

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	19,431.25	(1.25)	(2.74)
H股	6,603.57	(1.35)	(2.74)
紅籌	3,910.92	(1.76)	(3.89)
HSC大型股	1,766.38	(1.21)	(2.63)
HSC中型股	3,909.11	(1.04)	(3.40)
AH股溢價	138.23	(0.75)	(1.26)
滬深300	3,913.19	(1.41)	(1.63)
富時中國A50	12,910.16	(1.57)	(1.70)
上證180	8,375.56	(1.62)	(2.07)
上證380	5,678.23	(1.05)	(0.81)
臺北加權	16,188.03	0.04	3.28
日經225	30,957.77	(0.42)	2.87
道瓊斯	33,055.51	(0.69)	0.13
標普500	4,145.58	(1.12)	0.87
納斯達克	12,560.25	(1.26)	1.76
德國DAX 30	16,152.86	(0.44)	1.60
富時100	7,762.95	(0.10)	0.15
法國CAC 40	7,378.71	(1.33)	(0.37)

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	73.84	1.28	1.39
紐約期金(美元/t oz)	1,978.80	0.22	(0.31)
標普高盛商品指數	546.47	0.37	0.70
CRB大宗商品期貨價格指數	261.21	(0.14)	0.51
羅傑斯國際商品指數	3,511.44	(0.05)	0.12

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.9015	0.70	2.47
美元兌人民幣	7.0640	0.79	2.27
美元兌港元	7.8356	0.07	(0.17)
美元兌日元	138.55	0.63	3.11
歐元兌美元	1.0772	(0.63)	(2.48)
英鎊兌美元	1.2425	(0.50)	(0.49)
澳元兌美元	0.6610	(0.75)	(1.28)

政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.7080	(1.60)	(11.20)
香港(10年期)	3.48300	36.90	34.10
美國(10年期)	3.69000	12.59	19.99

來源: 彭博

每天導讀

各股市走勢圖

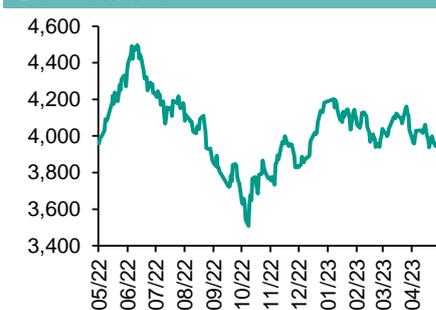
恒指走勢圖



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，主要由於美國債務上限談判仍未有實質性進展；標普500指數中僅能源指數上漲，而原材料指數領跌。昨天歐洲三大股指均下跌，其中法國CAC40指數領跌。昨天恒指及國指均下跌，國指跌幅較大；港股各行業指數中僅保健指數上漲，而綜合企業指數領跌。昨天上證綜指及深成指均下跌，上證綜指跌幅較大；滬深300指數各行業指數均下跌，其中電信業務指數領跌。昨天滬股通北向淨買入23.05億人民幣，南向淨賣出45.16億港幣；深股通北向淨買入34.47億人民幣，南向淨買入24.28億港幣。今天將公布日本4月機床訂單同比終值、英國4月消費價格環比、德國5月Ifo企業信心指數。同時新西蘭央行將會公布利率決策。

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
美國	標普全球-美國製造業PMI	5月	50.0	48.5	50.2
美國	新建住宅銷量年率	4月	665k	683k	656k*
美國	裏士滿聯儲製造業指數	5月	-8	-15	-10
日本	Jibun銀行日本製造業PMI	5月	N/A	50.8	49.5
歐元區	HCOP歐元區製造業PMI	5月	46.0	44.6	45.8
德國	HCOP德國製造業PMI	5月	45.0	42.9	44.5

來源: 彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 麥卡錫稱雙方“根本沒有接近”達成協議，呼籲共和黨保持團結
- 中國央行在香港發行100億元人民幣3個月期央行票據，中標利率2.08%
- 美國4月份新建住宅銷量意外升至逾一年高點
- 中國4月從新加坡採購芯片製造設備金額創下8個月高點
- 歐洲央行正在評估銀行流動性狀況，不排除提出新要求
- 香港將加大力度發展虛擬資產行業，與亞洲其他政府背道而馳
- 中國承諾加大对穩經濟政策落實情況的審計力度，防範系統性風險



國際經濟要聞

麥卡錫稱雙方“根本沒有接近”達成協議，呼籲共和黨保持團結

美國眾議院議長凱文·麥卡錫周二告訴共和黨人，債務上限談判仍有一段路要走。他還呼籲共和黨人團結一致，堅持該黨提出的削減支出要求。在華盛頓兩黨針對美國潛在違約的對峙進入最後階段的背景下，麥卡錫在閉門會議上對眾議院全體共和黨人的講話透露出局勢的緊迫性和不確定性。(彭博)

美國4月份新建住宅銷量意外升至逾一年高點

政府周二公布的數據顯示，4月份單戶型新建住宅銷量較3月份增加4.1%，至折年率68.3萬套；3月份數據下修為折年率65.6萬套。接受彭博調查的經濟學家預期中值為66.5萬套。新建住宅售價中值同比下跌8.2%，至420,800美元，降幅創2020年4月以來最大，反映出價格較低的住宅購買量更大。(彭博)

歐元區製造業陷入困境，但服務業指標仍指向強勁增長

歐元區本月製造業活動萎縮，萎縮速度達到三年前疫情導致工廠關閉以來的最快步伐，這可能削弱服務業推動下的經濟增長勢頭。根據S&P Global的報告，一項基於該地區採購經理人調查的指數5月份意外下降至44.6，進一步低於50的水平。一個類似的服務業指數也下降，但其55.9的讀數仍然表明強勁增長。(彭博)

歐洲央行正在評估銀行流動性狀況，不排除提出新要求

歐洲央行負責監管事務的官員表示，銀行流動性管理是央行對其年度風險評估的焦點，同時不排除提出更高的監管要求。歐洲央行的Andrea Enria表示，央行也在進行“一系列的針對性評估和現場視察”，並與銀行進行對話，以瞭解其融資計劃中是否考慮了TLTRO貸款計劃到期的影響。(彭博)

大中華經濟要聞

中國承諾加大對穩經濟政策措施落實情況的審計力度，防範系統性風險

央視報道，中國承諾今年將加強審計工作，確保官員落實穩增長穩就業穩物價等重大政策舉措。該報道稱，中央審計委員會周二召開會議，中國國家主席、該委員會主任習近平主持了會議。會議指出要加大对金融支持實體經濟等政策落實情況的審計力度，密切關注地方政府債務、房地產、糧食、能源等重點領域，防範系統性風險。(彭博)

中國央行在香港發行100億元人民幣3個月期央行票據，中標利率2.08%

香港金管局在聲明中稱，3個月期央行票據的總申請額約為262億元人民幣。中國央行還在香港發行150億元人民幣1年期央行票據，利率為2.45%；總申請額約為349億元人民幣。(彭博)

中國4月從新加坡採購芯片製造設備金額創下8個月高點

根據最新的中國海關數據，中國4月份從新加坡進口價值4.07億美元的芯片製造設備。這是自去年8月以來的最高水平，比3月增長9.6%，這與對中國的半導體出口減少的大趨勢相悖。中國4月份芯片製造設備的整體進口量同比减少27%。(彭博)

香港將加大力度發展虛擬資產行業，與亞洲其他政府背道而馳

香港證監會將在周二的發布會上詳細介紹其就散户參與開展諮詢的結論。該機構料將堅持原計劃，允許個人投資者交易從下個月開始，在適當的保障下交易比特幣和以太幣之類的大型加密貨幣。(彭博)

企業要聞

浙江滬杭甬建議以供股方式發行內資股和H股籌資至多65億元人民幣

據浙江滬杭甬在香港交易所提交的公告，該公司擬發行不超過約11億股內資股供股股份以及不超過約5.45億股H股供股股份。預計此次供股募集資金總額不超過65億元人民幣。所得款項將用於現有高速公路的改造和擴建項目開支以及日常營運開支，例如補充流動資金和償還借款等。(彭博)

第一公民銀行起訴匯豐，稱其涉及挖走矽谷銀行的員工和竊取機密

根據周一在北加利福尼亞州的聯邦法院提起的訴訟，第一公民銀行于3月27日收購矽谷銀行，兩周後，匯豐挖走了該銀行42名銀行家，並厚顏地取走和濫用矽谷銀行的機密、專有和商業秘密信息。(彭博)

日經：瑞銀暫停在中國設立全資公募基金的申請

日經亞洲援引未具名消息人士的話報導，瑞銀暫停在中國設立全資公募基金的申請，該銀行目前專注於解決與瑞信合并引發的監管問題。瑞銀今年已與中國證監會會面，以確保初步同意提交公募基金的申請。(彭博)

AIG同意作價30億美元把再保險業務出售給RenaissanceRe

AIG在周一的一份聲明中稱，RenaissanceRe將支付27.4億美元現金和2.5億美元普通股，收購AIG的子公司Validus Re以及AlphaCat和Talbot Treaty再保險業務。這家保險巨頭表示，交易將釋放4億美元資本。AIG將繼續持有Talbot Underwriting Ltd. 和Western World。(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	5.30	3.73	0.43	(26.58)	1635	大眾公用	1.29	-	0.42	(64.69)
1398	工商銀行	4.39	3.95	0.45	(19.82)	753	中國國航	6.58	-	3.65	(36.08)
1288	農業銀行	3.07	4.02	0.42	(21.02)	670	東方航空	3.00	-	2.39	(44.64)
3988	中國銀行	3.21	4.00	0.41	(28.45)	1055	南方航空	4.95	-	2.06	(33.18)
1658	郵儲銀行	5.00	5.47	0.60	(15.53)	1919	中遠海控	9.44	1.53	0.66	(23.70)
3328	交通銀行	5.17	3.92	0.41	(18.90)	598	中國外運	2.66	4.35	0.49	(48.16)
3968	招商銀行	38.25	6.19	1.01	2.51	2866	中遠海發	1.02	4.22	0.43	(63.11)
998	中信銀行	4.34	3.14	0.34	(42.10)	1138	中遠海能	7.08	12.02	0.96	(45.84)
6818	光大銀行	2.52	2.88	0.30	(28.87)	2880	大連港	0.70	11.83	0.39	(60.61)
2016	浙商銀行	2.70	3.66	0.36	(17.02)	6198	青島港	4.53	6.12	0.68	(41.98)
1988	民生銀行	3.29	3.68	0.22	(25.57)	3369	秦港股份	1.45	5.35	0.41	(62.91)
6196	鄭州銀行*	1.09	3.31	0.20	(58.41)	317	廣船國際	11.86	22.40	0.97	(64.96)
3866	青島銀行*	2.62	5.05	0.46	(29.37)	2039	中集集團*	4.99	13.06	0.52	(35.35)
1963	重慶銀行	4.56	3.10	0.32	(50.47)	1800	中國交建	4.67	3.87	0.27	(59.33)
3618	渝農商行	3.06	-	0.28	(31.97)	390	中國中鐵	5.30	3.99	0.45	(36.54)
2628	中國人壽	14.40	10.56	0.80	(66.97)	1186	中國鐵建	6.10	3.17	0.32	(46.31)
2318	中國平安	53.05	8.26	0.96	(4.27)	1766	中國中車	4.84	10.42	0.80	(32.33)
2601	中國太保	22.80	8.03	1.01	(31.79)	3898	時代電氣	33.15	15.93	1.21	(34.11)
1336	新華保險	21.95	6.28	0.63	(47.99)	3969	中國通號	3.28	8.76	0.75	(47.63)
1339	人保集團	3.10	4.47	0.51	(55.83)	525	廣深鐵路	2.29	-	0.58	(42.08)
6030	中信證券	16.08	10.24	0.88	(30.56)	177	寧滬高速	8.16	8.90	1.16	(21.92)
3908	中金公司	15.90	9.26	0.81	(65.67)	548	深圳高速	6.70	7.26	0.76	(36.76)
6837	海通證券	5.33	9.66	0.38	(48.72)	995	皖通高速	8.50	8.47	1.06	(26.62)
2611	國泰君安	10.04	7.08	0.57	(38.87)	107	成渝高速	2.24	6.80	0.35	(51.75)
6806	申萬宏源*	1.69	10.24	0.39	(66.92)	2238	廣汽集團	4.74	6.69	0.39	(58.84)
1776	廣發證券*	11.26	9.97	0.71	(32.94)	1211	比亞迪*	250.00	32.82	5.66	(14.38)
6886	華泰證券	10.04	7.61	0.56	(33.87)	2333	長城汽車	9.22	11.25	1.11	(68.91)
6099	招商證券	7.81	8.16	0.61	(49.62)	1839	中集車輛*	6.78	10.99	1.05	(49.38)
3958	東方證券	4.44	9.11	0.36	(60.10)	2338	潍柴動力	11.56	15.95	1.19	(12.75)
6178	光大證券	5.80	8.00	0.43	(67.66)	3606	福耀玻璃	29.85	14.77	2.42	(19.41)
6881	銀河證券	4.45	5.31	0.45	(65.69)	1108	洛陽玻璃	6.52	21.27	0.89	(64.31)
6066	中信建投	8.78	8.42	0.87	(69.50)	6865	福萊特	22.80	20.02	3.03	(37.18)
1375	中州證券	1.21	27.95	0.37	(71.18)	38	一拖股份	4.02	6.81	0.68	(68.71)
1456	國聯證券	3.79	12.80	0.58	(65.98)	1157	中聯重科*	3.91	12.70	0.56	(43.67)
883	中國海油	12.80	3.80	0.90	(37.83)	564	鄭煤機	8.27	5.12	0.73	(46.31)
857	中石油	5.40	5.75	0.63	(33.84)	1057	浙江世寶*	1.49	37.12	0.76	(82.84)
386	中石化	5.12	8.65	0.69	(26.00)	1072	東方電氣	10.92	10.38	0.85	(46.56)
338	上石化	1.27	-	0.47	(63.81)	2727	上海電氣	1.97	-	0.50	(60.14)
1033	石化油服	0.59	21.35	1.36	(74.46)	2208	金風科技*	6.04	9.89	0.60	(51.05)
2883	中海油田	8.39	14.70	0.91	(48.50)	187	京城機電	2.74	320.19	1.25	(78.36)
568	山東墨龍*	2.50	-	1.82	(46.91)	2607	上海醫藥	15.80	8.62	0.78	(36.06)
1088	中國神華	27.60	6.87	1.18	(19.21)	2196	復星醫藥	22.05	13.95	1.19	(38.68)
1898	中煤能源	6.93	4.45	0.60	(32.25)	1513	麗珠醫藥*	28.85	12.53	1.70	(31.44)
1171	兗州煤業	25.65	3.77	1.31	(32.11)	874	白雲山	25.85	9.30	1.11	(31.24)
3996	中國能源建設	1.05	5.93	0.48	(60.61)	719	新華製藥*	6.80	9.84	0.99	(76.40)
1816	中廣核*	2.05	8.80	0.84	(40.65)	1349	復旦張江	2.98	19.30	1.22	(71.36)
902	華能國際	4.78	-	1.40	(53.77)	1858	春立醫療	16.82	18.87	2.14	(56.44)
991	大唐發電	1.55	-	0.92	(58.46)	6160	百濟神州	144.50	-	6.04	(11.67)
1071	華電國際	3.74	-	0.92	(44.15)	1877	君實生物*	28.15	-	2.79	(50.12)
916	龍源電力	8.90	13.65	1.06	(59.73)	9995	榮昌生物	38.20	-	3.76	(47.84)
956	新天綠能	3.14	5.40	0.61	(69.95)	6185	康希諾	33.50	-	1.10	(69.79)
1618	中國中冶	2.01	3.88	0.39	(54.18)	9989	海普瑞*	4.64	8.43	0.50	(66.44)
2068	中鋁國際	1.94	-	1.01	(67.71)	2359	藥明康德	71.00	20.21	3.83	(7.59)
347	鞍鋼股份*	2.18	-	0.32	(29.64)	3759	康龍化成*	31.70	24.56	3.22	(40.53)
323	馬鋼股份	1.50	-	0.37	(49.03)	3347	泰格醫藥	62.75	-	-	(36.01)
1053	重慶鋼鐵	0.82	-	0.31	(49.08)	6821	凱萊英*	105.00	-	-	(29.97)
2600	中國鋁業	3.79	13.56	1.07	(37.03)	6127	昭衍新藥	30.75	13.78	1.81	(42.41)
358	江西銅業	12.40	6.15	0.50	(40.29)	1880	中國中免	138.40	48.50	5.34	(8.71)
2899	紫金礦業	11.06	13.51	2.74	(6.66)	168	青島啤酒	75.40	22.83	3.41	(35.46)
1787	山東黃金	15.28	69.09	2.65	(42.93)	553	南京熊貓	3.13	94.41	0.72	(70.82)
3993	洛陽鉬業	4.21	17.81	1.65	(27.65)	981	中芯國際	19.70	12.95	1.03	(66.47)
1772	贛鋒鋳業	53.20	4.98	2.09	(26.98)	1385	復旦微電	20.60	14.05	3.34	(65.96)
9696	天齊鋳業	56.25	3.29	1.66	(35.58)	941	中國移動	65.95	10.11	0.98	(35.17)
914	海螺水泥	22.70	8.16	0.58	(22.90)	728	中國電信	4.11	12.27	0.78	(35.07)
6655	華新水泥	7.26	5.03	0.49	(52.39)	763	中興通訊*	22.65	11.98	1.65	(34.65)
2009	金隅股份	0.91	6.96	0.19	(63.58)	6869	長飛光纖	13.14	7.42	0.88	(65.03)
2202	萬科*	10.86	5.01	0.47	(32.65)	921	海信家電*	16.48	11.35	1.76	(39.18)
588	北京北辰	0.83	-	0.20	(62.63)	6690	海爾智家	23.70	12.16	2.08	(6.93)
1528	美凱龍	3.08	16.16	0.23	(42.93)	1812	晨鳴紙業*	2.24	-	0.33	(59.42)
1065	創業環保	3.08	5.42	0.51	(54.01)	811	新華文軒	6.29	4.99	0.56	(63.51)
895	東江環保*	2.54	-	0.50	(63.11)	2402	億華通	47.50	-	-	(47.48)

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，匯豐控股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