

各股市走势图

股市短评

主要经济数据公布

主要新闻总结

国际经济要闻

大中华经济要闻

企业要闻

中港两地上市的 H 股股份

免责声明

1

1

1

1

2

2

2

3

4

指数	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	20,040.37	1.07	3.35
H股	6,833.00	0.89	3.70
红筹	3,839.35	0.53	(0.13)
HSC大型股	1,822.80	1.15	3.41
HSC中型股	3,900.00	1.23	2.23
AH股溢价	138.23	(0.32)	(1.01)
沪深300	3,963.35	0.96	3.30
富时中国A50	13,056.52	0.79	3.62
上证180	8,401.76	0.85	1.99
上证380	5,720.99	0.44	1.86
台北加权	17,288.91	(0.27)	2.38
日经225	33,485.49	(0.05)	3.78
道琼斯	34,299.12	(0.32)	1.25
标普500	4,409.59	(0.37)	2.58
纳斯达克	13,689.57	(0.68)	3.25
德国DAX 30	16,357.63	0.41	2.56
富时100	7,642.72	0.19	1.06
法国CAC 40	7,388.65	1.34	2.43

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	71.20	(0.81)	6.08
纽约期金(美元/t oz)	1,958.60	0.01	0.17
标普高盛商品指数	557.22	1.69	3.23
CRB大宗商品期货价格指数	270.91	1.50	3.98
罗杰斯国际商品指数	3,666.19	1.67	4.38

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9121	(0.13)	1.49
美元兑人民币	7.1338	(0.31)	1.53
美元兑港元	7.8214	(0.18)	0.06
美元兑日元	141.88	1.61	2.75
欧元兑美元	1.0939	1.69	1.24
英镑兑美元	1.2829	2.56	3.09
澳元兑美元	0.6872	1.79	3.32

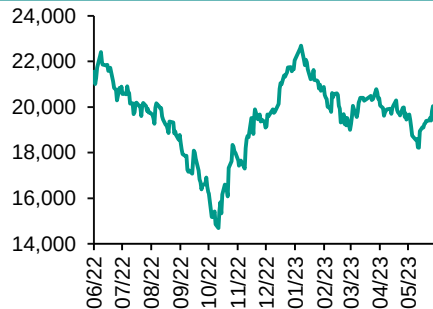
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6790	(1.20)	(3.50)
香港(10年期)	3.48300	(1.60)	36.90
美国(10年期)	3.76130	2.19	22.74

来源：彭博

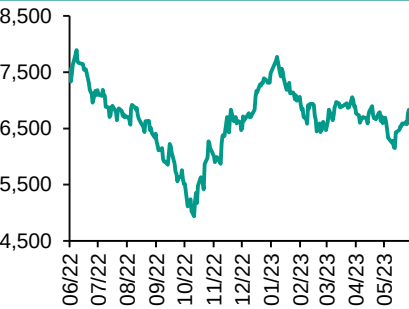
每天导读

各股市走势图

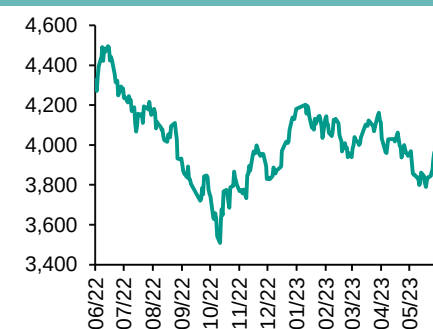
恒指走势图



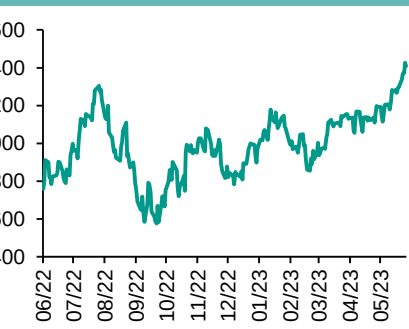
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源：彭博

股市短评

上周五美国股市三大指数均下跌，其中纳斯达克指数跌幅最大。联储局认为美国通胀回落至2%指标的进程缓慢。鲍威尔强调，联邦公开市场委员会(FOMC)在每次会议时因应当时的数据对利率政策作出决定，以确保美国通胀有序回落至2%指标。上周五欧洲三大股市均上升，其中法国CAC 40指数升幅最大。上周五恒指及国指均上升，其中恒指升幅较大。市场憧憬内地推出刺激措施提振房地产销售，将利好内房销售服务，碧桂园服务(6098)升4.2%。上周五上证综指及深成指均上升，其中深成指升幅较大。沪深300指数各行业指数中信息技术指数领涨，公用事业指数领跌。截至上周末，道指、标普500指数、日经225指数、恒指、国指、上证综指、深成指的2023年预测市盈率分别为17.6倍、19.8倍、25.3倍、9.4倍、8.5倍、11.7倍、16.5倍。上周道指、标普500、日经225、恒指、国指、上证综指、深成指分别累涨1.25%、2.58%、3.78%、3.35%、3.70%、1.99%及4.99%。今天将公布美国6月NAHB房产市场指数。

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
美国	密歇根大学消费者信心指数	6月	60.0	63.9	59.2
欧元区	CPI 同比	5月	6.1%	6.1%	6.1%
日本	日本央行10年期收益率目标	6月16日	0.0%	0.0%	0.0%
英国	Rightmove房屋价格同比	6月	N/A	1.1%	1.5%

来源：彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 欧元区5月消费者物价调和指数升6.1%

· 日本央行维持利率不变

· IMF促欧元区进一步加息及收紧政策

· 联储局称银行收紧信贷不利经济
- 商务部:正推进加入CPTPP进程

· 国务院:采取更有力措施推动经济持续回升向好

· 中国首5月财政收入增14.9%

· 中证监:为资本市场健康发展营造良好环境

国际经济要闻

欧元区5月消费者物价调和指数升6.1%

欧盟统计局公布，欧元区5月消费者物价调和指数(HICP)终值按月持平，按年升6.1%。能源价格一直以来都是通胀的主要推动力，但5月能源价格的贡献为负0.09个点，主要推动力来自食品和烟酒成本，为终值贡献2.54个点。(彭博)

日本央行维持利率不变

日本央行维持短期利率目标在负0.1%不变，维持10年期国债收益率目标在近乎零水平。日本央行也没有调整根据收益率曲线控制(YCC)政策设定的10年期收益率0.5%的上限。日本央行表示，日本经济正在上升，核心消费者通胀可能在本财年中中期放缓增长步伐。(彭博)

IMF促欧元区进一步加息及收紧政策

国际货币基金组织(IMF)表示，欧洲央行应继续加息以压低通胀，欧元区各国政府应削减预算赤字以助其一臂之力，并为未来创造财政喘息空间。各国政府应迅速就欧元区财政和债务规则的改革达成一致。(彭博)

联储局称银行收紧信贷不利经济

联储局主席鲍威尔将发表的经济评估报告显示，联储局认为，银行收紧信贷影响美国经济增长，而额外的收紧银根行动端视即将公布的数据而定。3月的美国地区银行危机已引致部分银行收紧借贷，对经济构成负面影响。(彭博)

大中华经济要闻

商务部：正推进加入CPTPP进程

商务部透露，目前中国正在推进加入《全面与进步跨太平洋伙伴关系协定》CPTPP进程，已向CPTPP成员递交了中国加入CPTPP的交流文件。中方对CPTPP的2300多个条款进行深入全面的研究和评估，梳理中国加入CPTPP需要进行的改革措施和需要修改的法律法规。(彭博)

国务院：采取更有力措施推动经济持续回升向好

国务院总理李强主持召开的国务院常务会议要求，针对经济形势的变化，必须采取更加有力的措施，增强发展动能，优化经济结构，推动经济持续回升向好，同时加强政策措施的储备，最大限度发挥政策综合效应。(彭博)

中国首5月财政收入增14.9%

中国财政部公布，今年1至5月全国一般公共预算收入9.97万亿元，按年增长14.9%；一般公共预算支出10.48万亿元，按年增长5.8%。今年1至5月国有土地使用权出让收入按年下降20%。(彭博)

中证监：为资本市场健康发展营造良好环境

中国证监会主席易会满表示，要坚持按资本市场的内在规律办事，循序渐进做好工作。要加强监管制度规则和政策措施的宣传和解读阐释，积极引导市场预期，为资本市场平稳健康发展营造良好环境。(彭博)

企业要闻

中国燃气拟分拆部分增值服务业务上市

中国燃气公布，分拆业务由集团的「壹品慧」平台营运，其业务主要为销售及提供厨房家居产品及服务，包括但不限于厨房电器、安防产品、家居消费品以及相关服务，将由一家控股公司作为上市实体持有，且分拆公司在建议分拆上市完成后将继续为该公司的附属公司。(彭博)

南南资源实业发盈利警告

南南资源实业发布截至2023年3月31日止年度之最近期未经审核综合管理账目之初步审阅，预期本集团于2023财政年度将录得除税后综合亏损约59百万港元，去年同期则录得除税后综合溢利约66百万港元。(彭博)

大家乐全年盈利升4.2倍

大家乐集团公布，截至3月底止全年业绩，股东应占溢利1.1亿元，按年增长4.2倍，主要由于经济逐渐复苏。期内，集团获得政府发放的新冠肺炎资助4090万元，较上个财政年度获得的1.28亿元，减少68%。(彭博)

精优药业料全年蚀1.9亿

精优药业公布，预期截至今年3月底止年度将录得亏损约1.9亿元。公司表示，业绩盈亏主要由于源自集团可换股债券投资的公平值变动产生亏损1.65亿元所致，而去年由同一非现金项目之公平值变动产生收益约1.69亿元。(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	5.07	3.61	0.41	(26.66)	1635	大众公用	1.29	-	0.42	(63.94)
1398	工商银行	4.21	3.84	0.44	(21.38)	753	中国国航	5.83	-	3.27	(37.49)
1288	农业银行	3.05	3.85	0.43	(22.36)	670	东方航空	2.75	-	2.22	(47.68)
3988	中国银行	3.14	3.96	0.41	(27.73)	1055	南方航空	4.68	-	1.97	(31.43)
1658	邮储银行	5.04	5.57	0.61	(10.29)	1919	中远海控	7.18	1.18	0.51	(39.35)
3328	交通银行	5.21	4.00	0.42	(18.42)	598	中国外运	2.72	4.51	0.50	(48.36)
3968	招商银行	37.80	6.19	1.01	1.53	2866	中远海发	1.00	4.19	0.43	(63.55)
998	中信银行	4.09	2.99	0.32	(38.99)	1138	中远海能	7.99	13.74	1.06	(45.82)
6818	光大银行	2.46	2.85	0.30	(27.91)	2880	大连港	0.69	11.80	0.39	(60.20)
2016	浙商银行	2.60	3.57	0.35	-	6198	青岛港	4.36	5.96	0.67	(43.32)
1988	民生银行	2.87	3.25	0.19	(33.61)	3369	秦港股份	1.42	5.30	0.41	(62.81)
6196	郑州银行*	1.07	3.29	0.19	(57.04)	317	广船国际	11.40	21.79	0.96	(63.60)
3866	青岛银行*	2.32	4.53	0.41	(36.12)	2039	中集集团*	4.80	13.41	0.50	(36.42)
1963	重庆银行	4.54	3.12	0.31	(49.42)	1800	中国交建	4.87	4.08	0.29	(60.19)
3618	渝农商行	2.79	-	0.26	(34.97)	390	中国中铁	5.17	3.94	0.44	(40.21)
2628	中国人寿	13.84	10.27	0.77	(66.71)	1186	中国铁建	6.15	3.23	0.32	(46.21)
2318	中国平安	52.80	8.32	0.96	(0.99)	1766	中国中车	4.81	10.48	0.81	(33.07)
2601	中国太保	20.50	7.31	0.91	(34.45)	3898	时代电气	31.15	15.15	1.15	(33.56)
1336	新华保险	21.55	6.24	0.63	(48.63)	3969	中国通号	3.04	8.31	0.68	(52.31)
1339	人保集团	3.09	4.51	0.51	(54.21)	525	广深铁路	2.37	-	0.60	(46.93)
6030	中信证券	15.30	9.86	0.84	(31.61)	177	宁沪高速	7.48	8.26	1.04	(28.01)
3908	中金公司	14.82	8.74	0.77	(66.15)	548	深圳高速	6.73	7.38	0.74	(31.01)
6837	海通证券	5.27	9.67	0.38	(49.60)	995	皖通高速	7.36	7.42	0.90	(34.37)
2611	国泰君安	9.24	6.59	0.53	(43.63)	107	成渝高速	2.20	6.76	0.34	(49.24)
6806	申万宏源*	1.62	9.93	0.38	(68.18)	2238	广汽集团	4.71	6.72	0.39	(58.73)
1776	广发证券*	11.18	9.79	0.64	(32.52)	1211	比亚迪*	267.40	35.52	6.13	(10.10)
6886	华泰证券	9.96	7.64	0.56	(35.53)	2333	长城汽车	9.23	11.39	1.13	(66.15)
6099	招商证券	7.57	8.00	0.60	(50.97)	1839	中集车辆*	6.16	10.15	0.89	(55.09)
3958	东方证券	4.35	9.03	0.36	(60.94)	2338	潍柴动力	11.86	16.55	1.24	(12.41)
6178	光大证券	5.65	7.89	0.43	(68.87)	3606	福耀玻璃	31.80	15.93	2.61	(15.46)
6881	银河证券	4.42	5.34	0.46	(66.95)	1108	洛阳玻璃	6.99	23.07	0.97	(60.68)
6066	中信建投	8.36	8.11	0.83	(68.63)	6865	福莱特	26.90	23.91	3.62	(33.20)
1375	中州证券	1.17	27.35	0.36	(71.87)	38	一拖股份	3.70	6.33	0.59	(70.83)
1456	国联证券	3.71	12.68	0.57	(63.76)	1157	中联重科*	4.08	13.40	0.59	(44.25)
883	中国海油	11.24	3.37	0.80	(44.63)	564	郑煤机	7.06	4.43	0.64	(46.87)
857	中石油	5.80	6.25	0.69	(30.26)	1057	浙江世宝*	1.60	39.78	0.82	(84.27)
386	中石化	4.61	7.88	0.62	(35.46)	1072	东方电气	10.72	10.31	0.85	(46.64)
338	上石化	1.25	-	0.47	(63.25)	2727	上海电气	1.96	-	0.51	(61.17)
1033	石化油服	0.56	20.51	1.30	(74.35)	2208	金风科技*	6.01	9.96	0.61	(49.38)
2883	中海油田	8.08	14.32	0.88	(47.36)	187	京城机电	2.54	300.35	1.19	(78.14)
568	山东墨龙*	1.97	-	1.59	(55.56)	2607	上海医药	15.32	8.46	0.77	(35.75)
1088	中国神华	26.75	6.74	1.16	(18.63)	2196	复星医药	21.60	13.83	1.18	(35.98)
1898	中煤能源	5.89	3.82	0.51	(36.47)	1513	丽珠医药*	28.20	12.39	1.68	(35.43)
1171	兖州煤业	21.15	3.15	1.10	(32.98)	874	白云山	24.05	8.75	1.05	(32.35)
3996	中国能源建设	1.00	5.72	0.46	(61.55)	719	新华制药*	6.24	8.34	0.89	(75.12)
1816	中广核*	1.88	8.16	0.78	(43.45)	1349	复旦张江	2.74	17.95	1.14	(71.06)
902	华能国际	4.53	-	1.35	(51.43)	1858	春立医疗	16.44	18.66	2.11	(54.67)
991	大唐发电	1.47	-	0.89	(58.78)	6160	百济神州	118.80	-	4.97	(7.79)
1071	华电国际	3.66	-	0.91	(46.03)	1877	君实生物*	25.15	-	2.52	(44.41)
916	龙源电力	8.60	13.35	1.04	(62.46)	9995	荣昌生物	36.80	-	3.66	(48.56)
956	新天绿能	2.95	5.13	0.55	(69.62)	6185	康希诺	29.75	-	0.99	(68.39)
1618	中国中冶	2.02	3.95	0.40	(55.10)	9989	海普瑞*	4.41	8.11	0.48	(65.26)
2068	中铝国际	2.06	-	1.09	(67.46)	2359	药明康德	73.55	21.18	4.02	(6.65)
347	鞍钢股份*	2.23	-	0.33	(28.69)	3759	康龙化成*	30.35	23.79	3.12	(42.33)
323	马钢股份	1.45	-	0.36	(49.94)	3347	泰格医药	52.25	-	-	(34.90)
1053	重庆钢铁	0.81	-	0.31	(48.01)	6821	凯莱英*	101.30	-	-	(33.96)
2600	中国铝业	3.80	13.76	1.08	(40.80)	6127	昭衍新药	31.60	14.33	1.88	(36.84)
358	江西铜业	12.64	6.34	0.52	(40.34)	1880	中国中免	134.20	47.59	5.24	(6.03)
2899	紫金矿业	12.32	15.23	3.09	(6.67)	168	青岛啤酒	73.75	22.60	3.37	(36.54)
1787	山东黄金	15.36	70.28	2.70	(41.48)	553	南京熊猫	3.09	95.27	0.73	(73.33)
3993	洛阳钼业	4.62	19.77	1.83	(25.61)	981	中芯国际	22.55	14.87	1.18	(63.01)
1772	赣锋锂业	56.40	5.35	2.24	(21.30)	1385	复旦微电	21.10	14.56	3.47	(65.96)
9696	天齐锂业	57.05	3.37	1.70	(31.61)	941	中国移动	63.60	9.87	0.95	(39.46)
914	海螺水泥	22.00	8.00	0.57	(24.71)	728	中国电信	3.88	11.72	0.75	(40.67)
6655	华新水泥	6.54	4.58	0.45	(55.15)	763	中兴通讯*	27.95	14.96	2.06	(34.69)
2009	金隅股份	0.89	14.04	0.19	(64.11)	6869	长飞光纤	13.22	7.55	0.87	(68.03)
2202	万科*	11.24	5.24	0.50	(29.55)	921	海信家电*	18.26	12.72	1.89	(32.38)
588	北京北辰	0.87	-	0.21	(62.06)	6690	海尔智家	25.00	14.06	2.22	(4.47)
1528	美凯龙	3.00	65.67	0.22	(44.20)	1812	晨鸣纸业*	2.51	-	0.38	(52.83)
1065	创业环保	2.92	5.20	0.49	(54.66)	811	新华文轩	5.88	4.64	0.52	(67.28)
895	东江环保*	2.43	-	0.49	(63.03)	2402	亿华通	50.30	-	1.95	(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