

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	19,959.94	(0.58)	(3.96)
H股	6,733.14	(0.46)	(4.58)
紅籌	4,045.50	(0.22)	(3.63)
HSC大型股	1,807.91	(0.50)	(4.24)
HSC中型股	4,152.76	(0.38)	(3.01)
AH股溢價	139.26	0.15	0.41
滬深300	3,982.64	(1.24)	(4.02)
富時中國A50	12,904.17	(1.17)	(3.47)
上證180	8,490.72	(1.08)	(3.63)
上證380	5,819.50	(0.99)	(4.19)
臺北加權	15,626.87	0.15	(2.11)
日經225	28,564.37	(0.33)	0.17
道瓊斯	33,875.40	0.20	(0.33)
標普500	4,137.04	0.09	(0.34)
納斯達克	12,037.20	(0.29)	(0.99)
德國DAX 30	15,863.95	(0.11)	0.47
富時100	7,912.20	(0.02)	0.41
法國CAC 40	7,573.86	(0.04)	1.01

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	78.59	(0.22)	(2.81)
紐約期金(美元/t oz)	1,989.10	0.48	(0.26)
標普高盛商品指數	577.58	0.64	(2.33)
CRB大宗商品期貨價格指數	272.61	0.67	(1.52)
羅傑斯國際商品指數	3,686.62	0.47	(1.74)

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.8789	0.25	0.24
美元兌人民幣	6.8983	0.23	0.22
美元兌港元	7.8488	(0.01)	(0.01)
美元兌日元	134.08	(0.03)	1.87
歐元兌美元	1.1055	0.76	2.38
英鎊兌美元	1.2499	0.60	1.73
澳元兌美元	0.6703	(0.33)	0.78

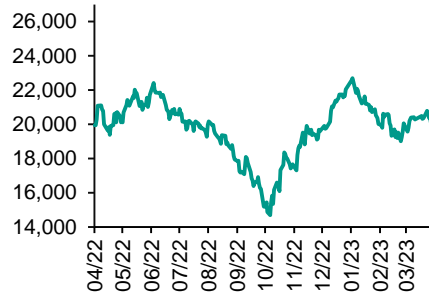
政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.8200	(2.40)	(5.10)
香港(10年期)	3.17000	4.70	10.90
美國(10年期)	3.49010	(11.03)	11.39

來源: 彭博

## 每天導讀

### 各股市走勢圖

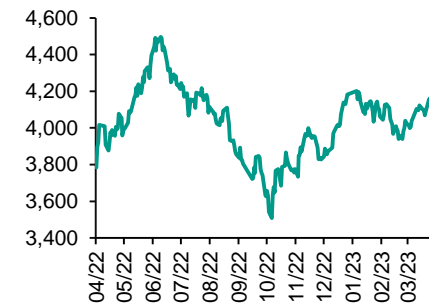
#### 恒指走勢圖



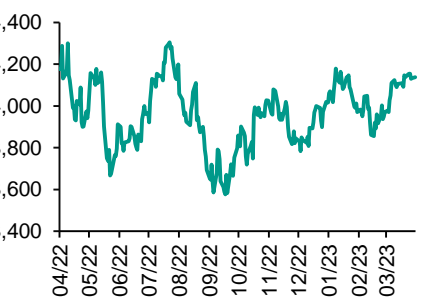
#### 國指走勢圖



#### 滬深300走勢圖



#### 標普500走勢圖



來源: 彭博

### 股市短評

昨天美股三大指數表現不一，其中僅納斯達克指數下跌。美國眾議院議長麥卡錫據悉不顧共和黨內質疑，拒絕修改1.5萬億美元的債務上限提案。昨天歐洲三大股指均下跌，其中德國DAX 30指數領跌。歐洲央行官員Schnabel表示，不排除下周加息50基點的可能性；法國則央行行長主張限制加息的次數和幅度。昨天恒指及國指均下跌，其中恒指跌幅較大。市場觀望本周大型藍籌業績。昨天上證綜指及深成指均下跌，其中深成指跌幅較大。滬深300指數中電信業務指數領漲，原材料指數領跌。昨天滬股通北向淨買入12.76億人民幣，南向淨買入7.00億港幣；深股通北向淨買出30.86億人民幣，南向淨買入10.46億港幣。今天將公布美國2月FHFA房價指數環比、美國3月新建住宅銷量年率、美國4月世界大型企業研究會消費者信心指數及香港3月進出口同比。

### 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	失業率(經季調)	3月	3.2%	3.1%	3.3%
美國	達拉斯聯邦儲備銀行製造業活動指數	4月	-11.0	-23.4	-15.7
美國	芝加哥聯儲全美活動指數	4月	-0.20	-0.19	-0.19
英國	Rightmove房價價格月環比	4月	na	0.2%	0.8%
德國	IFO企業景氣指數	4月	93.4	93.6	93.2*
德國	IFO預期	4月	91.1	92.2	91.0*

來源: 彭博 (\*均為修正值)

### 主要新聞總結

- 滬深港通交易日曆優化今日上線實施，投資者可交易天數將增加
- 美前財長薩默斯指美元若失去其全球地位，將由內部原因所致
- 據報意大利總理傾向退出「一帶一路」倡議
- 崔東樹：全國乘用車市場3月末庫存狀態稍有回升
- 南韓將日本重新納入出口白名單
- 粵港澳三地共同公佈110項灣區標準
- 植田和男：將繼續實施貨幣寬鬆政策
- 賀一誠：借鑑盧森堡經驗積極推動澳門債券二級市場發展



## 國際經濟要聞

### 美前財長薩默斯指美元若失去其全球地位，將由內部原因所致

美國前財長，現任哈佛大學教授薩默斯表示，美元或失去其全球地位，但將由美元自身問題導致，包括美國不再被尊重及不再強大，以及美國積累無法持續的債務。他促請美國政界集中改善美國政府長期財政，強化美國相對中國的吸引力。薩默斯又指，在歐洲繼續與美國合作制裁俄羅斯下，歐元不會為全球提供另類選擇。(彭博)

### 據報意大利總理傾向退出「一帶一路」倡議

消息指，意大利總理梅洛尼傾向讓意大利退出中國的「一帶一路」倡議。梅洛尼擬於日本廣島舉行的G7領袖峰會中作有關宣布，但意大利聯合執政政府內部對有關議題立場分歧。梅洛尼所屬意大利兄弟會傾向意大利退出「一帶一路」，但其他聯盟政黨則希望意大利留在倡議內。(彭博)

### 南韓將日本重新納入出口白名單

南韓產業通商資源部發布《戰略貨品進出口告示》修正案，將日本重新列入享受出口手續簡化待遇的白名單。根據修正案，日本將與美國、英國、法國等國一樣享受出口簡化程式。韓企對日出口審查所需時間將從15天縮短至5天，出口審查文件也將從5種減至3種。(彭博)

### 植田和男：將繼續實施貨幣寬鬆政策

日本央行行長植田和男表示，目前趨勢通脹率仍低於2%，因此需要繼續實行貨幣寬鬆政策。一旦趨勢通脹率達到2%，央行就需要開始解除寬鬆政策。植田和男指，雖然企業將不斷上升的進口成本轉嫁給消費者的程度超過預期，但日本的通脹率可能很快見頂，並在截至2024年3月下半財年放緩至央行目標的2%以下。(彭博)

## 大中華經濟要聞

### 滬深港通交易日曆優化今日上線實施，投資者交易天數將增加

經中國證監會、香港證監會同意，滬深港通交易日曆優化正式上線實施，開放因不滿足結算安排而關閉的滬深港通交易日。此前，受兩地節假日和結算安排差異影響，存在對方市場開市但本地投資者無法參與交易的情形。據測算，此次交易日曆優化實施後，放開了兩地市場全部共同交易日的滬深港通交易，可將每年無法交易天數減少約一半。(彭博)

### 崔東樹：全國乘用車市場3月末庫存狀態稍有回升

中國乘用車市場信息聯席會秘書長崔東樹發文表示，受促銷混亂帶來的觀望氣氛影響，內地3月乘用車市場零售達到159萬輛，3月上半月零售走勢低於預期。由於保增長的需要，3月生產較高，導致3月末的廠家和經銷商庫存上升到361萬台，庫存狀態稍有回升。(彭博)

### 粵港澳三地共同公佈110項灣區標準

粵港澳三地今日在深圳共同公佈110項“灣區標準”，本次公佈的“灣區標準”以粵港澳三地高共性、易融合的重點民生領域為切入點，涵蓋食品、粵菜、中醫藥、交通等25個領域。(彭博)

### 賀一誠：借鑑盧森堡經驗積極推動澳門債券二級市場發展

澳門行政長官賀一誠表示，澳門的債券市場目前尚處於起步階段，而盧森堡則是全球最大債券二級市場，期望可借鑑盧森堡的成功經驗，未來澳門政府將積極推動債券二級市場發展。(彭博)

## 企業要聞

### 宏利白凱榮：有意將本港分支由百慕達遷回港，拓大灣區發展

主管本港及澳門業務發展的宏利人壽保險(國際)有限公司行政總裁白凱榮稱，為擴大在粵港澳大灣區發展，有意將本港分支由百慕達遷回香港。宏利在126年前已在香港開展業務，是本港第二大壽險商，並屬最大MPF服務供應商。宏利亦以本港為亞洲總部，服務區內13個市場共約1,300萬名客戶。白凱榮稱，香港特區政府及業界均正為遷回香港註冊創造條件。(彭博)

### 攜程：香港春季入境旅遊強勁反彈，全球航班預訂量按年增57倍

攜程表示，香港春季入境旅遊強勁反彈，據旗下Trip.com數據顯示，由今年初至4月10日期間，前往香港的全球航班預訂量按年大增57.2倍，其中來自新加坡及泰國的航班預訂量分別增加330倍及279倍。(彭博)

### 瑞信首季稅前利潤127.64億瑞郎，一級資本比率提升至20.3%

瑞信公布截至3月底止首財季業績，稅前利潤127.64億瑞郎，上年同期及上季分別虧損4.28億瑞郎及13.15億瑞郎；純利124.32億瑞郎，上年同期及上季則分別虧損2.73億瑞郎及13.93億瑞郎。一級資本比率由上季14.1%，提升至今年首季20.3%。(彭博)

### 智利擬把鋰工業國有化SQM及Albemarle

全球第二大鋰生產國智利的總統Gabriel Boric表示，該國將把鋰工業國有化，以提振經濟及保護環境。該國鋰礦將由智利化工礦業(SQM)及Albemarle轉移至國營公司。他指出，政府將不為目前鋰礦合約續期。(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	5.23	3.62	0.42	(26.83)	1635	大眾公用	1.20	-	0.38	(64.26)
1398	工商銀行	4.22	3.71	0.42	(21.45)	753	中國國航	7.09	-	3.83	(39.93)
1288	農業銀行	3.00	3.65	0.41	(21.56)	670	東方航空	3.13	-	2.11	(46.81)
3988	中國銀行	3.12	4.50	0.39	(24.28)	1055	南方航空	5.42	-	2.10	(37.26)
1658	郵儲銀行	5.01	5.41	0.59	(17.88)	1919	中遠海控	9.54	1.23	0.67	(26.16)
3328	交通銀行	5.03	3.86	0.39	(19.80)	598	中國外運	2.64	4.22	0.48	(47.29)
3968	招商銀行	39.80	6.41	1.07	4.07	2866	中遠海發	1.04	3.14	0.43	(64.45)
998	中信銀行	4.15	3.21	0.28	(39.84)	1138	中遠海能	8.18	23.52	1.09	(46.45)
6818	光大銀行	2.48	2.77	0.29	(31.27)	2880	大連港	0.70	11.55	0.38	(61.56)
2016	浙商銀行	2.76	4.04	0.37	(17.80)	6198	青島港	4.44	5.94	0.68	(41.78)
1988	民生銀行	2.82	3.08	0.18	(30.41)	3369	秦港股份	1.22	4.58	0.35	(64.39)
6196	鄭州銀行*	1.06	2.30	0.14	(58.61)	317	廣船國際	11.14	20.10	0.89	(63.00)
3866	青島銀行*	2.50	4.70	0.43	(32.83)	2039	中集集團*	5.12	7.12	0.52	(36.02)
1963	重慶銀行	4.38	2.93	0.30	(50.09)	1800	中國交建	5.14	4.28	0.30	(62.37)
3618	渝農商行	2.95	-	0.26	(31.25)	390	中國中鐵	5.88	4.36	0.50	(41.43)
2628	中國人壽	14.10	10.89	0.80	(65.84)	1186	中國鐵建	6.79	3.49	0.28	(48.31)
2318	中國平安	52.65	9.53	0.98	(0.31)	1766	中國中車	4.99	10.73	0.81	(35.44)
2601	中國太保	23.90	8.22	0.88	(30.17)	3898	時代電氣	31.75	15.46	1.14	(39.49)
1336	新華保險	20.75	5.80	0.55	(46.13)	3969	中國通號	3.49	9.10	0.78	(52.61)
1339	人保集團	2.88	4.57	0.51	(56.67)	525	廣深鐵路	1.48	-	0.36	(46.71)
6030	中信證券	16.50	10.27	0.90	(29.70)	177	寧滬高速	7.70	9.15	1.07	(23.30)
3908	中金公司	16.24	9.94	0.83	(64.15)	548	深圳高速	7.33	7.88	0.81	(29.23)
6837	海通證券	5.15	9.11	0.36	(49.73)	995	皖通高速	7.99	8.06	0.98	(20.86)
2611	國泰君安	9.94	6.78	0.55	(40.43)	107	成渝高速	1.91	3.32	0.29	(56.07)
6806	申萬宏源*	1.54	12.46	0.36	(68.83)	2238	廣汽集團	4.83	5.45	0.39	(59.51)
1776	廣發證券*	11.10	9.59	0.68	(35.25)	1211	比亞迪*	229.80	35.30	5.28	(20.36)
6886	華泰證券	10.10	7.47	0.55	(35.61)	2333	長城汽車	9.35	11.13	1.10	(70.60)
6099	招商證券	7.65	7.80	0.58	(50.76)	1839	中集車輛*	7.92	12.53	1.19	(46.52)
3958	東方證券	4.50	9.01	0.36	(62.46)	2338	濰柴動力	11.58	18.08	1.20	(9.97)
6178	光大證券	5.55	8.23	0.41	(66.74)	3606	福耀玻璃	31.80	15.36	2.51	(16.55)
6881	銀河證券	4.11	5.27	0.42	(63.30)	1108	洛陽玻璃	7.57	15.61	1.01	(63.68)
6066	中信建投	7.79	8.16	0.78	(72.12)	6865	福萊特	21.55	18.47	0.70	(38.65)
1375	中州證券	1.17	26.37	0.43	(72.81)	38	一拖股份	3.93	6.49	0.65	(68.21)
1456	國聯證券	3.71	12.23	0.55	(67.82)	1157	中聯重科*	4.15	13.32	0.56	(39.74)
883	中國海油	12.36	3.58	0.85	(42.55)	564	鄭煤機	8.66	5.23	0.74	(44.43)
857	中石油	5.22	5.62	0.61	(37.35)	1057	浙江世寶*	1.44	-	0.72	(83.00)
386	中石化	5.15	8.27	0.69	(28.41)	1072	東方電氣	11.42	10.94	0.89	(41.64)
338	上石化	1.35	-	0.49	(65.62)	2727	上海電氣	2.02	-	0.50	(60.74)
1033	石化油服	0.64	47.49	1.44	(74.79)	2208	金風科技*	6.50	-	-	(47.22)
2883	中海油田	8.91	15.88	0.95	(50.80)	187	京城機電	2.99	-	1.33	(79.27)
568	山東墨龍*	2.66	-	1.63	(43.69)	2607	上海醫藥	15.62	8.32	0.76	(37.31)
1088	中國神華	25.25	6.21	1.12	(23.27)	2196	復星醫藥	23.30	14.38	1.23	(36.61)
1898	中煤能源	6.60	4.22	0.59	(32.58)	1513	麗珠醫藥*	28.25	11.97	1.63	(30.05)
1171	兗州煤業	25.95	3.64	1.38	(32.31)	874	白雲山	25.50	9.18	1.14	(33.60)
3996	中國能源建設	1.10	5.64	0.42	(63.81)	719	新華製藥*	7.17	10.13	1.02	(77.50)
1816	中廣核*	1.95	8.70	0.81	(43.08)	1349	復旦張江	3.24	20.47	1.30	(72.63)
902	華能國際	4.51	-	1.34	(55.58)	1858	春立醫療	19.82	21.70	2.46	(47.80)
991	大唐發電	1.52	-	0.89	(56.78)	6160	百濟神州	154.30	-	6.08	(14.45)
1071	華電國際	3.67	-	0.84	(46.88)	1877	君實生物*	32.05	-	2.92	(47.81)
916	龍源電力	8.55	-	-	(56.95)	9995	榮昌生物	49.00	-	4.70	(35.27)
956	新天綠能	3.38	5.46	0.64	(66.48)	6185	康希諾	41.15	-	1.32	(66.95)
1618	中國中冶	2.25	4.53	0.44	(54.03)	9989	海普瑞*	5.25	9.31	0.55	(64.30)
2068	中鋁國際	2.06	8,537.09	1.05	(70.43)	2359	藥明康德	77.20	21.44	4.07	(9.57)
347	鞍鋼股份*	2.59	134.00	0.37	(23.64)	3759	康龍化成*	33.30	25.17	3.30	(40.78)
323	馬鋼股份	1.69	-	0.39	(45.01)	3347	泰格醫藥	74.00	-	-	(30.82)
1053	重慶鋼鐵	0.82	-	0.30	(51.65)	6821	凱萊英*	101.60	-	-	(34.54)
2600	中國鋁業	4.53	16.75	1.29	(35.39)	6127	昭衍新藥	32.30	14.12	1.86	(46.03)
358	江西銅業	14.30	6.92	0.57	(38.66)	1880	中國中免	172.30	58.91	6.48	(7.64)
2899	紫金礦業	13.16	15.15	3.41	(8.89)	168	青島啤酒	81.15	23.98	3.58	(37.19)
1787	山東黃金	16.34	80.13	2.80	(42.56)	553	南京熊貓	3.40	67.50	0.77	(69.83)
3993	洛陽鉬業	5.20	16.21	1.95	(27.02)	981	中芯國際	23.00	13.29	1.21	(67.95)
1772	贛鋒鋳業	52.10	4.50	2.09	(32.52)	1385	復旦微電	24.70	16.44	3.91	(61.26)
9696	天齊鋳業	52.50	2.97	1.56	(39.33)	941	中國移動	67.30	10.07	0.97	(41.34)
914	海螺水泥	25.45	7.56	0.65	(17.50)	728	中國電信	4.32	12.58	0.80	(43.01)
6655	華新水泥	1.01	7.54	0.20	(62.40)	763	中興通訊*	26.00	13.42	1.84	(39.94)
2009	金隅股份	1.01	7.54	0.20	(62.40)	6869	長飛光纖	16.40	9.33	1.07	(63.12)
2202	萬科*	12.16	5.48	0.51	(28.30)	921	海信家電*	18.04	14.99	1.88	(38.43)
588	北京北辰	0.88	-	0.19	(59.73)	6690	海爾智家	24.05	12.39	1.49	(6.55)
1528	美凱龍	3.43	22.59	0.24	(40.33)	1812	晨鳴紙業*	2.46	79.90	0.35	(56.34)
1065	創業環保	3.06	5.25	0.50	(53.81)	811	新華文軒	6.82	5.28	0.59	(58.91)
895	東江環保*	2.51	-	0.43	(64.83)	2402	億華通	54.65	-	-	(39.21)

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](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，騰訊，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