

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	19,627.24	(0.59)	(2.11)
H股	6,663.55	(0.47)	(1.97)
紅籌	4,045.82	(1.73)	(2.29)
HSC大型股	1,779.58	(0.55)	(2.02)
HSC中型股	4,013.85	(2.33)	(3.99)
AH股溢價	140.66	1.14	0.54
滬深300	3,937.76	(1.33)	(1.97)
富時中國A50	13,012.79	(1.15)	(1.74)
上證180	8,458.53	(1.41)	(2.32)
上證380	5,704.75	(1.03)	(1.65)
臺北加權	15,502.36	(0.08)	(0.79)
日經225	29,126.72	0.02	(0.11)
道瓊斯	33,300.62	(0.03)	(1.11)
標普500	4,124.08	(0.16)	(0.29)
納斯達克	12,284.74	(0.36)	0.40
德國DAX 30	15,913.82	0.50	(0.30)
富時100	7,754.62	0.31	0.67
法國CAC 40	7,414.85	0.45	(0.24)

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	70.04	0.00	(4.26)
紐約期金(美元/t oz)	2,014.30	(0.27)	(0.93)
標普高盛商品指數	538.91	(0.33)	(1.23)
CRB大宗商品期貨價格指數	257.92	(0.02)	(1.41)
羅傑斯國際商品指數	3,486.63	(0.14)	(2.79)

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.8892	0.84	1.39
美元兌人民幣	6.9731	0.76	1.30
美元兌港元	7.8423	(0.09)	(0.09)
美元兌日元	135.86	0.56	1.02
歐元兌美元	1.0851	(1.39)	(0.69)
英鎊兌美元	1.2448	(1.35)	0.58
澳元兌美元	0.6646	(2.01)	(0.82)

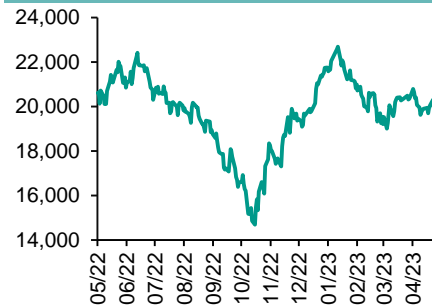
政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.7060	(3.00)	(11.30)
香港(10年期)	3.06600	1.10	2.10
美國(10年期)	3.46250	2.55	7.19

來源: 彭博

每天導讀

各股市走勢圖

恒指走勢圖



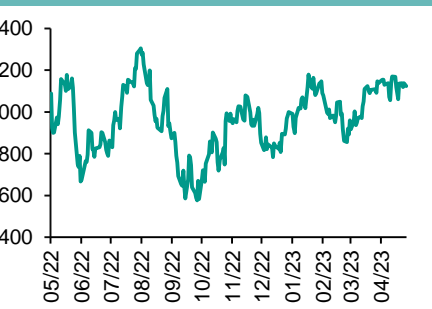
國指走勢圖



滬深300走勢圖



標普500走勢圖



來源: 彭博

股市短評

上週五美國股市三大指數均下跌，其中納斯達克指數跌幅最大。美國總統拜登稱，債務上限談判正在推進之中，各方討論可做的變通。財長耶倫表示，如果國會不提高債務上限，某些債務將違約，預計兩週內通報最新的潛在違約時間。上週五歐洲三大股市均上升，其中德國DAX指數升幅最大。歐洲央行管委Visco表示，在考慮加息時間和加息幅度時，需要更加謹慎并依賴數據。上週五恒指及國指均下跌，其中恒指跌幅較大。金融及地產股領跌恒指。上週五上證綜指及深成指均下跌，其中深成指跌幅較大。滬深300指數各行業指數中，僅公用事業指數上漲，而電信業務指數領跌。截至上週末，道指、標普500指數、日經225指數、恒指、國指、上證綜指、深成指的2023年預測市盈率分別為17.1倍、18.9倍、22.26倍、9.4倍、8.6倍、11.3倍、16.4倍。上週日經225累漲0.79%；道指、標普500、恒指、國指、上證綜指、深成指分別累漲1.11%、0.29%、2.11%、1.97%、1.86%及1.57%。今天將公布美國5月紐約州製造業指數、歐元區3月工業產值環比、日本4月機床訂單同比初值。

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
香港	GDP同比	1Q	2.7%	2.7%	2.7%
美國	密歇根大學消費者信心指數	5月	63.0	57.7	63.5
美國	進口價格指數月環比	4月	0.3%	0.4%	-0.8%*
英國	GDP季環比	1Q	0.1%	0.1%	0.1%
英國	工業產值月環比	3月	0.1%	0.7%	-0.1%*
英國	製造業生產月環比	3月	0.0%	0.7%	0.1%*
法國	CPI同比	4月	5.9%	5.9%	5.9%

來源: 彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 美國能源部長：可能從6月開始購買原油以補充儲備
- 英國食品價格通脹創46年來新高
- G7財金官員討論強化全球金融體系等議題
- 歐央行副總裁指服務成本上升為最主要憂慮
- 統計稱4月京滬等多個城市二手房交易量價齊跌
- 中國保險業協會：去年涉重大自然災害賠付約635億
- 上海金融監管局：去年上海金融市場成交額增逾16%
- 三亞購置新能源車最高可獲1萬人民幣補貼



國際經濟要聞

美國能源部長：可能從6月開始購買原油以補充儲備

美國能源部長格蘭霍姆表示，在國會對於動用戰略石油儲備的授權6月結束後，能源部將能夠購買石油以補充戰略石油儲備。“屆時我們將改變方向，希望能夠購買原油，”格蘭霍姆在眾議院小組委員會作證時稱。(彭博)

英國食品價格通脹創46年來新高

英國議員對英國食品供應鏈的公平性展開調查，以了解英國食品價格通脹創46年來新高。下議院的跨黨派環境、食品及農村事務委員會表示，將審查從農場到餐廳的利潤及風險是如何分擔，以及相關的監管水平，同時亦將研究外部因素對供應鏈的影響。英國3月食品價格按年上漲19.1%，是自1977年8月以來的最大升幅，而4月份食品價格亦上漲17.3%。(彭博)

G7財金官員討論強化全球金融體系等議題

日本央行行長植田和男在G7財金官員峰會表示，全球金融市場已從美國銀行倒閉事件後回復冷靜，但G7財金官員將密切溝通以回應任何新出現的不穩。報道指，會上將討論強化全球金融體系，採取行動阻止俄羅斯逃避制裁等議題。報道亦指，美國債務上限爭端陰霾亦籠罩會議，美國財長耶倫再度促請國會通過上調債務上限，並再次警告美債違約引發全球衰退並損害美國全球經濟領導地位。(彭博)

歐央行副總裁指服務成本上升為最主要憂慮

歐央行副總裁Luis de Guindos表示，由工資上升推動的服務成本上升，為歐央行對抗通脹的最主要憂慮。他指服務業動力正增加，工資上升並加快導致有關需求存在，又指最令他擔心的實質通脹趨勢就是服務價格。(彭博)

大中華經濟要聞

統計稱4月京滬等多個城市二手房交易量價齊跌

據報，內地多個城市二手房市場在四月出現大幅回落。數據顯示，4月份，上海二手住房成交17,334套，按月下降26.71%；北京二手房住宅網簽13,997套，按月下跌37.3%；杭州二手住宅成交5,883套，按月下降32.7%；南京二手房成交11,318套，按月下跌13%；合肥二手房成交量2,127套，按月跌40%。(彭博)

中國保險業協會：去年涉重大自然災害賠付約635億

據中國保險行業協會，2022年保險業涉及重大自然災害的賠付約635.52億元人民幣，投入防災減災資金約2.34億元，投入防災減災人力約13.61萬人次，發送預警信息約7574.74萬人次，排查企業客戶風險約11.78萬次，預計減少災害損失約22.77億元。(彭博)

上海金融監管局：去年上海金融市場成交額增逾16%

上海市地方金融監督管理局副局長管小軍表示，去年上海實現金融業增加值8626億元人民幣，佔全國金融業增加值約9%；上海金融市場成交總額達2933萬億元，同比增逾16%。截至2022年末，上海持牌金融機構總數達1736家，在滬金融從業人員約47萬人。(彭博)

三亞購置新能源車最高可獲1萬人幣補貼

三亞市科技工業信息化局發通知，對滿足條件的新能源汽車車輛實際使用者給予補貼，最高補貼1萬元人民幣。通知提出，對購車價格在10萬元以下，每輛補貼6,000元，購車價格在10萬元至20萬元，每輛補貼8,000元，購車價格在20萬元以上，每輛補貼1萬元。(彭博)

企業要聞

台積電魏哲家：不要擔心加價，正努力控制成本

台積電總裁魏哲家表示，疫情期間半導體產業給全球帶來價值，這也是公司的產品第一次讓世界知道半導體這麼重要，生活中離不開半導體晶片，半導體被重視的程度已經達到最高點，未來半導體會繼續改進人類生活，包括AI和5G兩大重點進展。魏哲家補充，不要擔心公司加價，正在努力控制成本。另認為，晶片技術應該要每兩年就有進步，且成本不能太高。(彭博)

法興首季純利按年增5.7%至8.68億歐元

法國第三大上市銀行法興公布，截至3月底止首財季純利8.68億歐元，按年增5.7%，遠勝市場預期的4.7億歐元。期內收入減少5.3%至66.7億歐元，略少於市場預期。(彭博)

國壽與華潤集團簽署戰略合作協議

中國人壽與華潤集團在香港簽署戰略合作協議。根據協議內容，雙方將在風險保障、商業養老、資產管理、另類投資、健康養老等領域開展全方位深度合作，共同服務國家發展戰略。(彭博)

聲寶上財年六年來首次轉虧

聲寶截至3月底止上財年虧損2,608億日圓，上財年為盈利739億日圓，主要受累於LCD螢幕市場轉差以及液晶業務為主的減值損失。今次是聲寶近六年首次錄得虧損，年內銷售按年增長2.1%至2.55萬億日圓。社長吳柏勳表示，螢幕價格下跌造成的損失超出預期。(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	5.31	3.68	0.42	(27.62)	1635	大眾公用	1.31	-	0.42	(66.60)
1398	工商銀行	4.33	3.84	0.44	(22.84)	753	中國國航	6.31	-	3.45	(41.37)
1288	農業銀行	3.07	3.96	0.42	(23.47)	670	東方航空	2.88	-	2.26	(47.95)
3988	中國銀行	3.21	3.94	0.41	(31.53)	1055	南方航空	4.92	-	2.02	(35.98)
1658	郵儲銀行	5.03	5.42	0.59	(14.82)	1919	中遠海控	9.69	1.55	0.67	(23.43)
3328	交通銀行	5.19	3.88	0.40	(21.00)	598	中國外運	2.78	4.48	0.50	(52.83)
3968	招商銀行	39.50	6.30	1.03	2.97	2866	中遠海發	1.05	4.28	0.44	(63.88)
998	中信銀行	4.25	3.03	0.28	(47.25)	1138	中遠海能	7.03	11.76	0.94	(47.62)
6818	光大銀行	2.55	2.87	0.30	(32.05)	2880	大連港	0.73	12.16	0.40	(60.50)
2016	浙商銀行	2.92	3.90	0.39	(20.52)	6198	青島港	4.65	6.19	0.69	(44.54)
1988	民生銀行	3.26	3.59	0.21	(29.27)	3369	秦港股份	1.55	5.64	0.43	(63.32)
6196	鄭州銀行*	1.12	3.35	0.20	(59.43)	317	廣船國際	10.98	20.44	0.88	(61.09)
3866	青島銀行*	2.65	5.03	0.46	(33.00)	2039	中集集團*	5.13	13.23	0.53	(35.15)
1963	重慶銀行	4.57	3.06	0.31	(51.20)	1800	中國交建	4.93	4.03	0.28	(61.04)
3618	渝農商行	3.18	-	0.29	(32.00)	390	中國中鐵	5.43	4.03	0.45	(39.77)
2628	中國人壽	14.68	10.61	0.80	(66.76)	1186	中國鐵建	6.36	3.25	0.33	(48.65)
2318	中國平安	55.90	8.58	0.99	(3.25)	1766	中國中車	4.69	9.95	0.77	(35.77)
2601	中國太保	23.95	8.32	1.04	(32.85)	3898	時代電氣	32.60	15.44	1.17	(37.04)
1336	新華保險	22.85	6.45	0.65	(48.69)	3969	中國通號	3.33	8.77	0.75	(49.31)
1339	人保集團	3.15	4.48	0.51	(55.98)	525	廣深鐵路	2.03	-	0.50	(46.70)
6030	中信證券	16.72	10.51	0.90	(30.99)	177	寧滬高速	8.25	8.87	1.15	(25.90)
3908	中金公司	17.06	9.80	0.86	(65.79)	548	深圳高速	7.39	7.89	0.82	(33.56)
6837	海通證券	5.45	9.73	0.38	(50.90)	995	皖通高速	8.52	8.37	1.05	(30.25)
2611	國泰君安	10.26	7.12	0.57	(40.18)	107	成渝高速	2.26	3.97	0.35	(55.23)
6806	中萬宏源*	1.69	10.09	0.39	(68.49)	2238	廣汽集團	4.87	6.77	0.39	(59.27)
1776	廣發證券*	11.98	10.45	0.74	(32.46)	1211	比亞迪*	243.20	31.46	5.43	(17.03)
6886	華泰證券	10.40	7.77	0.57	(36.04)	2333	長城汽車	9.80	11.78	1.17	(68.68)
6099	招商證券	7.94	8.17	0.61	(51.14)	1839	中集車輛*	7.36	11.76	1.12	(46.42)
3958	東方證券	4.74	9.58	0.38	(59.63)	2338	潍柴動力	11.98	16.28	1.22	(12.72)
6178	光大證券	5.90	8.02	0.43	(67.68)	3606	福耀玻璃	31.40	15.31	2.51	(17.71)
6881	銀河證券	4.63	5.44	0.46	(65.76)	1108	洛陽玻璃	6.57	21.12	0.89	(64.03)
6066	中信建投	8.81	8.32	0.86	(70.68)	6865	福萊特	21.65	18.74	2.84	(36.38)
1375	中州證券	1.24	28.22	0.47	(72.21)	38	一拖股份	4.22	7.04	0.71	(68.40)
1456	國聯證券	3.86	12.85	0.58	(66.61)	1157	中聯重科*	4.38	14.01	0.62	(39.55)
883	中國海油	12.62	3.69	0.88	(40.62)	564	鄭煤機	8.59	5.24	0.74	(44.76)
857	中石油	5.37	-	-	(36.46)	1057	浙江世寶*	1.50	-	0.76	(82.76)
386	中石化	5.13	8.54	0.68	(28.20)	1072	東方電氣	11.04	10.34	0.87	(45.45)
338	上石化	1.33	-	0.49	(64.34)	2727	上海電氣	2.07	-	0.52	(60.83)
1033	石化油服	0.64	22.82	1.45	(73.71)	2208	金風科技*	6.09	9.83	0.60	(51.31)
2883	中海油田	8.53	14.72	0.91	(48.89)	187	京城機電	2.72	295.61	1.23	(78.43)
568	山東墨龍*	2.52	-	1.56	(45.19)	2607	上海醫藥	15.46	8.32	0.76	(37.72)
1088	中國神華	27.45	6.74	1.16	(21.01)	2196	復星醫藥	21.40	13.34	1.14	(38.74)
1898	中煤能源	6.76	4.27	0.58	(34.01)	1513	麗珠醫藥*	29.05	12.43	1.69	(29.37)
1171	兗州煤業	27.40	3.97	1.38	(28.67)	874	白雲山	26.10	9.25	1.11	(31.56)
3996	中國能源建設	1.09	6.07	0.49	(62.22)	719	新華製藥*	6.25	8.92	0.90	(75.69)
1816	中廣核*	2.13	9.01	0.86	(40.93)	1349	復旦張江	3.03	19.33	1.23	(70.96)
902	華能國際	4.92	-	1.42	(55.72)	1858	春立醫療	18.08	19.99	2.26	(52.14)
991	大唐發電	1.60	-	0.95	(57.23)	6160	百濟神州	145.20	-	6.06	(13.20)
1071	華電國際	3.87	-	0.94	(47.57)	1877	君實生物*	27.55	-	2.69	(52.32)
916	龍源電力	8.69	-	-	(59.81)	9995	榮昌生物	39.45	-	3.83	(41.50)
956	新天綠能	3.29	5.57	0.63	(68.57)	6185	康希諾	32.60	-	1.06	(69.04)
1618	中國中冶	2.17	4.13	0.42	(53.82)	9989	海普瑞*	4.67	8.36	0.49	(65.52)
2068	中鋁國際	2.03	-	1.05	(69.05)	2359	藥明康德	68.55	19.23	3.65	(8.14)
347	鞍鋼股份*	2.52	-	0.36	(27.86)	3759	康龍化成*	31.75	24.24	3.18	(38.76)
323	馬鋼股份	1.65	-	0.40	(47.89)	3347	泰格醫藥	64.55	-	-	(35.80)
1053	重慶鋼鐵	0.85	-	0.32	(51.02)	6821	凱萊英*	99.70	-	-	(31.55)
2600	中國鋁業	4.13	14.56	1.15	(36.70)	6127	昭衍新藥	30.60	13.51	1.78	(42.35)
358	江西銅業	12.60	6.16	0.50	(41.03)	1880	中國中免	142.40	49.17	5.41	(9.54)
2899	紫金礦業	11.36	13.68	2.77	(8.19)	168	青島啤酒	74.45	22.22	3.32	(36.27)
1787	山東黃金	15.78	70.31	2.70	(41.63)	553	南京熊貓	3.18	94.52	0.73	(68.65)
3993	洛陽鉬業	4.28	17.84	1.65	(28.34)	981	中芯國際	20.20	13.27	1.05	(66.61)
1772	贛鋒鋳業	54.70	5.05	2.12	(24.86)	1385	復旦微電	20.85	14.01	3.33	(64.42)
9696	天齊鋳業	55.75	3.21	1.62	(33.78)	941	中國移動	66.00	9.97	0.96	(39.08)
914	海螺水泥	24.00	8.50	0.61	(21.29)	728	中國電信	4.27	12.56	0.80	(40.70)
6655	華新水泥	1.03	7.76	0.21	(62.07)	763	中興通訊*	22.45	11.70	1.61	(35.84)
2009	金隅股份	1.03	7.76	0.21	(62.07)	6869	長飛光纖	13.32	7.41	0.88	(63.95)
2202	萬科*	11.68	5.31	0.50	(31.18)	921	海信家電*	16.88	11.46	1.77	(38.33)
588	北京北辰	0.89	-	0.20	(62.92)	6690	海爾智家	23.50	11.88	2.03	(6.94)
1528	美凱龍	3.31	22.01	0.24	(43.08)	1812	晨鳴紙業*	2.40	-	0.35	(57.91)
1065	創業環保	3.17	5.50	0.52	(54.04)	811	新華文軒	6.93	5.42	0.61	(62.41)
895	東江環保*	2.67	-	0.47	(62.69)	2402	億華通	49.65	-	-	(45.10)

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