

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	19,867.58	(2.12)	(0.33)
H股	6,735.13	(2.36)	0.82
红筹	4,170.66	(0.78)	2.37
HSC大型股	1,796.58	(2.21)	(0.55)
HSC中型股	4,142.15	(1.53)	0.19
AH股溢价	141.34	0.12	0.03
沪深300	4,027.88	(0.86)	0.99
富时中国A50	13,312.00	(0.55)	1.65
上证180	8,719.31	(1.00)	2.21
上证380	5,785.58	(1.06)	(0.24)
台北加权	15,727.70	0.18	0.58
日经225	28,949.88	(0.71)	1.73
道琼斯	33,561.81	(0.17)	(0.36)
标普500	4,119.17	(0.46)	(0.01)
纳斯达克	12,179.55	(0.63)	0.82
德国DAX 30	15,955.48	0.02	1.45
富时100	7,764.09	(0.18)	(1.35)
法国CAC 40	7,397.17	(0.59)	0.19

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	73.47	(0.33)	7.10
纽约期金(美元/t oz)	2,044.60	0.08	0.37
标普高盛商品指数	554.17	0.12	2.01
CRB大宗商品期货价格指数	264.12	0.05	1.34
罗杰斯国际商品指数	3,582.44	(0.11)	1.79

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8830	0.12	0.57
美元兑人民币	6.9238	0.02	0.45
美元兑港元	7.8409	(0.12)	(0.11)
美元兑日元	135.26	0.41	1.22
欧元兑美元	1.0969	(0.84)	1.01
英镑兑美元	1.2629	0.52	1.99
澳元兑美元	0.6767	1.44	1.90

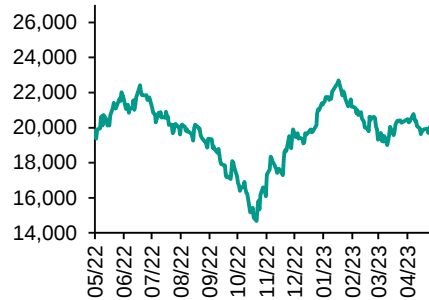
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.7420	(3.80)	(10.70)
香港(10年期)	3.18300	(5.00)	22.70
美国(10年期)	3.50910	17.35	9.23

来源：彭博

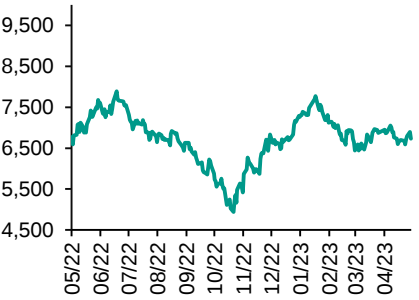
每天导读

各股市走势图

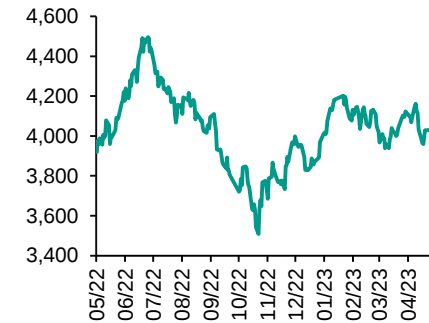
恒指走势图



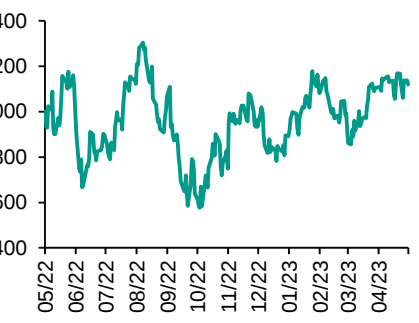
国指走势图



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，其中纳斯达克指数跌幅较大。美国众议院议长麦卡锡表示，在与总统拜登和其他国会领导人长达一个小时的会谈中，为避免美国出现有史以来首次债务违约的努力没有取得任何进展。昨天欧洲三大股指个别发展。昨天恒指及国指均下跌，其中国指跌幅较大。中国4月进出口增速均明显回落，拖累恒指下跌。昨天上证综指及深成指均下跌，其中上证综指跌幅较大。沪深300指数各行业指数中，电信业务指数及工业指数领跌。昨天沪股通北向净买入27.92亿人民币，南向净买入23.33亿港元；深股通北向净卖出18.09亿人民币，南向净卖出13.93亿港元。今天将公布美国4月消费价格环比及德国4月消费价格同比终值。

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
中国	出口同比(美元)	4月	8.0%	8.5%	14.8%
中国	进口同比(美元)	4月	-0.2%	-7.9%	-1.4%
中国	贸易余额(美元)	4月	71.25B	90.21B	88.19B
日本	家庭支出-同比	3月	0.8%	-1.9%	1.6%
美国	NFIB中小企业乐观程度指数	4月	89.7	89.0	90.1

来源：彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 美国众议院议长麦卡锡：与拜登的债务上限谈判没有取得任何进展
- 中国4月份出口增速放缓，进口大幅下滑
- 中国7月起禁止生产、进口、销售不符合国六排放标准6b阶段的汽车
- 纽约联储行长对6月按兵不动持开放态度
- 欧洲央行KAZAKS警告，不要默认紧缩周期在7月结束
- 穆迪：未来一年中国公司债违约料将减少
- 日本实际薪资连续第12个月下降
- 台湾对中国大陆的芯片制造设备出口连续第10个月下降



国际经济要闻

美国众议院议长麦卡锡：与拜登的债务上限谈判没有取得任何进展

美国众议院议长麦卡锡表示，在与总统拜登和其他国会领导人长达一个小时的会谈中，为避免美国出现有史以来首次债务违约的努力没有取得任何进展。“我没有看到任何新的进展，”麦卡锡表示。此前他与拜登自2月1日以来首次就债务上限问题举行会谈。他表示，周五将继续与拜登讨论债务上限问题。(彭博)

纽约联储行长对6月按兵不动持开放态度

纽约联储行长John Williams表示，他正在监控银行业压力如何影响美国经济。对于下个月是否维持利率不变，他本人持开放态度。Williams表示，“我将尤其关注评估信贷条件的变化及其对经济增长，就业和通胀前景的影响。从现在到6月会议，我们还可以看到许多数据报告”。(彭博)

欧洲央行KAZAKS警告，不要默认紧缩周期在7月结束

在欧洲央行管委会成员Martins Kazaks看来，投资者不应该指望像大多数经济学家预测的那样，欧洲央行在7月份结束其史无前例的加息行动。“我认为目前还没有那么明朗，”这位持鹰派立场的拉脱维亚官员表示。“我们仍有相当多的路要走，进一步升息对于遏制通胀是必要的。”展望未来，他表示市场押注明年春季会降息，这“太早了”。(彭博)

日本实际薪资连续第12个月下降

日本劳工部公布，日本就业者实际现金收入同比下降2.9%，为连续第12个月下滑；经济学家预计为下降2.4%。当月名义现金收入同比增长0.8%，低于分析师预期，且远低于3%这个决策者所称的支持通胀所需的薪资增幅。(彭博)

大中华经济要闻

中国4月份出口增速放缓，进口大幅下滑

中国4月份出口增长放缓，进口则大幅下滑，给本就被打上了问号的经济复苏增添压力。4月以美元计价的出口同比增长8.5%至2950亿美元，增速快于接受彭博调查的经济学家给出的预期。进口下滑7.9%至2050亿美元，远不及经济学家下降0.2%的预测中值。当月贸易顺差为900亿美元。(彭博)

中国7月起禁止生产、进口、销售不符合国六排放标准6b阶段的汽车

中国生态环境部和工信部等部门联合公布，自7月1日起在全国范围内全面实施轻型汽车国六排放标准6b阶段和重型柴油车国六排放标准6b阶段。禁止生产、进口、销售不符合国六排放标准6b阶段的汽车。(彭博)

穆迪：未来一年中国公司债违约料将减少

穆迪预计，未来一年中国公司债违约将会减少，随着政府努力支持房地产行业以及改善国内融资环境，离岸市场将会放缓，在岸市场趋势“相对稳定”。由于国有企业“通常融资渠道更佳”，民营企业将继续在违约债券中占据大部分。(彭博)

台湾对中国大陆的芯片制造设备出口连续第10个月下降

台湾最新出口数据显示，美国限制中国获取芯片制造设备的措施继续对台湾相关出口造成负面影响。台湾4月向中国大陆和香港出口了价值1.51亿美元的芯片制造设备，同比下降26%。虽然降幅较3月的近34%有所收窄，但仍是连续第10个月下降。(彭博)

企业要闻

美国公司状告华为专利费过高，与中国政府共谋支配电信设备市场

一家美国公司向法院提交诉状，指控华为技术有限公司与中国政府串通一气，对使用华为知识产权设定严苛条件，试图“不当支配”电信设备市场。ADVA的北美子公司在德克萨斯州提起的诉讼中表示，中国公司华为拒绝按照国际电信联盟电信标准化部门的要求，以“公平、合理和非歧视性”条款授权使用其专利。(彭博)

苹果公司发行五个品种美元债券，融资共计52.5亿美元

据一位知情人士透露，苹果公司分五批发行了共计52.5亿美元的债券，最初目标是约50亿美元。期限最长的品种是30年期，收益率将较可比美债高108个基点，幅度小于最初探讨的约135个基点。(彭博)

瑞银在收购瑞信后将重组领导团队，包括更换首席财务官

瑞银集团在收购瑞信后将更换首席财务官，这是更广泛调整瑞银高阶管理团队的一部分。根据声明，该银行任命Todd Tuckner担任首席财务官，接替Sarah Youngwood。交易完成后，瑞信首席执行官Ulrich Koerner将成为瑞银集团执行委员会的成员。(彭博)

乘联会：中国4月份狭义乘用车零售销量同比增加55.5%

据全国乘用车市场信息联席会发布的月度数据，中国4月份狭义乘用车零售销量同比上升163.0万辆。4月份狭义乘用车零售销量环比增加2.5%。4月份新能源汽车零售销量52.7万辆。(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	5.57	3.84	0.44	(29.67)	1635	大众公用	1.31	-	0.42	(65.49)
1398	工商银行	4.61	4.07	0.46	(22.80)	753	中国国航	6.62	-	3.60	(40.92)
1288	农业银行	3.21	4.12	0.43	(26.03)	670	东方航空	2.96	-	2.31	(48.37)
3988	中国银行	3.37	4.12	0.43	(34.78)	1055	南方航空	5.21	-	2.13	(34.59)
1658	邮储银行	5.37	5.75	0.63	(15.37)	1919	中远海控	9.59	1.53	0.66	(25.50)
3328	交通银行	5.48	4.07	0.42	(22.12)	598	中国外运	3.23	5.18	0.58	(49.55)
3968	招商银行	40.80	6.47	1.06	2.91	2866	中远海发	1.09	4.42	0.45	(64.50)
998	中信银行	4.53	3.21	0.30	(49.58)	1138	中远海能	7.49	12.47	1.00	(46.26)
6818	光大银行	2.67	2.99	0.32	(34.18)	2880	大连港	0.72	11.93	0.39	(61.95)
2016	浙商银行	3.00	3.99	0.39	(22.13)	6198	青岛港	4.75	6.29	0.70	(47.27)
1988	民生银行	3.40	3.73	0.22	(30.22)	3369	秦港股份	1.59	5.75	0.44	(70.21)
6196	郑州银行*	1.16	3.45	0.21	(58.55)	317	广船国际	11.38	21.07	0.91	(63.83)
3866	青岛银行*	2.73	5.16	0.47	(33.44)	2039	中集集团*	5.27	13.52	0.54	(35.40)
1963	重庆银行	4.67	3.11	0.32	(52.07)	1800	中国交建	5.23	4.25	0.30	(61.57)
3618	渝农商行	3.25	-	0.29	(33.60)	390	中国中铁	5.77	4.26	0.48	(40.37)
2628	中国人寿	15.50	11.14	0.84	(64.46)	1186	中国铁建	6.76	3.44	0.34	(50.16)
2318	中国平安	58.75	8.85	1.03	(3.05)	1766	中国中车	5.00	10.55	0.81	(36.05)
2601	中国太保	25.10	8.67	1.08	(34.96)	3898	时代电气	34.65	16.32	1.24	(36.36)
1336	新华保险	23.90	6.71	0.67	(48.06)	3969	中国通号	3.52	9.22	0.79	(49.65)
1339	人保集团	3.26	4.61	0.52	(56.34)	525	广深铁路	1.99	-	0.49	(45.96)
6030	中信证券	17.56	10.98	0.94	(31.85)	177	宁沪高速	8.48	9.07	1.18	(26.55)
3908	中金公司	18.00	10.28	0.90	(65.91)	548	深圳高速	7.54	8.01	0.84	(32.37)
6837	海通证券	5.79	10.29	0.41	(50.34)	995	皖通高速	8.29	8.10	1.02	(32.07)
2611	国泰君安	10.78	7.45	0.60	(39.75)	107	成渝高速	2.23	3.89	0.34	(54.96)
6806	申万宏源*	1.79	10.63	0.41	(67.69)	2238	广汽集团	4.87	6.73	0.39	(59.49)
1776	广发证券*	12.30	10.67	0.76	(34.05)	1211	比亚迪*	237.60	30.57	5.27	(16.16)
6886	华泰证券	10.90	8.11	0.59	(36.33)	2333	长城汽车	9.40	11.24	1.11	(68.72)
6099	招商证券	8.38	8.58	0.64	(50.63)	1839	中集车辆*	7.24	11.50	1.10	(47.80)
3958	东方证券	5.10	10.25	0.41	(59.78)	2338	潍柴动力	13.08	17.68	1.32	(8.53)
6178	光大证券	6.33	8.56	0.46	(67.84)	3606	福耀玻璃	31.25	15.16	2.48	(16.83)
6881	银河证券	5.06	5.92	0.51	(69.22)	1108	洛阳玻璃	6.67	21.32	0.90	(64.08)
6066	中信建投	9.70	9.12	0.94	(69.37)	6865	福莱特	21.80	18.77	2.84	(35.87)
1375	中州证券	1.25	28.30	0.47	(72.89)	38	一拖股份	4.41	7.32	0.73	(67.54)
1456	国联证券	3.91	12.95	0.58	(67.90)	1157	中联重科*	4.61	14.67	0.65	(38.07)
883	中国海油	12.94	3.76	0.89	(42.12)	564	郑煤机	8.64	5.24	0.74	(45.26)
857	中石油	5.49	-	-	(40.11)	1057	浙江世宝*	1.49	-	0.75	(82.56)
386	中石化	5.31	8.79	0.70	(31.18)	1072	东方电气	11.22	10.45	0.87	(45.17)
338	上石化	1.36	-	0.49	(64.90)	2727	上海电气	2.10	-	0.53	(60.14)
1033	石化油服	0.65	23.06	1.47	(74.84)	2208	金风科技*	6.22	9.99	0.61	(50.19)
2883	中海油田	9.06	15.56	0.96	(51.12)	187	京城机电	2.82	304.83	1.26	(78.21)
568	山东墨龙*	2.56	-	1.57	(45.43)	2607	上海医药	15.94	8.53	0.78	(37.14)
1088	中国神华	28.35	6.92	1.19	(21.02)	2196	复星医药	22.00	13.64	1.17	(38.40)
1898	中煤能源	7.02	4.41	0.59	(34.65)	1513	丽珠医药*	29.35	12.49	1.70	(28.68)
1171	兖州煤业	28.50	4.11	1.43	(28.36)	874	白云山	26.40	9.31	1.12	(33.47)
3996	中国能源建设	1.17	6.48	0.53	(61.33)	719	新华制药*	6.09	8.64	0.87	(75.92)
1816	中广核*	2.13	8.96	0.86	(41.07)	1349	复旦张江	3.11	19.74	1.25	(71.08)
902	华能国际	4.81	-	1.39	(56.50)	1858	春立医疗	18.64	20.50	2.32	(51.87)
991	大唐发电	1.57	-	0.92	(57.88)	6160	百济神州	148.40	-	5.86	(11.20)
1071	华电国际	3.74	-	0.91	(46.24)	1877	君实生物*	27.85	-	2.71	(51.52)
916	龙源电力	8.34	-	-	(59.80)	9995	荣昌生物	40.80	-	3.94	(40.38)
956	新天绿能	3.33	5.61	0.63	(67.74)	6185	康希诺	33.20	-	1.07	(68.08)
1618	中国中冶	2.32	4.39	0.44	(53.47)	9989	海普瑞*	4.77	8.50	0.50	(65.21)
2068	中铝国际	2.11	-	1.08	(70.49)	2359	药明康德	69.30	19.33	3.67	(8.01)
347	鞍钢股份*	2.80	-	0.40	(23.96)	3759	康龙化成*	32.30	24.52	3.22	(38.00)
323	马钢股份	1.74	-	0.42	(45.74)	3347	泰格医药	62.00	-	-	(36.68)
1053	重庆钢铁	0.93	-	0.34	(47.05)	6821	凯莱英*	97.90	-	-	(30.77)
2600	中国铝业	4.73	16.59	1.31	(34.26)	6127	昭衍新药	31.00	13.61	1.79	(42.59)
358	江西铜业	14.12	6.86	0.56	(39.33)	1880	中国中免	150.20	51.59	5.68	(10.20)
2899	紫金矿业	13.00	15.57	3.15	(6.34)	168	青岛啤酒	76.40	22.68	3.38	(37.15)
1787	山东黄金	17.44	77.29	2.97	(40.04)	553	南京熊猫	3.15	93.12	0.71	(69.18)
3993	洛阳钼业	4.85	20.10	1.86	(26.96)	981	中芯国际	19.26	11.14	1.01	(67.79)
1772	赣锋锂业	52.00	4.77	2.00	(27.00)	1385	复旦微电	21.25	14.21	3.38	(63.65)
9696	天齐锂业	50.30	2.88	1.45	(37.62)	941	中国移动	68.15	10.24	0.99	(42.01)
914	海螺水泥	25.05	8.82	0.63	(20.07)	728	中国电信	4.43	12.96	0.83	(41.21)
6655	华新水泥	7.85	5.33	0.52	(52.45)	763	中兴通讯*	23.60	12.24	1.68	(37.19)
2009	金隅股份	1.06	7.95	0.21	(61.82)	6869	长飞光纤	13.58	7.52	0.89	(64.50)
2202	万科*	12.04	5.44	0.52	(31.31)	921	海信家电*	17.58	11.87	1.84	(35.75)
588	北京北辰	0.92	-	0.20	(61.34)	6690	海尔智家	24.00	12.07	2.07	(4.85)
1528	美凯龙	3.39	22.42	0.24	(42.46)	1812	晨鸣纸业*	2.41	-	0.34	(57.71)
1065	创业环保	3.23	5.57	0.53	(53.27)	811	新华文轩	7.20	5.60	0.63	(65.10)
895	东江环保*	2.60	-	0.45	(63.52)	2402	亿华通	49.35	-	-	(43.92)

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