1Q	-2.1%	1.6%	0.7%
歐元區	固定資本季環比	1Q	0.5%	0.6%	-3.6%
歐元區	家庭消費季環比	1Q	-0.5%	-0.3%	-0.9%

來源：彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 中國證監會主席：守好底線，全力維護股市、債市和期市的平穩運行
- 美國首次申領失業救濟人數激增至26.1萬人
- 歐盟批准為半導體研究項目提供80億歐元的政府補貼
- 中國外匯局局長：美元走強較難持續
- 經合組織預計全球增長疲弱
- 中國監管機構會見中外金融機構代表，探討房地產業的風險等問題
- 日本第一季度GDP超预期增長
- 中國公募基金實時估值功能據報將下線



國際經濟要聞

美國首次申領失業救濟人數激增至26.1萬人

美國上周首次申領失業救濟人數升至2021年10月以來最高水平，表明越來越多的裁員消息可能開始轉化為事實。美國勞工部公布的數據顯示，截至6月3日的當周，首次申領失業救濟人數增加2.8萬人至26.1萬人。該數據超過了彭博調查的所有經濟學家的預期，也創下了2021年7月以來最大增幅。(彭博)

歐盟批准為半導體研究項目提供80億歐元的政府補貼

歐盟委員會已批准為半導體研究項目提供80億歐元（約合86億美元）的公共資金補貼，這是該集團強化本地芯片供應鏈舉措的一部分。歐盟委員會宣布，這些項目共獲得了137億歐元的私營部門資金，總計獲得約220億歐元的資金支持。該機構表示，包括挪威在內19個國家的56家公司共68個歐洲共同利益重要項目(IPCEI)獲得了批准。(彭博)

經合組織預計全球增長疲弱

經合組織(OECD)表示，由于通脹頑固不化，以及主要央行為遏制價格壓力而實施限制性政策，全球經濟從新冠疫情和俄烏戰爭衝擊中的復蘇將疲弱乏力。OECD發布的最新經濟展望預測，今年全球經濟增長2.7%，明年增速僅溫和加快至2.9%，均低于疫情前七年3.4%的平均水平。(彭博)

日本第一季度GDP超預期增長

隨著企業增加支出，日本第一季度GDP終值顯示經濟增速比最初估計地更快，這在提前大選猜測蔓延之際，對於首相岸田文雄來說是一個積極迹象。日本政府公布的數據顯示，第一季度GDP環比折合年率增長2.7%，超過1.6%的初值，也高于經濟學家的預估中值1.9%。(彭博)

大中華經濟要聞

中國證監會主席：守好底線，全力維護股市、債市和期市的平穩運行

中國證監會主席易會滿在陸家嘴論壇講話，表示證監會高度重視資本市場監管，將持續加強市場交易行為的監測監管，做好對量化交易等新型交易方式的跟蹤分析，對內幕交易、市場操縱等違規行為堅決予以打擊，切實維護良性健康的市場秩序和生態。(彭博)

中國外匯局局長：美元走強較難持續

中國外匯局局長潘功勝在陸家嘴論壇表示，向前看，中國經濟運行總體保持穩中上行的態勢，同時美聯儲加息周期接近尾聲，美元走強較難持續，中國外匯市場有望保持較為平穩的運行狀態。有信心有條件有能力維護外匯市場的平穩運行。(彭博)

中國監管機構會見中外金融機構代表，探討房地產業的風險等問題

中國監管機構周四下午在上海與金融機構舉行了會議，討論房地產行業風險、投資信心疲軟等問題。鄭楊在上海參加陸家嘴論壇期間表示，中國央行、證監會和中國金融監管總局的官員與中外金融機構代表舉行了三個多小時的會議。(彭博)

中國公募基金實時估值功能據報將下綫

中國官媒援引基金公司、第三方基金代銷平臺報道稱，根據監管要求，基金實時估值功能將下綫。證券時報報道稱，基金實時估值被要求下綫，是因為該功能需要基金公司提供實時持倉數據，涉及數據合規和數據差異兩大問題。(彭博)

企業要聞

香港現疫情結束以來最大零售商鋪出租交易

尖沙咀新港中心以大約每月900,000美元的價格租出三層樓，租客為一家餐廳及娛樂集團。不論從鋪位規模還是租金，這都是自疫情結束以來的最大一筆租賃交易。據香港經濟日報援引未具名人士的話報道，新港中心的這筆鋪位交易涉及三層樓，合共80,000平方英尺，將集餐飲、零售和游樂場所於一體，以日本動漫作主題。(彭博)

渣打在新加坡、倫敦和香港開始裁員

渣打集團正著手在新加坡、倫敦和香港選擇性地裁員，該行此前計劃到2024年削減逾10億美元成本。據知情人士透露，該行過去幾周開始對亞洲中台職能部門裁員，包括人力資源和數字化轉型職位。由于信息尚未公開，知情人士要求匿名。(彭博)

TikTok據悉尋求把電商業務規模擴大至200億美元

據知情人士稱，寄望於東南亞市場快速增長，TikTok擬將旗下全球電商業務規模擴大逾三倍，今年力爭達到200億美元。知情人士稱，這較去年44億美元的商品交易總額將是一個快速提升。(彭博)

中國最大珠寶零售商周大福將放緩門店擴張以提振利潤

為了抵禦日益激烈的競爭，全球市值最大的珠寶零售商之一周大福珠寶集團正在放緩擴張計劃，以提高盈利能力。周大福珠寶集團副主席鄭志雯表示，集團計劃在截至2024年3月的財年在中國內地增加600至800家新店，低于過去一年增加的1500多家。(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	5.14	3.64	0.42	(29.86)	1635	大眾公用	1.28	-	0.42	(64.80)
1398	工商銀行	4.34	3.94	0.45	(22.62)	753	中國國航	5.61	-	3.14	(37.53)
1288	農業銀行	3.12	3.92	0.43	(23.68)	670	東方航空	2.65	-	2.13	(48.83)
3988	中國銀行	3.17	3.98	0.41	(30.68)	1055	南方航空	4.38	-	1.84	(32.63)
1658	郵儲銀行	5.25	5.78	0.63	(12.26)	1919	中遠海控	7.43	1.21	0.53	(36.87)
3328	交通銀行	5.31	4.06	0.42	(20.61)	598	中國外運	2.58	4.26	0.48	(51.22)
3968	招商銀行	37.75	6.15	1.00	0.52	2866	中遠海發	0.99	4.13	0.42	(64.21)
998	中信銀行	4.36	3.18	0.34	(42.24)	1138	中遠海能	7.01	12.00	0.93	(43.35)
6818	光大銀行	2.50	2.88	0.30	(31.46)	2880	大連港	0.69	11.76	0.38	(60.37)
2016	浙商銀行	2.61	3.57	0.35	(17.76)	6198	青島港	4.38	5.96	0.67	(47.00)
1988	民生銀行	3.21	3.62	0.21	(28.07)	3369	秦港股份	1.43	5.32	0.41	(64.15)
6196	鄭州銀行*	1.07	3.28	0.19	(58.50)	317	廣船國際	10.08	19.19	0.84	(66.93)
3866	青島銀行*	2.36	4.59	0.41	(37.01)	2039	中集集團*	4.89	12.90	0.51	(35.50)
1963	重慶銀行	4.57	3.13	0.32	(52.00)	1800	中國交建	4.85	4.05	0.28	(59.02)
3618	渝農商行	2.81	-	0.26	(37.03)	390	中國中鐵	5.40	4.10	0.46	(38.90)
2628	中國人壽	13.66	10.10	0.76	(67.60)	1186	中國鐵建	6.20	3.24	0.32	(46.31)
2318	中國平安	53.40	8.38	0.97	(2.43)	1766	中國中車	4.86	10.54	0.81	(33.38)
2601	中國太保	20.90	7.42	0.93	(36.25)	3898	時代電氣	30.95	14.99	1.14	(33.36)
1336	新華保險	21.35	6.16	0.62	(48.95)	3969	中國通號	3.34	9.10	0.74	(48.63)
1339	人保集團	3.10	4.51	0.51	(54.99)	525	廣深鐵路	2.45	-	0.62	(44.28)
6030	中信證券	14.98	9.61	0.82	(32.70)	177	寧滬高速	7.96	8.76	1.10	(28.83)
3908	中金公司	14.42	8.47	0.74	(66.95)	548	深圳高速	6.92	7.56	0.76	(34.72)
6837	海通證券	5.29	9.66	0.38	(49.84)	995	皖通高速	8.50	8.54	1.03	(31.37)
2611	國泰君安	9.67	6.87	0.55	(41.02)	107	成渝高速	2.20	6.73	0.33	(52.69)
6806	中萬宏源*	1.58	9.65	0.37	(68.96)	2238	廣汽集團	4.55	6.47	0.38	(59.56)
1776	廣發證券*	11.12	9.70	0.64	(32.54)	1211	比亞迪*	247.80	32.79	5.65	(11.81)
6886	華泰證券	9.98	7.63	0.56	(33.94)	2333	長城汽車	8.70	10.69	1.06	(65.70)
6099	招商證券	7.50	7.90	0.59	(50.89)	1839	中集車輛*	6.11	10.03	0.88	(54.96)
3958	東方證券	4.37	9.03	0.36	(60.34)	2338	濰柴動力	11.00	15.29	1.14	(14.39)
6178	光大證券	5.56	7.73	0.42	(68.60)	3606	福耀玻璃	29.95	14.94	2.44	(17.21)
6881	銀河證券	4.36	5.24	0.45	(65.56)	1108	洛陽玻璃	6.52	21.43	0.90	(61.58)
6066	中信建投	8.29	8.01	0.82	(68.78)	6865	福萊特	21.95	19.43	2.94	(34.69)
1375	中州證券	1.16	27.00	0.35	(72.15)	38	一拖股份	3.58	6.10	0.57	(70.65)
1456	國聯證券	3.71	12.63	0.57	(63.16)	1157	中聯重科*	3.90	12.76	0.56	(45.13)
883	中國海油	11.78	3.52	0.84	(41.99)	564	鄭煤機	6.78	4.24	0.62	(49.48)
857	中石油	5.62	6.03	0.66	(34.78)	1057	浙江世寶*	1.45	35.91	0.74	(82.38)
386	中石化	5.06	8.61	0.68	(31.15)	1072	東方電氣	10.38	9.94	0.82	(46.11)
338	上石化	1.26	-	0.47	(63.70)	2727	上海電氣	1.95	-	0.50	(61.61)
1033	石化油服	0.57	20.79	1.32	(74.52)	2208	金風科技*	5.73	9.46	0.58	(51.08)
2883	中海油田	8.21	14.49	0.89	(47.86)	187	京城機電	2.48	292.08	1.15	(78.73)
568	山東墨龍*	2.03	-	1.63	(54.17)	2607	上海醫藥	15.70	8.64	0.79	(37.37)
1088	中國神華	26.15	6.56	1.13	(19.83)	2196	復星醫藥	20.60	13.13	1.12	(37.43)
1898	中煤能源	6.46	4.18	0.56	(31.51)	1513	麗珠醫藥*	27.80	12.17	1.65	(34.30)
1171	兗州煤業	21.55	3.20	1.11	(31.11)	874	白雲山	25.00	9.06	1.09	(32.78)
3996	中國能源建設	1.02	5.81	0.47	(61.43)	719	新華製藥*	6.15	8.18	0.87	(74.86)
1816	中廣核*	1.90	8.22	0.79	(43.65)	1349	復旦張江	2.67	17.42	1.10	(72.05)
902	華能國際	4.87	-	1.44	(53.23)	1858	春立醫療	16.24	18.36	2.08	(55.19)
991	大唐發電	1.57	-	0.94	(59.18)	6160	百濟神州	132.00	-	5.51	(8.10)
1071	華電國際	3.96	-	0.99	(46.20)	1877	君實生物*	24.35	-	2.43	(45.57)
916	龍源電力	8.36	12.92	1.00	(63.15)	9995	榮昌生物	29.95	-	2.97	(54.14)
956	新天綠能	2.98	5.16	0.58	(68.70)	6185	康希諾	27.90	-	0.93	(70.14)
1618	中國中冶	1.99	3.87	0.39	(55.41)	9989	海普瑞*	4.41	8.08	0.48	(65.05)
2068	中鋁國際	2.04	-	1.08	(68.03)	2359	藥明康德	63.50	18.21	3.46	(10.11)
347	鞍鋼股份*	2.14	-	0.31	(32.57)	3759	康龍化成*	27.15	21.20	2.78	(43.70)
323	馬鋼股份	1.41	-	0.35	(52.08)	3347	泰格醫藥	50.65	-	-	(37.22)
1053	重慶鋼鐵	0.80	-	0.30	(50.27)	6821	凱萊英*	98.50	-	-	(30.86)
2600	中國鋁業	3.59	12.95	1.02	(41.82)	6127	昭衍新藥	28.75	12.98	1.71	(40.10)
358	江西銅業	12.52	6.26	0.51	(40.11)	1880	中國中免	121.20	42.80	4.71	(6.45)
2899	紫金礦業	11.50	14.16	2.87	(9.41)	168	青島啤酒	68.00	20.75	3.10	(36.93)
1787	山東黃金	15.36	69.99	2.69	(43.54)	553	南京熊貓	3.02	92.74	0.71	(73.18)
3993	洛陽鉬業	4.28	18.24	1.69	(28.20)	981	中芯國際	21.30	14.00	1.11	(63.91)
1772	贛鋒鋳業	53.75	5.07	2.13	(22.82)	1385	復旦微電	18.78	12.91	3.07	(67.76)
9696	天齊鋳業	53.80	3.17	1.60	(34.51)	941	中國移動	63.50	9.81	0.95	(40.53)
914	海螺水泥	21.35	7.73	0.55	(26.94)	728	中國電信	3.94	11.85	0.76	(42.05)
6655	華新水泥	0.91	7.01	0.19	(63.78)	763	中興通訊*	24.65	13.14	1.81	(36.79)
2009	金隅股份	0.91	7.01	0.19	(63.78)	6869	長飛光纖	12.30	7.00	0.81	(66.68)
2202	萬科*	11.32	5.26	0.50	(31.01)	921	海信家電*	17.88	12.41	1.84	(36.09)
588	北京北辰	0.89	-	0.21	(63.62)	6690	海爾智家	23.80	13.33	2.11	(6.09)
1528	美凱龍	2.97	64.75	0.22	(45.55)	1812	晨鳴紙業*	2.42	-	0.36	(54.81)
1065	創業環保	2.91	5.16	0.49	(55.69)	811	新華文軒	6.04	4.75	0.53	(67.74)
895	東江環保*	2.44	-	0.49	(62.72)	2402	億華通	47.55	-	-	(45.13)

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