

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	19,762.20	(0.53)	0.32
H股	6,683.23	(0.77)	1.42
紅籌	4,138.19	(0.78)	2.99
HSC大型股	1,789.44	(0.40)	0.16
HSC中型股	4,124.05	(0.44)	0.83
AH股溢價	139.75	(1.12)	(1.87)
滬深300	3,996.87	(0.77)	(0.80)
富時中國A50	13,180.67	(0.99)	(0.12)
上證180	8,611.68	(1.23)	(0.23)
上證380	5,772.63	(0.22)	(1.08)
臺北加權	15,641.76	(0.55)	0.57
日經225	29,122.18	(0.41)	(0.00)
道瓊斯	33,531.33	(0.09)	0.35
標普500	4,137.64	0.45	1.15
納斯達克	12,306.44	1.04	2.34
德國DAX 30	15,896.23	(0.37)	0.51
富時100	7,741.33	(0.29)	(0.41)
法國CAC 40	7,361.20	(0.49)	(0.58)

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	72.86	0.41	6.27
紐約期金(美元/t oz)	2,038.70	0.08	(0.83)
標普高盛商品指數	550.52	(0.66)	3.47
CRB大宗商品期貨價格指數	262.22	(0.72)	2.20
羅傑斯國際商品指數	3,554.60	(0.78)	2.33

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.8856	0.47	0.82
美元兌人民幣	6.9346	0.28	0.59
美元兌港元	7.8295	(0.23)	(0.26)
美元兌日元	134.11	(0.13)	0.32
歐元兌美元	1.0985	(0.25)	0.67
英鎊兌美元	1.2632	0.46	1.67
澳元兌美元	0.6789	1.43	2.03

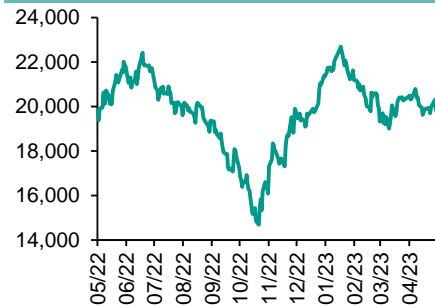
政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.7030	(6.00)	(12.00)
香港(10年期)	3.21600	8.80	26.00
美國(10年期)	3.42520	4.65	(0.10)

來源：彭博

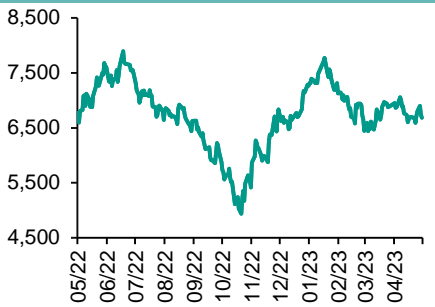
每天導讀

各股市走勢圖

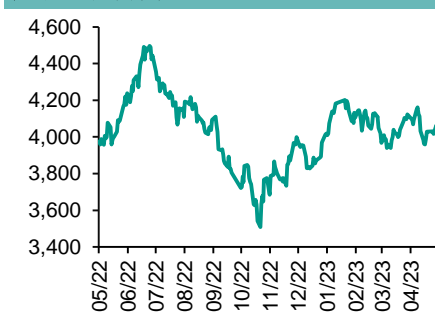
恒指走勢圖



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

昨天美股三大指數中僅道指下跌，最新公布的通脹率低於預期，降低美聯儲加息的急迫性；標普500指數中電信服務指數領漲，而能源指數領跌。昨天歐洲三大股指均下跌。昨天恒指及國指均下跌，其中國指跌幅較大；港股各行業指數中工業指數領漲，而地產和金融指數領跌。昨天上證綜指下跌，而深成指上漲；滬深300指數各行業指數中，可選消費指數領漲，金融地產指數領跌。昨天滬股通北向淨買入48.07億人民幣，南向淨買入3.30億港幣；深股通北向淨買入7.65億人民幣，南向淨賣出5.65億港幣。今天將公布美國上周首次申領失業救濟人數、美國4月生產者價格同比、中國4月居民消費價格同比、中國4月工業生產者出廠價格同比。同時，英國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	CPI 同比	4月	5.0%	4.9%	5.0%
美國	周度MBA抵押貸款申請指數環比	5月5日	N/A	6.3%	-1.2%
德國	CPI 月環比	4月	0.4%	0.4%	0.4%
日本	國際收支經常項目餘額	3月	¥2890.7b	¥2278.1b	¥2197.2b
日本	貿易餘額國際收支基點	3月	-¥450.0b	-¥454.4b	-¥604.1b

來源：彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 美國通脹顯示出放緩跡象，給了美聯儲暫停加息的空間
- 美國證券交易委員會主席警告稱債務違約可能產生“深遠影響”
- 收入減少且債務利息增加，美國4月份預算盈餘銳減43%
- 日經新聞：拉加德稱歐洲央行還有一些路要走
- 習近平考察雄安新區要求推動建設取得新進展，研究一攬子支持政策
- 政治局常委王滬寧在對台會議上提出擴大兩岸交流，同臺灣各階層交朋友
- 中國7月起禁止生產、進口、銷售不符合國六排放標準6b階段的汽車
- 中國任命李雲澤為新組建的國家金融監管總局黨委書記



國際經濟要聞

美國通脹顯示出放緩迹象，給了美聯儲暫停加息的空間

美國勞工統計局周三公布的數據顯示，4月份消費價格指數同比上漲4.9%，是兩年來首次低於5%。不包括食品和能源，核心消費者價格指數也略有降溫。該報告表明，隨著美聯儲一年來的加息，還有近期的信貸壓力在經濟中傳導，通脹正在降溫。然而，整體價格的上漲速度仍然較快，並且就業市場保持強勁。(彭博)

美國證券交易委員會主席警告稱債務違約可能產生“深遠影響”

華爾街主要監管機構的負責人表示，美國債務違約可能對市場造成深遠而持久的傷害。證券交易委員會(SEC)主席Gary Gensler周三警告稱，如果民主、共和兩黨無法就提高美國債務上限達成協議，將影響市場交易、企業融資能力和投資者。Gensler是一位民主黨人，被總統喬·拜登任命為SEC主席。他表示，僵局已經影響到了美國國庫券。(彭博)

收入減少且債務利息增加，美國4月份預算盈餘銳減43%

美國聯邦政府4月份的預算盈餘同比下降43%，主要是因為這個家庭年度報稅截止月份的稅收收入下降。根據美國財政部周三發布的預算數據，在本財年的前七個月，預算赤字達到9,245億美元，是2022年同期的兩倍多。包括美聯儲轉帳減少造成的收入下降，以及公共債務利息、教育和社會保障等方面的支出增加，是造成預算赤字擴大的部分原因。(彭博)

日經新聞：拉加德稱歐洲央行還有一些路要走

歐洲央行行長拉加德表示，與通膨的對抗尚未結束，仍然需要採取更多行動。據《日經新聞》周三發表的採訪，拉加德表示，雖然通膨率現在遠低於兩位數的高點，但通膨前景可能面臨「重大上行風險」。拉加德說，歐洲央行必須特別關注薪資壓力。「我們採取了非常慎重、果斷的行動來應對通膨，」拉加德說。即便如此，「我們還有一些路要走。」(彭博)

大中華經濟要聞

習近平考察雄安新區要求推動建設取得新進展，研究一攬子支持政策

央視新聞報道，中國國家主席習近平周三在河北雄安新區考察并主持召開高標準高質量推進雄安新區建設座談會時強調，堅定信心、保持定力、穩扎穩打，推動雄安新區建設不斷取得新進展。習近平稱雄安新區已進入大規模建設與承接北京非首都功能疏解并重階段，工作重心已轉向高質量建設、高水平管理、高質量疏解發展并舉。(彭博)

政治局常委王滬寧在對台會議上提出擴大兩岸交流，同臺灣各階層交朋友

據新華社，中共中央政治局常委、全國政協主席王滬寧提出，要逐步恢復擴大兩岸交流，同臺灣各階層人士交朋友，促進兩岸同胞心靈契合。王滬寧在2023年對台工作會議上重申堅定不移推進祖國統一大業，堅持一個中國原則和「九二共識」，推動兩岸關係和平發展。(彭博)

中國7月起禁止生產、進口、銷售不符合國六排放標準6b階段的汽車

中國生態環境部和工信部等部門聯合公布，自7月1日起在全國範圍內全面實施輕型汽車國六排放標準6b階段和重型柴油車國六排放標準6b階段。禁止生產、進口、銷售不符合國六排放標準6b階段的汽車。(彭博)

中國任命李雲澤為新組建的國家金融監管總局黨委書記

中國銀保監會公告，中央決定任命李雲澤為新組建的國家金融監督管理總局的黨委書記。1970年出生的李雲澤曾在中國工商銀行擔任副行長，之後于2018年9月調任四川省副省長，現任二十屆中央候補委員。(彭博)

企業要聞

德國政府同意中遠海控收購漢堡港碼頭的少數股權

漢堡港口和物流股份公司(Hamburger Hafen und Logistik)表示，德國政府已批准中國國有企業中遠海運控收購漢堡港集裝箱碼頭Container Terminal Tollerort (CTT)的24.9%的少數股權。CTT將成為中遠海運的首選裝卸地點。(彭博)

滴滴和廣汽埃安將在2025年推出首款量產L4無人駕駛新能源車

滴滴的自動駕駛部門和廣汽集團的電動汽車子公司——廣汽埃安新能源汽車股份有限公司，將在2025年推出首款自動駕駛電動汽車。雙方將成立合資公司，生產L4無人駕駛新能源汽車。(彭博)

中國中車今年已簽訂合計金額約153.7億元人民幣的合同

中國中車在上交所發布更正公告，中國中車1月至5月期間簽訂了合計金額約153.7億元人民幣的合同。該公司與西安市軌道交通集團、太原軌道交通集團等公司簽訂了地鐵車輛銷售合同。這些合同總金額約占該公司中國會計準則下2022年營業收入的6.9%。(彭博)

國泰航空行政總裁：將儘快恢復派息

國泰航空行政總裁林紹波在香港舉行的公司年度股東大會上表示，國泰航空將儘快恢復向普通股股東派息。國泰航空上次派息是在2019年。重申運力到2023年底恢復至疫情前70%的目標。(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	5.45	3.77	0.43	(27.13)	1635	大眾公用	1.32	-	0.42	(65.64)
1398	工商銀行	4.47	3.96	0.45	(21.34)	753	中國國航	6.47	-	3.53	(40.53)
1288	農業銀行	3.11	4.01	0.42	(23.75)	670	東方航空	2.94	-	2.30	(47.43)
3988	中國銀行	3.27	4.01	0.41	(32.85)	1055	南方航空	5.11	-	2.09	(34.45)
1658	郵儲銀行	5.19	5.58	0.61	(14.77)	1919	中遠海控	9.67	1.54	0.67	(23.65)
3328	交通銀行	5.33	3.97	0.41	(20.45)	598	中國外運	3.21	5.16	0.58	(53.35)
3968	招商銀行	40.05	6.37	1.04	3.05	2866	中遠海發	1.08	4.39	0.45	(63.93)
998	中信銀行	4.34	3.08	0.29	(48.37)	1138	中遠海能	7.56	12.62	1.01	(44.79)
6818	光大銀行	2.61	2.93	0.31	(32.25)	2880	大連港	0.73	12.13	0.40	(60.84)
2016	浙商銀行	2.95	3.93	0.39	(20.15)	6198	青島港	4.70	6.24	0.70	(44.83)
1988	民生銀行	3.37	3.70	0.22	(28.64)	3369	秦港股份	1.57	5.69	0.44	(67.23)
6196	鄭州銀行*	1.14	3.40	0.20	(58.82)	317	廣船國際	11.06	20.54	0.89	(63.46)
3866	青島銀行*	2.67	5.06	0.46	(32.86)	2039	中集集團*	5.26	13.54	0.54	(34.70)
1963	重慶銀行	4.58	3.06	0.31	(50.32)	1800	中國交建	5.23	4.26	0.30	(60.67)
3618	渝農商行	3.20	-	0.29	(31.75)	390	中國中鐵	5.75	4.26	0.48	(39.48)
2628	中國人壽	15.08	10.87	0.82	(64.88)	1186	中國鐵建	6.82	3.48	0.35	(48.14)
2318	中國平安	57.70	8.71	1.01	(2.37)	1766	中國中車	4.93	10.43	0.80	(34.87)
2601	中國太保	24.80	8.59	1.07	(32.58)	3898	時代電氣	33.80	15.97	1.21	(36.95)
1336	新華保險	23.55	6.63	0.66	(47.86)	3969	中國通號	3.44	9.03	0.77	(48.74)
1339	人保集團	3.23	4.58	0.52	(55.40)	525	廣深鐵路	2.00	-	0.50	(45.02)
6030	中信證券	17.02	10.67	0.91	(31.18)	177	寧滬高速	8.20	8.79	1.14	(27.35)
3908	中金公司	17.48	10.01	0.88	(66.09)	548	深圳高速	7.52	8.01	0.84	(31.24)
6837	海通證券	5.59	9.96	0.39	(50.07)	995	皖通高速	8.26	8.09	1.02	(29.70)
2611	國泰君安	10.44	7.23	0.58	(39.68)	107	成渝高速	2.24	3.92	0.34	(54.42)
6806	中萬宏源*	1.75	10.42	0.40	(67.46)	2238	廣汽集團	4.95	6.86	0.40	(59.99)
1776	廣發證券*	12.02	10.46	0.74	(33.76)	1211	比亞迪*	243.40	31.41	5.42	(17.07)
6886	華泰證券	10.58	7.90	0.58	(35.33)	2333	長城汽車	9.97	11.95	1.18	(68.83)
6099	招商證券	8.15	8.37	0.63	(50.96)	1839	中集車輛*	7.60	12.11	1.15	(48.88)
3958	東方證券	4.79	9.66	0.38	(60.38)	2338	濰柴動力	12.84	17.41	1.30	(10.51)
6178	光大證券	6.03	8.18	0.44	(67.63)	3606	福耀玻璃	31.70	15.42	2.52	(16.89)
6881	銀河證券	4.82	5.65	0.48	(67.33)	1108	洛陽玻璃	6.73	21.58	0.91	(64.05)
6066	中信建投	9.18	8.65	0.89	(70.32)	6865	福萊特	22.35	19.29	2.92	(35.23)
1375	中州證券	1.24	28.15	0.46	(72.49)	38	一拖股份	4.42	7.36	0.74	(68.04)
1456	國聯證券	3.86	12.82	0.58	(67.34)	1157	中聯重科*	4.58	14.62	0.64	(37.92)
883	中國海油	12.96	3.78	0.90	(40.10)	564	鄭煤機	8.77	5.34	0.76	(44.67)
857	中石油	5.50	-	-	(37.35)	1057	浙江世寶*	1.53	-	0.77	(82.86)
386	中石化	5.22	8.66	0.69	(28.59)	1072	東方電氣	11.30	10.56	0.88	(45.20)
338	上石化	1.35	-	0.49	(64.23)	2727	上海電氣	2.12	-	0.53	(60.08)
1033	石化油服	0.64	22.77	1.45	(74.02)	2208	金風科技*	6.26	10.08	0.61	(50.53)
2883	中海油田	8.82	15.19	0.94	(48.78)	187	京城機電	2.81	304.63	1.26	(78.26)
568	山東墨龍*	2.54	-	1.56	(45.30)	2607	上海醫藥	15.96	8.56	0.78	(36.99)
1088	中國神華	28.00	6.85	1.18	(20.97)	2196	復星醫藥	22.00	13.68	1.17	(38.09)
1898	中煤能源	6.90	4.35	0.59	(33.62)	1513	麗珠醫藥*	29.45	12.57	1.71	(28.59)
1171	兗州煤業	28.45	4.12	1.43	(27.43)	874	白雲山	26.75	9.46	1.13	(31.21)
3996	中國能源建設	1.16	6.44	0.52	(61.26)	719	新華製藥*	6.17	8.78	0.89	(75.67)
1816	中廣核*	2.12	8.94	0.86	(40.43)	1349	復旦張江	3.11	19.79	1.26	(71.21)
902	華能國際	4.78	-	1.38	(56.11)	1858	春立醫療	18.14	20.01	2.26	(51.58)
991	大唐發電	1.54	-	0.91	(57.80)	6160	百濟神州	147.70	-	6.18	(11.14)
1071	華電國際	3.66	-	0.89	(46.46)	1877	君實生物*	28.30	-	2.76	(50.75)
916	龍源電力	8.71	-	-	(58.12)	9995	榮昌生物	41.30	-	4.00	(39.68)
956	新天綠能	3.30	5.57	0.63	(68.22)	6185	康希諾	33.90	-	1.10	(68.00)
1618	中國中冶	2.32	4.41	0.44	(52.58)	9989	海普瑞*	4.80	8.57	0.51	(64.80)
2068	中鋁國際	2.11	-	1.08	(69.73)	2359	藥明康德	69.05	19.32	3.67	(8.23)
347	鞍鋼股份*	2.75	-	0.39	(24.41)	3759	康龍化成*	32.35	24.63	3.23	(38.22)
323	馬鋼股份	1.75	-	0.42	(45.46)	3347	泰格醫藥	64.45	-	-	(35.56)
1053	重慶鋼鐵	0.91	-	0.34	(47.70)	6821	凱萊英*	98.55	-	-	(31.26)
2600	中國鋁業	4.65	16.36	1.29	(34.57)	6127	昭衍新藥	31.05	13.67	1.80	(43.09)
358	江西銅業	13.96	6.81	0.56	(39.13)	1880	中國中免	146.20	50.36	5.54	(10.75)
2899	紫金礦業	12.74	15.30	3.10	(6.65)	168	青島啤酒	74.80	22.27	3.32	(37.41)
1787	山東黃金	17.10	76.00	2.92	(40.34)	553	南京熊貓	3.15	93.39	0.72	(69.26)
3993	洛陽鉬業	4.76	19.79	1.83	(27.49)	981	中芯國際	19.68	11.40	1.04	(66.79)
1772	贛鋒鋳業	54.50	5.02	2.10	(25.54)	1385	復旦微電	21.65	14.52	3.45	(62.76)
9696	天齊鋰業	55.85	3.21	1.62	(34.01)	941	中國移動	67.65	10.19	0.99	(41.87)
914	海螺水泥	24.90	8.80	0.63	(19.71)	728	中國電信	4.43	13.00	0.83	(41.91)
6655	華新水泥	7.81	5.32	0.52	(52.56)	763	中興通訊*	23.00	11.96	1.64	(36.62)
2009	金隅股份	1.06	7.97	0.21	(61.39)	6869	長飛光纖	13.74	7.63	0.91	(63.59)
2202	萬科*	11.98	5.43	0.51	(30.70)	921	海信家電*	17.58	11.90	1.84	(36.46)
588	北京北辰	0.90	-	0.20	(61.89)	6690	海爾智家	24.10	12.15	2.08	(5.78)
1528	美凱龍	3.28	21.76	0.23	(43.85)	1812	晨鳴紙業*	2.42	-	0.35	(57.75)
1065	創業環保	3.20	5.54	0.52	(53.72)	811	新華文軒	6.93	5.41	0.61	(64.44)
895	東江環保*	2.66	-	0.46	(62.86)	2402	億華通	49.40	-	-	(44.56)

注*: 其A股在深圳證券交易所上市。沒有"*"符號港股, 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