

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	19,840.28	0.42	(2.73)
H股	6,675.40	0.32	(3.19)
紅籌	4,076.83	1.07	(0.09)
HSC大型股	1,797.11	0.31	(2.71)
HSC中型股	4,127.16	0.44	(2.32)
AH股溢價	139.90	0.42	0.36
滬深300	3,988.42	0.74	(3.03)
富時中國A50	13,095.79	1.09	(0.98)
上證180	8,530.45	0.87	(2.61)
上證380	5,799.77	0.65	(3.51)
臺北加權	15,411.49	0.24	(1.88)
日經225	28,416.47	(0.71)	(0.84)
道瓊斯	33,826.16	1.57	0.12
標普500	4,135.35	1.96	0.13
納斯達克	12,142.24	2.43	0.69
德國DAX 30	15,800.45	0.03	0.03
富時100	7,831.58	(0.27)	(0.90)
法國CAC 40	7,483.84	0.23	(0.73)

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	74.79	0.04	(3.96)
紐約期金(美元/t oz)	1,996.50	(0.13)	0.86
標普高盛商品指數	556.26	(0.12)	(3.14)
CRB大宗商品期貨價格指數	265.22	0.10	(2.46)
羅傑斯國際商品指數	3,573.51	0.00	(2.88)

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.8830	0.43	0.76
美元兌人民幣	6.9302	0.46	0.76
美元兌港元	7.8497	0.03	(0.00)
美元兌日元	133.76	(0.30)	2.15
歐元兌美元	1.1032	0.42	1.72
英鎊兌美元	1.2497	0.52	1.26
澳元兌美元	0.6630	(0.93)	(1.18)

政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.7880	(4.60)	(7.10)
香港(10年期)	3.07500	(10.70)	6.10
美國(10年期)	3.52040	(1.14)	(0.95)

來源: 彭博

每天導讀

各股市走勢圖

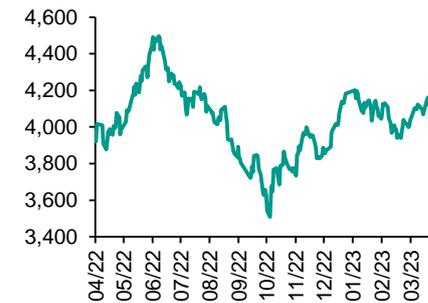
恒指走勢圖



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

昨天美股三大指數均上升，其中納斯達克指數升幅較大。Meta首季業績及今年盈利強勁，提振科技股，科技公司穩健的財報消除了市場對經濟放緩的憂慮。昨天歐洲三大股指表現不一，其中法國CAC 40指數及德國DAX 30指數上升，富時100指數下跌。昨天恒指及國指均上升，其中恒指升幅較大。保險股及本地銀行股領漲恒指。昨天上證綜指及深成指均上升，上證綜指升幅較大。滬深300指數中公用事業指數領漲，信息技術指數領跌。昨天滬股通北向淨賣出5.14億人民幣，南向淨賣出3.96億港幣；深股通北向淨買入3.47億人民幣，南向淨買入4.77億港幣。今天將公布法國第一季度GDP環比初值及德國4月失業率。

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
意大利	消費者信心指數	4月	105.0	105.5	105.1
意大利	製造業信心指數	4月	104.0	103.0	104.1
歐元區	工業信心指數	4月	0.0	-2.6	-0.5
美國	GDP環比折合年率	1Q	1.9%	1.1%	2.6%
美國	個人消費	1Q	4.0%	3.7%	1.0%

來源: 彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 歐洲央行: 歐元區經濟形勢改善, 有望避免連續兩季收縮
- 新加坡上調房地產印花稅, 外國人購房的額外買方印花稅調升一倍至60%
- 阿根廷動用貨幣互換安排, 用人民幣結算中國進口商品
- 中國商務部稱美國強推脫鈎斷鏈導致相關國家芯片企業的業績大降
- 中國將擴大就業容量, 提供不少於百萬個青年見習崗位
- 中國同中亞五國將確保5月份在西安舉行的峰會取得豐碩成果
- 美國工業企業利潤繼續下降, 統計局稱企業虧損面、虧損額仍較高



國際經濟要聞

歐洲央行：歐元區經濟形勢改善，有望避免連續兩季收縮

歐洲央行副行長Luis de Guindos表示，歐元區經濟看起來將會避免去年底時預測的連續兩個季度收縮。雖然歐元區經濟在2022年最後三個月萎縮0.1%，但最近的數據表明，在俄羅斯入侵烏克蘭的戰爭引發的能源危機緩和之後，歐元區形勢正在改善。Guindos還提到勞動力市場強勁，失業率處於歷史低位。(彭博)

新加坡上調房地產印花稅，外國人購房的額外買方印花稅調升一倍至60%

新加坡政府在一份公告中表示，對購買第二套住房的買家以及購買私人物業的外國人上調印花稅。政府將新加坡公民購買第二套住房的額外買方印花稅從17%上調至20%，公民購買第三套或以上住房、永久居民購買第二套住房的額外買方印花稅從25%提高到30%。外國人購買任何住房的額外買方印花稅從30%上調至60%。(彭博)

阿根廷動用貨幣互換安排，用人民幣結算中國進口商品

隨著比索遭到拋售，阿根廷正在實施另一項緊急措施，通過與中國的貨幣互換協議為從世界第二大經濟體的進口提供資金。阿根廷經濟部長馬薩表示，今年4月至5月期間，阿根廷將利用來自價值近240億美元的互換安排中的資金，支付約18億美元的中國進口商品。(彭博)

美國第一季度GDP增速放緩至1.1%，企業投資乏力

美國第一季度經濟增長放緩幅度超出預期，企業投資乏力且庫存回落抵消了消費者支出回升。美國商務部周四公布的初步數據顯示，第一季度國內生產總值折合年率增長1.1%，這得益於消費者支出達近兩年來最為強勁的水平。個人消費增長3.7%。這些數據表明，在美聯儲加息且通脹高企的背景下，經濟增速正逐步下降。(彭博)

大中華經濟要聞

中國商務部稱美國強推脫鈎斷鏈導致相關國家芯片企業的業績大降

中國商務部新聞發言人束珏婷在例行發布會上表示，注意到相關國家芯片產供鏈企業的營收和利潤大幅縮減，美國強推脫鈎斷鏈是重要原因。束珏婷呼籲有關國家政府和企業，從自身長遠利益出發，共同捍衛自由貿易規則，構築開放包容、互利共贏的互利共贏的全球產供鏈。(彭博)

中國將擴大就業容量，提供不少於百萬個青年見習崗位

中國國務院發布詳細計劃，將優化調整穩就業政策措施。其中支持國有企業擴大招聘規模，以及為招用應屆畢業生和就業困難青年的用人單位提供補貼。3月份16-24歲青年調查失業率升至19.6%，幾乎追平去年7月創下的紀錄高點。(彭博)

中國同中亞五國將確保5月份在西安舉行的峰會取得豐碩成果

中國外交部網站發布新聞公報稱，在西安舉行的中國—中亞外長會晤研究和協調了即將召開的中國—中亞峰會籌備工作，商議了峰會成果文件內容，六國外交部將確保峰會取得豐碩成果。(彭博)

中國工業企業利潤繼續下降，統計局稱企業虧損面、虧損額仍較高

今年前三個月中國工業企業利潤繼續大幅下降，工業生產增加未能抵消價格進一步下跌的影響。中國國家統計局周四發布，1—3月份全國規模以上工業企業利潤同比下降21.4%，較前兩個月22.9%的降幅僅略有收窄。(彭博)

企業要聞

英偉達推出“護欄”軟件以防機器人“信口開河”

英偉達推出一款軟件，用於管理基於大型語言模型的AI系統，也就是ChatGPT和其他網紅機器人所使用的學習技術。這個名為NeMo Guardrails的工具可以確保聊天機器人不會偏離話題，減少它們提供限制性信息的可能。英偉達表示，該工具還將防止機器人做出錯誤猜測或採取超出權限的行動。(彭博)

日產汽車提高全年經營利潤預期

日產汽車全年預計經營利潤3,700.0億日元，此前預計3,600.0億日元，預估3,684.6億日元。預計銷售淨額10.50萬億日元，此前預計10.90萬億日元，預估10.34萬億日元。業績改善和附屬公司收益中的權益等營業外收入預計將比之前的預測有所增加。(彭博)

奈飛從亞洲業務入手化解用戶流失危機

奈飛(Netflix)亞太區業務發展副總裁托尼·扎梅茨科夫斯基(Tony Zameczkowski)在接受採訪時說，儘管制定了抑制整體支出的計劃，但亞洲業務將繼續增加投資，包括為當地電影和電視劇製作提供的融資。(彭博)

巴克萊第一季度企業和投資銀行收入超過預估

巴克萊第一季度企業和投資銀行收入39.8億英鎊，預估37.1億英鎊。固定收益、外匯及大宗商品收入17.9億英鎊，預估14.6億英鎊；股票業務收入7.04億英鎊，預估8.64億英鎊；投行業務手續費收入6.03億英鎊，預估5.424億英鎊。(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	5.25	3.65	0.43	(26.73)	1635	大眾公用	1.23	-	0.39	(63.72)
1398	工商銀行	4.22	3.88	0.42	(21.64)	753	中國國航	7.01	-	3.81	(41.34)
1288	農業銀行	3.03	3.70	0.42	(21.86)	670	東方航空	3.10	-	2.10	(46.49)
3988	中國銀行	3.14	4.54	0.40	(24.54)	1055	南方航空	5.50	-	2.14	(36.17)
1658	郵儲銀行	5.03	5.38	0.60	(19.34)	1919	中遠海控	9.13	1.18	0.65	(26.53)
3328	交通銀行	5.08	3.74	0.34	(19.56)	598	中國外運	2.65	4.25	0.49	(47.24)
3968	招商銀行	37.50	5.94	0.97	1.36	2866	中遠海發	1.04	3.15	0.43	(64.31)
998	中信銀行	4.23	3.09	0.33	(41.89)	1138	中遠海能	8.12	23.44	1.08	(45.33)
6818	光大銀行	2.50	2.80	0.30	(30.66)	2880	大連港	0.70	11.59	0.38	(61.65)
2016	浙商銀行	2.82	3.74	0.37	(18.98)	6198	青島港	4.51	6.06	0.69	(42.10)
1988	民生銀行	2.88	3.15	0.19	(29.83)	3369	秦港股份	1.27	4.59	0.36	(63.27)
6196	鄭州銀行*	1.06	3.15	0.19	(58.82)	317	廣船國際	11.96	21.66	0.96	(63.37)
3866	青島銀行*	2.55	4.81	0.44	(31.85)	2039	中集集團*	4.99	12.79	0.51	(37.13)
1963	重慶銀行	4.38	2.92	0.30	(51.16)	1800	中國交建	5.03	4.20	0.29	(62.24)
3618	渝農商行	2.98	-	0.26	(31.02)	390	中國中鐵	5.91	4.40	0.50	(39.88)
2628	中國人壽	14.72	10.57	0.80	(66.25)	1186	中國鐵建	6.85	3.53	0.28	(45.91)
2318	中國平安	56.20	8.45	0.98	(1.59)	1766	中國中車	4.90	10.58	0.80	(36.82)
2601	中國太保	24.00	8.28	0.89	(32.52)	3898	時代電氣	31.40	15.35	1.14	(40.51)
1336	新華保險	22.00	6.17	0.59	(45.80)	3969	中國通號	3.54	9.26	0.79	(50.68)
1339	人保集團	2.97	4.20	0.52	(56.99)	525	廣深鐵路	1.52	-	0.38	(45.72)
6030	中信證券	16.28	10.17	0.89	(31.72)	177	寧滬高速	7.56	9.02	1.05	(24.57)
3908	中金公司	16.20	9.95	0.83	(65.57)	548	深圳高速	7.27	7.72	0.81	(30.23)
6837	海通證券	5.12	9.09	0.36	(50.16)	995	皖通高速	8.09	7.90	0.99	(25.75)
2611	國泰君安	9.96	6.87	0.55	(40.77)	107	成渝高速	1.92	3.35	0.29	(55.67)
6806	申萬宏源*	1.56	12.67	0.36	(69.15)	2238	廣汽集團	4.83	5.47	0.39	(59.27)
1776	廣發證券*	11.12	9.64	0.68	(34.44)	1211	比亞迪*	236.00	30.34	5.23	(19.61)
6886	華泰證券	10.08	7.49	0.55	(35.30)	2333	長城汽車	9.42	11.25	1.11	(69.50)
6099	招商證券	7.68	7.86	0.59	(50.59)	1839	中集車輛*	8.40	13.34	1.27	(44.84)
3958	東方證券	4.59	9.22	0.37	(61.77)	2338	濰柴動力	11.42	17.89	1.19	(10.31)
6178	光大證券	5.58	7.54	0.42	(67.08)	3606	福耀玻璃	31.90	15.46	2.53	(17.35)
6881	銀河證券	4.11	4.80	0.41	(63.35)	1108	洛陽玻璃	7.50	15.52	1.01	(63.43)
6066	中信建投	7.78	7.31	0.75	(72.22)	6865	福萊特	21.35	18.36	0.70	(38.62)
1375	中州證券	1.21	27.37	0.45	(72.35)	38	一拖股份	4.00	6.63	0.67	(68.33)
1456	國聯證券	3.80	12.57	0.57	(66.72)	1157	中聯重科*	4.18	13.29	0.58	(40.44)
883	中國海油	12.42	3.61	0.86	(40.40)	564	鄭煤機	8.91	5.40	0.77	(44.27)
857	中石油	5.34	5.77	0.63	(37.20)	1057	浙江世寶*	1.47	-	0.74	(82.53)
386	中石化	5.11	8.45	0.67	(31.61)	1072	東方電氣	11.30	10.86	0.88	(42.72)
338	上石化	1.34	-	0.49	(65.54)	2727	上海電氣	2.10	-	0.53	(60.68)
1033	石化油服	0.65	23.04	1.46	(73.94)	2208	金風科技*	6.56	10.52	0.64	(47.35)
2883	中海油田	9.11	15.62	0.97	(50.00)	187	京城機電	2.96	-	1.33	(78.12)
568	山東墨龍*	2.67	-	1.64	(41.27)	2607	上海醫藥	16.24	8.68	0.79	(37.62)
1088	中國神華	25.40	6.27	1.13	(22.00)	2196	復星醫藥	22.40	13.88	1.19	(37.72)
1898	中煤能源	6.57	4.13	0.59	(32.46)	1513	麗珠醫藥*	28.10	11.95	1.62	(30.29)
1171	兗州煤業	26.35	3.71	1.41	(31.10)	874	白雲山	26.80	9.69	1.20	(32.72)
3996	中國能源建設	1.16	5.97	0.44	(62.11)	719	新華製藥*	7.00	9.92	1.00	(77.53)
1816	中廣核*	2.04	8.57	0.82	(41.58)	1349	復旦張江	3.13	19.85	1.26	(72.53)
902	華能國際	4.89	-	1.41	(55.31)	1858	春立醫療	20.00	21.98	2.49	(47.34)
991	大唐發電	1.60	-	0.94	(56.85)	6160	百濟神州	150.50	-	-	(15.00)
1071	華電國際	3.79	-	0.87	(47.03)	1877	君實生物*	29.90	-	2.73	(48.16)
916	龍源電力	8.23	-	-	(59.58)	9995	榮昌生物	46.30	-	4.46	(35.84)
956	新天綠能	3.39	5.50	0.64	(66.89)	6185	康希諾	37.15	-	1.20	(67.32)
1618	中國中冶	2.24	4.24	0.43	(53.62)	9989	海普瑞*	5.25	9.34	0.55	(64.16)
2068	中鋁國際	2.48	-	1.27	(67.97)	2359	藥明康德	69.05	19.25	3.65	(9.27)
347	鞍鋼股份*	2.60	-	0.37	(21.74)	3759	康龍化成*	32.10	24.35	3.20	(37.57)
323	馬鋼股份	1.68	-	0.39	(44.71)	3347	泰格醫藥	67.40	-	-	(35.10)
1053	重慶鋼鐵	0.86	-	0.32	(48.75)	6821	凱萊英*	97.05	-	-	(31.15)
2600	中國鋁業	4.63	16.23	1.28	(34.14)	6127	昭衍新藥	30.00	13.16	1.73	(46.11)
358	江西銅業	13.72	6.66	0.54	(39.80)	1880	中國中免	173.50	59.54	6.55	(5.31)
2899	紫金礦業	13.18	15.77	3.43	(9.33)	168	青島啤酒	83.35	24.72	3.69	(36.96)
1787	山東黃金	17.02	75.36	2.89	(42.18)	553	南京熊貓	3.30	97.48	0.75	(69.17)
3993	洛陽鉬業	4.80	15.02	1.80	(28.12)	981	中芯國際	21.65	12.51	1.14	(67.24)
1772	贛鋒鋳業	53.25	4.88	2.05	(28.49)	1385	復旦微電	23.60	15.77	3.75	(62.61)
9696	天齊鋳業	49.40	2.81	1.47	(38.51)	941	中國移動	67.45	10.13	0.98	(40.15)
914	海螺水泥	24.40	8.59	0.61	(19.28)	728	中國電信	4.27	12.48	0.80	(42.33)
6655	華新水泥	1.02	7.64	0.20	(62.67)	763	中興通訊*	24.70	12.80	1.76	(37.16)
2009	金隅股份	1.02	7.64	0.20	(62.67)	6869	長飛光纖	15.06	8.60	0.99	(63.57)
2202	萬科*	12.08	5.46	0.51	(28.59)	921	海信家電*	17.80	12.00	1.86	(37.18)
588	北京北辰	0.89	-	0.19	(59.12)	6690	海爾智家	23.75	11.93	1.47	(6.69)
1528	美凱龍	3.50	23.13	0.25	(38.51)	1812	晨鳴紙業*	2.39	77.92	0.34	(57.67)
1065	創業環保	3.08	5.31	0.50	(53.64)	811	新華文軒	6.90	5.36	0.60	(67.44)
895	東江環保*	2.50	-	0.43	(64.55)	2402	億華通	50.25	-	-	(43.66)

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