

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	19,757.27	0.71	(3.00)
H股	6,654.40	0.80	(3.41)
红筹	4,033.68	1.14	(1.89)
HSC大型股	1,791.47	0.87	(3.03)
HSC中型股	4,109.27	0.99	(3.13)
AH股溢价	139.31	(0.81)	0.00
沪深300	3,959.23	(0.09)	(4.01)
富时中国A50	12,954.73	(0.03)	(2.88)
上证180	8,457.15	(0.25)	(3.64)
上证380	5,762.30	0.19	(4.38)
台北加权	15,374.63	0.03	(2.51)
日经225	28,620.07	0.09	0.05
道琼斯	33,301.87	(0.68)	(1.76)
标普500	4,055.99	(0.38)	(2.37)
纳斯达克	11,854.35	0.47	(2.49)
德国DAX 30	15,795.73	(0.48)	(0.63)
富时100	7,852.64	(0.49)	(0.58)
法国CAC 40	7,466.66	(0.86)	(1.10)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	74.41	0.15	(3.73)
纽约期金(美元/t oz)	2,000.80	0.24	(0.34)
标普高盛商品指数	556.94	(1.94)	(4.58)
CRB大宗商品期货价格指数	264.94	(1.43)	(3.66)
罗杰斯国际商品指数	3,573.51	(1.58)	(4.05)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8842	0.81	0.84
美元兑人民币	6.9397	0.80	0.82
美元兑港元	7.8495	(0.00)	(0.00)
美元兑日元	133.48	(0.57)	1.43
欧元兑美元	1.1046	0.69	2.30
英镑兑美元	1.2471	0.23	1.50
澳元兑美元	0.6610	(1.97)	(0.62)

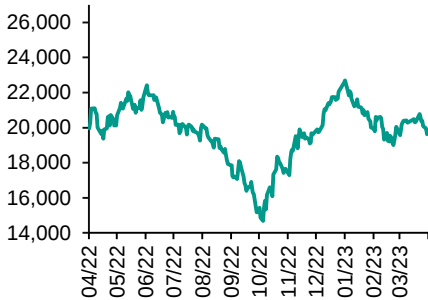
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.8020	(3.20)	(5.70)
香港(10年期)	3.04400	(13.80)	(1.70)
美国(10年期)	3.44850	(14.23)	7.23

来源：彭博

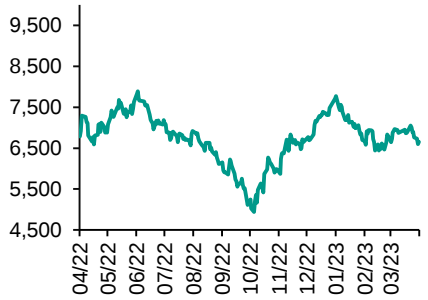
每天导读

各股市走势图

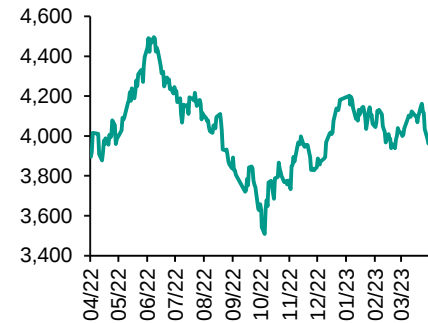
恒指走势图



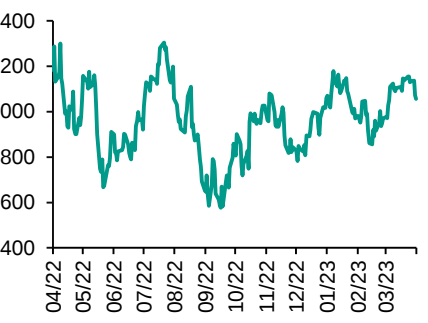
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源：彭博

股市短评

昨天美股三大指数表现不一，其中道琼斯指数和标普500指数下跌，纳斯达克指数上升。投资者对金融及银行业忧虑，超过对科网龙头绩佳的惊喜。第一共和银行存款流失较预期严重，该股连日重挫，收市跌30%。昨天欧洲三大股指均下跌，其中法国CAC 40指数跌幅较大。对全球银行业健康状况的担忧再次浮面，欧洲股市下跌。昨天恒指及国指均上升，其中国指升幅较大。科网股及汽车股领涨恒指。昨天上证综指下跌，深成指上升。沪深300指数中工业指数领涨，信息技术指数领跌。昨天沪股通北向净买入0.79亿人民币，南向净买入3.87亿港元；深股通北向净买入6.72亿人民币，南向净买入11.15亿港元。今天将公布欧元区4月消费者信心指数终值及美国上周首次申领失业救济人数。

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
德国	GfK消费者信心指数	5月	-28.0	-25.7	-29.3
法国	消费者信心指数	4月	81.0	83.0	82.0
巴西	未偿还贷款月环比	3月	0.4%	0.7%	0.0%
美国	批发库存月环比	3月	0.1%	0.1%	0.1%
美国	耐用品订单环比	3月	0.7%	0.3%	-0.3%

来源：彭博（*均为修正值）

主要新闻总结

· 萨默斯：美国通胀降至2%将付出沉重经济代价

· 德国再度上调2023年经济增长预期 料明年增长进一步加快

· 欧洲央行管委Vujcic：欧洲央行别无选择，只能继续加息

· 植田和男：日本央行的货币政策不会因考虑政府偿债成本而受妨碍

· 人民币在中国跨境结算占比首超美元，受资本账户开放等举措提振

· 中国国台办称两岸非歧视公平贸易有利于经贸发展

· 恒生指数公司就外国公司被纳入恒生指数的候选资格征询市场意见

· 双边关系每况愈下，在华美企愈发悲观

国际经济要闻

萨默斯：美国通胀降至2%将付出沉重经济代价

美国前财政部长萨默斯表示，通胀降温可能导致经济“显著”下滑。他在芝加哥举行的晨星投资会议上表示，疫情期间的财政刺激和低利率使美国从“一个通胀率2%的国家变成5%的国家”。现任哈佛大学教授，彭博电视付费嘉宾的萨默斯本月早些时候说，美国经济衰退的可能性正在上升，美联储接近加息尾声。(彭博)

德国再度上调2023年经济增长预期 料明年增长进一步加快

德国政府第二次上调了2023年的经济产出预测，表示今年经济增长速度将达到先前预期的两倍。虽然0.4%的国内生产总值（GDP）预期增幅仍然相对疲软，但德国经济部的专家去年10月的预期是2023年经济萎缩0.4%，在今年1月时预测为增长0.2%。(彭博)

欧洲央行管委Vujcic：欧洲央行别无选择，只能继续加息

欧洲央行管委Boris Vujcic表示，欧洲央行必须进一步加息，因为通胀压力依然太高。欧洲央行官员一周多后将举行政策会议，预计他们届时会加息25个或50个基点。究竟作何选择，或取决于决策两天前出炉的通胀和银行贷款数据。Vujcic说，降通胀通常要付出一些代价，因为利率会升高。(彭博)

植田和男：日本央行的货币政策不会因考虑政府偿债成本而受妨碍

日本央行行长植田和男表示，货币政策不会因为考虑政府偿债成本而受到妨碍。植田在国会回答提问时表示，货币宽松不是为了支持政府融资；日本的成本推动型通胀正在见顶；在成本推动通胀状态下，货币政策反应面临困难。政府维持对财政的信任，对货币政策来说极其重要。(彭博)

大中华经济要闻

人民币在中国跨境结算占比首超美元，受资本账户开放等举措提振

在中国涉外收付中，人民币所占比重在历史上首次超过美元，本币跨境结算正逐步成为主流。彭博根据外汇局公布的数据计算，3月份人民币在跨境收付中的比重达到48%以上，而当月美元比重不足47%。历史来看，人民币与美元合计在中国涉外收付的占比自2018年以来都在九成以上并逐步攀升。(彭博)

中国国台办称两岸非歧视公平贸易有利于经贸发展

中国国台办发言人朱凤莲表示，台湾加入世贸组织（WTO）之后应当解除对大陆相关贸易限制，但却依旧单方面设置限制；大陆商务部依据WTO非歧视原则和大陆有关规定，就台湾对大陆贸易限制进行贸易壁垒调查，是完全正当合理的。(彭博)

恒生指数公司就外国公司被纳入恒生指数的候选资格征询市场意见

恒生指数公司发布的一份新闻稿称，就外国公司入选恒生指数的候选资格、恒生指数选股采用的七个行业组别以及恒生指数中“香港”成份股数目的检讨结果向市场征询意见。(彭博)

双边关系每况愈下，在华美企愈发悲观

伴随地缘政治紧张局势升级，在中国展业的美国公司对华盛顿和北京的关系越感悲观。据中国美国商会公布的调查结果，上周进行的快速调查中，约87%的受访者表示他们对中美关系至少略感悲观。这比上次的调查高出14个百分点。(彭博)

企业要闻

香港交易所第一季度净利润超过预估

香港交易所第一季度净利润34.1亿港元，同比+28%，预估31.4亿港元。收入及其他收益55.6亿港元，同比+19%，预估53.7亿港元；息税折旧及摊销前利润42.1亿港元，同比+21%，预估38.9亿港元。衍生产品合约平均每日成交张数75.30万，同比+6.8%；沪深港通收入及其他收益5.64亿港元，同比-12%。(彭博)

起亚公司第一季度营业利润超过预估

起亚公司第一季度营业利润2.87万亿韩元，预估2.27万亿韩元。净利润2.12万亿韩元，预估1.8万亿韩元；销售额23.69万亿韩元，预估22.76万亿韩元；毛利率22.7%，预估20.9%。(彭博)

渣打银行第一季度业绩优于预期，利率攀升提高其获利

渣打银行第一季度业绩优于预期，称其业务受到利率上升的提振。这家总部位于伦敦的银行在声明中报告经调整除税前利润为17.1亿美元，接受彭博调查的分析师预估为15亿美元。净利息收入增加13%。(彭博)

野村控股第四季度净利润73.8亿日元

野村控股第四季度净利润73.8亿日元，同比-76%。总营收7,707亿日元，同比+90%。投行业务手续费收入280亿日元，同比-18%。资产管理费674亿日元，同比-2.2%。交易利润1,183亿日元，同比-0.5%。(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	5.23	3.64	0.42	(27.31)	1635	大众公用	1.22	-	0.39	(63.75)
1398	工商银行	4.20	3.71	0.42	(21.97)	753	中国国航	6.94	-	3.77	(40.88)
1288	农业银行	3.00	3.67	0.42	(21.90)	670	东方航空	3.09	-	2.09	(46.84)
3988	中国银行	3.13	4.53	0.40	(24.53)	1055	南方航空	5.38	-	2.10	(37.03)
1658	邮储银行	5.07	5.50	0.60	(18.05)	1919	中远海控	9.28	1.20	0.66	(26.08)
3328	交通银行	5.05	3.72	0.34	(19.70)	598	中国外运	2.61	4.19	0.48	(47.05)
3968	招商银行	39.55	6.27	1.07	3.20	2866	中远海发	1.05	3.18	0.43	(63.80)
998	中信银行	4.24	3.10	0.33	(41.35)	1138	中远海能	8.00	23.11	1.07	(45.57)
6818	光大银行	2.49	2.79	0.29	(30.46)	2880	大连港	0.70	11.60	0.38	(61.39)
2016	浙商银行	2.81	3.73	0.37	(19.48)	6198	青岛港	4.46	6.00	0.68	(42.03)
1988	民生银行	2.84	3.11	0.18	(30.19)	3369	秦港股份	1.26	4.75	0.36	(63.54)
6196	郑州银行*	1.07	2.33	0.15	(58.58)	317	广船国际	11.24	20.37	0.90	(63.01)
3866	青岛银行*	2.53	4.78	0.44	(31.93)	2039	中集集团*	5.03	7.02	0.51	(36.77)
1963	重庆银行	4.38	2.94	0.30	(50.82)	1800	中国交建	4.94	4.13	0.29	(61.79)
3618	渝农商行	2.98	-	0.26	(30.97)	390	中国中铁	5.71	4.26	0.48	(39.58)
2628	中国人寿	14.00	10.86	0.80	(65.81)	1186	中国铁建	6.55	3.38	0.27	(47.45)
2318	中国平安	51.55	7.77	0.97	(0.65)	1766	中国中车	4.99	10.78	0.82	(34.17)
2601	中国太保	22.95	7.93	0.85	(31.13)	3898	时代电气	31.65	15.49	1.15	(39.34)
1336	新华保险	20.90	5.86	0.56	(44.94)	3969	中国通号	3.47	9.09	0.78	(51.16)
1339	人保集团	2.89	4.60	0.51	(56.18)	525	广深铁路	1.51	-	0.37	(45.61)
6030	中信证券	16.28	10.18	0.89	(30.36)	177	宁沪高速	7.73	9.23	1.08	(22.30)
3908	中金公司	16.22	9.97	0.83	(64.61)	548	深圳高速	7.27	7.86	0.81	(29.42)
6837	海通证券	5.09	9.04	0.36	(50.20)	995	皖通高速	8.05	8.16	0.99	(24.42)
2611	国泰君安	9.90	6.79	0.55	(40.56)	107	成渝高速	1.91	3.33	0.29	(55.52)
6806	申万宏源*	1.54	12.51	0.36	(68.97)	2238	广汽集团	4.81	5.45	0.39	(59.38)
1776	广发证券*	11.02	9.56	0.68	(35.08)	1211	比亚迪*	232.80	35.93	5.38	(18.15)
6886	华泰证券	10.10	7.51	0.55	(34.41)	2333	长城汽车	9.32	11.14	1.10	(69.45)
6099	招商证券	7.60	7.78	0.58	(50.79)	1839	中集车辆*	7.60	12.08	1.15	(47.27)
3958	东方证券	4.54	9.13	0.36	(62.02)	2338	潍柴动力	11.38	17.85	1.19	(11.44)
6178	光大证券	5.54	8.25	0.41	(67.12)	3606	福耀玻璃	31.85	15.45	2.53	(16.19)
6881	银河证券	4.11	5.30	0.42	(62.87)	1108	洛阳玻璃	7.65	15.85	1.03	(63.29)
6066	中信建投	7.76	8.16	0.78	(72.39)	6865	福莱特	21.55	18.55	0.70	(38.95)
1375	中州证券	1.18	26.71	0.44	(72.67)	38	一拖股份	3.97	6.59	0.66	(68.00)
1456	国联证券	3.79	12.55	0.57	(66.85)	1157	中联重科*	4.13	13.14	0.58	(40.35)
883	中国海油	12.50	3.63	0.86	(40.47)	564	郑煤机	8.47	5.14	0.73	(44.71)
857	中石油	5.33	5.77	0.63	(37.61)	1057	浙江世宝*	1.47	-	0.74	(82.54)
386	中石化	5.18	8.36	0.70	(29.78)	1072	东方电气	11.32	10.89	0.88	(42.39)
338	上石化	1.35	-	0.49	(65.16)	2727	上海电气	2.08	-	0.52	(61.03)
1033	石化油服	0.65	23.06	1.47	(74.39)	2208	金风科技*	6.48	-	-	(46.90)
2883	中海油田	9.14	16.36	0.98	(50.02)	187	京城机电	2.98	-	1.34	(78.34)
568	山东墨龙*	2.67	-	1.64	(42.39)	2607	上海医药	15.72	8.41	0.76	(36.88)
1088	中国神华	25.35	6.27	1.13	(22.02)	2196	复星医药	22.30	13.83	1.18	(37.64)
1898	中煤能源	6.50	4.18	0.58	(32.99)	1513	丽珠医药*	27.75	11.81	1.60	(29.38)
1171	兖州煤业	26.20	3.69	1.40	(32.15)	874	白云山	25.70	9.30	1.15	(32.60)
3996	中国能源建设	1.12	5.77	0.43	(62.13)	719	新华制药*	6.63	9.41	0.95	(77.84)
1816	中广核*	2.03	8.54	0.82	(41.26)	1349	复旦张江	3.18	20.18	1.28	(71.39)
902	华能国际	4.88	-	1.41	(54.95)	1858	春立医疗	20.60	22.65	2.56	(47.53)
991	大唐发电	1.58	-	0.93	(57.36)	6160	百济神州	150.10	-	-	(12.61)
1071	华电国际	3.82	-	0.88	(46.23)	1877	君实生物*	29.85	-	2.73	(47.92)
916	龙源电力	8.31	-	-	(58.75)	9995	荣昌生物	46.75	-	4.51	(34.98)
956	新天绿能	3.37	5.47	0.64	(66.77)	6185	康希诺	38.50	-	1.24	(67.09)
1618	中国中冶	2.22	4.49	0.44	(53.46)	9989	海普瑞*	5.18	9.23	0.54	(63.19)
2068	中铝国际	2.10	8,742.72	1.08	(70.16)	2359	药明康德	70.60	19.69	3.74	(8.82)
347	鞍钢股份*	2.57	133.57	0.37	(22.59)	3759	康龙化成*	32.35	24.56	3.22	(38.54)
323	马钢股份	1.67	-	0.39	(44.59)	3347	泰格医药	68.75	-	-	(34.58)
1053	重庆钢铁	0.83	-	0.31	(50.51)	6821	凯莱英*	96.00	-	-	(33.25)
2600	中国铝业	4.51	15.82	1.25	(36.42)	6127	昭衍新药	30.10	13.22	1.74	(46.48)
358	江西铜业	13.84	6.73	0.55	(39.32)	1880	中国中免	172.00	59.08	6.50	(6.30)
2899	紫金矿业	12.98	15.01	3.38	(8.87)	168	青岛啤酒	83.75	24.86	3.71	(37.86)
1787	山东黄金	16.44	80.99	2.83	(42.54)	553	南京熊猫	3.34	66.61	0.76	(69.42)
3993	洛阳钼业	4.93	15.43	1.85	(28.32)	981	中芯国际	21.60	12.48	1.14	(67.22)
1772	赣锋锂业	51.30	4.45	2.07	(29.11)	1385	复旦微电	23.80	15.91	3.79	(61.35)
9696	天齐锂业	49.15	2.80	1.47	(39.16)	941	中国移动	67.20	10.10	0.98	(39.16)
914	海螺水泥	25.25	7.54	0.64	(17.07)	728	中国电信	4.23	12.38	0.79	(42.48)
6655	华新水泥	8.16	5.54	0.54	(51.57)	763	中兴通讯*	24.85	12.89	1.77	(37.80)
2009	金隅股份	1.01	7.57	0.20	(63.01)	6869	长飞光纤	15.26	8.72	1.00	(63.39)
2202	万科*	12.04	5.45	0.51	(28.21)	921	海信家电*	17.88	14.92	1.87	(36.83)
588	北京北辰	0.88	-	0.19	(59.13)	6690	海尔智家	23.80	12.32	1.48	(6.48)
1528	美凯龙	3.49	23.09	0.25	(38.89)	1812	晨鸣纸业*	2.41	78.63	0.34	(57.03)
1065	创业环保	3.09	5.33	0.51	(53.46)	811	新华文轩	6.96	5.41	0.61	(65.18)
895	东江环保*	2.52	-	0.44	(64.25)	2402	亿华通	51.85	-	-	(42.00)

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

电话：(852) 2147 8810

农银国际机构销售部连络人

林青

sallylin@abci.com.hk

电话：(852) 2147 8835

伍华安

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

电话：(852) 2147 8805

周秀成

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

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