

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	18,595.78	0.24	(5.50)
H股	6,283.71	0.52	(6.12)
红筹	3,728.96	(0.28)	(6.33)
HSC大型股	1,690.95	0.36	(5.43)
HSC中型股	3,721.61	(0.06)	(5.79)
AH股溢价	141.24	0.26	1.41
沪深300	3,837.75	0.10	(1.93)
富时中国A50	12,549.56	(0.32)	(2.79)
上证180	8,211.99	(0.17)	(1.95)
上证380	5,671.34	0.26	(0.12)
台北加权	16,622.74	(0.08)	2.69
日经225	31,233.54	1.03	0.89
道琼斯	33,042.78	(0.15)	(0.73)
标普500	4,205.52	0.00	0.31
纳斯达克	13,017.43	0.32	2.33
德国DAX 30	15,908.91	(0.27)	(1.51)
富时100	7,522.07	(1.38)	(3.20)
法国CAC 40	7,209.75	(1.29)	(2.29)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	69.56	0.14	(4.59)
纽约期金(美元/t oz)	1,958.80	0.04	(0.80)
标普高盛商品指数	532.57	(2.61)	(2.18)
CRB大宗商品期货价格指数	255.50	(2.00)	(2.33)
罗杰斯国际商品指数	3,431.74	(2.23)	(2.32)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9051	0.31	2.00
美元兑人民币	7.0907	0.35	1.82
美元兑港元	7.8341	0.06	(0.20)
美元兑日元	139.81	0.24	1.65
欧元兑美元	1.0732	(0.17)	(2.22)
英镑兑美元	1.2412	0.38	(0.67)
澳元兑美元	0.6518	(0.40)	(1.69)

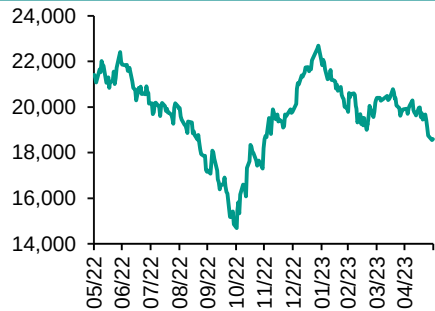
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.7200	1.90	(6.00)
香港(10年期)	3.52100	3.80	36.20
美国(10年期)	3.68660	(0.53)	26.46

来源：彭博

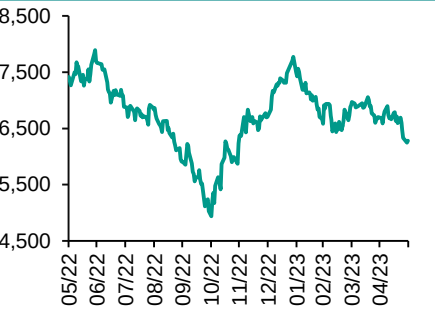
每天导读

各股市走势图

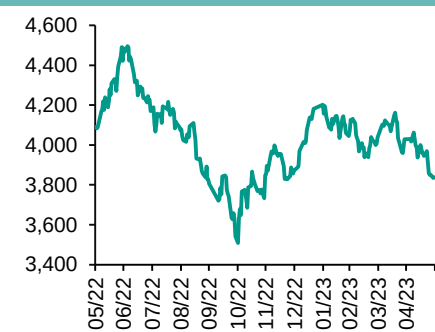
恒指走势图



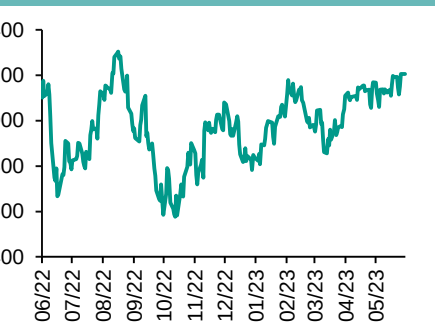
国指走势图



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个别发展，其中仅纳斯达克指数上涨。市场关注美国债务上限协议进展，芯片股造好，科技股个别发展。昨天欧洲三大股市均下跌，其中富时100指数跌幅最大。昨天恒指及国指均上涨，其中国指涨幅较大。科技股及房地产股大幅上升，带动港股上升。昨天上证综指及深成指均上升，其中深成指涨幅较大。细分板块概念方面，电脑硬件、互联网及文化传媒等板块涨幅居前，软饮料、酒类及钢铁等板块跌幅居前。昨日沪股通北向净卖出31.87亿人民币，南向净买入7.77亿港元；深股通北向净买入38.37亿人民币，南向净买入6.27亿港元。今天将公布德国5月失业人员变动以及中国5月制造业PMI及非制造业PMI。

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	FHFA房价指数月环比	3月	0.2%	0.6%	0.7%
欧元区	M3货币供应同比	4月	2.0%	1.9%	2.5%
欧元区	消费者信心指数	5月	NA	-17.4	-17.4
日本	失业率	4月	2.7%	2.6%	2.8%
日本	工作与申请人数比率	4月	1.32	1.32	1.32

来源：彭博（*均为修正值）

主要新闻总结

- 美国避免违约步入最后冲刺阶段，债务上限协议还需获国会表决通过

· 美国财政部现金余额反弹，为等待债务协议过关提供了喘息之机

· 欧洲央行官员Simkus预计6月和7月份将各加息25个基点

· 日本财务省外汇事务主管警告：随着日元下跌，若有必要将采取行动
- 习近平呼吁加快建设国家安全体系，提升人工智能安全治理水平

· 中国海关允许西班牙、新西兰等国20家企业恢复对华出口水产品

· 中国公布对美加征关税商品第十一次排除延期清单，延至今年底

· 香港聘请银行将今年第三次发行绿色债券

国际经济要闻

美国避免违约步入最后冲刺阶段，债务上限协议还需获国会表决通过

由美国总统乔·拜登和众议院议长凯文·麦卡锡推动拟定的债务上限协议步入最后冲刺阶段。这份协议必须在不到一周的时间内获国会表决通过，以免到6月5日资金耗尽，发生债务违约。在阵亡将士纪念日假期的大部分时间里，拜登和麦卡锡都在各自进行党内游说，以在预计将于周三进行的众议院表决前争取到足够的支持。(彭博)

美国财政部现金余额反弹，为等待债务协议过关提供了喘息之机

美国政府可以用于支付账单的金额从2017年以来最低点回升，为政府在国会最终通过债务上限协议前提供了多一些喘息之机。据周二公布的数据，美国财政部的现金余额上周五升至545亿美元。高于上周四的383亿美元，但仍低于5月12日的1,400亿美元。由于采取一系列措施避免触及31.4万亿美元债务上限，近期财政部现金余额一直面临下行压力。(彭博)

欧洲央行官员Simkus预计6月和7月份将各加息25个基点

欧洲央行管委会委员Gediminas Simkus表示，该央行可能在未来两次会议上分别将利率提高25个基点，但不确定在此之后是否将持续加息。通讯社BNS援引Simkus周二在立陶宛首都维尔纽斯的讲话报道：“我认为6月和7月份将各加息25个基点”。(彭博)

日本财务省外汇事务主管警告：随着日元下跌，若有必要将采取行动

在日元贬值至去年11月以来的最低水平后，日本财务省负责外汇事务的官员神田真人警告称，若有必要，政府将采取行动。“重要的是外汇市场反映基本面并以平稳的方式波动。过度波动是不可取的。”神田真人在日本财务省、央行和金融厅召开3月份以来的首次三方会议后对记者表示。“政府将继续密切关注市场走势，若有必要，将采取适当的应对措施。”。(彭博)

大中华经济要闻

习近平呼吁加快建设国家安全体系，提升人工智能安全治理水平

中国国家主席习近平要求官员加快推进国家安全体系和能力现代化，因为中国面临的安全生产问题的复杂程度、艰巨程度“明显加大”。央视报道，习近平在中央国家安全委员会会议上表示，中国应加快建设国家安全风险监测预警体系。该会议指出要提升网络数据、人工智能安全治理水平。(彭博)

中国海关允许西班牙、新西兰等国20家企业恢复对华出口水产品

中国海关总署公布，自5月26日起允许巴基斯坦、巴西、马来西亚、西班牙、新西兰、印度尼西亚等国家20家境外水产品企业恢复对华出口。公告称，此举旨在丰富国内水产品供应，促进水产品产业链供应链稳定，并经科学评估。(彭博)

中国公布对美加征关税商品第十一次排除延期清单，延至今年年底

中国财政部网站公布，对于5月31日到期的对美加征关税商品第九次排除延期清单，延长排除期限，至2023年12月31日继续不加征为反制美301措施所加征的关税。(彭博)

香港聘请银行将今年第三次发行绿色债券

据因无公开发言授权要求匿名的知情人士称，香港政府将从周二开始，举行一系列固定收益投资者电话会议，可能发行美元、欧元和离岸人民币计价绿色债券。今年1月香港完成史上最大规模多币种绿色债发行交易，总计筹资58亿美元，2月份香港首次发行数字绿色债券，募集8亿港元（折合1.02亿美元）。(彭博)

企业要闻

马斯克的私人飞机已落地北京，与中国外长秦刚会面

特斯拉首席执行官马斯克的私人飞机已经着陆北京，这是他三年来的首次访华之旅。中国外长秦刚会见了马斯克。据中国政府周二晚间发布的新闻稿，马斯克表示愿继续拓展在华业务。秦刚还对马斯克表示，中国新能源汽车产业发展前景广阔，中国致力于为各国企业打造更好的营商环境。提及中美关系时，秦刚指出发展好中美关系“需要把准方向盘”、及时“踩刹车”，避免“危险驾驶”。(彭博)

远洋集团将就购物中心相关交易确认税前净收益约3.16亿元人民币

远洋集团在交易所公告称，远洋集团下属的一个项目公司将以16亿元人民币被收购。估计远洋集团控股集团将就等交易确认税前净收益约3.16亿元人民币，拟将优先收购权转让的出售所得款项用于补充其营运资金。(彭博)

青山控股与华峰集团的印尼铝业合资项目投产

据项目建设公司消息，青山控股与华峰集团位于印尼的华青铝业合资项目已开始运营。七冶建设集团上周五在网站上发布声明称，前25万吨电解铝项目全部投产。据上海有色，位于印尼苏拉威西岛的这个项目最终目标年产能200万吨。(彭博)

中国房企蓝光发展股票将于6月6日终止在上交所上市

*ST蓝光在上交所公告称，于5月30日收到交易所关于终止公司股票上市的决定，上交所将在6月6日对公司股票予以摘牌，公司股票终止上市。根据上市规则，交易类强制退市公司股票不进入退市整理期交易。(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	3.58	0.41	(28.93)	1635	大众公用	1.28	-	0.42	(65.47)
1398	工商银行	4.23	3.82	0.43	(20.69)	753	中国国航	5.98	-	3.33	(37.95)
1288	农业银行	3.00	3.75	0.41	(22.53)	670	东方航空	2.69	-	2.15	(48.49)
3988	中国银行	3.12	3.90	0.40	(28.25)	1055	南方航空	4.49	-	1.88	(35.28)
1658	邮储银行	4.96	5.44	0.59	(13.80)	1919	中远海控	7.25	1.18	0.51	(38.94)
3328	交通银行	5.11	3.89	0.40	(21.46)	598	中国外运	2.59	4.25	0.48	(50.41)
3968	招商银行	36.65	5.95	0.97	1.48	2866	中远海发	0.99	4.11	0.42	(64.50)
998	中信银行	4.17	3.02	0.33	(42.55)	1138	中远海能	6.89	11.75	0.91	(44.85)
6818	光大银行	2.42	2.78	0.29	(30.57)	2880	大连港	0.69	11.71	0.38	(60.53)
2016	浙商银行	2.62	3.57	0.35	(17.50)	6198	青岛港	4.47	6.06	0.68	(44.05)
1988	民生银行	3.13	3.51	0.21	(27.84)	3369	秦港股份	1.40	5.18	0.40	(64.26)
6196	郑州银行*	1.06	3.23	0.19	(58.88)	317	广船国际	11.10	21.04	0.92	(65.77)
3866	青岛银行*	2.54	4.92	0.44	(30.23)	2039	中集集团*	4.80	12.61	0.50	(36.86)
1963	重庆银行	4.44	3.03	0.31	(51.65)	1800	中国交建	4.67	3.88	0.27	(60.07)
3618	渝农商行	2.71	-	0.25	(38.15)	390	中国中铁	5.30	4.01	0.45	(39.14)
2628	中国人寿	13.48	9.92	0.75	(67.98)	1186	中国铁建	6.17	3.21	0.32	(46.69)
2318	中国平安	50.65	7.92	0.92	(4.61)	1766	中国中车	4.87	10.52	0.81	(36.67)
2601	中国太保	20.15	7.13	0.89	(35.24)	3898	时代电气	33.75	16.28	1.23	(34.56)
1336	新华保险	20.80	5.98	0.60	(49.37)	3969	中国通号	3.32	8.77	0.75	(49.66)
1339	人保集团	3.02	4.37	0.50	(55.76)	525	广深铁路	2.23	-	0.56	(41.58)
6030	中信证券	14.94	9.54	0.82	(33.68)	177	宁沪高速	7.64	8.37	1.05	(28.00)
3908	中金公司	14.66	8.57	0.75	(67.21)	548	深圳高速	6.54	7.11	0.72	(38.81)
6837	海通证券	5.16	9.39	0.37	(50.44)	995	皖通高速	8.08	8.08	0.98	(30.85)
2611	国泰君安	9.74	6.89	0.55	(40.44)	107	成渝高速	2.22	6.77	0.34	(51.54)
6806	申万宏源*	1.63	9.91	0.38	(68.79)	2238	广汽集团	4.49	6.36	0.37	(60.18)
1776	广发证券*	10.92	9.70	0.69	(34.07)	1211	比亚迪*	234.80	30.94	5.33	(15.86)
6886	华泰证券	9.64	7.34	0.54	(35.61)	2333	长城汽车	8.14	9.96	0.99	(68.01)
6099	招商证券	7.50	7.86	0.59	(51.24)	1839	中集车辆*	6.05	9.89	0.87	(54.09)
3958	东方证券	4.24	8.73	0.35	(61.45)	2338	潍柴动力	10.80	14.95	1.12	(16.00)
6178	光大证券	5.60	7.75	0.42	(68.15)	3606	福耀玻璃	29.10	14.45	2.37	(19.84)
6881	银河证券	4.28	5.13	0.44	(66.34)	1108	洛阳玻璃	6.20	20.30	0.85	(64.04)
6066	中信建投	8.85	8.52	0.88	(68.54)	6865	福莱特	23.60	20.80	3.15	(35.41)
1375	中州证券	1.14	26.43	0.35	(72.82)	38	一拖股份	3.86	6.55	0.61	(69.40)
1456	国联证券	3.74	12.68	0.57	(65.05)	1157	中联重科*	3.73	12.15	0.53	(45.98)
883	中国海油	12.30	3.66	0.87	(39.39)	564	郑煤机	7.42	4.61	0.65	(46.40)
857	中石油	5.35	5.72	0.63	(36.96)	1057	浙江世宝*	1.44	35.51	0.73	(83.51)
386	中石化	5.09	8.63	0.68	(28.68)	1072	东方电气	10.44	9.96	0.82	(48.10)
338	上石化	1.25	-	0.46	(64.14)	2727	上海电气	1.94	-	0.50	(60.95)
1033	石化油服	0.57	20.70	1.32	(75.23)	2208	金风科技*	5.67	9.32	0.57	(52.81)
2883	中海油田	8.13	14.29	0.88	(48.98)	187	京城机电	2.71	317.82	1.25	(77.78)
568	山东墨龙*	2.22	-	1.78	(52.34)	2607	上海医药	15.34	8.40	0.76	(39.57)
1088	中国神华	25.90	6.47	1.11	(19.76)	2196	复星医药	21.50	13.65	1.17	(37.70)
1898	中煤能源	6.25	4.02	0.54	(33.23)	1513	丽珠医药*	28.60	12.47	1.69	(34.18)
1171	兖州煤业	21.85	3.23	1.12	(33.93)	874	白云山	26.70	9.64	1.15	(33.16)
3996	中国能源建设	1.05	5.96	0.48	(60.79)	719	新华制药*	6.23	8.26	0.88	(75.98)
1816	中广核*	1.90	8.18	0.78	(45.49)	1349	复旦张江	2.84	18.46	1.17	(72.67)
902	华能国际	5.12	-	1.51	(54.81)	1858	春立医疗	15.46	17.41	1.97	(55.47)
991	大唐发电	1.65	-	0.99	(59.26)	6160	百济神州	141.30	-	5.90	(10.73)
1071	华电国际	4.35	-	1.08	(45.40)	1877	君实生物*	26.50	-	2.64	(48.37)
916	龙源电力	9.13	14.05	1.09	(60.02)	9995	荣昌生物	33.90	-	3.35	(52.02)
956	新天绿能	3.00	5.17	0.58	(71.00)	6185	康希诺	29.85	-	0.99	(70.04)
1618	中国中冶	1.95	3.78	0.38	(56.05)	9989	海普瑞*	4.42	8.06	0.48	(66.52)
2068	中铝国际	1.97	-	1.04	(67.51)	2359	药明康德	66.60	19.02	3.61	(9.49)
347	鞍钢股份*	2.13	-	0.31	(31.25)	3759	康龙化成*	29.50	22.93	3.01	(42.17)
323	马钢股份	1.44	-	0.35	(51.62)	3347	泰格医药	58.55	-	-	(35.55)
1053	重庆钢铁	0.80	-	0.30	(47.99)	6821	凯莱英*	105.20	-	-	(29.00)
2600	中国铝业	3.57	12.82	1.01	(40.91)	6127	昭衍新药	29.60	13.31	1.75	(41.59)
358	江西铜业	11.96	5.95	0.49	(41.54)	1880	中国中免	128.70	45.26	4.98	(8.99)
2899	紫金矿业	10.58	12.97	2.63	(10.72)	168	青岛啤酒	68.45	20.80	3.10	(36.19)
1787	山东黄金	14.82	67.25	2.58	(45.88)	553	南京熊猫	3.04	92.96	0.71	(73.51)
3993	洛阳钼业	4.12	17.49	1.62	(29.08)	981	中芯国际	19.92	13.10	1.04	(65.96)
1772	赣锋锂业	50.55	4.75	1.99	(26.42)	1385	复旦微电	21.40	14.65	3.49	(66.45)
9696	天齐锂业	52.70	3.09	1.56	(35.11)	941	中国移动	64.35	9.90	0.96	(39.71)
914	海螺水泥	21.35	7.70	0.55	(23.67)	728	中国电信	4.03	12.07	0.77	(39.30)
6655	华新水泥	6.43	4.47	0.44	(55.44)	763	中兴通讯*	24.25	12.88	1.77	(37.35)
2009	金隅股份	0.87	6.68	0.18	(64.42)	6869	长飞光纤	13.06	7.40	0.86	(66.58)
2202	万科*	10.48	4.85	0.46	(34.04)	921	海信家电*	15.88	10.98	1.63	(43.41)
588	北京北辰	0.81	-	0.19	(62.84)	6690	海尔智家	22.65	12.63	2.00	(5.67)
1528	美凯龙	2.82	61.22	0.21	(46.12)	1812	晨鸣纸业*	2.22	-	0.33	(58.46)
1065	创业环保	3.05	5.39	0.51	(55.25)	811	新华文轩	5.99	4.69	0.53	(65.39)
895	东江环保*	2.52	-	0.51	(63.27)	2402	亿华通	48.20	-	-	(42.50)

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