

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	19,933.81	0.20	(0.13)
H股	6,680.21	(0.33)	(0.79)
紅籌	4,073.94	(0.17)	0.70
HSC大型股	1,806.43	0.27	(0.08)
HSC中型股	4,134.32	(0.37)	(0.44)
AH股溢價	141.30	0.26	1.46
滬深300	4,029.09	1.02	(0.09)
富時中國A50	13,195.98	0.77	1.07
上證180	8,631.32	1.18	0.56
上證380	5,835.82	0.62	(0.71)
臺北加權	15,636.48	0.37	0.06
日經225	29,123.18	0.92	1.76
道瓊斯	33,684.53	(1.08)	0.46
標普500	4,119.58	(1.16)	1.18
納斯達克	12,080.51	(1.08)	2.38
德國DAX 30	15,726.94	(1.23)	(0.86)
富時100	7,773.03	(1.24)	(1.76)
法國CAC 40	7,383.20	(1.45)	(2.52)

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	71.64	(0.03)	(3.58)
紐約期金(美元/t oz)	2,025.50	0.11	2.00
標普高盛商品指數	543.27	(3.01)	(4.35)
CRB大宗商品期貨價格指數	260.64	(2.13)	(3.03)
羅傑斯國際商品指數	3,519.49	(2.04)	(3.07)

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.8829	(0.16)	0.78
美元兌人民幣	6.9309	(0.15)	0.78
美元兌港元	7.8499	0.00	0.00
美元兌日元	136.47	2.05	2.94
歐元兌美元	1.1010	(0.28)	1.02
英鎊兌美元	1.2476	0.06	0.50
澳元兌美元	0.6670	1.01	(1.71)

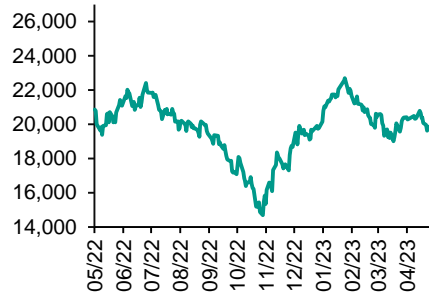
政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.7800	(4.90)	(7.90)
香港(10年期)	3.23300	13.90	5.50
美國(10年期)	3.42390	2.43	(4.37)

來源：彭博

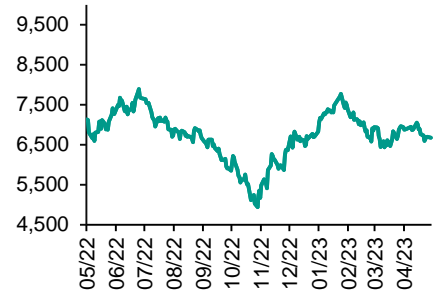
每天導讀

各股市走勢圖

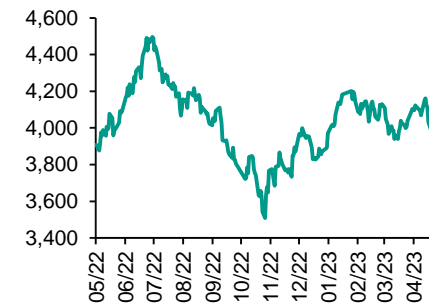
恒指走勢圖



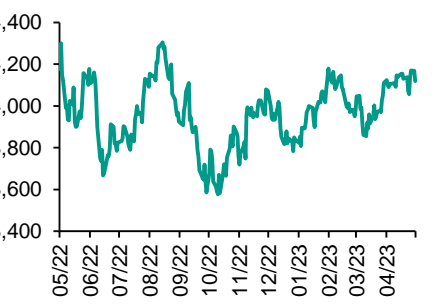
國指走勢圖



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下跌，其中標普500指數跌幅最大。投資者憂慮銀行業危機重燃，地區銀行股重挫。市場亦觀望聯儲局議息結果，預計將加息0.25厘，關注會否是今輪加息周期最後1次加息。昨天歐洲三大股指均下跌，其中法國CAC40指數跌幅最大。市場憂慮美國債務違約，加上中國經濟數據疲弱，并預期聯儲局及歐洲央行本周議息後持續加息，拖累油價下跌，石油及天然氣股份掛沽。昨天恒指上升但國指下跌。澳門4月博彩毛收入達到疫後新高至147億元澳門元，為疫前水平的62%，澳門股領漲恒指。前100大房企4月銷售金額環比降低14.4%，內房股領跌恒指。昨天A股因假期休市，南北向滬深股通交易暫停。今天將公布美國4月ISM服務業指數以及歐元區3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
美國	工廠訂單	3月	1.3%	0.9%	-1.1%
美國	耐用品訂單環比	3月	3.2%	3.2%	3.2%
歐元區	CPI 月環比	4月	0.7%	0.7%	0.9%
歐元區	CPI預計同比	4月	6.9%	7.0%	6.9%
英國	全國房價指數月環比	4月	-0.5%	0.5%	-0.7%
日本	貨幣基礎同比	4月	-1.3%	-1.7%	-1.0%

來源：彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 美國3月空缺職位數創近兩年最低，勞動力市場再現降溫信號
- OPEC產量下降，因伊拉克出口受阻和尼日利亞罷工
- 歐洲央行最新調查顯示歐元區銀行削減信貸的程度超過預期
- 澳大利亞央行意外恢復加息，并暗示可能需要進一步收緊政策
- 中國五一長假迎來報復性旅游，日均出行量接近疫情前
- 美國駐華大使為限制科技出口辯護：沒有理由幫助中國軍隊增強實力
- IMF稱中國有空間維持貨幣和財政政策寬鬆
- 香港第一季經濟同比增長2.7%，超出預期



國際經濟要聞

美國3月空缺職位數創近兩年最低，勞動力市場再現降溫信號

美國3月職位空缺降幅超過預期，裁員人數激增，表明對勞動力的需求減弱。勞工部周二發布的職位空缺和勞動力流動調查顯示，職位空缺數連續第三個月下降，從上個月的近1,000萬下降至959萬，創近兩年來最低水平，也低于接受彭博調查的經濟學家預期中值。(彭博)

OPEC產量下降，因伊拉克出口受阻和尼日利亞罷工

石油輸出國組織(OPEC)上月的原油產量下降，因為伊拉克的出口因輸油管道停運而減少，同時工人罷工阻礙了尼日利亞的出口。彭博的一項調查顯示，4月OPEC原油日產量減少31萬桶至平均2,880萬桶，為近一年來最低水平。(彭博)

歐洲央行最新調查顯示歐元區銀行削減信貸的程度超過預期

在借貸成本飆升、金融行業被動蕩籠罩之際，歐元區銀行遏制貸款的程度超過預期，強化了對於歐洲央行放慢加息步伐的呼聲。根據周二發布的歐洲央行《銀行貸款調查》，第一季度信貸標準“進一步大幅收緊”。“向企業和向家庭採購提供的貸款收緊程度大于銀行在前一個季度的預期，顯示貸款動能持續減弱。”(彭博)

澳大利亞央行意外恢復加息，并暗示可能需要進一步收緊政策

澳大利亞央行周二意外加息25個基點後暗示未來可能進一步收緊貨幣政策。澳大利亞國債收益率携澳元大漲。澳大利亞央行上調基準利率至3.85%，創下2012年4月以來最高水平。接受彭博調查的30位經濟學家中有9位預測會加息，其餘21位受訪者以及貨幣市場定價均預測央行料連續第二次維持利率不變。澳大利亞央行自去年5月以來已經11次加息。(彭博)

大中華經濟要聞

中國五一長假迎來報復性旅游，日均出行量接近疫情前

“五一”假期中國主要城市和熱門旅游景點人流爆滿，對於許多游客來說，這是三年來他們過的第一個正常長假。《人民日報》援引交通運輸部數據稱，“五一”前三天全國通過公路、鐵路、民航和水路出行的旅客總量超過1.59億人次，同比增長162%。(彭博)

美國駐華大使為限制科技出口辯護：沒有理由幫助中國軍隊增強實力

美國駐北京的首席外交官表示，對華科技貿易的約束是有限和常識性的措施，旨在避免加強對手的軍事實力。“我們沒有想要將這兩個經濟體分隔開來，但在某些領域我們采取了而且將繼續采取措施來保護我們國家安全利益”。(彭博)

IMF稱中國有空間維持貨幣和財政政策寬鬆

國際貨幣基金組織(IMF)一位高級官員表示，中國有空間維持貨幣和財政政策的支持性，以助加強經濟復蘇。IMF亞太地區負責人Krishna Srinivasan周二在香港告訴記者，中國有維持貨幣政策寬鬆的政策空間，因為通貨膨脹非常低。它也有提供支持性財政政策的空間。(彭博)

香港第一季經濟同比增長2.7%，超出預期

在取消防疫控制措施并重新開放與中國大陸的邊界後，香港第一季度經濟同比增長2.7%。接受彭博調查的10位經濟學家預估中值為增長0.5%，這是一年多以來的首次季度擴張。(彭博)

企業要聞

匯豐宣布高達20億美元的股票回購計劃，第一季度利潤超預期

匯豐控股將回購不超過20億美元的股票，該公司在公布第一季度業績優于預期後宣布了向股東返還資金的新計劃。匯豐還將自2019年以來首次恢復派發季度股息。在最大股東之一要求提高盈利能力的壓力之下，匯豐加強股東回報。匯豐第一季度稅前利潤增長兩倍，達到128.9億美元，高于分析師預估的86.4億美元。(彭博)

瑞信最大股東將在完成合并後持有瑞銀0.5%的股份

一旦瑞銀完成與瑞信的合并，瑞信最大股東沙特國家銀行(Saudi National Bank)將持有瑞銀集團約0.5%的股份。這家總部位于利雅得的銀行由該國的主權財富基金持有37%的股份，在瑞銀同意根據政府斡旋的歷史性交易收購瑞信之前，該銀行持有瑞信約9.88%的股份。(彭博)

數輪降價後，特斯拉將Model 3和Model Y的售價上調250美元

特斯拉Model 3轎車和Model Y SUV車型在美國均漲價250美元，與1月份開始的降價幅度相比，該漲幅相形見绌。特斯拉該兩款車型在中國的漲價幅度為2000元人民幣，此前于去年10月開始數輪降價。(彭博)

沙特阿美據稱與中石化、道達爾磋商100億美元的天然氣田開發項目

一些知情人士稱，這兩家能源巨頭正分別與沙特阿美磋商相關計劃，可能包括建設用于出口液化天然氣的設施。由于此事未公開，知情人士要求匿名。他們表示，沙特阿美尋求為這些項目籌資約100億美元。(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	5.20	3.58	0.41	(27.36)	1635	大眾公用	1.26	-	0.40	(63.10)
1398	工商銀行	4.20	3.70	0.42	(21.56)	753	中國國航	6.96	-	3.78	(42.39)
1288	農業銀行	3.03	3.89	0.41	(21.90)	670	東方航空	3.06	-	2.38	(47.93)
3988	中國銀行	3.15	3.84	0.40	(24.34)	1055	南方航空	5.55	-	2.26	(36.87)
1658	郵儲銀行	5.13	5.49	0.60	(17.93)	1919	中遠海控	9.07	1.44	0.62	(28.04)
3328	交通銀行	5.23	3.88	0.40	(17.23)	598	中國外運	2.73	4.37	0.49	(47.34)
3968	招商銀行	38.00	6.02	0.98	(0.31)	2866	中遠海發	1.05	4.25	0.43	(64.40)
998	中信銀行	4.30	3.04	0.29	(41.69)	1138	中遠海能	8.17	13.58	1.09	(45.11)
6818	光大銀行	2.55	2.85	0.30	(29.76)	2880	大連港	0.69	11.42	0.38	(62.46)
2016	浙商銀行	2.80	3.72	0.37	(19.86)	6198	青島港	4.50	5.95	0.67	(44.68)
1988	民生銀行	3.03	3.32	0.19	(26.42)	3369	秦港股份	1.44	5.20	0.41	(62.22)
6196	鄭州銀行*	1.08	3.21	0.19	(58.97)	317	廣船國際	11.40	21.08	0.91	(63.88)
3866	青島銀行*	2.62	4.94	0.45	(30.44)	2039	中集集團*	5.16	13.22	0.53	(35.11)
1963	重慶銀行	4.48	2.98	0.31	(50.14)	1800	中國交建	5.15	4.18	0.29	(63.24)
3618	渝農商行	3.10	-	0.28	(29.39)	390	中國中鐵	5.91	4.36	0.49	(43.92)
2628	中國人壽	14.80	10.62	0.80	(66.55)	1186	中國鐵建	6.93	3.52	0.35	(48.67)
2318	中國平安	55.60	8.36	0.97	(5.38)	1766	中國中車	5.01	10.55	0.81	(36.82)
2601	中國太保	23.45	8.09	1.01	(33.77)	3898	時代電氣	33.20	15.61	1.18	(37.14)
1336	新華保險	22.10	6.19	0.62	(49.86)	3969	中國通號	3.66	9.57	0.82	(50.52)
1339	人保集團	3.08	4.35	0.49	(56.35)	525	廣深鐵路	1.94	-	0.48	(37.13)
6030	中信證券	16.28	10.16	0.87	(31.73)	177	寧滬高速	8.31	8.87	1.16	(17.69)
3908	中金公司	16.40	9.35	0.82	(65.65)	548	深圳高速	7.38	7.83	0.82	(29.44)
6837	海通證券	5.39	9.56	0.38	(48.75)	995	皖通高速	8.14	7.94	1.00	(24.31)
2611	國泰君安	10.02	6.91	0.56	(41.58)	107	成渝高速	2.25	3.92	0.34	(51.39)
6806	申萬宏源*	1.64	9.73	0.37	(68.02)	2238	廣汽集團	4.70	6.49	0.38	(61.06)
1776	廣發證券*	11.16	9.67	0.69	(35.87)	1211	比亞迪*	231.80	29.78	5.14	(20.14)
6886	華泰證券	10.10	7.35	0.55	(36.63)	2333	長城汽車	9.09	10.85	1.07	(70.17)
6099	招商證券	7.83	8.01	0.60	(50.59)	1839	中集車輛*	8.75	13.88	1.32	(41.74)
3958	東方證券	4.74	9.52	0.38	(60.99)	2338	濰柴動力	12.10	16.34	1.22	(7.41)
6178	光大證券	5.73	7.74	0.42	(66.68)	3606	福耀玻璃	31.50	15.26	2.50	(18.21)
6881	銀河證券	4.24	4.95	0.42	(65.33)	1108	洛陽玻璃	6.60	21.07	0.88	(68.12)
6066	中信建投	8.09	7.59	0.78	(71.81)	6865	福萊特	22.65	19.47	0.74	(34.82)
1375	中州證券	1.25	28.26	0.47	(72.18)	38	一拖股份	4.23	7.01	0.70	(67.80)
1456	國聯證券	3.75	12.40	0.56	(67.84)	1157	中聯重科*	4.55	14.46	0.64	(38.11)
883	中國海油	12.64	3.67	0.87	(42.36)	564	鄭煤機	8.84	5.35	0.76	(45.12)
857	中石油	5.41	-	-	(39.56)	1057	浙江世寶*	1.50	-	0.75	(83.00)
386	中石化	5.17	8.54	0.68	(32.08)	1072	東方電氣	11.42	10.62	0.89	(42.21)
338	上石化	1.38	-	0.50	(64.74)	2727	上海電氣	2.14	-	0.54	(59.78)
1033	石化油服	0.65	23.02	1.46	(74.53)	2208	金風科技*	6.08	9.75	0.59	(51.10)
2883	中海油田	9.09	15.58	0.96	(50.35)	187	京城機電	2.88	310.87	1.29	(79.34)
568	山東墨龍*	2.67	-	1.64	(43.01)	2607	上海醫藥	16.32	8.72	0.79	(37.21)
1088	中國神華	26.05	6.35	1.09	(21.04)	2196	復星醫藥	22.85	14.15	1.21	(36.46)
1898	中煤能源	6.70	4.21	0.57	(34.45)	1513	麗珠醫藥*	29.75	12.65	1.72	(26.73)
1171	兗州煤業	25.80	3.72	1.29	(33.87)	874	白雲山	25.00	8.80	1.05	(34.16)
3996	中國能源建設	1.16	6.16	0.52	(62.27)	719	新華製藥*	6.86	9.72	0.98	(77.55)
1816	中廣核*	2.10	8.82	0.85	(40.29)	1349	復旦張江	3.18	20.15	1.28	(72.57)
902	華能國際	4.85	-	1.39	(55.93)	1858	春立醫療	19.38	21.28	2.41	(49.78)
991	大唐發電	1.50	-	0.88	(57.48)	6160	百濟神州	155.80	-	-	(13.98)
1071	華電國際	3.88	-	0.94	(45.88)	1877	君實生物*	30.35	-	2.95	(49.31)
916	龍源電力	8.45	-	-	(58.69)	9995	榮昌生物	43.05	-	4.15	(39.24)
956	新天綠能	3.15	5.30	0.60	(69.49)	6185	康希諾	34.90	-	1.12	(69.45)
1618	中國中冶	2.36	4.46	0.45	(53.56)	9989	海普瑞*	4.81	8.56	0.51	(67.21)
2068	中鋁國際	2.41	-	1.23	(70.08)	2359	藥明康德	70.10	19.53	3.71	(8.50)
347	鞍鋼股份*	2.63	-	0.38	(21.41)	3759	康龍化成*	35.90	27.22	3.57	(35.36)
323	馬鋼股份	1.69	-	0.40	(45.43)	3347	泰格醫藥	66.10	-	-	(35.94)
1053	重慶鋼鐵	0.88	-	0.32	(48.63)	6821	凱萊英*	97.70	-	-	(31.89)
2600	中國鋁業	4.69	16.43	1.29	(35.30)	6127	昭衍新藥	29.70	13.02	1.71	(47.10)
358	江西銅業	14.06	6.83	0.56	(39.28)	1880	中國中免	160.40	55.01	6.05	(12.17)
2899	紫金礦業	13.36	15.97	3.24	(8.21)	168	青島啤酒	83.35	24.70	3.69	(37.10)
1787	山東黃金	16.68	73.81	2.83	(42.79)	553	南京熊貓	3.29	97.12	0.75	(69.08)
3993	洛陽鉬業	4.84	20.03	1.85	(28.42)	981	中芯國際	22.50	13.00	1.18	(67.79)
1772	贛鋒鋳業	54.15	4.96	2.08	(26.55)	1385	復旦微電	23.15	15.46	3.68	(63.00)
9696	天齊鋳業	52.00	2.97	1.50	(35.68)	941	中國移動	67.25	10.09	0.98	(41.38)
914	海螺水泥	24.45	8.60	0.61	(19.82)	728	中國電信	4.34	13.04	0.81	(42.82)
6655	華新水泥	1.02	7.63	0.20	(62.69)	763	中興通訊*	24.90	12.89	1.77	(38.38)
2009	金隅股份	1.02	7.63	0.20	(62.69)	6869	長飛光纖	14.48	8.00	0.95	(65.46)
2202	萬科*	11.76	5.31	0.50	(31.53)	921	海信家電*	18.38	12.39	1.92	(34.64)
588	北京北辰	0.90	-	0.20	(59.52)	6690	海爾智家	25.25	12.68	2.17	(6.09)
1528	美凱龍	3.54	23.38	0.25	(39.99)	1812	晨鳴紙業*	2.41	-	0.34	(57.77)
1065	創業環保	3.12	5.37	0.51	(53.78)	811	新華文軒	7.23	5.61	0.63	(67.18)
895	東江環保*	2.53	-	0.44	(63.56)	2402	億華通	49.10	-	-	(46.09)

注*: 其A股在深圳證券交易所上市。沒有"*"符號港股, 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，匯豐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