

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	19,948.73	1.27	0.97
H股	6,718.80	1.96	0.97
紅籌	4,088.40	1.75	1.36
HSC大型股	1,807.40	1.16	0.89
HSC中型股	4,150.09	1.46	0.99
AH股溢價	140.70	(1.20)	1.00
滬深300	4,030.25	0.03	1.20
富時中國A50	13,231.16	0.27	2.53
上證180	8,678.04	0.54	2.21
上證380	5,851.59	0.27	0.55
臺北加權	15,609.03	0.36	1.52
日經225	29,123.18	0.92	1.76
道瓊斯	33,127.74	(0.86)	(2.06)
標普500	4,061.22	(0.72)	(1.79)
納斯達克	11,966.40	(0.49)	(1.45)
德國DAX 30	15,734.24	(0.51)	(0.39)
富時100	7,702.64	(1.10)	(1.91)
法國CAC 40	7,340.77	(0.85)	(1.69)

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	68.76	0.29	(10.45)
紐約期金(美元/t oz)	2,057.70	0.10	2.93
標普高盛商品指數	532.77	0.13	(4.22)
CRB大宗商品期貨價格指數	256.81	0.10	(3.17)
羅傑斯國際商品指數	3,479.40	0.16	(2.60)

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.8814	(0.14)	0.49
美元兌人民幣	6.9163	(0.16)	0.44
美元兌港元	7.8471	(0.03)	(0.03)
美元兌日元	134.18	(1.58)	2.13
歐元兌美元	1.1024	0.05	1.10
英鎊兌美元	1.2584	0.14	0.98
澳元兌美元	0.6699	1.27	(0.31)

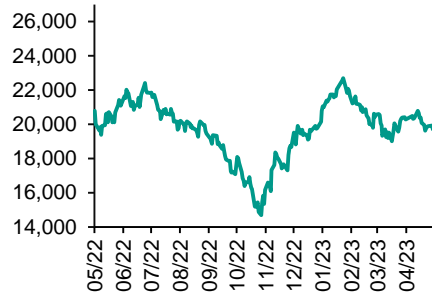
政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.7630	(1.70)	(10.20)
香港(10年期)	3.04200	(3.30)	(6.60)
美國(10年期)	3.37870	(14.17)	4.00

來源: 彭博

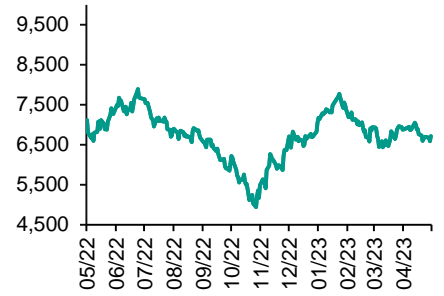
## 每天導讀

### 各股市走勢圖

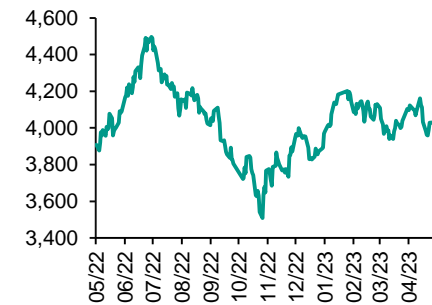
#### 恒指走勢圖



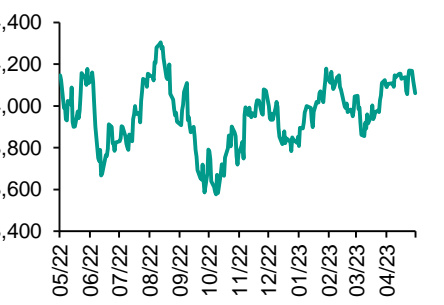
#### 國指走勢圖



#### 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，其中道瓊斯指數跌幅最大。市場憂慮銀行業危機加劇，地區銀行股及其他金融股掛沽。PacWest最多跌逾61%，全日跌近51%。大型銀行股亦受壓，花旗、瑞銀、瑞信、摩根士丹利、高盛、美銀及富國銀行，低收近2%至逾4%。昨天歐洲三大股指均下跌，其中富時100指數跌幅最大。昨天恒指及國指均上升，其中國指升幅較大。權重金融股顯著上升，加上北水回歸利好氣氛，帶動港股上升。昨天上證綜指上升但深成指下跌。細分板塊概念方面，文化傳媒、保險及陸路運輸等板塊漲幅居前，餐飲旅游、機場及半導體等板塊跌幅居前。昨日滬股通北向淨買入19.44億人民幣，南向淨買入15.13億港幣；深股通北向淨買入33.83億人民幣，南向淨買入13.02億港幣。今天將公布美國4月非農就業人數增減以及歐元區3月零售總額月環比。

### 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
美國	貿易餘額	3月	-\$63.1b	-\$64.2b	-\$70.6b
美國	標普全球-美國服務業PMI	4月29日	240k	242k	229k
美國	非農生產力	第1季	-2.0%	-2.7%	1.6%
歐元區	歐洲央行主要再融資利率	5月4日	3.75%	3.75%	3.50%
歐元區	PPI同比	3月	5.8%	5.9%	13.3%
德國	貿易餘額(經季調)	3月	16.3b	16.7b	16.1b

來源: 彭博 (\*均為修正值)

### 主要新聞總結

- 中國要求國企和上市公司在選聘會計師事務所時加強信息安全審查
- 歐洲央行放慢加息步伐，但誓言會繼續提高利率
- 美國上周首次申領失業救濟人數創下六周來最大漲幅
- 俄羅斯重申充分兌現減產原油的承諾
- 挪威央行加息至2008年以來的最高水平，暗示將有進一步行動
- 財新中國4月份製造業PMI低於榮枯線，進一步表明經濟復蘇失衡
- 臺灣央行3月會議紀要突顯理事們憂心通脹預期心理效應
- 香港3月份零售銷售額同比增長40.9%



國際經濟要聞

歐洲央行放慢加息步伐，但誓言會繼續提高利率

歐洲央行周四宣布以本輪加息周期中最小的幅度上調利率，以對抗頑固的高通脹，但堅持這不會是最後一次。該行官員們決定將存款利率上調25個基點至3.25%，此前三次加息的幅度都是50個基點。該決定符合交易員和大多數經濟學家的預期，也使利率達到2008年以來的最高水平。(彭博)

美國上周首次申領失業救濟人數創下六周來最大漲幅

美國上周首次申領失業救濟的人數創下六周來最大增長，表明仍然相對有韌性的勞動力市場出現一些走軟。美國勞工部周四的數據顯示，截至4月29日當周，首次申領失業救濟人數增加1.3萬人，至24.2萬人。接受彭博調查的經濟學家的預期中值為24萬人。截至4月22日當周，持續申領失業救濟人數減少3.8萬人，降至181萬人。(彭博)

俄羅斯重申充分兌現減產原油的承諾

俄羅斯副總理亞歷山大·諾瓦克在聲明稱，俄羅斯確認會全面落實承諾的原油減產計劃。俄羅斯曾承諾在3月份把原油日產量減少50萬桶，并在今年剩餘時間內維持這一幅度。諾瓦克周四重申這一計劃，并稱將由“獨立人士”監督減產。他表示，俄羅斯原油海運出口，僅部分彌補了輪往歐洲管道石油出口量的下滑。後者減少了2/3以上。(彭博)

挪威央行加息至2008年以來的最高水平，暗示將有進一步行動

挪威央行將利率上調至2008年以來的最高水平，并暗示由于挪威克朗走軟引發通脹，將進一步收緊貨幣政策。挪威央行周四將存款利率上調25個基點至3.25%，符合所有接受彭博調查的經濟學家的預期。官員們表示，基準利率下個月很有可能進一步上調。(彭博)

大中華經濟要聞

中國要求國企和上市公司在選聘會計師事務所時加強信息安全審查

中國要求國企和境內上市公司在選聘會計師事務所時加強信息安全審查。在中美雙邊關係緊張之際，這是中國確保數據安全的最新舉措。據中國財政部、國務院國資委和證監會周四聯合發布的管理辦法，國有企業和上市公司應在會計師事務所選聘合同中設置單獨條款明確信息安全保護責任和要求。(彭博)

財新中國4月份製造業PMI低于榮枯綫，進一步表明經濟復蘇失衡

財新調查顯示，中國4月份製造業活動表現不景氣，成爲又一表明經濟復蘇失衡的跡象。財新和S&P Global周四發布數據，4月份財新中國製造業採購經理指數(PMI)報49.5，低于3月份的50。中國國家統計局此前公布的數據顯示，4月份官方製造業採購經理指數從3月的51.9降至49.2。(彭博)

臺灣央行3月會議紀要突顯理事們憂心通脹預期心理效應

臺灣央行周四公布3月會議意外升息的紀錄摘要，透露出理事們擔心通脹現象恐已不只是來自國際輸入性通脹，而是已深化爲本地民衆的預期心理。在經濟連兩季衰退後，未來升息與否恐仍須在兩難中做出抉擇。(彭博)

香港3月份零售銷售額同比增長40.9%

據香港政府網站，3月份零售銷售額同比增長39.4%；彭博新聞社匯總的經濟學家預估中值爲增長35.5%。2月份零售銷售額爲同比增長31.3%，2月份零售銷售量爲同比增長29.6%。(彭博)

企業要聞

沃爾沃汽車將在瑞典裁員約1,300人

沃爾沃汽車將在瑞典對辦公室工作人員裁員約1,300人。沃爾沃將在全球主要業務部門Volvo Personvagnar AB裁減約1,100個員工崗位，沃爾沃汽車今日已與工會談判，并就裁撤這些辦公室職位通知瑞典有關部門，剩下的200個職位將在評估所有瑞典的法律實體後確定，以上裁員數量占瑞典員工總數的6%左右。(彭博)

天齊鋰業據悉考慮入股奔馳與吉利的合資公司Smart Automobile

天齊鋰業正在就向Smart投資1億-2億美元展開深入談判，交易對Smart的估值可能爲數十億美元；雙方最快或于幾周內達成協議。Smart是德國梅賽德斯-奔馳集團和中國汽車製造商吉利控股集團的合資公司。(彭博)

蘋果季度銷售超出預期，iPhone業務經受住逆風考驗

蘋果公司公布第二財季銷售超過華爾街預期，iPhone在行業逆風下表現好于預期。該公司第二財季營收下滑2.5%至948億美元，但高于分析師預期的926億美元。該公司自己此前預測營收下滑約5%。(彭博)

遠洋集團關聯公司據悉尋求推遲支付美元債利息

隨著地產行業流動性進一步惡化，中資開發商遠洋集團的一家關聯公司尋求推遲付息，成爲又一家擬將債務延期的房企。根據彭博看到的同意徵求文件，遠洋資本控股有限公司提議將2023年10月到期票面利率6%美元票據原應于4月份到期的利息款延期至10月份兌付。(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	5.36	3.68	0.42	(27.93)	1635	大眾公用	1.30	-	0.41	(64.22)
1398	工商銀行	4.37	3.85	0.44	(22.25)	753	中國國航	6.80	-	3.69	(40.77)
1288	農業銀行	3.15	4.04	0.42	(22.51)	670	東方航空	3.06	-	2.38	(46.85)
3988	中國銀行	3.24	3.95	0.41	(27.58)	1055	南方航空	5.37	-	2.19	(34.50)
1658	郵儲銀行	5.35	5.72	0.62	(17.92)	1919	中遠海控	9.06	1.44	0.62	(27.60)
3328	交通銀行	5.37	3.98	0.41	(20.11)	598	中國外運	2.77	4.43	0.50	(47.87)
3968	招商銀行	39.40	6.23	1.02	1.67	2866	中遠海發	1.04	4.21	0.43	(64.91)
998	中信銀行	4.40	3.11	0.29	(44.17)	1138	中遠海能	7.90	13.12	1.05	(46.11)
6818	光大銀行	2.59	2.90	0.31	(31.30)	2880	大連港	0.71	11.74	0.39	(62.33)
2016	浙商銀行	2.87	3.81	0.38	(20.52)	6198	青島港	4.60	6.08	0.68	(47.93)
1988	民生銀行	3.32	3.63	0.21	(26.72)	3369	秦港股份	1.51	5.45	0.43	(64.06)
6196	鄭州銀行*	1.11	3.30	0.20	(59.27)	317	廣船國際	11.00	20.32	0.88	(64.45)
3866	青島銀行*	2.66	5.01	0.46	(31.10)	2039	中集集團*	5.13	13.14	0.52	(35.55)
1963	重慶銀行	4.55	3.03	0.31	(50.47)	1800	中國交建	5.37	4.35	0.31	(62.88)
3618	渝農商行	3.18	-	0.29	(31.69)	390	中國中鐵	6.18	4.55	0.51	(41.48)
2628	中國人壽	15.40	11.04	0.83	(66.23)	1186	中國鐵建	7.27	3.69	0.37	(48.33)
2318	中國平安	59.25	8.90	1.03	(2.83)	1766	中國中車	5.10	10.74	0.83	(35.56)
2601	中國太保	25.55	8.81	1.10	(33.98)	3898	時代電氣	34.40	16.17	1.23	(36.86)
1336	新華保險	24.00	6.72	0.67	(48.95)	3969	中國通號	3.57	9.33	0.80	(49.62)
1339	人保集團	3.20	4.52	0.51	(57.62)	525	廣深鐵路	1.90	-	0.47	(44.04)
6030	中信證券	16.78	10.47	0.90	(30.52)	177	寧滬高速	8.28	8.84	1.15	(22.59)
3908	中金公司	16.50	9.40	0.83	(65.74)	548	深圳高速	7.42	7.87	0.82	(30.56)
6837	海通證券	5.48	9.71	0.38	(49.31)	995	皖通高速	8.70	8.48	1.07	(23.76)
2611	國泰君安	10.30	7.10	0.57	(40.71)	107	成渝高速	2.18	3.80	0.33	(56.07)
6806	中萬宏源*	1.66	9.84	0.38	(68.70)	2238	廣汽集團	4.79	6.61	0.39	(60.09)
1776	廣發證券*	11.54	9.99	0.71	(34.09)	1211	比亞迪*	234.20	30.07	5.19	(18.32)
6886	華泰證券	10.34	7.68	0.56	(36.50)	2333	長城汽車	9.15	10.91	1.08	(69.64)
6099	招商證券	8.02	8.19	0.61	(50.78)	1839	中集車輛*	8.40	13.32	1.27	(46.20)
3958	東方證券	4.75	9.53	0.38	(61.16)	2338	濰柴動力	13.60	18.35	1.37	(5.47)
6178	光大證券	5.75	7.76	0.42	(66.90)	3606	福耀玻璃	31.30	15.15	2.48	(18.23)
6881	銀河證券	4.45	5.19	0.44	(65.56)	1108	洛陽玻璃	6.97	22.24	0.93	(64.17)
6066	中信建投	8.43	7.91	0.81	(71.10)	6865	福萊特	22.80	19.58	0.74	(34.72)
1375	中州證券	1.24	28.01	0.46	(72.56)	38	一拖股份	4.37	7.24	0.73	(67.60)
1456	國聯證券	3.84	12.69	0.57	(66.97)	1157	中聯重科*	4.65	14.77	0.65	(37.76)
883	中國海油	12.38	3.59	0.85	(42.37)	564	鄭煤機	8.90	5.39	0.76	(46.39)
857	中石油	5.30	-	-	(41.73)	1057	浙江世寶*	1.52	-	0.76	(82.93)
386	中石化	5.09	8.41	0.67	(33.20)	1072	東方電氣	11.48	10.67	0.89	(43.42)
338	上石化	1.35	-	0.49	(65.74)	2727	上海電氣	2.12	-	0.53	(60.28)
1033	石化油服	0.66	23.36	1.49	(74.62)	2208	金風科技*	6.12	9.81	0.60	(50.87)
2883	中海油田	8.77	15.03	0.93	(51.39)	187	京城機電	2.87	309.58	1.28	(79.16)
568	山東墨龍*	2.71	-	1.66	(42.90)	2607	上海醫藥	16.36	8.73	0.79	(37.63)
1088	中國神華	26.25	6.39	1.10	(21.82)	2196	復星醫藥	22.75	14.08	1.20	(38.60)
1898	中煤能源	6.70	4.20	0.57	(33.78)	1513	麗珠醫藥*	29.60	12.57	1.71	(28.52)
1171	兗州煤業	25.85	3.72	1.29	(32.73)	874	白雲山	25.50	8.97	1.07	(35.06)
3996	中國能源建設	1.21	6.42	0.54	(61.39)	719	新華製藥*	6.72	9.52	0.96	(77.41)
1816	中廣核*	2.16	9.07	0.87	(40.92)	1349	復旦張江	3.14	19.89	1.26	(72.73)
902	華能國際	4.95	-	1.42	(56.32)	1858	春立醫療	19.08	20.94	2.37	(51.88)
991	大唐發電	1.58	-	0.93	(57.32)	6160	百濟神州	159.60	-	6.27	(13.80)
1071	華電國際	3.85	-	0.93	(46.44)	1877	君實生物*	30.50	-	2.96	(48.54)
916	龍源電力	8.37	-	-	(59.48)	9995	榮昌生物	42.85	-	4.12	(40.47)
956	新天綠能	3.26	5.48	0.62	(68.45)	6185	康希諾	35.30	-	1.14	(68.44)
1618	中國中冶	2.44	4.61	0.47	(53.18)	9989	海普瑞*	4.81	8.55	0.50	(66.25)
2068	中鋁國際	2.30	-	1.18	(72.25)	2359	藥明康德	70.30	19.57	3.71	(7.95)
347	鞍鋼股份*	2.65	-	0.38	(22.21)	3759	康龍化成*	33.50	25.38	3.33	(37.49)
323	馬鋼股份	1.70	-	0.41	(46.53)	3347	泰格醫藥	63.30	-	-	(37.60)
1053	重慶鋼鐵	0.86	-	0.32	(50.17)	6821	凱萊英*	100.70	-	-	(30.12)
2600	中國鋁業	4.76	16.66	1.31	(34.60)	6127	昭衍新藥	31.75	13.91	1.83	(43.98)
358	江西銅業	14.24	6.91	0.56	(39.30)	1880	中國中免	153.60	52.65	5.79	(11.77)
2899	紫金礦業	13.68	16.35	3.31	(6.82)	168	青島啤酒	78.80	23.34	3.48	(37.91)
1787	山東黃金	17.66	78.10	3.00	(41.64)	553	南京熊貓	3.33	98.24	0.75	(69.45)
3993	洛陽鉬業	4.72	19.52	1.80	(27.07)	981	中芯國際	21.50	12.43	1.13	(67.78)
1772	贛鋒鋳業	53.85	4.93	2.07	(26.74)	1385	復旦微電	22.10	14.74	3.51	(63.69)
9696	天齊鋳業	52.00	2.97	1.50	(37.40)	941	中國移動	68.45	10.26	0.99	(41.95)
914	海螺水泥	24.35	8.56	0.61	(20.61)	728	中國電信	4.35	-	-	(42.39)
6655	華新水泥	1.02	7.63	0.20	(62.73)	763	中興通訊*	23.90	12.37	1.70	(37.41)
2009	金隅股份	1.02	7.63	0.20	(62.73)	6869	長飛光纖	14.08	7.78	0.92	(64.63)
2202	萬科*	11.76	5.30	0.50	(30.72)	921	海信家電*	18.22	12.27	1.90	(63.80)
588	北京北辰	0.90	-	0.20	(60.57)	6690	海爾智家	25.45	12.77	2.19	(4.63)
1528	美凱龍	3.40	22.44	0.24	(42.31)	1812	晨鳴紙業*	2.38	-	0.34	(57.66)
1065	創業環保	3.16	5.44	0.52	(53.77)	811	新華文軒	7.47	5.80	0.65	(69.20)
895	東江環保*	2.60	-	0.45	(63.48)	2402	億華通	49.90	-	-	(45.29)

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并没有持有（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