

各股市走势图

股市短评

主要经济数据公布

主要新闻总结

国际经济要闻

大中华经济要闻

企业要闻

中港两地上市的H股股份

免责声明

1

1

1

1

2

2

2

3

4

指数	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	20,650.51	(0.63)	0.81
H股	7,002.91	(0.75)	0.76
红筹	4,168.57	(0.70)	2.33
HSC大型股	1,874.58	(0.71)	0.60
HSC中型股	4,269.84	(0.28)	1.79
AH股溢价	139.29	0.43	0.51
沪深300	4,162.03	0.30	1.51
富时中国A50	13,438.50	0.53	2.29
上证180	8,845.53	0.39	2.63
上证380	6,074.85	0.02	0.97
台北加权	15,869.44	(0.59)	(0.28)
日经225	28,514.78	0.07	2.12
道琼斯	33,976.63	(0.03)	0.87
标普500	4,154.87	0.09	1.12
纳斯达克	12,153.41	(0.04)	1.01
德国DAX 30	15,882.67	0.59	1.45
富时100	7,909.44	0.38	1.59
法国CAC 40	7,533.63	0.47	1.94

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	80.94	0.10	(2.79)
纽约期金(美元/t oz)	2,005.70	(0.08)	(0.26)
标普高盛商品指数	593.16	0.30	0.19
CRB大宗商品期货价格指数	278.93	0.77	1.53
罗杰斯国际商品指数	3,778.89	0.72	1.61

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8765	(0.02)	(0.01)
美元兑人民币	6.8801	(0.01)	0.09
美元兑港元	7.8497	(0.00)	0.11
美元兑日元	134.04	0.68	2.03
欧元兑美元	1.0975	(0.15)	2.37
英镑兑美元	1.2425	(0.48)	1.20
澳元兑美元	0.6737	0.69	0.28

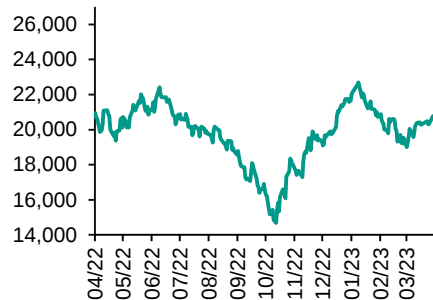
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.8370	1.40	(3.60)
香港(10年期)	3.20500	18.90	(11.60)
美国(10年期)	3.57560	14.94	14.70

来源：彭博

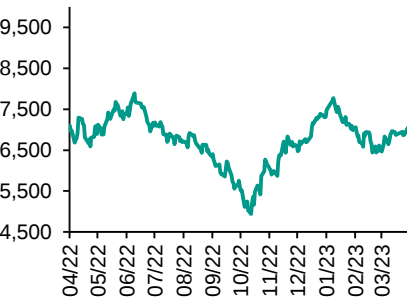
每天导读

各股市走势图

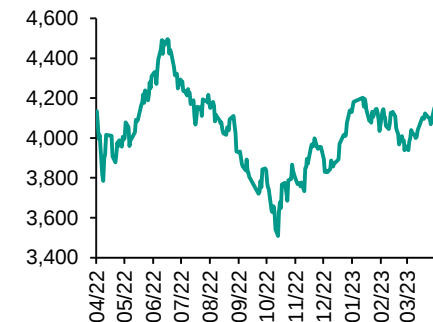
恒指走势图



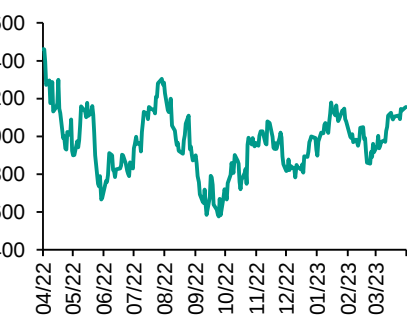
国指走势图



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，其中标普500指数领涨，纳斯达克指数领跌。美国圣路易斯联储银行总裁表示，在近期数据显通膨仍然居高不下后，联储局应该继续加息，又强调现在似乎不是预测今年下半年经济将陷入衰退的时机。昨天欧洲三大股指均上升，其中德国DAX 30指数领涨。欧元区4月投资者信心指数扭转前值恶化，由3月负11.1，改善至负8.7，优于市场预期负10.1。昨天恒指及国指均下跌，其中国指跌幅较大；港股所有行业指数中仅保健指数下跌，而能源指数领涨。中国1季度GDP同比增速达4.5%，比彭博统计预期4%要高，且零售销售同比增速超过10%，但工业增加值和固定资产投资增速则低于预期。昨天上证综指及深成指均上升，其中上证综指领涨。沪深300指数中医药卫生指数领跌，而电信业务指数领涨。昨天沪股通北向净买入3.72亿人民币，南向净买入25.46亿港元；深股通北向净卖出2.82亿人民币，南向净买入18.87亿港元。今天将公布英国3月核心通胀年率及欧元区3月核心通胀率年率终值。

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
中国	GDP 同比	1Q	4.0%	4.5%	2.9%
中国	社会消费品零售同比	1Q	3.7%	5.8%	3.5%
中国	固定资产除农村年迄今同比	1Q	5.7%	5.1%	5.5%
美国	新宅开工月环比	3月	-3.5%	-0.8%	7.3%
德国	ZEW调查预期	4月	15.6	4.1	13.0
英国	失业救济金申领人数比率	3月	N/A	3.9%	3.8%

来源：彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

· 德国4月ZEW经济景气指数降至4.1

· 美国3月建筑许可按月跌8.8%

· 加拿大3月通胀率放缓至4.3%

· 英国3月登记失业金人数按月升至2.82万人

· 中国首季GDP增长4.5%

· 中国首季商品房销售额升4.1%

· 中国首季人均可支配收入增3.8%

· 中国首季发电量增长2.4%

国际经济要闻

德国4月ZEW经济景气指数降至4.1

欧洲经济研究中心(ZEW)公布，德国4月ZEW经济景气指数降至4.1，创四个月低，远逊于市场预期15.3。德国经济景气显降，表明未来六个月经济形势将保持不变。尽管对经济现况评估改善，但经济形势仍被认为是相对不利的。(彭博)

美国3月建筑许可按月跌8.8%

美国3月建筑许可按月由155万下跌8.8%至141.3万，低于市场预期的145万及增长逾1.4%；而经季节性调整后的年率，则较去年同期降24.8%。另外，3月新屋开工按月减少0.8%至142万，略高于预期的140万；而2月新屋开工最新由145万下修至143.2万，按月增长7.3%。(彭博)

加拿大3月通胀率放缓至4.3%

加拿大统计局公布，今年3月通胀率为按年升4.3%，低于2月的5.2%，符合市场预期，食品价格涨幅开始放缓。截至3月，过去一年由商店购买的食品价格上升9.7%，低于2月的10.6%，增速放缓主因新鲜水果和蔬菜价格下跌。(彭博)

英国3月登记失业金人数按月升至2.82万人

英国统计局数据显示，英国3月申请失业金人数按月转增2.82万人，远超市场预期转增1.02万人。期内，登记失业率按月回升0.1个百分点至3.9%。职位空缺增速继续放缓，首季职位空缺仅增5.02万个，其中人类健康和社会工作增幅最大。(彭博)

大中华经济要闻

中国首季GDP增长4.5%

中国首季国内生产总值28.5万亿元，按年增长4.5%，高于市场预期增长4%，按季增长2.2%。首季全国规模以上工业增加值按年增长3%，较去年第四季加快0.3个百分点，但低于市场预期增长3.5%。3月份，工业增加值按年增长3.9%，低于市场预期增长4.4%。(彭博)

中国首季商品房销售额升4.1%

首季商品房销售额3.05万亿元，按年增4.1%；其中，住宅销售额升7.1%。期内，商品房销售面积2.99亿平方米，按年下降1.8%；其中，住宅销售面积升1.4%。房屋施工面积76.46亿平方米，按年跌5.2%。(彭博)

中国首季人均可支配收入增3.8%

首季全国居民人均可支配收入10870元，按年名义增长5.1%，扣除价格因素，实际增长3.8%。其中，城镇居民人均可支配收入14388元，按年名义增长4%，实际增长2.7%；农村居民人均可支配收入6131元，按年名义增长6.1%，实际增长4.8%。(彭博)

中国首季发电量增长2.4%

首季发电量2.07万亿千瓦时，按年增长2.4%。分品种看，3月份，火电按年增长9.1%，核电增长4.6%，风电增长0.2%，太阳能发电增长13.9%，水电下降15.5%。原油生产略有加快，进口由降转增。3月份，生产原油1818万吨，按年增长2.4%。(彭博)

企业要闻

华电国际首季发电量增0.3%

华电国际公布，按照中国会计准则，今年第一季累计完成发电量5627万兆瓦时，按年增长约0.34%；完成上网电量5264万兆瓦时，按年上升约0.31%，主要原因是新增机组的影响。期内，集团的平均上网电价约每兆瓦时530.87元人民币。(彭博)

中铁建首季新签合同额增16%

中国铁建公布，今年首季新签合同额5396.3亿元，按年增长15.8%。其中，工程承包新签合同额3976.9亿元，按年升41.6%；房地产开发新签合同额201.2亿元，增长81.1%。(彭博)

联通首季盈利增11.2%

中国联通公布，第一季盈利51.5亿元，按年增长11.2%。期内，营业收入972.2亿元，按年上升9.2%；服务收入861.15亿元，按年增长6.1%。产业互联网业务收入223.8亿元，占服务收入比达到26%，按年提升2.1个百分点。(彭博)

比亚迪今年销量目标300万辆，按年升60%

比亚迪表示，集团今年锁定销量目标为300万辆，按年升60%。年初消费者消费比较保守，导致销量不佳，部份车企开始价格战，加速新能源车渗透率增长提速，2023年底单月新能源车渗透率将达50%。(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	5.37	3.70	0.43	(25.69)	1635	大众公用	1.23	-	0.39	(64.56)
1398	工商银行	4.29	3.76	0.43	(21.22)	753	中国国航	7.48	-	4.03	(41.50)
1288	农业银行	3.06	3.71	0.42	(19.99)	670	东方航空	3.29	-	2.21	(47.22)
3988	中国银行	3.16	4.54	0.40	(23.11)	1055	南方航空	5.82	-	2.25	(36.51)
1658	邮储银行	5.10	5.49	0.60	(15.87)	1919	中远海控	9.70	1.24	0.68	(26.75)
3328	交通银行	5.17	3.96	0.40	(17.81)	598	中国外运	2.63	4.19	0.48	(48.92)
3968	招商银行	41.95	6.73	1.12	2.99	2866	中远海发	1.06	3.19	0.43	(64.43)
998	中信银行	4.22	3.25	0.29	(39.00)	1138	中远海能	8.53	24.48	1.17	(47.08)
6818	光大银行	2.47	2.75	0.29	(31.75)	2880	大连港	0.70	11.51	0.38	(61.92)
2016	浙商银行	2.79	4.07	0.39	(18.26)	6198	青岛港	4.47	5.96	0.68	(40.58)
1988	民生银行	2.83	3.28	0.21	(30.56)	3369	秦港股份	1.21	4.59	0.35	(64.90)
6196	郑州银行*	1.09	2.36	0.15	(58.31)	317	广船国际	10.36	18.63	0.82	(62.72)
3866	青岛银行*	2.62	4.91	0.45	(30.87)	2039	中集集团*	5.22	7.23	0.53	(36.84)
1963	重庆银行	4.39	2.41	0.27	(49.54)	1800	中国交建	5.29	4.39	0.31	(62.78)
3618	渝农商行	2.96	-	0.26	(30.86)	390	中国中铁	5.67	4.19	0.48	(43.43)
2628	中国人寿	14.16	10.90	0.80	(66.48)	1186	中国铁建	6.40	3.28	0.26	(49.13)
2318	中国平安	54.90	9.90	1.02	(1.09)	1766	中国中车	4.94	10.60	0.80	(36.46)
2601	中国太保	24.10	8.26	0.89	(30.31)	3898	时代电气	34.65	16.83	1.24	(38.67)
1336	新华保险	20.75	5.78	0.55	(45.50)	3969	中国通号	3.21	8.34	0.72	(51.77)
1339	人保集团	2.78	4.39	0.49	(56.36)	525	广深铁路	1.51	-	0.37	(46.67)
6030	中信证券	17.62	10.93	0.96	(28.97)	177	宁沪高速	7.85	9.30	1.08	(21.05)
3908	中金公司	16.96	10.35	0.87	(64.51)	548	深圳高速	7.38	7.91	0.81	(28.80)
6837	海通证券	5.33	9.40	0.37	(50.59)	995	皖通高速	7.65	6.95	0.95	(21.07)
2611	国泰君安	10.18	6.93	0.56	(41.60)	107	成渝高速	1.92	3.33	0.29	(56.32)
6806	申万宏源*	1.61	12.98	0.37	(68.59)	2238	广汽集团	5.03	5.66	0.41	(60.23)
1776	广发证券*	11.96	10.30	0.73	(36.62)	1211	比亚迪*	229.60	35.17	5.26	(19.23)
6886	华泰证券	10.22	7.54	0.55	(37.88)	2333	长城汽车	10.32	10.06	1.22	(69.51)
6099	招商证券	7.99	8.12	0.61	(51.50)	1839	中集车辆*	8.15	12.85	1.22	(44.83)
3958	东方证券	4.73	9.44	0.37	(63.20)	2338	潍柴动力	12.18	18.96	1.26	(11.09)
6178	光大证券	5.81	8.59	0.43	(68.09)	3606	福耀玻璃	32.90	15.84	2.59	(15.96)
6881	银河证券	4.31	5.51	0.44	(64.25)	1108	洛阳玻璃	8.08	16.61	1.08	(63.63)
6066	中信建投	8.27	8.63	0.82	(72.86)	6865	福莱特	22.45	19.96	3.01	(40.57)
1375	中州证券	1.22	46.49	0.36	(72.81)	38	一拖股份	3.99	6.57	0.66	(68.05)
1456	国联证券	3.94	12.95	0.58	(68.99)	1157	中联重科*	4.33	13.91	0.60	(41.20)
883	中国海油	12.82	3.70	0.88	(41.88)	564	郑煤机	8.62	5.19	0.74	(47.46)
857	中石油	5.31	5.70	0.62	(36.20)	1057	浙江世宝*	1.53	-	0.77	(82.93)
386	中石化	5.08	8.14	0.68	(29.70)	1072	东方电气	11.96	11.15	0.95	(43.03)
338	上石化	1.41	-	0.51	(65.11)	2727	上海电气	2.09	-	0.52	(60.71)
1033	石化油服	0.67	23.59	1.50	(74.81)	2208	金风科技*	6.87	-	-	(46.79)
2883	中海油田	8.65	15.37	0.92	(52.61)	187	京城机电	3.14	-	1.40	(80.10)
568	山东墨龙*	2.79	-	1.70	(44.58)	2607	上海医药	15.46	8.21	0.75	(37.94)
1088	中国神华	25.70	6.30	1.14	(23.35)	2196	复星医药	23.70	14.53	1.24	(38.54)
1898	中煤能源	6.50	4.15	0.58	(34.40)	1513	丽珠医药*	30.00	12.86	1.76	(31.85)
1171	兖州煤业	27.25	3.81	1.45	(31.70)	874	白云山	26.05	9.35	1.16	(34.34)
3996	中国能源建设	1.12	5.73	0.42	(63.66)	719	新华制药*	6.52	9.18	0.93	(76.96)
1816	中广核*	1.97	8.77	0.81	(42.86)	1349	复旦张江	3.29	20.72	1.31	(73.14)
902	华能国际	4.47	-	1.32	(55.76)	1858	春立医疗	20.60	22.48	2.54	(46.69)
991	大唐发电	1.53	-	0.89	(56.77)	6160	百济神州	162.30	-	6.40	(14.02)
1071	华电国际	3.52	-	0.85	(48.78)	1877	君实生物*	31.50	-	2.86	(47.31)
916	龙源电力	8.73	-	-	(57.40)	9995	荣昌生物	50.65	-	4.85	(35.17)
956	新天绿能	3.48	5.60	0.66	(67.36)	6185	康希诺	44.10	-	1.41	(66.20)
1618	中国中冶	2.28	4.58	0.45	(54.30)	9989	海普瑞*	5.58	9.86	0.58	(65.21)
2068	中铝国际	2.34	9,668.80	1.19	(67.41)	2359	药明康德	84.80	24.89	4.72	(8.09)
347	鞍钢股份*	2.68	138.24	0.38	(24.52)	3759	康龙化成*	37.55	28.29	3.71	(39.75)
323	马钢股份	1.82	-	0.42	(44.06)	3347	泰格医药	77.70	-	-	(33.92)
1053	重庆钢铁	0.87	-	0.32	(51.46)	6821	凯莱英*	108.10	-	-	(35.76)
2600	中国铝业	4.81	17.73	1.37	(35.58)	6127	昭衍新药	34.45	15.01	1.98	(46.42)
358	江西铜业	14.70	7.42	0.61	(39.55)	1880	中国中免	190.00	65.84	7.09	(7.69)
2899	紫金矿业	14.36	16.48	3.71	(9.25)	168	青岛啤酒	85.00	27.21	3.96	(36.73)
1787	山东黄金	17.64	86.25	3.01	(42.56)	553	南京熊猫	3.57	70.66	0.80	(69.37)
3993	洛阳钼业	5.17	16.06	1.93	(28.46)	981	中芯国际	23.70	13.69	1.25	(65.91)
1772	赣锋锂业	53.10	4.57	2.13	(33.66)	1385	复旦微电	27.40	18.18	4.33	(63.08)
9696	天齐锂业	58.55	3.30	1.73	(38.39)	941	中国移动	68.90	10.28	0.99	(42.89)
914	海螺水泥	26.35	7.81	0.67	(19.01)	728	中国电信	4.41	12.81	0.82	(45.44)
6655	华新水泥	8.72	5.88	0.58	(52.44)	763	中兴通讯*	24.70	12.71	1.75	(37.86)
2009	金隅股份	1.05	7.81	0.21	(62.46)	6869	长飞光纤	16.30	9.24	1.06	(63.53)
2202	万科*	12.96	5.82	0.54	(28.60)	921	海信家电*	17.24	14.28	1.79	(39.06)
588	北京北辰	0.92	-	0.20	(60.30)	6690	海尔智家	24.95	12.82	1.54	(7.08)
1528	美凯龙	3.59	23.57	0.25	(41.44)	1812	晨鸣纸业*	2.49	79.71	0.36	(58.06)
1065	创业环保	3.17	5.43	0.51	(53.17)	811	新华文轩	6.54	5.14	0.57	(55.69)
895	东江环保*	2.46	-	0.42	(62.72)	2402	亿华通	59.60	-	-	(38.59)

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，腾讯，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