

各股市走勢圖 1
股市短評 1
主要經濟數據公布 1
主要新聞總結 1
國際經濟要聞 2
大中華經濟要聞 2
企業要聞 2
中港兩地上市的H股股份 3
免責聲明 4

指數	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	19,978.25	0.04	0.56
H股	6,789.37	0.14	0.81
紅籌	4,069.14	(0.24)	(2.43)
HSC大型股	1,814.06	0.14	0.97
HSC中型股	4,046.90	(0.19)	(2.30)
AH股溢價	140.00	(0.58)	(0.95)
滬深300	3,978.21	(0.52)	(1.23)
富時中國A50	13,133.52	(0.39)	(1.34)
上證180	8,552.82	(0.41)	(1.91)
上證380	5,724.32	(0.69)	(1.06)
臺北加權	15,673.90	1.28	(0.34)
日經225	29,626.34	0.81	1.31
道瓊斯	33,012.14	(1.01)	(1.64)
標普500	4,109.90	(0.64)	(0.23)
納斯達克	12,343.05	(0.18)	1.34
德國DAX 30	15,897.93	(0.12)	(0.36)
富時100	7,751.08	(0.34)	(0.17)
法國CAC 40	7,406.01	(0.16)	0.12

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	70.63	(0.32)	(2.66)
紐約期金(美元/t oz)	1,993.00	0.00	(2.16)
標普高盛商品指數	542.67	(0.68)	(2.08)
CRB大宗商品期貨價格指數	259.89	(0.67)	(1.60)
羅傑斯國際商品指數	3,507.22	(0.79)	(2.10)

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.8929	0.77	1.80
美元兌人民幣	6.9988	0.86	1.66
美元兌港元	7.8383	0.08	(0.14)
美元兌日元	136.44	1.54	1.44
歐元兌美元	1.0864	(1.07)	(0.57)
英鎊兌美元	1.2484	(1.12)	0.87
澳元兌美元	0.6657	(1.80)	(0.66)

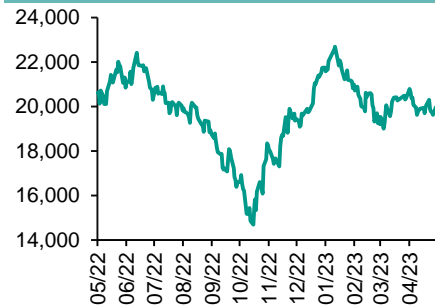
政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.7140	(2.50)	(11.60)
香港(10年期)	3.11400	(6.90)	8.00
美國(10年期)	3.53390	1.53	2.11

來源：彭博

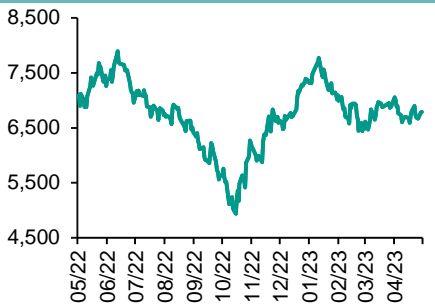
每天導讀

各股市走勢圖

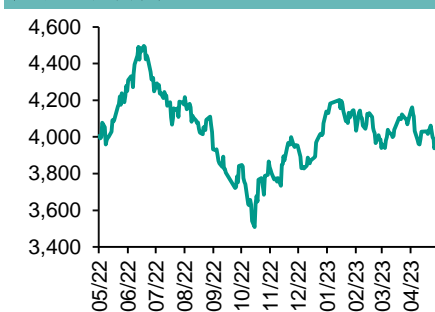
恒指走勢圖



國指走勢圖



滬深300走勢圖



標普500走勢圖



來源：彭博

股市短評

昨天美股三大指數均下跌，其中道瓊斯指數跌幅較大。投資者關注美國國會領導人與總統拜登就美國債務上限舉行會議，美國4月份零售額環比增長0.4%遜預期，美股下跌。昨天歐洲三大股指均下跌，其中富時100指數跌幅較大。英國失業數據顯示意外走高，歐洲股市下跌。昨天恒指及國指均上升，國指升幅較大；科網股領漲恒指，內房股下跌抵消部分升幅。昨天上證綜指及深成指均下跌，深成指跌幅較大；滬深300指數各行業指數表現不一，其中醫藥衛生指數領漲，電信業務指數領跌。昨天滬股通北向淨買入1.47億人民幣，南向淨買入2.02億港幣；深股通北向淨買出35.47億人民幣，南向淨買入12.07億港幣。今天將公布歐元區4月消費價格同比終值及美國4月新宅開工年率。

主要經濟資料公佈

國家	經濟指標	時間	市場預期	實際值	前值
中國	工業增加值同比	4月	10.9%	5.6%	3.9%
中國	社會消費品零售總額同比	4月	21.9%	18.4%	10.6%
中國	固定資產除農村年迄今同比	4月	5.7%	4.7%	5.1%
中國	調查失業率	4月	5.3%	5.2%	5.3%
英國	國際勞工組織(ILO)失業率	3月	3.8%	3.9%	3.8%
美國	零售銷售月環比	3月	0.8%	0.4%	-0.7%

來源：彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 英國勞動力市場略有降溫迹象，但薪資依然保持增長
- 歐洲央行管委成員Stournaras稱加息接近尾聲
- 美國8月將購買300萬桶原油以補充戰略儲備
- 美聯儲官員Barr呼籲以矽谷銀行為鑒，加強對銀行高管薪酬制度的監管
- 中國經濟復蘇似失去動力，4月份數據令人失望
- 境外機構持倉中國國債降至兩年來低點
- 香港交易所承諾促進中國與全球大宗商品投資者的連接
- 中國青年失業率升至紀錄高位20.4% 發出危險信號



國際經濟要聞

英國勞動力市場略有降溫迹象, 但薪資依然保持增長

英國勞動力市場顯示出新的降溫迹象, 促使投資者加碼押注利率接近峰值, 不過薪資增速仍高于英國央行的舒適區。英國國家統計局公布, 4月就業人數減少136,000人, 為2021年2月以來首次下降。截至3月底的三個月, 不包括獎金의平均收入按年增長6.7%, 增速略微高于截至2月底三個月的6.6%。(彭博)

歐洲央行管委成員Stournaras稱加息接近尾聲

希臘媒體Naftemporiki報道, 歐洲央行管委會成員Yannis Stournaras在接受Naftemporiki TV採訪時表示, 不管是加息一次還是兩次都沒法說, 這要取決于對通脹和歐元區資金的預測。Stournaras稱, 現在還不知道是否會回到疫情前的低通脹水平。(彭博)

美國8月將購買300萬桶原油以補充戰略儲備

美國正招標購買不超過300萬桶含硫原油, 以補充其枯竭的戰略石油儲備。美國能源部在招標公告中稱, 計劃于8月向應急政府儲備交付, 6月宣布中標。這是該機構第二次嘗試開始補充儲備。能源部去年釋放逾2億桶應急儲備, 部分目的在於遏制高企的能源價格。(彭博)

美聯儲官員Barr呼籲以矽谷銀行為鑒, 加強對銀行高管薪酬制度的監管

繼今年幾家銀行倒閉後, 美聯儲最高監管部門如今呼籲加強對銀行高管薪酬支付制度的監管。美聯儲負責監管的副主席Michael Barr表示, 矽谷銀行高管并未受到適當的激勵來管理公司風險。這是美國監管機構針對矽谷銀行管理人員在該公司于3月倒閉前的運營方式的最新批評。(彭博)

大中華經濟要聞

中國經濟復蘇似失去動力, 4月份數據令人失望

中國4月份消費者支出和工業活動的增長速度低于預期, 進一步表明世界第二大經濟體的復蘇正在失去動力。國家統計局表示, 工業增加值同比增長5.6%, 低于預期的10.9%。社會消費品零售總額同比上漲18.4%, 低于預期的21.9%。中國1-4月份不含農戶固定資產投資同比增長4.7%; 低于經濟學家預測的5.7%。(彭博)

境外機構持倉中國國債降至兩年來低點

中債登發布的數據顯示, 境外機構連續第四個月減持國債, 規模118億元人民幣, 4月末持有的中國國債規模降至2.12萬億元, 為2021年4月以來最低; 外資4月還減持了155億元政策性金融債券。(彭博)

香港交易所承諾促進中國與全球大宗商品投資者的連接

香港交易所行政總裁歐冠升表示, 希望發揮港交所的中國優勢, 該交易所處於連接中國內地金屬行業與國際投資者、市場及標準的有利地位。歐冠升表示, 港交所旗下子公司倫敦金屬交易所看到近年來中國和亞洲的參與度不斷上升。(彭博)

中國青年失業率升至紀錄高位20.4% 發出危險信號

中國4月份青年失業率升至20.4%的紀錄高位, 反映經濟吸收新勞動力依然存在困難。中國國家統計局發布的數據顯示, 雖然4月城鎮調查失業率降至5.2%, 但16-24歲青年調查失業率從3月的19.6%上升, 并超過去年夏季創下的19.9%的前高點。(彭博)

企業要聞

澳大利亞企業Woodside願意接受中國公司參股一個海上天然氣項目

澳大利亞最大的天然氣出口企業將歡迎中國向一個計劃中的大型項目進行投資, 這凸顯出堪培拉與北京之間的緊張關係正在緩解。雖然Woodside Energy Group Ltd. 尚未開始這方面的討論, 但首席執行官Meg O' Neill稱, 對於中國公司參股120億美元的Scarborough海上天然氣項目, 公司持開放態度。(彭博)

特斯拉上海工廠在為試生產Model 3改款車型做最後階段準備

據知情人士透露, 特斯拉上海工廠在為Model 3改款車型的試生產進行最後階段的準備。自本月初以來, 特斯拉上海工廠部分生產員工須將手機放在生產線外面的專用儲物櫃中, 以防車型圖片泄露。(彭博)

瑞銀從巴克萊挖走六七位TMT銀行家

據知情人士透露, 瑞銀集團從巴克萊挖走六七位電信傳媒科技(TMT)行業的銀行家。知情人士稱, 這些銀行家位于紐約、舊金山和芝加哥。瑞銀一位代表不予置評。巴克萊的代表暫未回復評論請求。(彭博)

馬斯克的X公司據稱收購了一家科技人才招聘平臺

知情人士透露, 馬斯克的X Corp. 已經進行了首次收購, 買下了一家名為Laskie的科技人才招聘服務公司。Laskie將科技人才與潛在雇主相匹配, 在其網站上表示, 其工具可以確認相互有興趣, 設定明確的期望, 為招聘流程提供可見性。(彭博)

中港兩地上市的股份

港股代碼	股份名稱	港股 收盤價 (港元)	動態市盈率	市淨率	港股/A股 價比(%)	港股代碼	股份名稱	港股 收盤價 (港元)	動態市盈率	市淨率	港股/A股 價比(%)
939	建設銀行	5.36	3.72	0.43	(28.24)	1635	大眾公用	1.31	-	0.42	(66.39)
1398	工商銀行	4.42	3.93	0.45	(21.46)	753	中國國航	6.39	-	3.50	(41.29)
1288	農業銀行	3.13	4.05	0.43	(22.60)	670	東方航空	2.88	-	2.27	(47.99)
3988	中國銀行	3.27	4.03	0.42	(30.52)	1055	南方航空	4.97	-	2.05	(35.97)
1658	郵儲銀行	5.20	5.62	0.61	(13.31)	1919	中遠海控	9.55	1.53	0.66	(23.75)
3328	交通銀行	5.28	3.96	0.41	(20.19)	598	中國外運	2.74	4.43	0.50	(50.01)
3968	招商銀行	40.00	6.40	1.04	2.27	2866	中遠海發	1.04	4.25	0.43	(63.83)
998	中信銀行	4.31	3.08	0.29	(44.87)	1138	中遠海能	7.13	11.97	0.96	(47.28)
6818	光大銀行	2.56	2.89	0.31	(32.17)	2880	大連港	0.72	12.03	0.40	(60.68)
2016	浙商銀行	2.96	3.97	0.39	(19.41)	6198	青島港	4.64	6.20	0.69	(43.49)
1988	民生銀行	3.30	3.65	0.21	(27.64)	3369	秦港股份	1.54	5.62	0.43	(62.13)
6196	鄭州銀行*	1.12	3.36	0.20	(59.14)	317	廣船國際	11.40	21.29	0.92	(63.77)
3866	青島銀行*	2.61	4.97	0.45	(33.42)	2039	中集集團*	5.24	13.56	0.54	(33.36)
1963	重慶銀行	4.61	3.10	0.32	(51.55)	1800	中國交建	4.86	3.98	0.28	(60.38)
3618	渝農商行	3.15	-	0.29	(32.75)	390	中國中鐵	5.48	4.08	0.46	(37.69)
2628	中國人壽	14.92	10.81	0.81	(67.75)	1186	中國鐵建	6.27	3.22	0.32	(47.34)
2318	中國平安	57.65	8.88	1.03	(3.53)	1766	中國中車	4.79	10.19	0.79	(34.90)
2601	中國太保	25.00	8.71	1.09	(32.50)	3898	時代電氣	33.35	15.84	1.20	(36.15)
1336	新華保險	22.40	6.34	0.63	(49.72)	3969	中國通號	3.33	8.79	0.75	(48.26)
1339	人保集團	3.20	4.56	0.52	(56.90)	525	廣深鐵路	1.99	-	0.50	(46.32)
6030	中信證券	16.72	10.52	0.90	(31.72)	177	寧滬高速	8.51	9.18	1.19	(22.85)
3908	中金公司	16.96	9.77	0.86	(65.79)	548	深圳高速	7.36	7.89	0.82	(34.02)
6837	海通證券	5.50	9.85	0.39	(50.34)	995	皖通高速	8.67	8.54	1.07	(32.29)
2611	國泰君安	10.30	7.17	0.58	(40.07)	107	成渝高速	2.26	3.98	0.35	(53.85)
6806	中萬宏源*	1.73	10.36	0.40	(67.51)	2238	廣汽集團	4.86	6.78	0.39	(59.07)
1776	廣發證券*	11.80	10.33	0.73	(33.17)	1211	比亞迪*	244.20	31.69	5.46	(18.00)
6886	華泰證券	10.48	7.86	0.57	(35.66)	2333	長城汽車	9.73	11.73	1.16	(68.17)
6099	招商證券	8.03	8.29	0.62	(51.40)	1839	中集車輛*	7.45	11.94	1.14	(44.91)
3958	東方證券	4.84	9.81	0.39	(59.84)	2338	濰柴動力	12.30	16.77	1.25	(11.69)
6178	光大證券	6.04	8.24	0.45	(68.63)	3606	福耀玻璃	31.60	15.46	2.53	(18.55)
6881	銀河證券	4.67	5.51	0.47	(65.78)	1108	洛陽玻璃	6.66	21.47	0.90	(63.85)
6066	中信建投	8.80	8.34	0.86	(71.14)	6865	福萊特	22.70	19.71	2.98	(36.21)
1375	中州證券	1.24	28.31	0.47	(72.12)	38	一拖股份	4.15	6.95	0.70	(68.12)
1456	國聯證券	3.81	12.72	0.57	(66.94)	1157	中聯重科*	4.37	14.03	0.62	(39.12)
883	中國海油	12.94	3.79	0.90	(39.21)	564	鄭煤機	8.55	5.23	0.74	(44.44)
857	中石油	5.49	5.78	0.64	(35.01)	1057	浙江世寶*	1.49	-	0.76	(82.77)
386	中石化	5.16	8.61	0.68	(28.34)	1072	東方電氣	11.32	10.64	0.89	(46.51)
338	上石化	1.31	-	0.48	(64.23)	2727	上海電氣	2.09	-	0.53	(60.58)
1033	石化油服	0.62	22.18	1.41	(74.09)	2208	金風科技*	6.39	10.35	0.63	(49.57)
2883	中海油田	8.94	15.48	0.95	(47.50)	187	京城機電	2.72	296.54	1.23	(78.49)
568	山東墨龍*	2.52	-	1.56	(44.88)	2607	上海醫藥	15.82	8.54	0.78	(34.62)
1088	中國神華	27.85	6.86	1.18	(20.43)	2196	復星醫藥	22.20	13.88	1.19	(37.91)
1898	中煤能源	6.96	4.41	0.59	(32.87)	1513	麗珠醫藥*	29.40	12.62	1.71	(29.26)
1171	兗州煤業	27.85	4.05	1.41	(29.56)	874	白雲山	25.80	9.17	1.10	(32.13)
3996	中國能源建設	1.08	6.03	0.49	(61.69)	719	新華製藥*	6.77	9.69	0.98	(75.47)
1816	中廣核*	2.11	8.95	0.86	(40.18)	1349	復旦張江	3.05	19.52	1.24	(70.93)
902	華能國際	4.83	-	1.40	(54.11)	1858	春立醫療	18.58	20.61	2.33	(55.57)
991	大唐發電	1.59	-	0.94	(56.31)	6160	百濟神州	146.60	-	6.12	(13.10)
1071	華電國際	3.91	-	0.95	(45.01)	1877	君實生物*	28.65	-	2.81	(51.84)
916	龍源電力	8.85	13.42	1.04	(57.89)	9995	榮昌生物	40.05	-	3.90	(43.86)
956	新天綠能	3.31	5.62	0.64	(68.62)	6185	康希諾	34.50	-	1.12	(67.67)
1618	中國中冶	2.16	4.12	0.42	(53.10)	9989	海普瑞*	4.72	8.48	0.50	(65.13)
2068	中鋁國際	2.10	-	1.09	(67.26)	2359	藥明康德	71.95	20.24	3.84	(6.95)
347	鞍鋼股份*	2.45	-	0.35	(28.95)	3759	康龍化成*	33.95	26.00	3.41	(39.65)
323	馬鋼股份	1.61	-	0.39	(48.44)	3347	泰格醫藥	69.10	-	-	(33.85)
1053	重慶鋼鐵	0.88	-	0.33	(48.12)	6821	凱萊英*	101.20	-	-	(33.26)
2600	中國鋁業	4.07	14.40	1.13	(36.32)	6127	昭衍新藥	31.05	13.75	1.81	(41.76)
358	江西銅業	12.94	6.34	0.52	(39.84)	1880	中國中免	143.80	49.81	5.48	(7.75)
2899	紫金礦業	11.72	14.15	2.87	(7.26)	168	青島啤酒	75.80	22.69	3.39	(35.87)
1787	山東黃金	15.80	70.62	2.71	(41.61)	553	南京熊貓	3.12	93.03	0.71	(69.91)
3993	洛陽鉬業	4.37	18.27	1.69	(28.22)	981	中芯國際	20.40	13.41	1.06	(66.52)
1772	贛鋒鋳業	58.40	5.41	2.27	(24.74)	1385	復旦微電	21.65	14.60	3.47	(64.50)
9696	天齊鋳業	60.10	3.47	1.75	(35.23)	941	中國移動	65.70	9.96	0.96	(37.93)
914	海螺水泥	23.55	8.37	0.60	(21.89)	728	中國電信	4.22	12.45	0.80	(38.51)
6655	華新水泥	1.02	7.71	0.21	(61.52)	763	中興通訊*	22.50	11.77	1.62	(35.61)
2009	金隅股份	1.02	7.71	0.21	(61.52)	6869	長飛光纖	13.30	7.42	0.88	(63.92)
2202	萬科*	11.40	5.20	0.49	(31.93)	921	海信家電*	16.70	11.37	1.76	(37.27)
588	北京北辰	0.87	-	0.20	(63.29)	6690	海爾智家	23.65	12.00	2.05	(5.67)
1528	美凱龍	3.11	20.75	0.22	(45.17)	1812	晨鳴紙業*	2.38	-	0.34	(57.79)
1065	創業環保	3.13	5.45	0.52	(54.54)	811	新華文軒	6.83	5.36	0.60	(61.25)
895	東江環保*	2.66	-	0.47	(62.41)	2402	億華通	49.30	-	-	(46.21)

注*: 其A股在深圳證券交易所上市。沒有"*"符號標股, 其A股在上海證券交易所上市

來源: 彭博、農銀國際證券

農銀國際業務發展部連絡人

戴昕

angeladai@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8810

農銀國際機構銷售部連絡人

林青

sallylin@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8835

伍華安

johnng@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8806

農銀國際研究部連絡人

陳宋恩

philipchan@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8805

周秀成

stevechow@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8809

要下載最新的研究報告，請前往 <http://sec.abci.com.hk/eng/research/research.asp>

要下載過去的研究報告，請前往 http://www.abci.com.hk/en-us/research_report.php

陳宋恩及周秀成作為本研究報告全部或部分撰寫人，謹此證明有關就研究報告中提及的所有公司及/或該公司所發行的證券所做出的觀點，均屬分析員之個人意見。分析員亦在此證明，就研究報告內所做出的推薦或個人觀點，分析員并無直接或間接地收取任何補償。此外，分析員及分析員之關聯人士並沒有持有（除以下披露權益）研究報告內所推介股份的任何權益，并且沒有擔任研究報告內曾提及的上市法團的高級工作人員。

權益披露

農銀國際證券有限公司及/或與其聯屬公司，曾在過去12個月內，與建設銀行，交通銀行，光大銀行，中金公司，中國平安，中信建投，浙商銀行，農業銀行，華泰證券，國泰君安，工商銀行，中信銀行，申萬宏源，廣發證券，招商證券，中國銀行，中國人壽，藥明康德，東方證券，民生銀行，萬科，泰格醫藥，中國中免有投資銀行業務關係。

陳宋恩持有中國農業銀行H股股份。

免責聲明

該報告只為客戶使用，并只在適用法律允許的情況下分發。本研究報告并不牽涉具體使用者的投資目標，財務狀況和特殊要求。該等資訊不得被視為購買或出售所述證券的要約或要約邀請。我等并不保證該等資訊的全部或部分可靠，準確，完整。該報告不應代替投資人自己的投資判斷。文中分析建立在大量的假設基礎上，我等并不承諾通知閣下該報告中的任何資訊或觀點的變動，以及由于使用不同的假設和標準，造成的與其它分析機構的意見相反或不一致。分析員（們）負責報告的準備，為市場訊息采集、整合或詮釋，或會與交易、銷售和其它機構人員接觸。農銀國際證券有限公司不負責文中資訊的更新。農銀國際證券有限公司對某一或某些公司內部部門的資訊進行控制，阻止內部流動或者進入其它部門及附屬機構。負責此研究報告的分析員的薪酬完全由研究部或高層管理者（不包括投資銀行）決定。分析員薪酬不取決于投行的收入，但或會與農銀國際證券有限公司的整體收入（包括投行和銷售部）有關。報告中所述證券未必適合在其它司法管轄區銷售或某些投資人。文中所述的投資價格和價值、收益可能會有波動，歷史表現不是未來表現的必然指示。外幣匯率可能對所述證券的價格、價值或收益產生負面影響。如需投資建議、交易執行或其它諮詢，請您聯繫當地銷售代表。農銀國際證券有限公司或任何其附屬機構、總監、員工和代理，都不為閣下因依賴該等資訊所遭受的任何損失而承擔責任。進一步的資訊可應要求而提供。

版權所有2023年農銀國際證券有限公司

該材料的任何部分未經農銀國際證券有限公司的書面許可不得複印、影印、複製或以任何其他形式分發

辦公地址：香港中環，紅棉路8號，東昌大廈13樓，農銀國際證券有限公司

電話：(852) 2868 2183