

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	19,404.31	0.07	1.55
H股	6,585.68	(0.06)	1.88
红筹	3,812.00	(0.84)	0.99
HSC大型股	1,764.02	0.08	1.50
HSC中型股	3,789.23	(0.67)	0.33
AH股溢价	138.82	(0.59)	(1.32)
沪深300	3,844.43	0.20	0.00
富时中国A50	12,656.88	0.45	0.95
上证180	8,224.01	(0.16)	0.19
上证380	5,628.73	0.22	(1.04)
台北加权	16,955.37	0.41	1.44
日经225	32,265.17	1.97	0.15
道琼斯	34,066.33	0.56	1.50
标普500	4,338.93	0.93	1.52
纳斯达克	13,461.92	1.53	1.76
德国DAX 30	16,097.87	0.93	0.84
富时100	7,570.69	0.11	(0.39)
法国CAC 40	7,250.35	0.52	0.69

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	67.35	0.34	(6.12)
纽约期金(美元/t oz)	1,955.30	(0.35)	(0.14)
标普高盛商品指数	527.39	(2.30)	(3.71)
CRB大宗商品期货价格指数	256.94	(1.38)	(1.34)
罗杰斯国际商品指数	3,466.55	(1.30)	(1.23)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9133	0.48	2.77
美元兑人民币	7.1556	0.37	2.75
美元兑港元	7.8344	(0.11)	(0.05)
美元兑日元	139.45	(0.13)	2.39
欧元兑美元	1.0763	0.65	(1.02)
英镑兑美元	1.2515	0.73	(0.11)
澳元兑美元	0.6751	1.20	0.76

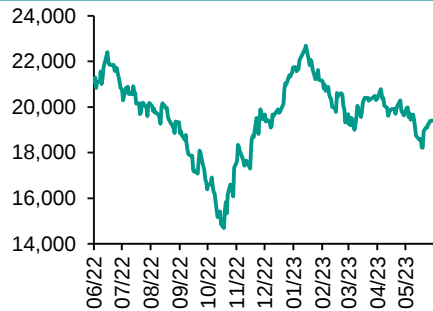
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6860	(3.20)	(2.00)
香港(10年期)	3.50700	(1.70)	44.10
美国(10年期)	3.73560	5.25	27.31

来源：彭博

每天导读

各股市走势图

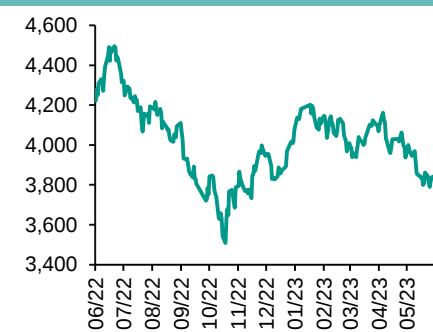
恒指走势图



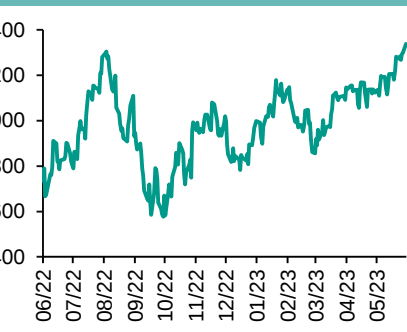
国指走势图



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，其中纳斯达克指数涨幅较大，纽约联储调查显示消费者短期通胀预期降至两年低点，CPI偏低将增强未来美联储暂停加息的预测。昨天欧洲三大股市均上升，其中德国DAX30指数涨幅较大。昨天恒指升、国指跌。石油股和地产股下跌拖累恒指和国指。昨天深成指升，上证综指跌。沪深300指数各行业指数中可选消费指数领涨，公用事业指数领跌。昨日沪股通北向净卖出26.35亿人民币，南向净买入29.88亿港元；深股通北向净买入20.06亿人民币，南向净买入27.60亿港元。今天将公布美国5月消费价格环比、英国5月申领失业救济金人数、英国4月ILO失业率及德国5月消费价格同比终值。

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
日本	PPI同比	5月	5.6%	5.1%	5.9%*
日本	PPI月环比	5月	-0.2%	-0.7%	0.3%*
日本	机床订单同比	5月	na	-22.2%	-14.4%

来源：彭博（*均为修正值）

主要新闻总结

- 世银新任行长提出为私人机构承担参与发展中国家能源转型的风险

· 中国驻英大使指美国与盟国对华「去风险」与「脱钩」本质如出一辙
- 沙地能源部长指OPEC+延长减产以应对市场情绪及不确定性

· OpenAI行政总裁呼吁中国协助制定AI安全指引
- 日央行前副行长：未来数月料日央行不会政策正常化

· 新西兰总理月底率贸易团访华
- 洪都拉斯正式要求加入金砖国家旗下新开发银行

· 澳门拟开放航权引入更多本地航空公司

国际经济要闻

世银新任行长提出为私人机构承担参与发展中国家能源转型的风险

世界银行新任行长Ajay Banga表示，世界银行必须透过「承担已知悉风险」，鼓励私人投资者更多地参与协助发展中国家应对气候变化及避开化石能源资源。他指该行正致力加大贷款能力及改变营运模式，可释放数以百亿计美元资金，但与确保能源转型所需的万亿计美元仍有距离。(彭博)

沙地能源部长指OPEC+延长减产以应对市场情绪及不确定性

沙地阿拉伯能源部长Abdulaziz bin Salman王子表示，最新的OPEC+协议涉及综合改革，联盟亦同时应对石油市场的不确定性及情绪，并因而作出延长减产决定。OPEC+早前决定把现有减产每日366万桶的计划延长至明年底，沙地阿拉伯7月起额外减产每日100万桶。(彭博)

日央行前副行长：未来数个月料日央行不会政策正常化

日本央行前副行长若田部昌澄表示，日本央行可能会在包括本周议息会议的短期内维持利率不变，因现在就判断通胀是可持续兼稳定地达标仍是为时尚早。预计7月议息会议时亦不会作出任何货币政策正常化的举动，但预计届时对通胀前景看法将会有所上调。(彭博)

洪都拉斯正式要求加入金砖国家旗下新开发银行

洪都拉斯总统卡斯特罗在会见金砖国家牵头成立的新开发银行(NDB)行长罗塞夫时正式提出加入的要求。卡斯特罗目前正在对中国展开为期6日的行程，而新开发银行总部位于上海，由巴西、俄罗斯、印度、中国及南非于2015年成立。(彭博)

大中华经济要闻

中国驻英大使指美国与盟国对华「去风险」与「脱钩」本质如出一辙

中国驻英国大使郑泽光表示，美国及其盟国对中国进行的「去风险」与「脱钩」本质上如出一辙，都是企图阻挠中国科技进步和经济发展以遏制中国，违反市场规则和时代潮流，亦将给世界带来严重危害，包括破坏全球产业链供应链，阻碍全球科技进步和经济发展，并可能导致世界走向分裂。他指有关做法严重低估中国人民对实现民族复兴目标的坚强决心、强大能力和高度韧性，注定要失败告终。(彭博)

OpenAI行政总裁呼吁中国协助制定AI安全指引

OpenAI行政总裁Sam Altman表示，中国应该要在塑造AI安全指引上发挥关键作用。他称，随着愈来愈强大的AI系统出现，全球合作的重要性升至新高，认为中国拥有一些世界上最优秀的AI专才，实在有需要汇集全球各地最优秀人才来解决AI系统所面对的困难。(彭博)

新西兰总理月底率贸易团访华

中国是新西兰最大贸易伙伴，每年纽国对华出口规模逾200亿纽元。与澳洲不同，新西兰近年未遇到因争议相关的与华贸易冲突。希金斯称，该国贸易代表团将包括多个行业，如牛奶、旅游、教育及博彩。他称，与中国关系是纽国最重要、广泛又复杂的外交关系。(彭博)

澳门拟开放航权引入更多本地航空公司

澳门行政会发言人张永春称，为配合新的商业航空客运业务制度，政府重新制定民航活动法法案。其中，法案建议规范商业航空客运业务制度，要求从事商业航空客运业务者须先获业务牌照、须在澳设股份有限公司并作为主要营业地，证明具适当资格、技术能力及财力等。(彭博)

企业要闻

中移动公布5G基站集采结果，华为中标份额逾半

中移动公布2023年至2024年5G无线主设备集中采购项目的中标候选人。华为在所有项目标包中的份额均超过50%，中兴通讯紧随其后，中标份额在23.35%至37.33%不等，其余包括爱立信、诺基亚贝尔、大唐移动等。中移动早前指引显示，到今年底累计开通5G基站164.5万站，全年增加36万站。而中移动在6月初发布的数据显示，累计开通5G基站就已超160万个。(彭博)

瑞银宣布完成收购瑞信

在瑞士政府向瑞银提供最多90亿瑞郎担保后，瑞银宣布完成收购瑞信，这是自2008年金融危机以来最大型银行业合并，瑞银及瑞士政府均已承诺今次收购将为股东带来回报，不会成为纳税人的负担。预计整个合并过程将需要三至五年的时间。(彭博)

蔚来客户和投资者对本次降价态度积极

蔚来突然宣布全系车型降价3万元，主力车型ET5价格落至30万元以下，新款ES6价格降至33.8万元。从蔚来方面获悉，公司认为调整后蔚来的毛利反而有上升的可能。蔚来客户和投资者对本次降价态度积极。(彭博)

据报壳牌正检视去年亏损的化学业务

消息指，壳牌石油正检视化学品业务，旨在处理该被视为表现落后的部门。壳牌石油的化学品业务去年经调整亏损14亿美元。另边厢，壳牌包括液化天然气(LNG)业务在内的综合油气业务，去年则贡献161亿美元经调整溢利。(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	5.16	3.67	0.42	(27.36)	1635	大众公用	1.27	-	0.42	(64.46)
1398	工商银行	4.33	3.95	0.45	(20.52)	753	中国国航	5.75	-	3.23	(37.33)
1288	农业银行	3.09	3.90	0.43	(22.98)	670	东方航空	2.71	-	2.19	(47.95)
3988	中国银行	3.16	3.99	0.41	(28.65)	1055	南方航空	4.48	-	1.89	(32.67)
1658	邮储银行	5.23	5.79	0.63	(12.62)	1919	中远海控	7.16	1.18	0.51	(38.20)
3328	交通银行	5.26	4.04	0.42	(18.53)	598	中国外运	2.62	4.34	0.49	(50.72)
3968	招商银行	37.75	6.19	1.01	2.10	2866	中远海发	1.01	4.23	0.43	(63.14)
998	中信银行	4.31	3.16	0.34	(38.08)	1138	中远海能	7.63	13.13	1.02	(44.32)
6818	光大银行	2.48	2.87	0.30	(28.63)	2880	大连港	0.69	11.82	0.39	(60.16)
2016	浙商银行	2.51	3.45	0.34	(16.43)	6198	青岛港	4.42	6.05	0.68	(44.23)
1988	民生银行	3.09	3.50	0.21	(28.82)	3369	秦港股份	1.41	5.27	0.40	(63.14)
6196	郑州银行*	1.07	3.29	0.19	(57.37)	317	广船国际	10.68	20.43	0.90	(64.89)
3866	青岛银行*	2.35	4.60	0.41	(36.57)	2039	中集集团*	4.81	12.76	0.51	(36.04)
1963	重庆银行	4.56	3.14	0.32	(51.06)	1800	中国交建	4.83	4.06	0.29	(58.78)
3618	渝农商行	2.79	-	0.26	(35.56)	390	中国中铁	5.29	4.04	0.45	(38.52)
2628	中国人寿	13.34	9.91	0.75	(67.61)	1186	中国铁建	6.13	3.22	0.32	(45.81)
2318	中国平安	53.75	8.48	0.98	(1.08)	1766	中国中车	4.86	10.60	0.82	(32.10)
2601	中国太保	21.15	7.55	0.94	(35.19)	3898	时代电气	31.15	15.16	1.15	(33.07)
1336	新华保险	21.60	6.26	0.63	(49.03)	3969	中国通号	3.41	9.34	0.76	(46.55)
1339	人保集团	3.10	4.53	0.51	(53.72)	525	广深铁路	2.47	-	0.63	(44.23)
6030	中信证券	14.90	9.61	0.82	(31.52)	177	宁沪高速	7.70	8.51	1.07	(28.32)
3908	中金公司	14.16	8.36	0.73	(66.84)	548	深圳高速	6.72	7.38	0.74	(32.41)
6837	海通证券	5.18	9.51	0.38	(49.30)	995	皖通高速	8.30	8.38	1.01	(30.41)
2611	国泰君安	9.17	6.55	0.53	(43.71)	107	成渝高速	2.25	6.92	0.34	(50.42)
6806	申万宏源*	1.58	9.70	0.37	(67.90)	2238	广汽集团	4.61	6.59	0.38	(59.83)
1776	广发证券*	10.96	9.61	0.63	(32.72)	1211	比亚迪*	255.60	33.99	5.86	(10.49)
6886	华泰证券	9.74	7.48	0.55	(34.28)	2333	长城汽车	8.80	10.87	1.08	(66.14)
6099	招商证券	7.47	7.91	0.59	(50.83)	1839	中集车辆*	6.29	10.38	0.91	(55.59)
3958	东方证券	4.28	8.89	0.35	(59.58)	2338	潍柴动力	11.20	15.65	1.17	(14.43)
6178	光大证券	5.48	7.66	0.41	(68.48)	3606	福耀玻璃	31.00	15.54	2.54	(15.71)
6881	银河证券	4.31	5.21	0.44	(65.14)	1108	洛阳玻璃	6.37	21.05	0.88	(63.17)
6066	中信建投	8.29	8.05	0.83	(68.28)	6865	福莱特	23.80	21.17	3.21	(33.38)
1375	中州证券	1.15	26.91	0.35	(72.02)	38	一拖股份	3.55	6.08	0.56	(71.06)
1456	国联证券	3.70	12.66	0.57	(63.03)	1157	中联重科*	3.96	13.02	0.57	(43.90)
883	中国海油	11.68	3.51	0.83	(42.65)	564	郑煤机	6.68	4.20	0.61	(48.49)
857	中石油	5.69	6.14	0.67	(33.28)	1057	浙江世宝*	1.67	41.57	0.86	(83.15)
386	中石化	4.85	8.30	0.66	(33.17)	1072	东方电气	10.38	9.99	0.82	(45.83)
338	上石化	1.25	-	0.47	(63.45)	2727	上海电气	1.95	-	0.51	(60.73)
1033	石化油服	0.57	20.90	1.33	(74.13)	2208	金风科技*	5.67	9.41	0.57	(51.48)
2883	中海油田	8.13	14.43	0.89	(46.91)	187	京城机电	2.50	295.93	1.17	(78.59)
568	山东墨龙*	1.99	-	1.61	(55.18)	2607	上海医药	15.42	8.53	0.78	(36.35)
1088	中国神华	26.30	6.63	1.14	(19.57)	2196	复星医药	20.50	13.14	1.12	(37.79)
1898	中煤能源	6.42	4.17	0.56	(31.34)	1513	丽珠医药*	27.20	11.97	1.62	(35.25)
1171	兖州煤业	20.95	3.12	1.09	(32.89)	874	白云山	25.25	9.20	1.10	(31.20)
3996	中国能源建设	1.00	5.73	0.47	(61.67)	719	新华制药*	6.12	8.19	0.87	(75.10)
1816	中广核*	1.91	8.30	0.80	(43.24)	1349	复旦张江	2.66	17.45	1.11	(71.78)
902	华能国际	4.81	-	1.43	(50.97)	1858	春立医疗	16.06	18.25	2.07	(56.03)
991	大唐发电	1.54	-	0.93	(59.86)	6160	百济神州	130.50	-	5.45	(11.70)
1071	华电国际	3.97	-	0.99	(45.21)	1877	君实生物*	24.50	-	2.46	(46.10)
916	龙源电力	8.29	12.88	1.00	(63.68)	9995	荣昌生物	31.90	-	3.18	(57.68)
956	新天绿能	2.92	5.08	0.57	(69.10)	6185	康希诺	27.80	-	0.93	(70.22)
1618	中国中冶	2.00	3.91	0.39	(54.84)	9989	海普瑞*	4.37	8.04	0.48	(65.09)
2068	中铝国际	1.98	-	1.05	(68.20)	2359	药明康德	66.30	19.12	3.63	(10.67)
347	鞍钢股份*	2.11	-	0.31	(32.46)	3759	康龙化成*	27.15	21.30	2.80	(45.85)
323	马钢股份	1.37	-	0.34	(52.12)	3347	泰格医药	49.90	-	-	(35.60)
1053	重庆钢铁	0.79	-	0.30	(49.25)	6821	凯莱英*	98.45	-	-	(32.72)
2600	中国铝业	3.53	12.80	1.01	(42.50)	6127	昭衍新药	29.85	13.55	1.78	(39.75)
358	江西铜业	12.50	6.28	0.51	(39.92)	1880	中国中免	123.60	43.88	4.83	(6.05)
2899	紫金矿业	11.58	14.33	2.90	(8.54)	168	青岛啤酒	70.80	21.72	3.24	(37.51)
1787	山东黄金	15.62	71.54	2.75	(42.86)	553	南京熊猫	3.04	93.83	0.72	(72.81)
3993	洛阳钼业	4.31	18.47	1.71	(27.05)	981	中芯国际	21.50	14.15	1.12	(62.90)
1772	赣锋锂业	53.75	5.10	2.14	(22.28)	1385	复旦微电	18.68	12.91	3.07	(68.05)
9696	天齐锂业	53.60	3.17	1.60	(33.82)	941	中国移动	64.40	10.00	0.97	(41.13)
914	海螺水泥	21.00	7.64	0.55	(25.05)	728	中国电信	4.03	12.19	0.78	(41.46)
6655	华新水泥	6.67	4.68	0.46	(53.37)	763	中兴通讯*	25.55	13.69	1.88	(35.20)
2009	金隅股份	0.89	6.89	0.18	(64.23)	6869	长飞光纤	12.36	7.07	0.82	(67.73)
2202	万科*	11.02	5.15	0.49	(31.00)	921	海信家电*	18.00	12.56	1.87	(35.78)
588	北京北辰	0.86	-	0.21	(62.82)	6690	海尔智家	23.95	13.49	2.13	(6.27)
1528	美凯龙	2.99	65.52	0.22	(44.22)	1812	晨鸣纸业*	2.43	-	0.36	(54.29)
1065	创业环保	2.91	5.19	0.49	(55.23)	811	新华文轩	5.96	4.71	0.53	(66.48)
895	东江环保*	2.43	-	0.49	(62.04)	2402	亿华通	47.85	-	-	(43.49)

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