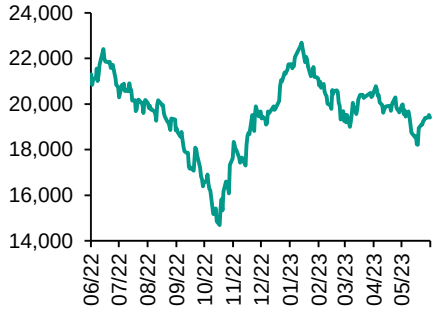
各股市走势图 1
股市短评 1
主要经济数据公布 1
主要新闻总结 1
国际经济要闻 2
大中华经济要闻 2
企业要闻 2
中港两地上市的H股股份 3
免责声明 4

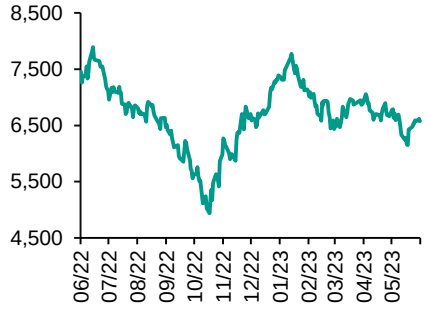
每天导读

各股市走势图

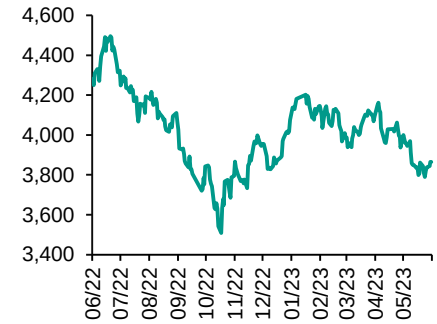
恒指走势图



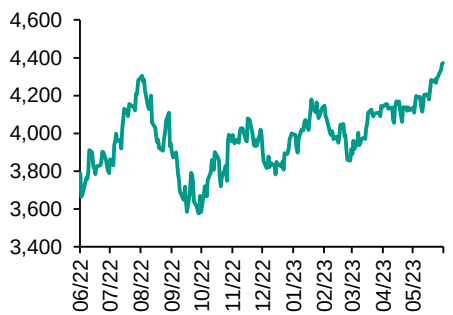
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源：彭博

指数	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	19,408.42	(0.58)	0.81
H股	6,576.79	(0.63)	0.54
红筹	3,773.21	(0.58)	(0.93)
HSC大型股	1,766.09	(0.50)	0.87
HSC中型股	3,791.76	(0.28)	0.34
AH股溢价	139.49	0.18	0.03
沪深300	3,864.03	(0.02)	1.97
富时中国A50	12,722.39	0.14	2.38
上证180	8,234.23	(0.13)	1.33
上证380	5,639.67	0.08	0.74
台北加权	17,238.14	0.13	1.87
日经225	33,018.65	1.80	3.46
道琼斯	33,979.33	(0.68)	0.93
标普500	4,372.59	0.08	2.46
纳斯达克	13,626.48	0.39	3.98
德国DAX 30	16,310.79	0.49	2.19
富时100	7,602.74	0.10	(0.28)
法国CAC 40	7,328.53	0.52	1.75

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	68.52	0.37	(3.89)
纽约期金(美元/t oz)	1,943.50	(0.60)	(1.02)
标普高盛商品指数	533.35	(0.61)	(2.85)
CRB大宗商品期货价格指数	260.27	(0.21)	(0.45)
罗杰斯国际商品指数	3,515.52	(0.22)	(0.19)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9160	0.82	3.06
美元兑人民币	7.1732	0.73	2.99
美元兑港元	7.8307	(0.08)	(0.10)
美元兑日元	140.01	0.78	2.78
欧元兑美元	1.0842	0.56	(0.29)
英磅兑美元	1.2669	0.87	1.12
澳元兑美元	0.6799	1.24	1.48

政府债券	收益率 (%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国 (10年期)	2.6230	(8.20)	(8.30)
香港 (10年期)	3.56400	13.80	49.80
美国 (10年期)	3.78620	(0.90)	32.37

来源：彭博

股市短评

昨天美国股市三大指数表现不一，其中道琼斯指数领跌，纳斯达克指数领升。美国联储局维持利率不变。昨天欧洲三大股市均上升，其中法国CAC 40指数领升。英国4月国内生产总值(GDP)按月转增0.2%，符合市场预期。昨天恒指及国指均下跌，其中国指跌幅较大。金融股拖低恒指和国指。内地降息预期升温，为银行净息差带来负面影响，金融股拖低大市。昨天上证综指下跌，深成指上升。沪深300指数各行业指数中主要消费指数领涨，金融地产指数领跌。昨日沪股通北向净卖出12.85亿人民币，南向净买入13.92亿港币；深股通北向净买入13.71亿人民币，南向净买入15.27亿港币。今天将公布中国5月固定资产投资年率及欧洲央行利率决议。

主要经济资料公布

国家/地区	经济指标	时间	市场预期	实际值	前值
英国	工业产值(月环比)	4月	-0.1%	-0.3%	0.7%
英国	制造业生产月环比	4月	-0.1%	-0.3%	-0.7%
美国	PPI最终需求 同比	5月	1.5%	1.1%	2.3%
美国	PPI最终需求 环比	5月	-0.1%	-0.3%	0.2%
日本	出口同比	5月	-1.2%	0.6%	2.6%
日本	进口同比	5月	-10.3%	-9.9%	-2.3%

来源：彭博 （*均为修正值）

主要新闻总结

- 美国5月PPI按年升1.1%
- 英国4月GDP按月转增0.2%
- 日本咨商会料2023年实际GDP按年增长1%
- 欧元区4月工业生产按月回升1%
- 人社部:将健全就业目标优先宏观调控机制
- 海关总署：扩大跨境电商一般出口商品跨关区退货试点
- 发改委力保迎峰度夏能源电力供应平稳有序
- 京津冀三地银保监局：努力实现绿色信贷年均增速不低于贷款平均增速

国际经济要闻

美国5月PPI按年升1.1%	美国5月最终需求生产物价指数(PPI)按月跌0.3%，由于能源成本下跌，跌幅大过市场预期的0.1%。期内，扣除食品和能源的最终需求PPI，按月上升0.2%，与4月相同，并符合预期。数据按年升2.8%，略低于预期。(彭博)
英国4月GDP按月转增0.2%	英国统计局数据显示，英国4月国内生产总值(GDP)按月转增0.2%，符合市场预期。期内，占英国GDP约三分二的服务业产出按月回升0.3%；工业生产转降0.3%；建筑业产出按月也转降0.6%。截至4月止三个月，英国GDP较之前三个月增长0.1%。(彭博)
日本咨商会料2023年实际GDP按年增长1%	经济咨商数据显示，经季节调整后，日本4月领先指标(CEI)按月持平，报88.5。期内，同步指标按月降0.1%，报98.8。咨商会最新预计，日本2023年实际GDP按年增长1%，料明年增长将放缓至0.8%。(彭博)
欧元区4月工业生产按月回升1%	欧洲统计局公布，经季节调整后，欧元区4月工业生产按月回升1%。期内，资本货物按月急弹14.7%，为近期罕见升幅；按年也回升8.3%。然而，中间产品按月降1%；按年降幅扩至6.2%，为四个月来最大跌幅。耐用消费品产量按月转降2.6%；按年降幅扩至4.6%。(彭博)

大中华经济要闻

人社部:将健全就业目标优先宏观调控机制	中国人力资源和社会保障部相关司局负责人表示，中国的人口红利没有消失，新的人才红利正在形成；将健全就业目标优先的宏观调控机制，推动财政、金融、产业、区域政策与就业政策协同联动，将拓宽高质量就业空间，加大重大战略与就业布局协同。(彭博)
海关总署：扩大跨境电商一般出口商品跨关区退货试点	海关总署表示，针对企业退货的痛点，优化跨境电商商品进出口退货措施，完善升级退货中心仓功能，试点开展跨境电商网购保税零售进口跨关区退货模式，研究扩大跨境电商一般出口商品跨关区退货试点，解决企业退货难题。(彭博)
发改委力保迎峰度夏能源电力供应平稳有序	国家发改委召开全国电视电话会议，分析研判今年能源迎峰度夏供需形势，对能源保供工作再部署再安排，全力确保迎峰度夏能源电力供应保障平稳有序。做好迎峰度夏能源电力保供工作，对支撑经济社会高质量发展和保障民生用能至关重要。(彭博)
京津冀三地银保监局：努力实现绿色信贷年均增速不低于贷款平均增速	北京银保监局、天津银保监局、河北银保监局联合印发《关于协同推动绿色金融助力京津冀高质量发展的通知》，明确三地协同推动绿色金融发展的指导思想和主要目标，助力京津冀协同降碳、减污、扩绿、增长，实现高质量发展。(彭博)

企业要闻

中国平安首5月保费收入同比增长6.1%	中国平安公告，今年首5个月，保费收入约3866.7亿元，同比增长6.1%。其中平安寿险1-5月保费收入2452.6亿元，同比增长6.6%。过去6个月内累计共31家机构对中国平安2023年度业绩做出预测，预测2023年净利润均值为1229.53亿元，较去年同比增长46.77%。(彭博)
中国太保首5月保费收入同比增长4.4%	中国太保公布，今年首5个月，旗下太保寿险及太保产险原保险业务总收入为2102.8亿元，按年增长4.4%。期内，太保寿险业务收入为1248.8亿元，按年跌1.9%；太保产险业务收入为854亿元，上升15.3%。(彭博)
港交所:持续为扩阔投资资产类别做准备	香港交易所主席史美伦指出，去年新股集资额65%来自新经济公司，港交所将对未来的可持续发展进行探索，并为扩阔ESG及数据等投资资产类别做好准备，接下来会继续改进市场架构，推动产品多元化。(彭博)
中国淀粉料首5月转蚀3200万人币	中国淀粉预计，截至5月底止5个月，除税前亏损约3200万元，业绩下滑主要由于该期间大豆供应充足及国际价格下降，导致大豆副产品价格大幅下降，并间接影响玉米副产品及衍生品的价格。(彭博)

中港两地上市的股份

港股代码	股份名称	港股收盘价(港元)	动态市盈率	市净率	港股/A股价比(%)	港股代码	股份名称	港股收盘价(港元)	动态市盈率	市净率	港股/A股价比(%)
939	建设银行	5.01	3.58	0.41	(27.73)	1635	大众公用	1.27	-	0.42	(64.26)
1398	工商银行	4.15	3.79	0.43	(22.07)	753	中国国航	5.68	-	3.20	(37.11)
1288	农业银行	3.03	3.84	0.42	(22.16)	670	东方航空	2.69	-	2.18	(47.66)
3988	中国银行	3.11	3.94	0.41	(28.90)	1055	南方航空	4.50	-	1.90	(31.75)
1658	邮储银行	5.07	5.63	0.61	(11.68)	1919	中远海控	7.07	1.17	0.50	(38.94)
3328	交通银行	5.12	3.94	0.41	(19.41)	598	中国外运	2.64	4.39	0.49	(48.96)
3968	招商银行	36.75	6.04	0.98	0.66	2866	中远海发	0.98	4.12	0.42	(64.01)
998	中信银行	4.08	3.00	0.32	(39.23)	1138	中远海能	7.77	13.41	1.04	(45.26)
6818	光大银行	2.43	2.82	0.30	(28.54)	2880	大连港	0.68	11.68	0.38	(60.64)
2016	浙商银行	2.50	3.44	0.34	(16.56)	6198	青岛港	4.39	6.02	0.67	(43.85)
1988	民生银行	2.88	3.27	0.19	(32.98)	3369	秦港股份	1.41	5.28	0.40	(62.51)
6196	郑州银行*	1.07	3.30	0.19	(56.89)	317	广船国际	11.38	21.83	0.96	(63.09)
3866	青岛银行*	2.32	4.55	0.41	(36.48)	2039	中集集团*	4.79	13.43	0.50	(35.77)
1963	重庆银行	4.50	3.11	0.31	(51.01)	1800	中国交建	4.78	4.02	0.28	(58.09)
3618	渝农商行	2.74	-	0.26	(35.58)	390	中国中铁	5.06	3.87	0.43	(38.46)
2628	中国人寿	13.50	10.05	0.76	(67.51)	1186	中国铁建	5.96	3.14	0.31	(45.33)
2318	中国平安	51.30	8.12	0.94	(2.36)	1766	中国中车	4.77	10.43	0.80	(31.95)
2601	中国太保	21.05	7.53	0.94	(35.01)	3898	时代电气	30.30	14.79	1.12	(33.40)
1336	新华保险	21.50	6.25	0.63	(48.98)	3969	中国通号	3.14	8.62	0.70	(49.80)
1339	人保集团	3.08	4.51	0.51	(53.82)	525	广深铁路	2.43	-	0.62	(45.93)
6030	中信证券	14.98	9.69	0.83	(31.50)	177	宁沪高速	7.65	8.48	1.06	(28.10)
3908	中金公司	14.38	8.51	0.75	(66.37)	548	深圳高速	6.70	7.38	0.74	(32.22)
6837	海通证券	5.16	9.50	0.37	(49.69)	995	皖通高速	7.46	7.55	0.91	(36.30)
2611	国泰君安	9.18	6.57	0.53	(43.43)	107	成渝高速	2.21	6.82	0.34	(50.22)
6806	申万宏源*	1.58	9.72	0.37	(67.96)	2238	广汽集团	4.66	6.68	0.39	(59.30)
1776	广发证券*	11.00	9.67	0.64	(32.67)	1211	比亚迪*	258.80	34.51	5.95	(10.01)
6886	华泰证券	9.67	7.45	0.54	(35.87)	2333	长城汽车	8.98	11.12	1.10	(65.97)
6099	招商证券	7.47	7.93	0.59	(50.82)	1839	中集车辆*	6.00	9.93	0.87	(56.38)
3958	东方证券	4.28	8.92	0.35	(60.46)	2338	潍柴动力	11.40	15.97	1.19	(13.55)
6178	光大证券	5.58	7.82	0.42	(68.96)	3606	福耀玻璃	31.10	15.63	2.56	(15.28)
6881	银河证券	4.26	5.16	0.44	(65.77)	1108	洛阳玻璃	6.04	20.01	0.84	(64.34)
6066	中信建投	8.19	7.98	0.82	(68.75)	6865	福莱特	23.80	21.23	3.22	(33.54)
1375	中州证券	1.16	27.21	0.36	(71.71)	38	一拖股份	3.57	6.13	0.57	(70.69)
1456	国联证券	3.68	12.63	0.57	(63.30)	1157	中联重科*	4.02	13.26	0.58	(44.21)
883	中国海油	11.24	3.39	0.80	(43.67)	564	郑煤机	6.80	4.28	0.62	(47.65)
857	中石油	5.62	6.08	0.67	(32.37)	1057	浙江世宝*	1.61	40.18	0.83	(85.02)
386	中石化	4.73	8.11	0.64	(34.26)	1072	东方电气	10.18	9.83	0.81	(45.24)
338	上石化	1.23	-	0.46	(63.71)	2727	上海电气	1.92	-	0.50	(60.98)
1033	石化油服	0.56	20.59	1.31	(74.26)	2208	金风科技*	5.67	9.43	0.58	(51.13)
2883	中海油田	7.90	14.06	0.87	(47.99)	187	京城机电	2.48	294.36	1.16	(77.98)
568	山东墨龙*	1.93	-	1.56	(56.09)	2607	上海医药	15.24	8.45	0.77	(37.42)
1088	中国神华	26.00	6.58	1.13	(20.82)	2196	复星医药	20.60	13.24	1.13	(37.29)
1898	中煤能源	6.24	4.07	0.55	(31.33)	1513	丽珠医药*	27.65	12.20	1.66	(35.54)
1171	兖州煤业	20.35	3.04	1.06	(33.89)	874	白云山	24.15	8.82	1.06	(33.62)
3996	中国能源建设	0.98	5.63	0.46	(62.02)	719	新华制药*	6.17	8.27	0.88	(75.03)
1816	中广核*	1.85	8.06	0.77	(44.35)	1349	复旦张江	2.65	17.43	1.10	(71.52)
902	华能国际	4.77	-	1.42	(49.97)	1858	春立医疗	16.02	18.26	2.07	(54.54)
991	大唐发电	1.49	-	0.90	(58.83)	6160	百济神州	127.90	-	5.35	(10.49)
1071	华电国际	3.87	-	0.97	(44.09)	1877	君实生物*	24.05	-	2.42	(46.05)
916	龙源电力	8.15	12.69	0.99	(63.55)	9995	荣昌生物	34.60	-	3.46	(53.10)
956	新天绿能	2.89	5.04	0.55	(69.30)	6185	康希诺	27.00	-	0.90	(70.50)
1618	中国中冶	1.98	3.88	0.39	(54.16)	9989	海普瑞*	4.41	8.14	0.48	(64.96)
2068	中铝国际	1.94	-	1.03	(68.37)	2359	药明康德	66.10	19.11	3.63	(10.66)
347	鞍钢股份*	2.15	-	0.32	(30.52)	3759	康龙化成*	27.50	21.64	2.84	(43.79)
323	马钢股份	1.39	-	0.34	(51.30)	3347	泰格医药	49.70	-	-	(36.25)
1053	重庆钢铁	0.79	-	0.30	(48.76)	6821	凯莱英*	97.60	-	-	(31.42)
2600	中国铝业	3.60	13.09	1.03	(41.73)	6127	昭衍新药	29.40	13.38	1.76	(38.84)
358	江西铜业	12.68	6.39	0.52	(39.16)	1880	中国中免	124.40	44.28	4.87	(6.08)
2899	紫金矿业	11.82	14.67	2.97	(9.01)	168	青岛啤酒	70.25	21.61	3.22	(37.61)
1787	山东黄金	15.30	70.27	2.70	(44.03)	553	南京熊猫	2.98	92.22	0.71	(72.69)
3993	洛阳钼业	4.36	18.73	1.73	(27.63)	981	中芯国际	22.65	14.92	1.18	(63.01)
1772	赣锋锂业	53.35	5.08	2.13	(22.38)	1385	复旦微电	19.56	13.55	3.22	(67.83)
9696	天齐锂业	54.05	3.21	1.62	(32.30)	941	中国移动	63.40	9.87	0.95	(39.92)
914	海螺水泥	21.30	7.77	0.55	(24.41)	728	中国电信	3.87	11.73	0.75	(41.50)
6655	华新水泥	6.72	4.73	0.46	(53.30)	763	中兴通讯*	25.70	13.81	1.90	(36.18)
2009	金隅股份	0.87	6.76	0.18	(64.64)	6869	长飞光纤	12.40	7.11	0.82	(68.31)
2202	万科*	10.86	5.09	0.48	(31.03)	921	海信家电*	17.80	12.45	1.85	(35.33)
588	北京北辰	0.84	-	0.20	(63.42)	6690	海尔智家	23.65	13.35	2.11	(7.29)
1528	美凯龙	3.03	66.57	0.22	(42.75)	1812	晨鸣纸业*	2.46	-	0.37	(53.80)
1065	创业环保	2.89	5.17	0.49	(54.82)	811	新华文轩	5.91	4.68	0.53	(67.14)
895	东江环保*	2.43	-	0.50	(62.21)	2402	亿华通	49.75	-	1.94	(43.48)

注*：其A股在深圳证券交易所上市。没有"*"符号港股，其A股在上海证券交易所上市

来源：彭博、农银国际证券

农银国际业务发展部连络人
戴昕
angeladai@abci.com.hk
电话:（852）2147 8810

农银国际机构销售部连络人
林 青
sallylin@abci.com.hk
电话: （852）2147 8835
伍华安
johnng@abci.com.hk
电话: （852）2147 8806

农银国际研究部连络人
陈宋恩
philipchan@abci.com.hk
电话: （852）2147 8805
周秀成
stevechow@abci.com.hk
电话: （852）2147 8809

要下载最新的研究报告，请前往 http://sec.abci.com.hk/eng/research/research.asp
要下载过去的研究报告，请前往 http://www.abci.com.hk/en-us/research_report.php

陈宋恩及周秀成作为本研究报告全部或部分撰写人，谨此证明有关就研究报告中提及的所有公司及/或该公司所发行的证券所做出的观点，均属分析员之个人意见。分析员亦在此证明，就研究报告内所做出的推荐或个人观点，分析员并无直接或间接地收取任何补偿。此外，分析员及分析员之关联人士并没有持有（除以下披露权益）研究报告内所推介股份的任何权益，并且没有担任研究报告内曾提及的上市法团的高级工作人员。

权益披露

农银国际证券有限公司及/或与其联属公司，曾在过去12个月内，与建设银行，交通银行，光大银行,中金公司,中国平安,中信建投,浙商银行,农业银行,华泰证券,国泰君安,工商银行,中信银行,申万宏源,广发证券,招商证券,中国银行,中国人寿,药明康德,东方证券,民生银行，万科，泰格医药,中国中免有投资银行业务关系。

陈宋恩持有中国农业银行H股股份。

免责声明

该报告只为客户使用，并只在适用法律允许的情况下分发。本研究报告并不牵涉具体使用者的投资目标，财务状况和特殊要求。该等资讯不得被视为购买或出售所述证券的要约或要约邀请。我等并不保证该等资讯的全部或部分可靠，准确，完整。该报告不应代替投资人自己的投资判断。文中分析建立于大量的假设基础上，我等并不承诺通知阁下该报告中的任何资讯或观点的变动，以及由于使用不同的假设和标准，造成的与其它分析机构的意见相反或不一致。分析员（们）负责报告的准备，为市场讯息采集、整合或诠释，或会与交易、销售和其它机构人员接触。农银国际证券有限公司不负责文中资讯的更新。农银国际证券有限公司对某一或某些公司内部部门的资讯进行控制，阻止内部流动或者进入其它部门及附属机构。负责此研究报告的分析员的薪酬完全由研究部或高层管理者（不包括投资银行）决定。分析员薪酬不取决于投行的收入，但或会与农银国际证券有限公司的整体收入（包括投行和销售部）有关。报告中所述证券未必适合在其它司法管辖区销售或某些投资人。文中所述的投资价格和价值、收益可能会有波动，历史表现不是未来表现的必然指示。外币汇率可能对所述证券的价格、价值或收益产生负面影响。如需投资建议、交易执行或其它咨询，请您联系当地销售代表。农银国际证券有限公司或任何其附属机构、总监、员工和代理，都不为阁下因依赖该等资讯所遭受的任何损失而承担责任。进一步的资讯可应要求而提供。

版权所有2023年农银国际证券有限公司
该材料的任何部分未经农银国际证券有限公司的书面许可不得复印、影印、复制或以任何其他形式分发

办公地址：香港中环，红棉路8号，东昌大厦13楼，农银国际证券有限公司
电话： (852) 2868 2183