

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	19,115.93	(1.62)	(2.27)
H股	6,478.08	(1.90)	(2.39)
红筹	3,824.65	(2.21)	(3.40)
HSC大型股	1,738.62	(1.57)	(2.16)
HSC中型股	3,834.26	(1.91)	(2.92)
AH股溢价	137.81	(0.30)	(2.32)
沪深300	3,859.09	(1.38)	(2.55)
富时中国A50	12,715.92	(1.50)	(2.49)
上证180	8,249.40	(1.51)	(2.92)
上证380	5,632.66	(0.80)	(1.82)
台北加权	16,159.32	(0.18)	1.47
日经225	30,957.77	(0.42)	2.87
道琼斯	32,799.92	(0.77)	(1.86)
标普500	4,115.24	(0.73)	(1.05)
纳斯达克	12,484.16	(0.61)	(0.13)
德国DAX 30	15,842.13	(1.92)	(0.68)
富时100	7,627.10	(1.75)	(1.24)
法国CAC 40	7,253.46	(1.70)	(1.97)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	74.19	(0.20)	3.24
纽约期金(美元/t oz)	1,958.70	(0.30)	(0.06)
标普高盛商品指数	551.25	0.87	0.36
CRB大宗商品期货价格指数	262.70	0.57	0.16
罗杰斯国际商品指数	3,522.11	0.30	(0.39)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9033	0.28	2.11
美元兑人民币	7.0714	0.31	1.83
美元兑港元	7.8282	0.02	(0.28)
美元兑日元	139.43	0.52	4.07
欧元兑美元	1.0748	(0.20)	(2.05)
英镑兑美元	1.2359	(0.40)	(0.40)
澳元兑美元	0.6542	(1.21)	(1.27)

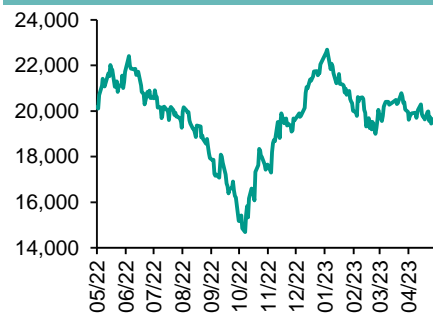
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.7100	(1.00)	(10.70)
香港(10年期)	3.42600	20.50	25.60
美国(10年期)	3.73610	9.04	33.65

来源: 彭博

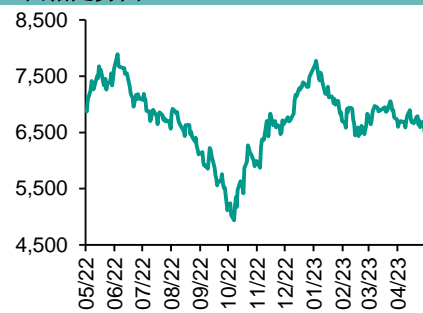
每天导读

各股市走势图

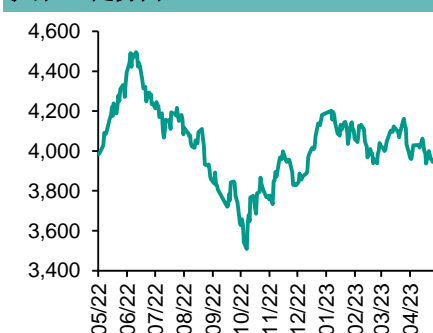
恒指走势图



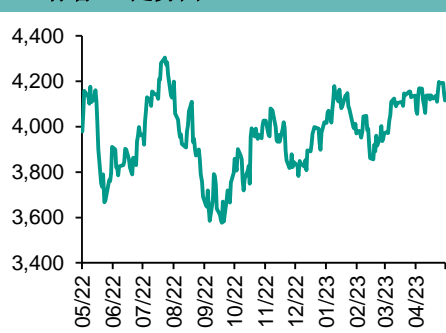
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源: 彭博

股市短评

昨天美股三大指数均下跌, 市场继续担忧债务上限谈判进展; 标普500指数中仅能源指数上涨, 而金融指数领跌。昨天欧洲三大股指均下跌, 其中德国DAX指数领跌。昨天恒指及国指均下跌, 国指跌幅较大; 港股各行业指数中所有行业指数下跌, 而非必需消费品指数领跌。昨天上证综指及深成指均下跌, 上证综指跌幅较大; 沪深300指数各行业指数均下跌, 其中金融地产指数领跌。昨天沪股通北向净卖出13.79亿人民币, 南向净卖出18.97亿港元; 深股通北向净买入31.04亿人民币, 南向净买入15.93亿港元。今天将公布美国第一季度GDP价格指数环比修正值、美国上周首次申领失业救济人数、德国第一季度GDP环比终值、新加坡第一季度GDP同比终值。同时, 韩国和印尼央行将会公布利率决策。

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	周度MBA抵押贷款申请指数环比	5月19日	N/A	-4.6%	-5.7%
德国	IFO预期	5月	91.6	88.6	91.7*
日本	机床订单同比	4月	N/A	-14.4%	-14.4%
英国	CPI 月环比	4月	0.7%	1.2%	0.8%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 习近平宣布下半年举办第三届“一带一路”国际合作高峰论坛
- 美国两党重启债务上限谈判, 麦卡锡重申坚信能避免违约
- 英国通胀强于预估, 加大英国央行升息压力
- 新西兰央行加息且暗示无需进一步收紧政策
- 德国企业前景自去年10月份以来首次恶化, 因制造业表现疲软
- 习近平希望中俄各领域合作推向更高水平, 继续相互支持彼此核心利益
- 中国外交部: 对美光在华网络安全审查决定是基于事实作出的
- 中国在南沙群岛海域设置3座航标, 位于火艾礁、牛轭礁和南薰礁附近

国际经济要闻**美国两党重启债务上限谈判，麦卡锡重申坚信能避免违约**

美国众议长凯文·麦卡锡周三表达了乐观看法，看好白宫和共和党谈判人员将会及时达成协议以避免美国潜在的灾难性债务违约。在这位加州共和党人发表上述评论之前，他的谈判代表刚刚与总统乔·拜登的谈判代表举行了长达四小时的会谈，这助燃了对国会将在6月1日之前采取行动的乐观情绪。麦卡锡在会议结束后说：“我仍然认为我们有时间达成协议，并把它完成。”(彭博)

英国通胀强于预估，加大英国央行加息压力

英国4月消费者价格指数(CPI)同比上涨8.7%，预估为8.2%，高于接受调查的36位经济学家中所有人预期。剔除波动较大的食品和能源价格的核心通胀率上涨6.8%，高于3月份的6.2%。虽然通胀率八个月来首次降至个位数，还是会加大英国央行将把加息周期延长至整个夏季的压力。(彭博)

新西兰央行加息且暗示无需进一步收紧政策

新西兰央行货币政策委员会周三在惠灵顿将官方现金利率(OCR)从5.25%上调至5.5%，与接受彭博调查的21位经济学家中的18位预期一致。该银行的预测显示，OCR不会再上升，并从2024年第三季度开始下调。新西兰央行预计，通货膨胀将在明年第三季度回到目标区间。它的预测显示，经济不会像之前预期的那样放缓，预计今年第二和第三季度将出现非常温和的衰退。(彭博)

德国企业前景自去年10月份以来首次恶化，因制造业表现疲软

5月份Ifo Institute的预期指标从4月份的91.7降至88.6，逊于彭博调查的所有经济学家的预期。衡量当前状况的指标也下滑。“对德国经济的信心受到重大打击，”Ifo主席Clemens Fuest周三在声明中表示。“对德国经济在夏季的表现持有疑虑。”虽然经济表现好于最初的预期，但增长变得越来越不平衡。服务业受到了强劲的消费者需求的支撑，因消费者在疫情后有了大量储蓄，但制造商却看到需求下降。(彭博)

大中华经济要闻**习近平宣布下半年举办第三届“一带一路”国际合作高峰论坛**

央视报道称，中国国家主席习近平5月24日对欧亚经济联盟第二届欧亚经济论坛全会开幕式发表视频致辞时说，中方今年下半年将举办第三届“一带一路”国际合作高峰论坛。习近平：中国愿同“一带一路”共建国和欧亚经济联盟成员国共享机遇，共克时艰，共创未来。(彭博)

习近平希望中俄各领域合作推向更高水平，继续相互支持彼此核心利益

据央视新闻客户端，周三下午国家主席习近平在北京会见来华正式访问的俄罗斯总理米舒斯京。习近平表示，希望双方继续发挥中俄合作空间大、前景广、动力足的优势，把各领域合作推向更高水平。中方愿同俄方在涉及彼此核心利益问题上继续相互坚定支持。(彭博)

中国外交部：对美光在华网络安全审查决定是基于事实作出的

针对有媒体报道美国宣称中国对美光公司实施禁令“并非基于事实”，中国外交部发言人毛宁在北京记者会上表示，中国对美光公司在华销售产品的网络安全审查是依法实施的，决定是基于事实作出的。(彭博)

中国在南沙群岛海域设置3座航标，位于火艾礁、牛轭礁和南薰礁附近

中国交通运输部官方微信号公布，近日，为保障船舶航行及作业安全，南海航海保障中心在南沙群岛火艾礁、牛轭礁和南薰礁附近海域布设3座灯浮标。(彭博)

企业要闻**美国银行据悉计划让约40名亚洲银行家转岗其他部门**

据一位知情人士透露，美国银行计划让大概40名亚洲银行家到其他部门寻找工作机会。在交易撮合行业普遍不景气的大环境下，美国银行在努力避免裁员。因事项未公开而不愿具名的知情人士称，这些面向客户的职位中约有一半驻在香港，业务重点是中国内地，受影响的员工大多是初级职位。(彭博)

旭辉集团：若“20旭辉01”债券推迟回售议案通过，拟再增加数次本金兑付

中国房地产开发商旭辉集团在上交所发布公告称，若有关“20旭辉01”推迟回售等议案获得通过，将于议案约定的第二次回售兑付日前，分别于2023年5月29日、9月29日、12月29日和2024年5月29日、9月29日向全部持有人兑付本期债券本金的2%、2%、3%、3%、5%及对应本金的利息。(彭博)

路透：Meta Platforms启动最后一轮裁员

路透引述一位未具名知情人士报道，Meta Platforms周三启动了最后一轮裁员。这是3月宣布的裁员计划的一部分，该计划由三个部分组成，共计划裁撤10,000个岗位。最后一轮裁员预计将影响广告销售、营销和合作团队。(彭博)

星岛将在香港恢复买卖，此前收到的交易提案被撤回

据在香港交易所提交的公告，星岛新闻集团于5月17日收到一项有关交易的提案；应该公司要求，其股份于5月18日短暂停止买卖；但该提案已被撤回。截至目前，并没有根据香港公司收购及合并守则需要披露的拟议交易。(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	5.16	3.63	0.42	(26.19)	1635	大众公用	1.28	-	0.42	(64.40)
1398	工商银行	4.30	3.88	0.44	(18.59)	753	中国国航	6.32	-	3.51	(36.08)
1288	农业银行	3.05	4.00	0.42	(19.40)	670	东方航空	2.88	-	2.30	(45.25)
3988	中国银行	3.17	3.96	0.41	(26.56)	1055	南方航空	4.78	-	2.00	(33.01)
1658	邮储银行	5.00	5.47	0.60	(13.02)	1919	中远海控	9.15	1.49	0.64	(24.28)
3328	交通银行	5.15	3.91	0.41	(17.13)	598	中国外运	2.58	4.23	0.47	(48.79)
3968	招商银行	37.40	6.06	0.99	2.35	2866	中远海发	1.01	4.19	0.43	(63.45)
998	中信银行	4.26	3.08	0.33	(40.85)	1138	中远海能	7.03	11.96	0.96	(45.34)
6818	光大银行	2.46	2.82	0.30	(28.49)	2880	大连港	0.69	11.68	0.39	(60.89)
2016	浙商银行	2.66	3.61	0.36	(17.06)	6198	青岛港	4.45	6.02	0.67	(41.97)
1988	民生银行	3.28	3.67	0.22	(24.40)	3369	秦港股份	1.43	5.28	0.40	(63.29)
6196	郑州银行*	1.07	3.26	0.20	(58.62)	317	广船国际	11.54	21.83	0.96	(65.55)
3866	青岛银行*	2.60	5.02	0.46	(29.21)	2039	中集集团*	4.87	12.77	0.51	(36.40)
1963	重庆银行	4.55	3.10	0.32	(50.06)	1800	中国交建	4.60	3.82	0.27	(58.59)
3618	渝农商行	3.04	-	0.28	(30.47)	390	中国中铁	5.14	3.88	0.43	(36.89)
2628	中国人寿	14.00	10.28	0.77	(66.36)	1186	中国铁建	5.87	3.05	0.31	(46.13)
2318	中国平安	51.60	8.05	0.93	(4.06)	1766	中国中车	4.70	10.13	0.78	(32.77)
2601	中国太保	22.30	7.87	0.98	(30.22)	3898	时代电气	32.80	15.79	1.20	(33.99)
1336	新华保险	21.50	6.17	0.62	(47.78)	3969	中国通号	3.20	8.56	0.73	(47.57)
1339	人保集团	3.07	4.44	0.50	(54.42)	525	广深铁路	2.22	-	0.56	(42.51)
6030	中信证券	15.64	9.97	0.85	(30.50)	177	宁沪高速	8.10	8.85	1.15	(21.68)
3908	中金公司	15.42	9.00	0.79	(66.78)	548	深圳高速	6.56	7.12	0.72	(37.11)
6837	海通证券	5.27	9.57	0.38	(48.66)	995	皖通高速	8.25	8.24	1.04	(25.36)
2611	国泰君安	9.90	6.99	0.56	(38.60)	107	成渝高速	2.22	6.75	0.34	(51.68)
6806	申万宏源*	1.65	10.01	0.38	(67.82)	2238	广汽集团	4.68	6.61	0.39	(59.01)
1776	广发证券*	11.10	9.84	0.70	(32.91)	1211	比亚迪*	248.00	32.61	5.62	(14.67)
6886	华泰证券	9.89	7.51	0.55	(33.54)	2333	长城汽车	9.03	11.03	1.09	(69.21)
6099	招商证券	7.66	8.02	0.60	(49.98)	1839	中集车辆*	6.50	10.61	0.93	(51.31)
3958	东方证券	4.43	9.10	0.36	(59.47)	2338	潍柴动力	11.36	15.70	1.17	(12.95)
6178	光大证券	5.67	7.84	0.42	(67.58)	3606	福耀玻璃	29.75	14.75	2.41	(19.10)
6881	银河证券	4.33	5.17	0.44	(65.71)	1108	洛阳玻璃	6.57	21.47	0.90	(64.48)
6066	中信建投	8.71	8.36	0.86	(69.39)	6865	福莱特	24.45	21.51	3.26	(34.52)
1375	中州证券	1.21	27.99	0.37	(70.92)	38	一拖股份	3.98	6.74	0.63	(68.76)
1456	国联证券	3.78	12.79	0.58	(65.94)	1157	中联重科*	3.83	12.46	0.55	(43.33)
883	中国海油	12.70	3.77	0.90	(37.80)	564	郑煤机	8.24	5.11	0.73	(46.19)
857	中石油	5.33	5.68	0.62	(33.47)	1057	浙江世宝*	1.47	36.68	0.75	(82.95)
386	中石化	5.06	8.56	0.68	(25.13)	1072	东方电气	10.76	10.24	0.84	(47.04)
338	上石化	1.26	-	0.47	(63.72)	2727	上海电气	1.95	-	0.50	(59.97)
1033	石化油服	0.58	21.03	1.34	(74.63)	2208	金风科技*	5.96	9.78	0.60	(50.82)
2883	中海油田	8.25	14.48	0.89	(48.80)	187	京城机电	2.75	321.88	1.27	(78.51)
568	山东墨龙*	2.42	-	1.93	(48.20)	2607	上海医药	15.40	8.42	0.77	(36.54)
1088	中国神华	27.35	6.82	1.17	(18.36)	2196	复星医药	21.55	13.66	1.17	(38.78)
1898	中煤能源	6.71	4.31	0.58	(33.11)	1513	丽珠医药*	28.65	12.46	1.69	(31.70)
1171	兖州煤业	25.25	3.72	1.29	(32.12)	874	白云山	24.75	8.92	1.07	(31.90)
3996	中国能源建设	1.04	5.89	0.48	(60.62)	719	新华制药*	6.51	9.44	0.95	(76.93)
1816	中广核*	2.01	8.64	0.83	(40.42)	1349	复旦张江	2.93	19.00	1.20	(71.67)
902	华能国际	4.78	-	1.41	(52.97)	1858	春立医疗	16.24	18.25	2.07	(55.84)
991	大唐发电	1.53	-	0.91	(58.97)	6160	百济神州	143.70	-	6.01	(11.43)
1071	华电国际	3.77	-	0.93	(43.38)	1877	君实生物*	27.90	-	2.77	(48.89)
916	龙源电力	9.00	13.82	1.07	(59.47)	9995	荣昌生物	35.95	-	3.54	(49.37)
956	新天绿能	3.09	5.32	0.60	(70.12)	6185	康希诺	31.85	-	1.05	(70.17)
1618	中国中冶	1.94	3.75	0.38	(54.83)	9989	海普瑞*	4.48	8.16	0.48	(67.31)
2068	中铝国际	1.95	-	1.02	(67.46)	2359	药明康德	70.20	20.01	3.80	(8.05)
347	鞍钢股份*	2.13	-	0.31	(30.20)	3759	康龙化成*	31.35	24.32	3.19	(40.31)
323	马钢股份	1.48	-	0.36	(49.09)	3347	泰格医药	62.00	-	-	(36.51)
1053	重庆钢铁	0.82	-	0.31	(47.96)	6821	凯莱英*	105.20	-	-	(28.85)
2600	中国铝业	3.69	13.23	1.04	(37.02)	6127	昭衍新药	30.95	13.89	1.83	(42.07)
358	江西铜业	12.18	6.05	0.49	(40.61)	1880	中国中免	135.00	47.39	5.21	(8.88)
2899	紫金矿业	11.12	13.61	2.76	(6.26)	168	青岛啤酒	72.30	21.93	3.27	(36.22)
1787	山东黄金	15.52	70.29	2.70	(42.94)	553	南京熊猫	3.12	94.26	0.72	(71.04)
3993	洛阳钼业	4.21	17.83	1.65	(27.74)	981	中芯国际	19.68	12.95	1.03	(64.47)
1772	赣锋锂业	51.90	4.87	2.04	(27.05)	1385	复旦微电	19.80	13.53	3.22	(67.04)
9696	天齐锂业	55.65	3.26	1.64	(35.85)	941	中国移动	64.90	9.97	0.96	(35.23)
914	海螺水泥	22.20	7.99	0.57	(22.88)	728	中国电信	4.04	12.08	0.77	(35.45)
6655	华新水泥	6.75	4.68	0.46	(54.67)	763	中兴通讯*	22.10	11.71	1.61	(36.47)
2009	金隅股份	0.90	6.89	0.18	(63.47)	6869	长飞光纤	12.86	7.27	0.86	(65.73)
2202	万科*	10.60	4.90	0.46	(32.30)	921	海信家电*	16.36	11.29	1.68	(37.64)
588	北京北辰	0.81	-	0.19	(62.95)	6690	海尔智家	23.45	11.63	2.06	(5.19)
1528	美凯龙	2.99	15.71	0.22	(43.87)	1812	晨鸣纸业*	2.19	-	0.32	(59.72)
1065	创业环保	3.05	5.38	0.51	(54.11)	811	新华文轩	5.99	4.68	0.53	(64.46)
895	东江环保*	2.56	-	0.50	(62.49)	2402	亿华通	47.60	-	-	(47.04)

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