

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	19,699.16	(1.18)	0.41
H股	6,589.35	(1.36)	(0.18)
红筹	4,017.93	(1.37)	0.74
HSC大型股	1,786.62	(1.10)	0.59
HSC中型股	4,090.20	(1.07)	0.52
AH股溢价	142.41	0.79	1.40
沪深300	4,029.09	1.02	(0.09)
富时中国A50	13,195.98	0.77	1.07
上证180	8,631.32	1.18	0.56
上证380	5,835.82	0.62	(0.71)
台北加权	15,553.41	(0.53)	1.19
日经225	29,123.18	0.92	1.76
道琼斯	33,414.24	(0.80)	0.34
标普500	4,090.75	(0.70)	0.86
纳斯达克	12,025.33	(0.46)	1.44
德国DAX 30	15,815.06	0.56	(0.36)
富时100	7,788.37	0.20	(1.30)
法国CAC 40	7,403.83	0.28	(1.70)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	67.24	(1.98)	(10.06)
纽约期金(美元/t oz)	2,061.10	1.18	3.11
标普高盛商品指数	532.07	(2.06)	(4.47)
CRB大宗商品期货价格指数	256.56	(1.56)	(3.16)
罗杰斯国际商品指数	3,473.74	(1.30)	(2.79)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8821	(0.10)	0.65
美元兑人民币	6.9235	(0.10)	0.65
美元兑港元	7.8492	(0.01)	(0.00)
美元兑日元	134.54	0.42	2.10
欧元兑美元	1.1070	0.38	1.07
英镑兑美元	1.2570	0.58	0.55
澳元兑美元	0.6644	0.20	(1.59)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.7800	(4.90)	(7.90)
香港(10年期)	3.12800	8.40	(8.90)
美国(10年期)	3.33560	(11.29)	(7.58)

来源: 彭博

## 每天导读

### 各股市走势图

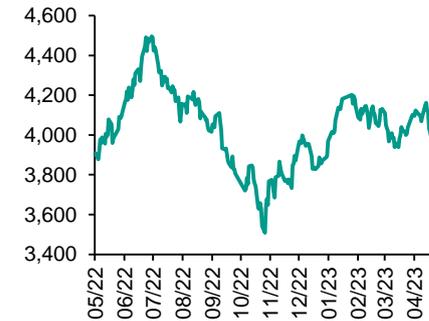
#### 恒指走势图



#### 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, 其中道琼斯指数跌幅最大。美股连跌第3日, 联储局再次加息0.25厘, 议息声明删去暗示进一步加息的措辞, 市场解读为快将暂停加息。但鲍威尔其后提到, 通胀维持高企, 现时判断加息周期完结仍为时过早, 市场仍在评估联储局未来政策走向。昨天欧洲三大股指均上升, 其中德国DAX30指数升幅最大。昨天恒指及国指均下跌, 国指跌幅较大。美联储利率决议临近, 欧美银行业危机继续发酵, 令港股避险情绪升温。澳门博彩股及石油股疲弱, 拖累港股下跌。昨天A股因假期休市, 南北向沪深股通交易暂停。今天将公布美国3月贸易余额以及欧元区3月PPI同比。

### 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	ISM服务业指数	4月	51.8	51.9	51.2
美国	标普全球-美国服务业PMI	4月	53.7	53.6	53.7
美国	标普全球-美国综合PMI	4月	53.5	53.4	53.5
欧元区	失业率	4月	6.6%	6.5%	6.6%
意大利	失业率	4月	8.0%	7.8%	7.9%

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- “五一”期间全国重点零售和餐饮企业销售额同比增长18.9%
- 美联储如期加息25个基点, 鲍威尔暗示紧缩或暂告一段落
- ADP数据显示美国企业4月份新增就业29.6万, 高于预期
- 美国半导体行业协会: 美国芯片公司不能缺席中国这个庞大市场
- 马来西亚央行意外加息, 称通胀前景面临的风险偏向上行
- 中国五一黄金周出行火爆, 国内旅游收入超过2019年
- 美国民主党参议员计划起草新对华议案, 涉及技术出口及台海问题
- 香港金管局跟随美联储加息脚步, 上调基本利率至5.5%

## 国际经济要闻

### 美联储如期加息25基点，鲍威尔暗示紧缩或暂告一段落

美联储如期加息25基点，并暗示这可能是1980年代以来最激进紧缩周期的最后一次利率调整。联邦公开市场委员会(FOMC)周三在一份声明中表示，“FOMC将密切关注到的信息并评估其对货币政策的影响”。3月份声明中有关“委员会预期进一步收紧政策可能是合适之举”的措辞并没有在最新声明中出现。(彭博)

### ADP数据显示美国企业4月份新增就业29.6万，高于预期

美国企业4月份新增就业人数高于预期，薪资增速放缓，这一最新证据显示，即使其他经济指标开始降温，但劳动力市场很大程度上仍具韧性。ADP Research Institute与斯坦福数字经济实验室周三联合发布的数据显示，4月份私营部门就业人数增加29.6万，3月份上修为增加14.2万。接受彭博调查的经济学家预期中值为增加15万。(彭博)

### 美国半导体行业协会：美国芯片公司不能缺席中国这个庞大市场

美国半导体行业协会指出，虽然拜登政府因为国家安全顾虑加强对华科技围堵，但美国半导体公司不想缺席中国市场，政府需要制定明确的规则。“（中国）是我们最大的市场，我们不是唯一提出这一主张的行业，”美国半导体行业协会首席执行官John Neuffer表示。“我们认为我们不能缺席这个市场。”(彭博)

### 马来西亚央行意外加息，称通胀前景面临的风险偏向上行

马来西亚央行周三意外将基准利率上调25个基点，以期在物价压力挥之不去之际，先行防范未来出现金融失衡的风险。马来西亚央行将隔夜政策利率上调至3%。马来西亚央行在声明中说：“通胀前景的风险平衡偏向上行，仍然高度依赖国内政策调整，包括补贴和价格控制、金融市场动向以及全球大宗商品价格”。(彭博)

## 大中华经济要闻

### “五一”期间全国重点零售和餐饮企业销售额同比增长18.9%

央视引述商务部数据报道，五天劳动节假期期间，全国重点零售和餐饮企业销售额同比增长18.9%。报道称，消费热情高涨，消费市场保持较快增长。主要产品销售实现两位数增长，石油制品销售额同比增长24.4%，金银珠宝增长22.8%，汽车增长20.9%，通信器材增长20.1%。(彭博)

### 中国五一黄金周出行行情火爆，国内旅游收入超过2019年

中国文化和旅游部周三在新闻稿中表示，五天“五一”假期期间，全国国内旅游出游合计2.74亿人次，同比增长70.8%。国内旅游收入同比增长近129%至约1481亿元人民币，超过了2019年同期水平。(彭博)

### 美国民主党参议员计划起草新对华议案，涉及技术出口及台海问题

美国参议院民主党人计划周三宣布开始起草一项新的全面法案，以加强美国与中国的经济竞争并做好应对北京攻打台湾的预案。参议院多数党领袖查克·舒默将在华盛顿时间中午与委员会主席在新闻发布会上宣布这一计划。根据一位知情人士透露，他们拟制定一个可在未来几个月内进行表决的提案。(彭博)

### 香港金管局跟随美联储加息脚步，上调基准利率至5.5%

香港金融管理局周四将基准利率上调25个基点，此前美联储也加息，并暗示紧缩或暂告一段落。根据金管局周四的一份声明，香港基准利率从5.25%上调到5.5%。香港实行的是联系汇率制，港元与美元挂钩，货币政策跟随美联储行动。(彭博)

## 企业要闻

### 台积电据称计划在德国建立首家晶圆厂，总投资近100亿欧元

据知情人士透露，台积电正与合作伙伴商谈，讨论投资不超过100亿欧元(110亿美元)在德国萨克森州兴建一家芯片制造厂。这些知情人士称，由台积电、恩智浦半导体、博世和英飞凌科技计划成立的合资公司将获得德国政府补贴，预算至少70亿欧元，总投资可能近100亿欧元。由于讨论未公开，知情人士要求匿名。他们表示，最终决定尚未做出，计划仍可能改变。(彭博)

### 美国地区性银行PacWest盘后一度大跌60%

PacWest Bancorp带领地区性银行再度大跌，先前报导称，其在考虑包括出售在内的几个战略选项，加剧外界对小型银行的动荡远未结束的疑虑。这家总部位于比佛利山庄的银行在盘后交易一度暴跌60%，Western Alliance Bancorp一度下跌38%。(彭博)

### 瑞银推介2年期和6年期债券，为收购瑞信以来首次发债

据一位了解发行情况的知情人士透露，瑞银已开始通过伦敦子公司接受债券的认购，该行计划至少发行2.75亿瑞郎(3.1亿美元)的债券。因细节未公开而要求匿名的知情人士称，本次发行包括2年期和6年期债券。(彭博)

### 龙光集团据悉给出离岸债务重组提案细节，包括可能的债转股选项

据看过公司文件的知情人士称，已违约的中国房企龙光集团已与一些债权人分享了一项可能的离岸债务重组提案的新细节，其中可能包括债转股的交换选项。龙光还可能发行七期美元票据以置换12只现有债券，并发行六期美元票据以置换七项非公开债务。(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	5.15	3.54	0.40	(28.08)	1635	大众公用	1.26	-	0.40	(63.11)
1398	工商银行	4.16	3.67	0.42	(22.34)	753	中国国航	6.90	-	3.75	(42.91)
1288	农业银行	3.00	3.85	0.40	(22.71)	670	东方航空	3.04	-	2.37	(48.29)
3988	中国银行	3.11	3.79	0.39	(25.33)	1055	南方航空	5.48	-	2.24	(37.69)
1658	邮储银行	5.05	5.40	0.59	(19.24)	1919	中远海控	8.98	1.43	0.62	(28.78)
3328	交通银行	5.16	3.83	0.40	(18.37)	598	中国外运	2.71	4.34	0.49	(47.75)
3968	招商银行	37.60	5.95	0.97	(1.39)	2866	中远海发	1.03	4.17	0.43	(65.09)
998	中信银行	4.24	3.00	0.28	(42.52)	1138	中远海能	8.05	13.38	1.07	(45.93)
6818	光大银行	2.50	2.80	0.30	(31.16)	2880	大连港	0.68	11.25	0.37	(63.01)
2016	浙商银行	2.80	3.72	0.37	(19.89)	6198	青岛港	4.50	5.95	0.67	(44.70)
1988	民生银行	3.01	3.29	0.19	(26.93)	3369	秦港股份	1.38	4.98	0.39	(63.81)
6196	郑州银行*	1.07	3.18	0.19	(59.36)	317	广船国际	11.00	20.34	0.88	(65.16)
3866	青岛银行*	2.61	4.92	0.45	(30.73)	2039	中集集团*	5.05	12.94	0.52	(36.52)
1963	重庆银行	4.48	2.98	0.31	(50.16)	1800	中国交建	5.21	4.23	0.30	(62.83)
3618	渝农商行	3.13	-	0.28	(28.73)	390	中国中铁	5.94	4.38	0.49	(43.66)
2628	中国人寿	14.64	10.51	0.79	(66.92)	1186	中国铁建	6.94	3.53	0.35	(48.61)
2318	中国平安	55.00	8.27	0.96	(6.44)	1766	中国中车	5.07	10.68	0.82	(36.09)
2601	中国太保	23.40	8.07	1.01	(33.93)	3898	时代电气	32.75	15.40	1.17	(38.02)
1336	新华保险	22.10	6.19	0.62	(49.87)	3969	中国通号	3.60	9.41	0.81	(51.35)
1339	人保集团	3.07	4.34	0.49	(56.51)	525	广深铁路	1.99	-	0.49	(35.53)
6030	中信证券	16.04	10.01	0.86	(32.76)	177	宁沪高速	8.35	8.92	1.16	(17.33)
3908	中金公司	15.98	9.11	0.80	(66.54)	548	深圳高速	7.32	7.77	0.81	(30.04)
6837	海通证券	5.34	9.47	0.37	(49.24)	995	皖通高速	8.36	8.16	1.02	(22.29)
2611	国泰君安	10.02	6.91	0.56	(41.61)	107	成渝高速	2.23	3.89	0.34	(51.84)
6806	申万宏源*	1.60	9.49	0.36	(68.81)	2238	广汽集团	4.66	6.44	0.37	(61.41)
1776	广发证券*	11.02	9.55	0.68	(36.70)	1211	比亚迪*	232.00	29.81	5.14	(20.10)
6886	华泰证券	9.95	7.24	0.55	(37.60)	2333	长城汽车	9.00	10.74	1.06	(70.47)
6099	招商证券	7.60	7.77	0.58	(52.06)	1839	中集车辆*	8.45	13.41	1.28	(43.76)
3958	东方证券	4.66	9.36	0.37	(61.66)	2338	潍柴动力	12.26	16.55	1.24	(6.22)
6178	光大证券	5.56	7.51	0.41	(67.68)	3606	福耀玻璃	31.25	15.14	2.48	(18.89)
6881	银河证券	4.18	4.88	0.42	(65.83)	1108	洛阳玻璃	6.50	20.75	0.87	(68.62)
6066	中信建投	8.09	7.59	0.78	(71.82)	6865	福莱特	22.65	19.47	0.74	(34.84)
1375	中州证券	1.21	27.36	0.45	(73.08)	38	一拖股份	4.25	7.05	0.71	(67.66)
1456	国联证券	3.75	12.40	0.56	(67.86)	1157	中联重科*	4.52	14.36	0.63	(38.54)
883	中国海油	12.22	3.55	0.84	(44.30)	564	郑煤机	8.75	5.30	0.75	(45.70)
857	中石油	5.17	-	-	(42.26)	1057	浙江世宝*	1.48	-	0.74	(83.24)
386	中石化	5.02	8.30	0.66	(34.08)	1072	东方电气	10.92	10.16	0.85	(44.76)
338	上石化	1.33	-	0.48	(66.03)	2727	上海电气	2.10	-	0.53	(60.55)
1033	石化油服	0.63	22.32	1.42	(75.33)	2208	金风科技*	5.86	9.40	0.57	(52.89)
2883	中海油田	8.81	15.11	0.93	(51.90)	187	京城机电	2.81	303.34	1.26	(79.85)
568	山东墨龙*	2.64	-	1.62	(43.67)	2607	上海医药	16.10	8.60	0.78	(38.08)
1088	中国神华	25.90	6.31	1.08	(21.52)	2196	复星医药	22.55	13.96	1.19	(37.32)
1898	中煤能源	6.61	4.15	0.56	(35.36)	1513	丽珠医药*	29.70	12.63	1.71	(26.88)
1171	兖州煤业	25.90	3.73	1.30	(33.64)	874	白云山	24.05	8.47	1.01	(36.68)
3996	中国能源建设	1.16	6.16	0.52	(62.28)	719	新华制药*	6.65	9.42	0.95	(78.25)
1816	中广核*	2.08	8.74	0.84	(40.88)	1349	复旦张江	3.18	20.15	1.28	(72.58)
902	华能国际	4.84	-	1.39	(56.03)	1858	春立医疗	18.90	20.76	2.35	(51.05)
991	大唐发电	1.50	-	0.88	(57.50)	6160	百济神州	158.70	-	-	(12.41)
1071	华电国际	3.75	-	0.91	(47.72)	1877	君实生物*	29.80	-	2.89	(50.25)
916	龙源电力	8.12	-	-	(60.32)	9995	荣昌生物	44.60	-	4.30	(37.08)
956	新天绿能	3.10	5.21	0.59	(69.98)	6185	康希诺	34.65	-	1.12	(69.68)
1618	中国中冶	2.37	4.48	0.45	(53.39)	9989	海普瑞*	4.39	7.81	0.46	(70.08)
2068	中铝国际	2.32	-	1.19	(71.21)	2359	药明康德	70.10	19.53	3.71	(8.53)
347	鞍钢股份*	2.58	-	0.37	(22.94)	3759	康龙化成*	35.60	26.99	3.54	(35.93)
323	马钢股份	1.69	-	0.40	(45.45)	3347	泰格医药	64.25	-	-	(37.76)
1053	重庆钢铁	0.86	-	0.32	(49.81)	6821	凯莱英*	99.10	-	-	(30.94)
2600	中国铝业	4.67	16.36	1.29	(35.60)	6127	昭衍新药	30.10	13.20	1.74	(46.41)
358	江西铜业	13.92	6.76	0.55	(39.90)	1880	中国中免	161.00	55.22	6.08	(11.87)
2899	紫金矿业	13.62	16.29	3.30	(6.46)	168	青岛啤酒	84.50	25.05	3.74	(36.25)
1787	山东黄金	16.90	74.79	2.87	(42.06)	553	南京熊猫	3.29	97.13	0.75	(69.09)
3993	洛阳钼业	4.83	19.99	1.85	(28.59)	981	中芯国际	21.80	12.60	1.15	(68.81)
1772	赣锋锂业	53.85	4.94	2.07	(26.99)	1385	复旦微电	22.90	15.29	3.64	(63.41)
9696	天齐锂业	51.80	2.96	1.49	(35.95)	941	中国移动	66.85	10.03	0.97	(41.75)
914	海螺水泥	24.30	8.55	0.61	(20.34)	728	中国电信	4.30	-	-	(43.36)
6655	华新水泥	7.46	5.06	0.50	(55.43)	763	中兴通讯*	24.85	12.87	1.77	(38.53)
2009	金隅股份	1.01	7.56	0.20	(63.07)	6869	长飞光纤	14.24	7.87	0.94	(66.04)
2202	万科*	11.60	5.23	0.50	(32.49)	921	海信家电*	18.24	12.30	1.90	(35.17)
588	北京北辰	0.86	-	0.19	(61.34)	6690	海尔智家	25.80	12.96	2.22	(4.08)
1528	美凯龙	3.39	22.39	0.24	(42.56)	1812	晨鸣纸业*	2.37	-	0.34	(58.48)
1065	创业环保	3.08	5.31	0.50	(54.39)	811	新华文轩	7.09	5.51	0.62	(67.83)
895	东江环保*	2.60	-	0.45	(62.57)	2402	亿华通	48.85	-	-	(46.38)

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](mailto: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](mailto:sallylin@abci.com.hk)

电话：(852) 2147 8835

伍华安

[johnng@abci.com.hk](mailto: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](mailto:philipchan@abci.com.hk)

电话：(852) 2147 8805

周秀成

[stevechow@abci.com.hk](mailto: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](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