

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	19,627.24	(0.59)	(2.11)
H股	6,663.55	(0.47)	(1.97)
红筹	4,045.82	(1.73)	(2.29)
HSC大型股	1,779.58	(0.55)	(2.02)
HSC中型股	4,013.85	(2.33)	(3.99)
AH股溢价	140.66	1.14	0.54
沪深300	3,937.76	(1.33)	(1.97)
富时中国A50	13,012.79	(1.15)	(1.74)
上证180	8,458.53	(1.41)	(2.32)
上证380	5,704.75	(1.03)	(1.65)
台北加权	15,502.36	(0.08)	(0.79)
日经225	29,126.72	0.02	(0.11)
道琼斯	33,300.62	(0.03)	(1.11)
标普500	4,124.08	(0.16)	(0.29)
纳斯达克	12,284.74	(0.36)	0.40
德国DAX 30	15,913.82	0.50	(0.30)
富时100	7,754.62	0.31	0.67
法国CAC 40	7,414.85	0.45	(0.24)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	70.04	0.00	(4.26)
纽约期金(美元/t oz)	2,014.30	(0.27)	(0.93)
标普高盛商品指数	538.91	(0.33)	(1.23)
CRB大宗商品期货价格指数	257.92	(0.02)	(1.41)
罗杰斯国际商品指数	3,486.63	(0.14)	(2.79)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8892	0.84	1.39
美元兑人民币	6.9731	0.76	1.30
美元兑港元	7.8423	(0.09)	(0.09)
美元兑日元	135.86	0.56	1.02
欧元兑美元	1.0851	(1.39)	(0.69)
英镑兑美元	1.2448	(1.35)	0.58
澳元兑美元	0.6646	(2.01)	(0.82)

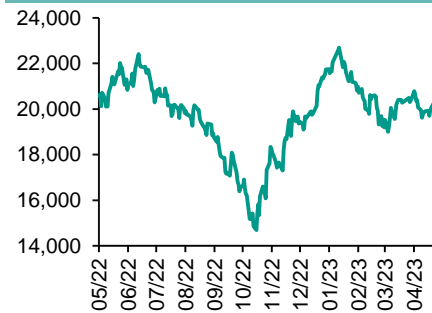
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.7060	(3.00)	(11.30)
香港(10年期)	3.06600	1.10	2.10
美国(10年期)	3.46250	2.55	7.19

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

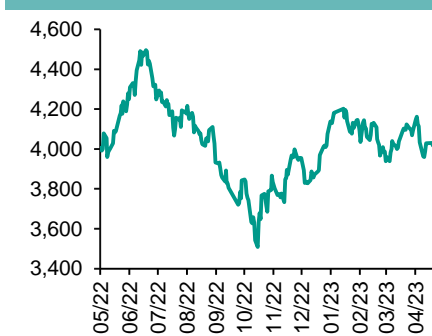
恒指走势图



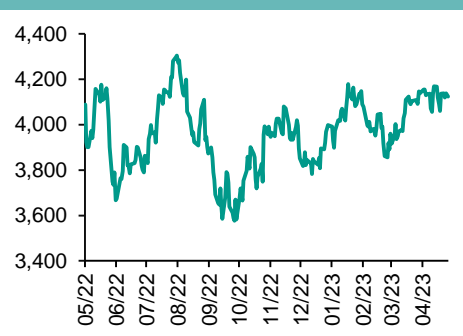
国指走势图



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。美国总统拜登称, 债务上限谈判正在推进之中, 各方讨论可做的变通。财长耶伦表示, 如果国会不提高债务上限, 某些债务将违约, 预计两周内通报最新的潜在违约时间。上周五欧洲三大股市均上升, 其中德国DAX指数升幅最大。欧洲央行管委Visco表示, 在考虑加息时间和加息幅度时, 需要更加谨慎并依赖数据。上周五恒指及国指均下跌, 其中恒指跌幅较大。金融及地产股领跌恒指。上周五上证综指及深成指均下跌, 其中深成指跌幅较大。沪深300指数各行业指数中, 仅公用事业指数上涨, 而电信业务指数领跌。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17.1倍、18.9倍、22.26倍、9.4倍、8.6倍、11.3倍、16.4倍。上周日经225累涨0.79%; 道指、标普500、恒指、国指、上证综指、深成指分别累涨1.11%、0.29%、2.11%、1.97%、1.86%及1.57%。今天将公布美国5月纽约州制造业指数、欧元区3月工业产值环比、日本4月机床订单同比初值。

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
香港	GDP同比	1Q	2.7%	2.7%	2.7%
美国	密歇根大学消费者信心指数	5月	63.0	57.7	63.5
美国	进口价格指数月环比	4月	0.3%	0.4%	-0.8%*
英国	GDP季环比	1Q	0.1%	0.1%	0.1%
英国	工业产值月环比	3月	0.1%	0.7%	-0.1%*
英国	制造业生产月环比	3月	0.0%	0.7%	0.1%*
法国	CPI同比	4月	5.9%	5.9%	5.9%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 美国能源部长: 可能从6月开始购买原油以补充储备
- 英国食品价格通胀创46年来新高
- G7财金官员讨论强化全球金融体系等议题
- 央行副总裁指服务成本上升为最主要忧虑
- 统计称4月京沪等多个城市二手房交易量价齐跌
- 中国保险业协会: 去年涉重大自然灾害赔付约635亿
- 上海金融监管局: 去年上海金融市场成交额增逾16%
- 三亚购置新能源车最高可获1万人民币补贴

国际经济要闻

美国能源部长：可能从6月开始购买原油以补充储备

美国能源部长格兰霍姆表示，在国会对于动用战略石油储备的授权6月结束后，能源部将能够购买石油以补充战略石油储备。“届时我们将改变方向，希望能够购买原油，”格兰霍姆在众议院小组委员会作证时称。(彭博)

英国食品价格通胀创46年来新高

英国议员对英国食品供应链的公平性展开调查，以了解英国食品价格通胀创46年来新高。下议院的跨党派环境、食品及农村事务委员会表示，将审查从农场到餐厅的利润及风险是如何分担，以及相关的监管水平，同时亦将研究外部因素对供应链的影响。英国3月食品价格按年上涨19.1%，是自1977年8月以来的最大升幅，而4月份食品价格亦上涨17.3%。(彭博)

G7财金官员讨论强化全球金融体系等议题

日本央行行长植田和男在G7财金官员峰会表示，全球金融市场已从美国银行倒闭事件后回复冷静，但G7财金官员将密切沟通以回应任何新出现的不稳。报道指，会上将讨论强化全球金融体系，采取行动阻止俄罗斯逃避制裁等议题。报道亦指，美国债务上限争端阴霾亦笼罩会议，美国财长耶伦再度促请国会通过上调债务上限，并再次警告美债违约引发全球衰退并损害美国全球经济领导地位。(彭博)

欧央行副总裁指服务成本上升为最主要忧虑

欧央行副总裁Luis de Guindos表示，由工资上升推动的服务成本上升，为欧央行对抗通胀的最主要忧虑。他指服务业动力正增加，工资上升并加快导致有关需求存在，又指最令他担心的实质通胀趋势就是服务价格。(彭博)

大中华经济要闻

统计称4月京沪等多个城市二手房交易量价齐跌

据报，内地多个城市二手房市场在四月出现大幅回落。数据显示，4月份，上海二手住房成交17,334套，按月下降26.71%；北京二手房住宅网签13,997套，按月下跌37.3%；杭州二手住宅成交5,883套，按月下降32.7%；南京二手房成交11,318套，按月下跌13%；合肥二手房成交量2,127套，按月跌40%。(彭博)

中国保险业协会：去年涉重大自然灾害赔付约635亿

据中国保险行业协会，2022年保险业涉及重大自然灾害的赔付约635.52亿元人民币，投入防灾减灾资金约2.34亿元，投入防灾减灾人力约13.61万人次，发送预警信息约7574.74万人次，排查企业客户风险约11.78万次，预计减少灾害损失约22.77亿元。(彭博)

上海金融监管局：去年上海金融市场成交额增逾16%

上海市地方金融监督管理局副局长管小军表示，去年上海实现金融业增加值8626亿元人民币，占全国金融业增加值约9%；上海金融市场成交总额达2933万亿元，同比增逾16%。截至2022年末，上海持牌金融机构总数达1736家，在沪金融从业人员约47万人。(彭博)

三亚购置新能源车最高可获1万人民币补贴

三亚市科技工业信息化局发通知，对符合条件的新能源汽车车辆实际使用者给予补贴，最高补贴1万元人民币。通知提出，对购车价格在10万元以下，每辆补贴6,000元，购车价格在10万元至20万元，每辆补贴8,000元，购车价格在20万元以上，每辆补贴1万元。(彭博)

企业要闻

台积电魏哲家：不要担心加价，正努力控制成本

台积电总裁魏哲家表示，疫情期间半导体产业给全球带来价值，这也是公司的产品第一次让世界知道半导体这么重要，生活中离不开半导体晶片，半导体被重视的程度已经达到最高点，未来半导体将继续改进人类生活，包括AI和5G两大重点进展。魏哲家补充，不要担心公司加价，正在努力控制成本。另认为，晶片技术应该要每两年就有进步，且成本不能太高。(彭博)

法兴首季纯利按年增5.7%至8.68亿欧元

法国第三大上市银行法兴公布，截至3月底止首财季纯利8.68亿欧元，按年增5.7%，远胜市场预期的4.7亿欧元。期内收入减少5.3%至66.7亿欧元，略少于市场预期。(彭博)

国寿与华润集团签署战略合作协议

中国人寿与华润集团在香港签署战略合作协议。根据协议内容，双方将在风险保障、商业养老、资产管理、另类投资、健康养老等领域开展全方位深度合作，共同服务国家发展战略。(彭博)

声宝上财年六年来首次转亏

声宝截至3月底止上财年亏损2,608亿日圆，上财年为盈利739亿日圆，主要受累于LCD萤幕市场转差以及液晶业务为主的减值损失。今次是声宝近六年首次录得亏损，年内销售按年增长2.1%至2.55万亿日圆。社长吴柏勋表示，萤幕价格下跌造成的损失超出预期。(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	5.31	3.68	0.42	(27.62)	1635	大众公用	1.31	-	0.42	(66.60)
1398	工商银行	4.33	3.84	0.44	(22.84)	753	中国国航	6.31	-	3.45	(41.37)
1288	农业银行	3.07	3.96	0.42	(23.47)	670	东方航空	2.88	-	2.26	(47.95)
3988	中国银行	3.21	3.94	0.41	(31.53)	1055	南方航空	4.92	-	2.02	(35.98)
1658	邮储银行	5.03	5.42	0.59	(14.82)	1919	中远海控	9.69	1.55	0.67	(23.43)
3328	交通银行	5.19	3.88	0.40	(21.00)	598	中国外运	2.78	4.48	0.50	(52.83)
3968	招商银行	39.50	6.30	1.03	2.97	2866	中远海发	1.05	4.28	0.44	(63.88)
998	中信银行	4.25	3.03	0.28	(47.25)	1138	中远海能	7.03	11.76	0.94	(47.62)
6818	光大银行	2.55	2.87	0.30	(32.05)	2880	大连港	0.73	12.16	0.40	(60.50)
2016	浙商银行	2.92	3.90	0.39	(20.52)	6198	青岛港	4.65	6.19	0.69	(44.54)
1988	民生银行	3.26	3.59	0.21	(29.27)	3369	秦港股份	1.55	5.64	0.43	(63.32)
6196	郑州银行*	1.12	3.35	0.20	(59.43)	317	广船国际	10.98	20.44	0.88	(61.09)
3866	青岛银行*	2.65	5.03	0.46	(33.00)	2039	中集集团*	5.13	13.23	0.53	(35.15)
1963	重庆银行	4.57	3.06	0.31	(51.20)	1800	中国交建	4.93	4.03	0.28	(61.04)
3618	渝农商行	3.18	-	0.29	(32.00)	390	中国中铁	5.43	4.03	0.45	(39.77)
2628	中国人寿	14.68	10.61	0.80	(66.76)	1186	中国铁建	6.36	3.25	0.33	(48.65)
2318	中国平安	55.90	8.58	0.99	(3.25)	1766	中国中车	4.69	9.95	0.77	(35.77)
2601	中国太保	23.95	8.32	1.04	(32.85)	3898	时代电气	32.60	15.44	1.17	(37.04)
1336	新华保险	22.85	6.45	0.65	(48.69)	3969	中国通号	3.33	8.77	0.75	(49.31)
1339	人保集团	3.15	4.48	0.51	(55.98)	525	广深铁路	2.03	-	0.50	(46.70)
6030	中信证券	16.72	10.51	0.90	(30.99)	177	宁沪高速	8.25	8.87	1.15	(25.90)
3908	中金公司	17.06	9.80	0.86	(65.79)	548	深圳高速	7.39	7.89	0.82	(33.56)
6837	海通证券	5.45	9.73	0.38	(50.90)	995	皖通高速	8.52	8.37	1.05	(30.25)
2611	国泰君安	10.26	7.12	0.57	(40.18)	107	成渝高速	2.26	3.97	0.35	(55.23)
6806	申万宏源*	1.69	10.09	0.39	(68.49)	2238	广汽集团	4.87	6.77	0.39	(59.27)
1776	广发证券*	11.98	10.45	0.74	(32.46)	1211	比亚迪*	243.20	31.46	5.43	(17.03)
6886	华泰证券	10.40	7.77	0.57	(36.04)	2333	长城汽车	9.80	11.78	1.17	(68.68)
6099	招商证券	7.94	8.17	0.61	(51.14)	1839	中集车辆*	7.36	11.76	1.12	(46.42)
3958	东方证券	4.74	9.58	0.38	(59.63)	2338	潍柴动力	11.98	16.28	1.22	(12.72)
6178	光大证券	5.90	8.02	0.43	(67.68)	3606	福耀玻璃	31.40	15.31	2.51	(17.71)
6881	银河证券	4.63	5.44	0.46	(65.76)	1108	洛阳玻璃	6.57	21.12	0.89	(64.03)
6066	中信建投	8.81	8.32	0.86	(70.68)	6865	福莱特	21.65	18.74	2.84	(36.38)
1375	中州证券	1.24	28.22	0.47	(72.21)	38	一拖股份	4.22	7.04	0.71	(68.40)
1456	国联证券	3.86	12.85	0.58	(66.61)	1157	中联重科*	4.38	14.01	0.62	(39.55)
883	中国海油	12.62	3.69	0.88	(40.62)	564	郑煤机	8.59	5.24	0.74	(44.76)
857	中石油	5.37	-	-	(36.46)	1057	浙江世宝*	1.50	-	0.76	(82.76)
386	中石化	5.13	8.54	0.68	(28.20)	1072	东方电气	11.04	10.34	0.87	(45.45)
338	上石化	1.33	-	0.49	(64.34)	2727	上海电气	2.07	-	0.52	(60.83)
1033	石化油服	0.64	22.82	1.45	(73.71)	2208	金风科技*	6.09	9.83	0.60	(51.31)
2883	中海油田	8.53	14.72	0.91	(48.89)	187	京城机电	2.72	295.61	1.23	(78.43)
568	山东墨龙*	2.52	-	1.56	(45.19)	2607	上海医药	15.46	8.32	0.76	(37.72)
1088	中国神华	27.45	6.74	1.16	(21.01)	2196	复星医药	21.40	13.34	1.14	(38.74)
1898	中煤能源	6.76	4.27	0.58	(34.01)	1513	丽珠医药*	29.05	12.43	1.69	(29.37)
1171	兖州煤业	27.40	3.97	1.38	(28.67)	874	白云山	26.10	9.25	1.11	(31.56)
3996	中国能源建设	1.09	6.07	0.49	(62.22)	719	新华制药*	6.25	8.92	0.90	(75.69)
1816	中广核*	2.13	9.01	0.86	(40.93)	1349	复旦张江	3.03	19.33	1.23	(70.96)
902	华能国际	4.92	-	1.42	(55.72)	1858	春立医疗	18.08	19.99	2.26	(52.14)
991	大唐发电	1.60	-	0.95	(57.23)	6160	百济神州	145.20	-	6.06	(13.20)
1071	华电国际	3.87	-	0.94	(47.57)	1877	君实生物*	27.55	-	2.69	(52.32)
916	龙源电力	8.69	-	-	(59.81)	9995	荣昌生物	39.45	-	3.83	(41.50)
956	新天绿能	3.29	5.57	0.63	(68.57)	6185	康希诺	32.60	-	1.06	(69.04)
1618	中国中冶	2.17	4.13	0.42	(53.82)	9989	海普瑞*	4.67	8.36	0.49	(65.52)
2068	中铝国际	2.03	-	1.05	(69.05)	2359	药明康德	68.55	19.23	3.65	(8.14)
347	鞍钢股份*	2.52	-	0.36	(27.86)	3759	康龙化成*	31.75	24.24	3.18	(38.76)
323	马钢股份	1.65	-	0.40	(47.89)	3347	泰格医药	64.55	-	-	(35.80)
1053	重庆钢铁	0.85	-	0.32	(51.02)	6821	凯莱英*	99.70	-	-	(31.55)
2600	中国铝业	4.13	14.56	1.15	(36.70)	6127	昭衍新药	30.60	13.51	1.78	(42.35)
358	江西铜业	12.60	6.16	0.50	(41.03)	1880	中国中免	142.40	49.17	5.41	(9.54)
2899	紫金矿业	11.36	13.68	2.77	(8.19)	168	青岛啤酒	74.45	22.22	3.32	(36.27)
1787	山东黄金	15.78	70.31	2.70	(41.63)	553	南京熊猫	3.18	94.52	0.73	(68.65)
3993	洛阳钼业	4.28	17.84	1.65	(28.34)	981	中芯国际	20.20	13.27	1.05	(66.61)
1772	赣锋锂业	54.70	5.05	2.12	(24.86)	1385	复旦微电	20.85	14.01	3.33	(64.42)
9696	天齐锂业	55.75	3.21	1.62	(33.78)	941	中国移动	66.00	9.97	0.96	(39.08)
914	海螺水泥	24.00	8.50	0.61	(21.29)	728	中国电信	4.27	12.56	0.80	(40.70)
6655	华新水泥	7.66	5.23	0.51	(52.23)	763	中兴通讯*	22.45	11.70	1.61	(35.84)
2009	金隅股份	1.03	7.76	0.21	(62.07)	6869	长飞光纤	13.32	7.41	0.88	(63.95)
2202	万科*	11.68	5.31	0.50	(31.18)	921	海信家电*	16.88	11.46	1.77	(38.33)
588	北京北辰	0.89	-	0.20	(62.92)	6690	海尔智家	23.50	11.88	2.03	(6.94)
1528	美凯龙	3.31	22.01	0.24	(43.08)	1812	晨鸣纸业*	2.40	-	0.35	(57.91)
1065	创业环保	3.17	5.50	0.52	(54.04)	811	新华文轩	6.93	5.42	0.61	(62.41)
895	东江环保*	2.67	-	0.47	(62.69)	2402	亿华通	49.65	-	-	(45.10)

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