

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	19,762.20	(0.53)	0.32
H股	6,683.23	(0.77)	1.42
红筹	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股溢价	139.75	(1.12)	(1.87)
沪深300	3,996.87	(0.77)	(0.80)
富时中国A50	13,180.67	(0.99)	(0.12)
上证180	8,611.68	(1.23)	(0.23)
上证380	5,772.63	(0.22)	(1.08)
台北加权	15,641.76	(0.55)	0.57
日经225	29,122.18	(0.41)	(0.00)
道琼斯	33,531.33	(0.09)	0.35
标普500	4,137.64	0.45	1.15
纳斯达克	12,306.44	1.04	2.34
德国DAX 30	15,896.23	(0.37)	0.51
富时100	7,741.33	(0.29)	(0.41)
法国CAC 40	7,361.20	(0.49)	(0.58)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	72.86	0.41	6.27
纽约期金(美元/t oz)	2,038.70	0.08	(0.83)
标普高盛商品指数	550.52	(0.66)	3.47
CRB大宗商品期货价格指数	262.22	(0.72)	2.20
罗杰斯国际商品指数	3,554.60	(0.78)	2.33

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8856	0.47	0.82
美元兑人民币	6.9346	0.28	0.59
美元兑港元	7.8295	(0.23)	(0.26)
美元兑日元	134.11	(0.13)	0.32
欧元兑美元	1.0985	(0.25)	0.67
英镑兑美元	1.2632	0.46	1.67
澳元兑美元	0.6789	1.43	2.03

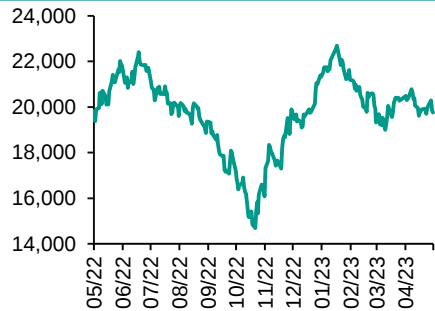
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.7030	(6.00)	(12.00)
香港(10年期)	3.21600	8.80	26.00
美国(10年期)	3.42520	4.65	(0.10)

来源：彭博

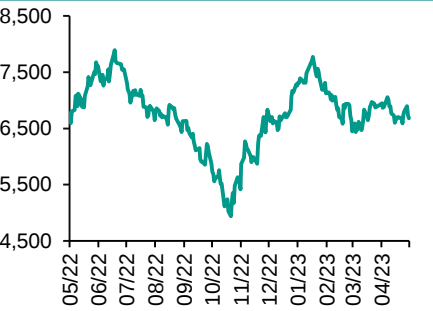
每天导读

各股市走势图

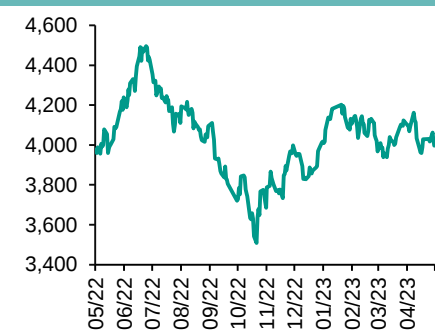
恒指走势图



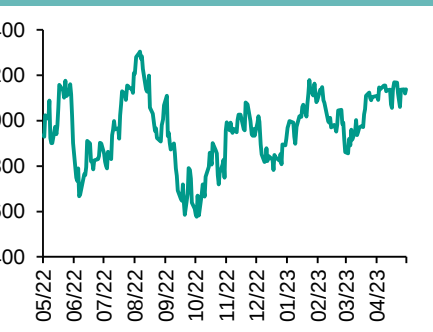
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源：彭博

股市短评

昨天美股三大指数中仅道指下跌，最新公布的通胀率低于预期，降低美联储加息的紧迫性；标普500指数中电信服务指数领涨，而能源指数领跌。昨天欧洲三大股指均下跌。昨天恒指及国指均下跌，其中国指跌幅较大；港股各行业指数中工业指数领涨，而地产和金融指数领跌。昨天上证综指下跌，而深成指上涨；沪深300指数各行业指数中，可选消费指数领涨，金融地产指数领跌。昨天沪股通北向净买入48.07亿人民币，南向净买入3.30亿港元；深股通北向净买入7.65亿人民币，南向净卖出5.65亿港元。今天将公布美国上周首次申领失业救济人数、美国4月生产者价格同比、中国4月居民消费价格同比、中国4月工业生产者出厂价格同比。同时，英国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	CPI 同比	4月	5.0%	4.9%	5.0%
美国	周度MBA抵押贷款申请指数环比	5月5日	N/A	6.3%	-1.2%
德国	CPI 月环比	4月	0.4%	0.4%	0.4%
日本	国际收支经常项目余额	3月	¥2890.7b	¥2278.1b	¥2197.2b
日本	贸易余额国际收支基点	3月	-¥450.0b	-¥454.4b	-¥604.1b

来源：彭博（*均为修正值）

主要新闻总结

- 习近平考察雄安新区要求推动建设取得新进展，研究一揽子支持政策

· 美国通胀显示出放缓迹象，给了美联储暂停加息的空间

· 美国证券交易委员会主席警告称债务违约可能产生“深远影响”

· 收入减少且债务利息增加，美国4月份预算盈余锐减43%

· 日经新闻：拉加德称欧洲央行还有一些路要走
- 政治局常委王沪宁在对台会议上提出扩大两岸交流，同台湾各阶层交朋友

· 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

· 中国任命李金泽为新组建的国家金融监管总局党委书记

国际经济要闻

美国通胀显示出放缓迹象，给了美联储暂停加息的空间

美国劳工统计局周三公布的数据显示，4月份消费价格指数同比上涨4.9%，是两年来首次低于5%。不包括食品和能源，核心消费者价格指数也略有降温。该报告表明，随着美联储一年来的加息，还有近期的信贷压力在经济中传导，通胀正在降温。然而，整体价格的上涨速度仍然较快，并且就业市场保持强劲。(彭博)

美国证券交易委员会主席警告称债务违约可能产生“深远影响”

华尔街主要监管机构的负责人表示，美国债务违约可能对市场造成深远而持久的伤害。证券交易委员会(SEC)主席Gary Gensler周三警告称，如果民主、共和两党无法就提高美国债务上限达成协议，将影响市场交易、企业融资能力和投资者。Gensler是一位民主党人，被总统乔·拜登任命为SEC主席。他表示，僵局已经影响到了美国国库券。(彭博)

收入减少且债务利息增加，美国4月份预算盈余锐减43%

美国联邦政府4月份的预算盈余同比下降43%，主要是因为这个家庭年度报税截止月份的税收收入下降。根据美国财政部周三发布的预算数据，在本财年的前七个月，预算赤字达到9,245亿美元，是2022年同期的两倍多。包括美联储转账减少造成的收入下降，以及公共债务利息、教育和社会保障等方面的支出增加，是造成预算赤字扩大的部分原因。(彭博)

日经新闻：拉加德称欧洲央行还有一些路要走

欧洲央行行长拉加德表示，与通胀的对抗尚未结束，仍然需要采取更多行动。据《日经新闻》周三发表的采访，拉加德表示，虽然通胀率现在远低于两位数的高点，但通胀前景可能面临「重大上行风险」。拉加德说，欧洲央行必须特别关注薪资压力。「我们采取了非常慎重、果断的行动来应对通胀，」拉加德说。即便如此，「我们还有一些路要走。」(彭博)

大中华经济要闻

习近平考察雄安新区要求推动建设取得新进展，研究一揽子支持政策

央视新闻报道，中国国家主席习近平周三在河北雄安新区考察并主持召开高标准高质量推进雄安新区建设座谈会时强调，坚定信心、保持定力、稳扎稳打，推动雄安新区建设不断取得新进展。习近平称雄安新区已进入大规模建设与承接北京非首都功能疏解并重阶段，工作重心已转向高质量建设、高水平管理、高质量疏解发展并举。(彭博)

政治局常委王沪宁在对台会议上提出扩大两岸交流，同台湾各阶层交朋友

据新华社，中共中央政治局常委、全国政协主席王沪宁提出，要逐步恢复扩大两岸交流，同台湾各阶层人士交朋友，促进两岸同胞心灵契合。王沪宁在2023年对台工作会议上重申坚定不移推进祖国统一大业，坚持一个中国原则和「九二共识」，推动两岸关系和平发展。(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)

中国任命李云泽为新组建的国家金融监管总局党委书记

中国银保监会公告，中央决定任命李云泽为新组建的国家金融监督管理总局的党委书记。1970年出生的李云泽曾在中国工商银行担任副行长，之后于2018年9月调任四川省副省长，现任二十届中央候补委员。(彭博)

企业要闻

德国政府同意中远海控收购汉堡港码头的少数股权

汉堡港口和物流股份公司(Hamburger Hafen und Logistik)表示，德国政府已批准中国国有企业中远海运控股收购汉堡港集装箱码头Container Terminal Tollerort (CTT)的24.9%的少数股权。CTT将成为中远海运的首选装卸地点。(彭博)

滴滴和广汽埃安将在2025年推出首款量产L4无人驾驶新能源车

滴滴的自动驾驶部门和广汽集团的电动汽车子公司——广汽埃安新能源汽车股份有限公司，将在2025年推出首款自动驾驶电动汽车。双方将成立合资公司，生产L4无人驾驶新能源汽车。(彭博)

中国中车今年已签订合计金额约153.7亿元人民币的合同

中国中车在上交所发布更正公告，中国中车1月至5月期间签订了合计金额约153.7亿元人民币的合同。该公司与西安市轨道交通集团、太原轨道交通集团等公司签订了地铁车辆销售合同。这些合同总金额约占该公司中国会计准则下2022年营业收入的6.9%。(彭博)

国泰航空行政总裁：将尽快恢复派息

国泰航空行政总裁林绍波在香港举行的公司年度股东大会上表示，国泰航空将尽快恢复向普通股股东派息。国泰航空上次派息是在2019年。重申运力到2023年底恢复至疫情前70%的目标。(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	5.45	3.77	0.43	(27.13)	1635	大众公用	1.32	-	0.42	(65.64)
1398	工商银行	4.47	3.96	0.45	(21.34)	753	中国国航	6.47	-	3.53	(40.53)
1288	农业银行	3.11	4.01	0.42	(23.75)	670	东方航空	2.94	-	2.30	(47.43)
3988	中国银行	3.27	4.01	0.41	(32.85)	1055	南方航空	5.11	-	2.09	(34.45)
1658	邮储银行	5.19	5.58	0.61	(14.77)	1919	中远海控	9.67	1.54	0.67	(23.65)
3328	交通银行	5.33	3.97	0.41	(20.45)	598	中国外运	3.21	5.16	0.58	(53.35)
3968	招商银行	40.05	6.37	1.04	3.05	2866	中远海发	1.08	4.39	0.45	(63.93)
998	中信银行	4.34	3.08	0.29	(48.37)	1138	中远海能	7.56	12.62	1.01	(44.79)
6818	光大银行	2.61	2.93	0.31	(32.25)	2880	大连港	0.73	12.13	0.40	(60.84)
2016	浙商银行	2.95	3.93	0.39	(20.15)	6198	青岛港	4.70	6.24	0.70	(44.83)
1988	民生银行	3.37	3.70	0.22	(28.64)	3369	秦港股份	1.57	5.69	0.44	(67.23)
6196	郑州银行*	1.14	3.40	0.20	(58.82)	317	广船国际	11.06	20.54	0.89	(63.46)
3866	青岛银行*	2.67	5.06	0.46	(32.86)	2039	中集集团*	5.26	13.54	0.54	(34.70)
1963	重庆银行	4.58	3.06	0.31	(50.32)	1800	中国交建	5.23	4.26	0.30	(60.67)
3618	渝农商行	3.20	-	0.29	(31.75)	390	中国中铁	5.75	4.26	0.48	(39.48)
2628	中国人寿	15.08	10.87	0.82	(64.88)	1186	中国铁建	6.82	3.48	0.35	(48.14)
2318	中国平安	57.70	8.71	1.01	(2.37)	1766	中国中车	4.93	10.43	0.80	(34.87)
2601	中国太保	24.80	8.59	1.07	(32.58)	3898	时代电气	33.80	15.97	1.21	(36.95)
1336	新华保险	23.55	6.63	0.66	(47.86)	3969	中国通号	3.44	9.03	0.77	(48.74)
1339	人保集团	3.23	4.58	0.52	(55.40)	525	广深铁路	2.00	-	0.50	(45.02)
6030	中信证券	17.02	10.67	0.91	(31.18)	177	宁沪高速	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	海通证券	5.59	9.96	0.39	(50.07)	995	皖通高速	8.26	8.09	1.02	(29.70)
2611	国泰君安	10.44	7.23	0.58	(39.68)	107	成渝高速	2.24	3.92	0.34	(54.42)
6806	申万宏源*	1.75	10.42	0.40	(67.46)	2238	广汽集团	4.95	6.86	0.40	(59.99)
1776	广发证券*	12.02	10.46	0.74	(33.76)	1211	比亚迪*	243.40	31.41	5.42	(17.07)
6886	华泰证券	10.58	7.90	0.58	(35.33)	2333	长城汽车	9.97	11.95	1.18	(68.83)
6099	招商证券	8.15	8.37	0.63	(50.96)	1839	中集车辆*	7.60	12.11	1.15	(48.88)
3958	东方证券	4.79	9.66	0.38	(60.38)	2338	潍柴动力	12.84	17.41	1.30	(10.51)
6178	光大证券	6.03	8.18	0.44	(67.63)	3606	福耀玻璃	31.70	15.42	2.52	(16.89)
6881	银河证券	4.82	5.65	0.48	(67.33)	1108	洛阳玻璃	6.73	21.58	0.91	(64.05)
6066	中信建投	9.18	8.65	0.89	(70.32)	6865	福莱特	22.35	19.29	2.92	(35.23)
1375	中州证券	1.24	28.15	0.46	(72.49)	38	一拖股份	4.42	7.36	0.74	(68.04)
1456	国联证券	3.86	12.82	0.58	(67.34)	1157	中联重科*	4.58	14.62	0.64	(37.92)
883	中国海油	12.96	3.78	0.90	(40.10)	564	郑煤机	8.77	5.34	0.76	(44.67)
857	中石油	5.50	-	-	(37.35)	1057	浙江世宝*	1.53	-	0.77	(82.86)
386	中石化	5.22	8.66	0.69	(28.59)	1072	东方电气	11.30	10.56	0.88	(45.20)
338	上石化	1.35	-	0.49	(64.23)	2727	上海电气	2.12	-	0.53	(60.08)
1033	石化油服	0.64	22.77	1.45	(74.02)	2208	金风科技*	6.26	10.08	0.61	(50.53)
2883	中海油田	8.82	15.19	0.94	(48.78)	187	京城机电	2.81	304.63	1.26	(78.26)
568	山东墨龙*	2.54	-	1.56	(45.30)	2607	上海医药	15.96	8.56	0.78	(36.99)
1088	中国神华	28.00	6.85	1.18	(20.97)	2196	复星医药	22.00	13.68	1.17	(38.09)
1898	中煤能源	6.90	4.35	0.59	(33.62)	1513	丽珠医药*	29.45	12.57	1.71	(28.59)
1171	兖州煤业	28.45	4.12	1.43	(27.43)	874	白云山	26.75	9.46	1.13	(31.21)
3996	中国能源建设	1.16	6.44	0.52	(61.26)	719	新华制药*	6.17	8.78	0.89	(75.67)
1816	中广核*	2.12	8.94	0.86	(40.43)	1349	复旦张江	3.11	19.79	1.26	(71.21)
902	华能国际	4.78	-	1.38	(56.11)	1858	春立医疗	18.14	20.01	2.26	(51.58)
991	大唐发电	1.54	-	0.91	(57.80)	6160	百济神州	147.70	-	6.18	(11.14)
1071	华电国际	3.66	-	0.89	(46.46)	1877	君实生物*	28.30	-	2.76	(50.75)
916	龙源电力	8.71	-	-	(58.12)	9995	荣昌生物	41.30	-	4.00	(39.68)
956	新天绿能	3.30	5.57	0.63	(68.22)	6185	康希诺	33.90	-	1.10	(68.00)
1618	中国中冶	2.32	4.41	0.44	(52.58)	9989	海普瑞*	4.80	8.57	0.51	(64.80)
2068	中铝国际	2.11	-	1.08	(69.73)	2359	药明康德	69.05	19.32	3.67	(8.23)
347	鞍钢股份*	2.75	-	0.39	(24.41)	3759	康龙化成*	32.35	24.63	3.23	(38.22)
323	马钢股份	1.75	-	0.42	(45.46)	3347	泰格医药	64.45	-	-	(35.56)
1053	重庆钢铁	0.91	-	0.34	(47.70)	6821	凯莱英*	98.55	-	-	(31.26)
2600	中国铝业	4.65	16.36	1.29	(34.57)	6127	昭衍新药	31.05	13.67	1.80	(43.09)
358	江西铜业	13.96	6.81	0.56	(39.13)	1880	中国中免	146.20	50.36	5.54	(10.75)
2899	紫金矿业	12.74	15.30	3.10	(6.65)	168	青岛啤酒	74.80	22.27	3.32	(37.41)
1787	山东黄金	17.10	76.00	2.92	(40.34)	553	南京熊猫	3.15	93.39	0.72	(69.26)
3993	洛阳钼业	4.76	19.79	1.83	(27.49)	981	中芯国际	19.68	11.40	1.04	(66.79)
1772	赣锋锂业	54.50	5.02	2.10	(25.54)	1385	复旦微电	21.65	14.52	3.45	(62.76)
9696	天齐锂业	55.85	3.21	1.62	(34.01)	941	中国移动	67.65	10.19	0.99	(41.87)
914	海螺水泥	24.90	8.80	0.63	(19.71)	728	中国电信	4.43	13.00	0.83	(41.91)
6655	华新水泥	7.81	5.32	0.52	(52.56)	763	中兴通讯*	23.00	11.96	1.64	(36.62)
2009	金隅股份	1.06	7.97	0.21	(61.39)	6869	长飞光纤	13.74	7.63	0.91	(63.59)
2202	万科*	11.98	5.43	0.51	(30.70)	921	海信家电*	17.58	11.90	1.84	(36.46)
588	北京北辰	0.90	-	0.20	(61.89)	6690	海尔智家	24.10	12.15	2.08	(5.78)
1528	美凯龙	3.28	21.76	0.23	(43.85)	1812	晨鸣纸业*	2.42	-	0.35	(57.75)
1065	创业环保	3.20	5.54	0.52	(53.72)	811	新华文轩	6.93	5.41	0.61	(64.44)
895	东江环保*	2.66	-	0.46	(62.86)	2402	亿华通	49.40	-	-	(44.56)

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