

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

指数	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	19,099.28	(0.05)	2.71
H股	6,479.64	0.24	3.12
红筹	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股溢价	140.20	(0.34)	(0.74)
沪深300	3,808.16	(0.94)	(0.77)
富时中国A50	12,505.77	(0.26)	(0.35)
上证180	8,148.80	(0.73)	(0.77)
上证380	5,595.01	(1.63)	(1.35)
台北加权	16,761.66	0.28	0.84
日经225	32,217.43	2.20	2.84
道琼斯	33,573.28	0.03	1.61
标普500	4,283.85	0.24	1.86
纳斯达克	13,276.42	0.36	1.99
德国DAX 30	15,992.44	0.18	0.53
富时100	7,628.10	0.37	1.41
法国CAC 40	7,209.00	0.11	(0.01)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	71.73	(0.01)	5.35
纽约期金(美元/t oz)	1,965.50	0.38	0.38
标普高盛商品指数	548.20	0.09	2.93
CRB大宗商品期货价格指数	260.68	0.09	2.03
罗杰斯国际商品指数	3,513.61	0.11	2.39

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9081	(0.12)	2.91
美元兑人民币	7.1215	0.03	2.83
美元兑港元	7.8433	0.17	(0.07)
美元兑日元	139.55	0.15	3.19
欧元兑美元	1.0700	0.10	(2.76)
英镑兑美元	1.2432	(0.07)	(1.47)
澳元兑美元	0.6682	2.75	(1.47)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.7110	0.30	(2.50)
香港(10年期)	3.46700	(5.40)	41.20
美国(10年期)	3.66400	2.14	22.70

来源: 彭博

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

股市短评

昨天美国股市三大指数均上升, 其中纳斯达克指数升幅较大。投资者等待5月份通胀数据, 美联储亦于下周议息。昨天欧洲三大股市均上升, 其中富时100指数升幅较大。医疗保健股领涨欧洲股市。昨天恒指下跌, 国指上升。权重互联网股、手机股和公用股下跌, 拖累大市表现; 但资金转向中国地产股, 收窄恒指跌幅。昨天上证综指及深成指均下跌, 深成指跌幅较大。沪深300指数各行业指数中, 能源指数领涨, 信息技术指数领跌。昨日沪股通北向净买入5.19亿人民币, 南向净卖出36.26亿港元; 深股通北向净卖出15.97亿人民币, 南向净卖出45.04亿港元。今天将公布台湾5月出口同比及美国4月贸易余额。

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
德国	工厂订单月环比	4月	2.8%	-0.4%	-10.9%
德国	工厂订单(工作日调整)同比	4月	-8.4%	-9.9%	-11.2%
英国	标普全球/CIPS英国建筑业PMI	5月	50.8	51.6	51.1
欧元区	零售总额月环比	4月	0.2%	0.0%	-1.2%
欧元区	社会消费品零售总额同比	4月	-3.0%	-2.6%	-3.3%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 日本央行行长: 如果实现通胀目标, 通胀预期应该会升到2%左右
- 中国大型银行据悉正评估进一步下调存款利率
- 日本更新芯片战略, 目标将半导体销售额提高两倍
- 中国副总理调研卫星导航、商用飞机、新能源汽车、集成电路等企业
- 美印再提加深国防工业合作, 要让印度获取“尖端技术”
- 澳大利亚央行意外加息以应对通胀压力
- 中国经济时报: 一线城市房地产限购应适时优化调整
- 潘功胜会见花旗集团首席执行官, 就深化中国金融市场开放进行交流

国际经济要闻

日本央行行长：如果实现通胀目标，通胀预期应该会升到2%左右

日本央行行长植田和男在国会表示，一旦央行达到2%的通胀目标，通胀预期应该在2%左右。他在回答国会提问时说，央行一直表示将维持宽松政策，直到以稳定的方式实现价格目标。由于长期的零通胀和通缩，通胀预期一直很低；这个时期造成了假设工资和价格不太可能上涨的情况，但这种趋势正在逐渐改变。(彭博)

日本更新芯片战略，目标将半导体销售额提高两倍

日本政府调整了芯片战略，目标是到2030年将国产半导体销售额提高两倍，达到超过15万亿日元（1,080亿美元）。日本将芯片置于其经济安全政策的核心位置。日本经济产业省表示，发布的修订后战略旨在加强开发和生产尖端半导体的努力，这些半导体对于经济安全措施和生成式人工智能等先进技术至关重要。(彭博)

美印再提加深国防工业合作，要让印度获取“尖端技术”

美国和印度作出了进一步深化国防工业关系的新承诺，其中包括分享尖端技术。两国都希望应对一个日益自信的中国。一位不愿具名的美国高级国防官员告诉记者，华盛顿和新德里将专注于情报、侦察和监视方面的技术，以及飞机发动机和弹药。他们还打算让印度成为美国和其他伙伴国家飞机和船只的后勤中心。(彭博)

澳大利亚央行意外加息以应对通胀压力

在通胀仍远高于目标且劳动力成本飙升之际，澳大利亚央行意外上调关键利率并敞开通进一步加息的大门。澳大利亚央行将现金利率上调25个基点至4.1%，为2012年4月以来最高水平，这也使得该行自去年5月启动紧缩行动以来的累计加息幅度达到4个百分点。(彭博)

大中华经济要闻

中国经济时报：一线城市房地产限购应适时优化调整

中国国研中心主办的《中国经济时报》在地产周刊版发表文章称，随着“房住不炒”的长效机制逐步建立，限购等这类房地产调整的行政手段应适时优化调整，直至退出，而代之以稳定的、制度化的长效机制。文章不具名援引业内观点称，限购等限制性政策一定程度上妨碍了住房合理需求的释放。(彭博)

中国大型银行据悉正评估进一步下调存款利率

知情人士表示，市场利率定价自律机制上周建议国有大行调降三年期及以上的定期存款利率10个基点，下调活期存款利率5个基点。他们并称，各家银行正对此进行评估，最早本周进行调整。(彭博)

中国副总理调研卫星导航、商用飞机、新能源汽车、集成电路等企业

据新华社，国务院副总理张国清近日在上海调研制造业发展，强调要加快实施制造强国战略，加快关键核心技术攻关，加快推动制造业高端化、智能化、绿色化发展，大力支持和鼓励制造业龙头企业和“专精特新”中小企业发展。(彭博)

潘功胜会见花旗集团首席执行官，就深化中国金融市场开放进行交流

国家外汇管理局网站公告称，6月6日，中国人民银行副行长、外汇局局长潘功胜会见了花旗集团首席执行官范洁恩（Jane Fraser）一行。双方就国际经济金融市场形势、深化中国金融市场开放等议题进行了交流。(彭博)

企业要闻

英特尔将出售部分Mobileye股权筹资约15亿美元

芯片巨头英特尔将出售所持Mobileye Global Inc.的部分股权，为其雄心勃勃的支出计划筹集约14.8亿美元。此前，英特尔首席执行官Pat Gelsinger启动了一项雄心勃勃的计划，欲通过建新厂和快速提高制造技术来重新夺回公司在半导体行业的领先地位。(彭博)

台湾经济日报：日月光获台积电的先进封装订单

台湾《经济日报》未说明消息来源报道称，由于人工智能芯片需求强劲，日月光获得台积电订单，该公司的先进封装产能利用率大幅上升。据悉这类订单的毛利率估计在20%-30%左右，高于日月光的14%-15%的平均毛利率。(彭博)

Adani谈及债务指标改善，寻求重振投资者信心

印度亿万富豪高塔姆·阿达尼麾下的Adani Group称，其关键债务指标已有所改善。该公司在报告中称，截至3月底的净债务与息税、折旧及摊销前利润之比降至3.27倍，上年同期为3.81倍。(彭博)

红杉资本拆分成三大实体，中国业务自有其特殊地位

风险投资巨头红杉资本(Sequoia Capital)将把全球业务拆分成三个实体，中国和美国业务将被分割开来。该公司发布声明称，最晚明年3月末前将拆分成独立合伙企业和单独的公司，分别在不同品牌下运营。(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	5.08	3.60	0.41	(28.86)	1635	大众公用	1.27	-	0.42	(64.86)
1398	工商银行	4.27	3.87	0.44	(21.87)	753	中国国航	5.53	-	3.09	(38.20)
1288	农业银行	3.00	3.77	0.42	(23.53)	670	东方航空	2.61	-	2.09	(49.28)
3988	中国银行	3.13	3.93	0.41	(28.81)	1055	南方航空	4.32	-	1.81	(32.87)
1658	邮储银行	5.09	5.61	0.61	(11.51)	1919	中远海控	7.10	1.16	0.50	(38.64)
3328	交通银行	5.16	3.94	0.41	(20.77)	598	中国外运	2.55	4.21	0.47	(50.23)
3968	招商银行	37.00	6.03	0.98	1.53	2866	中远海发	0.99	4.13	0.42	(63.77)
998	中信银行	4.25	3.10	0.33	(42.09)	1138	中远海能	6.76	11.58	0.90	(43.98)
6818	光大银行	2.45	2.82	0.30	(30.08)	2880	大连港	0.68	11.59	0.38	(60.69)
2016	浙商银行	2.59	3.54	0.35	(17.24)	6198	青岛港	4.56	6.21	0.69	(41.96)
1988	民生银行	3.16	3.56	0.21	(27.58)	3369	秦港股份	1.38	5.13	0.39	(64.12)
6196	郑州银行*	1.07	3.28	0.19	(57.41)	317	广船国际	10.16	19.34	0.85	(66.81)
3866	青岛银行*	2.34	4.55	0.41	(35.45)	2039	中集集团*	4.89	12.90	0.51	(35.12)
1963	重庆银行	4.52	3.10	0.32	(50.16)	1800	中国交建	4.62	3.86	0.27	(59.45)
3618	渝农商行	2.78	-	0.26	(35.64)	390	中国中铁	5.21	3.96	0.44	(39.85)
2628	中国人寿	13.46	9.95	0.75	(67.41)	1186	中国铁建	5.94	3.11	0.31	(46.89)
2318	中国平安	52.25	8.20	0.95	(2.75)	1766	中国中车	4.78	10.37	0.80	(34.57)
2601	中国太保	20.60	7.32	0.92	(36.13)	3898	时代电气	30.80	14.92	1.13	(34.20)
1336	新华保险	20.75	5.99	0.60	(49.50)	3969	中国通号	3.33	9.07	0.74	(47.08)
1339	人保集团	3.00	4.36	0.50	(56.02)	525	广深铁路	2.16	-	0.55	(43.35)
6030	中信证券	14.56	9.34	0.80	(33.37)	177	宁沪高速	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	海通证券	5.23	9.55	0.38	(50.14)	995	皖通高速	8.03	8.07	0.98	(32.21)
2611	国泰君安	9.69	6.88	0.55	(39.89)	107	成渝高速	2.13	6.52	0.32	(52.85)
6806	申万宏源*	1.57	9.59	0.37	(68.62)	2238	广汽集团	4.65	6.61	0.39	(58.63)
1776	广发证券*	10.98	9.80	0.69	(32.85)	1211	比亚迪*	252.00	33.34	5.75	(12.34)
6886	华泰证券	9.76	7.46	0.55	(34.20)	2333	长城汽车	8.48	10.42	1.03	(67.04)
6099	招商证券	7.48	7.87	0.59	(50.56)	1839	中集车辆*	5.90	9.69	0.85	(55.82)
3958	东方证券	4.21	8.70	0.35	(60.97)	2338	潍柴动力	10.70	14.87	1.11	(16.79)
6178	光大证券	5.47	7.61	0.41	(68.04)	3606	福耀玻璃	29.95	14.94	2.44	(17.16)
6881	银河证券	4.27	5.13	0.44	(66.10)	1108	洛阳玻璃	6.47	21.27	0.89	(62.22)
6066	中信建投	8.19	7.91	0.81	(68.73)	6865	福莱特	21.70	19.21	2.91	(35.71)
1375	中州证券	1.14	26.54	0.35	(72.26)	38	一拖股份	3.81	6.49	0.60	(68.54)
1456	国联证券	3.67	12.49	0.56	(64.53)	1157	中联重科*	3.82	12.50	0.55	(45.58)
883	中国海油	12.22	3.65	0.87	(38.32)	564	郑煤机	7.24	4.52	0.66	(46.32)
857	中石油	5.51	5.91	0.65	(34.72)	1057	浙江世宝*	1.45	35.91	0.74	(83.06)
386	中石化	5.06	8.61	0.68	(29.89)	1072	东方电气	10.34	9.90	0.81	(47.05)
338	上石化	1.25	-	0.47	(63.52)	2727	上海电气	1.96	-	0.51	(61.25)
1033	石化油服	0.57	20.79	1.32	(74.39)	2208	金风科技*	5.75	9.49	0.58	(51.28)
2883	中海油田	8.24	14.55	0.90	(47.49)	187	京城机电	2.59	305.01	1.20	(78.71)
568	山东墨龙*	2.19	-	1.76	(51.64)	2607	上海医药	15.78	8.68	0.79	(37.90)
1088	中国神华	25.70	6.45	1.11	(20.43)	2196	复星医药	20.80	13.26	1.13	(36.78)
1898	中煤能源	6.32	4.09	0.55	(32.52)	1513	丽珠医药*	27.80	12.17	1.65	(33.96)
1171	兖州煤业	20.80	3.08	1.07	(32.47)	874	白云山	25.15	9.12	1.09	(31.91)
3996	中国能源建设	1.02	5.81	0.47	(60.78)	719	新华制药*	6.20	8.25	0.88	(75.52)
1816	中广核*	1.91	8.26	0.79	(42.22)	1349	复旦张江	2.77	18.08	1.15	(72.10)
902	华能国际	4.83	-	1.43	(53.67)	1858	春立医疗	16.28	18.41	2.08	(55.50)
991	大唐发电	1.56	-	0.94	(59.20)	6160	百济神州	128.20	-	5.35	(10.27)
1071	华电国际	3.86	-	0.96	(47.01)	1877	君实生物*	23.95	-	2.39	(46.39)
916	龙源电力	8.89	13.74	1.07	(60.12)	9995	荣昌生物	31.10	-	3.08	(51.24)
956	新天绿能	2.99	5.18	0.58	(68.81)	6185	康希诺	28.50	-	0.95	(69.85)
1618	中国中冶	1.96	3.82	0.39	(55.08)	9989	海普瑞*	4.47	8.19	0.48	(65.00)
2068	中铝国际	1.94	-	1.03	(67.99)	2359	药明康德	64.75	18.57	3.52	(8.83)
347	鞍钢股份*	2.13	-	0.31	(32.18)	3759	康龙化成*	28.15	21.97	2.88	(43.62)
323	马钢股份	1.42	-	0.35	(51.55)	3347	泰格医药	51.10	-	-	(37.90)
1053	重庆钢铁	0.81	-	0.31	(48.95)	6821	凯莱英*	100.30	-	-	(29.33)
2600	中国铝业	3.59	12.95	1.02	(40.98)	6127	昭衍新药	28.30	12.78	1.68	(41.00)
358	江西铜业	12.30	6.15	0.50	(40.78)	1880	中国中免	118.70	41.92	4.61	(8.49)
2899	紫金矿业	11.40	14.03	2.84	(9.17)	168	青岛啤酒	69.40	21.18	3.16	(36.70)
1787	山东黄金	15.44	70.35	2.70	(43.95)	553	南京熊猫	3.02	92.73	0.71	(72.95)
3993	洛阳钼业	4.21	17.94	1.66	(28.99)	981	中芯国际	21.20	13.92	1.10	(64.37)
1772	赣锋锂业	53.35	5.04	2.11	(23.41)	1385	复旦微电	19.94	13.71	3.26	(66.57)
9696	天齐锂业	53.15	3.13	1.58	(35.24)	941	中国移动	65.75	10.16	0.98	(39.32)
914	海螺水泥	20.55	7.44	0.53	(26.66)	728	中国电信	3.96	11.91	0.76	(41.09)
6655	华新水泥	6.68	4.66	0.46	(53.79)	763	中兴通讯*	24.25	12.93	1.78	(37.68)
2009	金隅股份	0.88	6.78	0.18	(64.03)	6869	长飞光纤	12.94	7.36	0.85	(66.16)
2202	万科*	11.00	5.11	0.48	(30.96)	921	海信家电*	17.14	11.90	1.77	(38.93)
588	北京北辰	0.82	-	0.20	(62.61)	6690	海尔智家	23.40	13.11	2.07	(6.66)
1528	美凯龙	2.99	65.18	0.22	(43.94)	1812	晨鸣纸业*	2.37	-	0.35	(55.19)
1065	创业环保	2.93	5.20	0.49	(55.01)	811	新华文轩	6.02	4.73	0.53	(67.52)
895	东江环保*	2.42	-	0.49	(62.65)	2402	亿华通	48.80	-	-	(45.74)

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/或与其附属公司，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