

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	19,617.88	(1.71)	(5.00)
H股	6,601.36	(1.96)	(5.73)
紅籌	3,988.39	(1.41)	(4.32)
HSC大型股	1,776.09	(1.76)	(5.25)
HSC中型股	4,069.06	(2.02)	(4.70)
AH股溢價	140.45	0.85	0.83
滬深300	3,962.67	(0.50)	(4.79)
富時中國A50	12,959.22	0.43	(3.57)
上證180	8,478.64	(0.14)	(4.15)
上證380	5,751.17	(1.17)	(5.33)
臺北加權	15,370.73	(1.64)	(3.14)
日經225	28,593.52	0.10	(0.23)
道瓊斯	33,530.83	(1.02)	(1.31)
標普500	4,071.63	(1.58)	(2.00)
納斯達克	11,799.16	(1.98)	(2.91)
德國DAX 30	15,872.13	0.05	(0.07)
富時100	7,891.13	(0.27)	(0.23)
法國CAC 40	7,531.61	(0.56)	(0.03)

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	77.28	0.27	(2.37)
紐約期金(美元/t oz)	1,997.80	0.19	0.13
標普高盛商品指數	567.96	(1.67)	(4.25)
CRB大宗商品期貨價格指數	268.78	(1.40)	(3.64)
羅傑斯國際商品指數	3,630.86	(1.51)	(3.92)

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.8839	0.62	0.80
美元兌人民幣	6.9385	0.63	0.80
美元兌港元	7.8495	(0.00)	(0.00)
美元兌日元	133.69	(0.77)	1.59
歐元兌美元	1.0978	0.21	1.67
英鎊兌美元	1.2414	(0.20)	1.03
澳元兌美元	0.6634	(1.18)	(0.26)

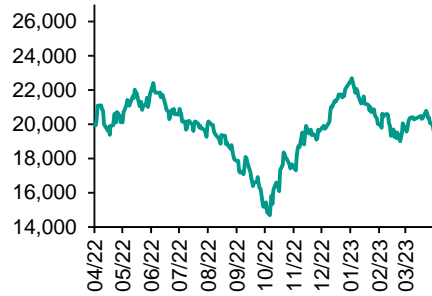
政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.8170	(2.00)	(5.40)
香港(10年期)	3.09400	(11.10)	3.30
美國(10年期)	3.39960	(17.60)	2.34

來源: 彭博

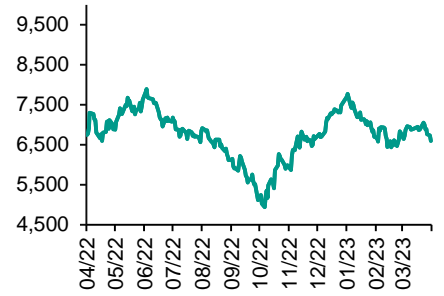
每天導讀

各股市走勢圖

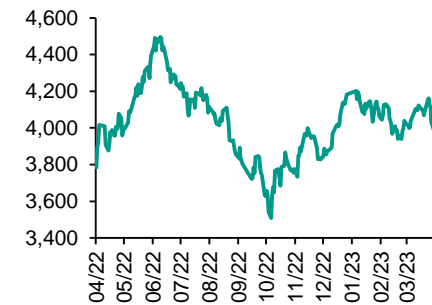
恒指走勢圖



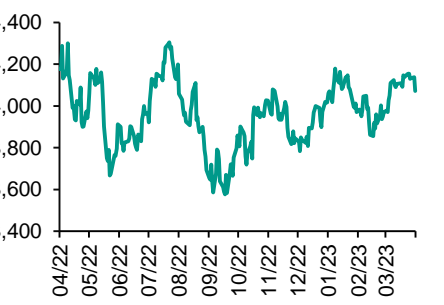
國指走勢圖



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，其中納斯達克指數領跌。美國第一信託銀行考慮剝離500億至1,000億美元長期抵押貸款和證券，拖累其他銀行股悉數捲入拋售潮；另一方面，美國本月消費者信心指數降至7月以來最低，受訪者對經濟看法變得更為悲觀。昨天歐洲三大股指表現不一，其中僅德國DAX 30指數上升。英國央行首席經濟學家表示，民眾需要接受自身變窮這個現實，而不是尋求抵消價格上漲帶來的影響。昨天恒指及國指均下跌，其中國指跌幅較大。內地及環球股市基本因素未見改善，避險情緒升溫。昨天上證綜指及深成指均下跌，其中深成指跌幅較大。滬深300指數中主要消費指數領漲，工業指數領跌。昨天滬股通北向淨賣出7.39億人民幣，南向淨買入20.51億港幣；深股通北向淨賣出25.18億人民幣，南向淨買入14.51億港幣。今天將公布美國3月商品貿易餘額初值及美國3月耐用品訂單環比初值。

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
香港	出口同比	3月	0.1%	-1.5%	-8.8%
香港	進口同比	3月	2.5%	-0.6%	-4.1%
美國	世界大型企業研究會消費者信心指數	4月	104.0	101.3	104.0*
美國	新建住宅銷量年率	3月	632k	683k	623k*
美國	裏士滿聯儲製造業指數	4月	-8	-10	-5
美國	FHFA房價指數月環比	2月	-0.1%	0.5%	0.1%*
日本	PPI服務業同比	3月	1.7%	1.6%	1.7%*

來源: 彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 歐央行：數碼歐元將率先供歐元區內使用
- 中歐貿易官員會談，討論落實經貿共識及經貿高層對話等
- 日央行：若通脹及工資升幅超預期或加息應對
- 日本3月全國百貨店銷售額按年升9.8%
- 業界：智利國有化鋰工業將影響中國進口鋰價格及數量
- GGII：2030年中國鋰電池市場出貨量有望達到4TWh以上
- 中期協：3月全國150家期貨公司淨利潤11.03億元，同比減少10.23%
- 中國黃金協會：首季黃金消費量按年增12%



國際經濟要聞

歐央行：數碼歐元將率先供歐元區內使用

歐央行發布數碼歐元進度報告，指出數碼歐元將率先透過歐央行或私人機構開發的應用程式，供歐元區內居民、商戶及政府使用，歐元區內的非居民公民若持有歐元區賬戶，亦可使用數碼歐元。其他非歐元區民眾則要在數碼歐元進一步擴大推行才能使用。(彭博)

中歐貿易官員會談，討論落實經貿共識及經貿高層對話等

國家商務部表示，中國商務部部長王文濤在布魯塞爾與歐盟委員會執行副主席兼貿易委員東布羅夫斯基斯(Valdis Dombrovskis)舉行會談，就積極落實中歐領導人經貿共識、籌備第十次中歐經貿高層對話、擴大雙邊貿易投資合作、維護產業鏈供應鏈穩定以及加強多邊貿易體制等議題深入坦誠交換意見。(彭博)

日央行：若通脹及工資升幅超預期或加息應對

日本央行行長植田和男表示，以目前經濟、物價及金融發展勢頭來看，繼續以孳息率曲線控制(YCC)政策來實現寬鬆貨幣政策是合適的，但暗示如果通脹及工資增長超過預期，則有可能加息。他重申，需要保持寬鬆貨幣政策以持續及穩定地實現2%的通脹目標，但如果工資及通脹增幅超過預期，則有需要收緊貨幣政策，央行隨時準備通過加息等方式來作出回應。(彭博)

日本3月全國百貨店銷售額按年升9.8%

日本百貨店協會(JDSA)數據顯示，經店舖數調整後，日本3月全國百貨店銷售額按年升幅放緩至9.8%(前值升20.4%)，報4,658億日圓，已連升13個月。期內，首都東京百貨店銷售額按年升幅放緩至12.6%(前值升20.4%)，約1,380.47億日圓，已連升19個月；大阪銷售額按年升幅放緩至17%(前值升28.7%)，約706.3億日圓。(彭博)

大中華經濟要聞

業界：智利國有化鋰工業將影響中國進口鋰價格及數量

報道指，中國企業密切注視智利計劃將鋰工業國有化。報道引述業界指，智利的決定將對中國進口鋰價格及數量造成負面影響。報道指，中國去年進口碳酸鋰中近九成來自智利。今年首季進口碳酸鋰共計近3.9萬噸，按年升近42%。業界警告，智利的計劃將對中國戰略資源供應構成壓力，敦促盡快推動本地科技突破以提取鋰，保障供應及應對全球價格波動。(彭博)

GGII：2030年中國鋰電池市場出貨量有望達到4TWh以上

GGII預計，在新能源汽車、鋰電儲能等細分市場需求共同驅動下，2030年中國鋰電池市場出貨量有望達到4TWh以上，2022-2030年複合年均增長率超過26%。(彭博)

中期協：3月全國150家期貨公司淨利潤11.03億元，同比減少10.23%

截至2023年3月末，全國共有150家期貨公司，分佈在29個轄區。2023年3月交易額49.79萬億元，同比減少12.36%，交易量7.48億手，同比增加12.83%，營業收入35.78億元，同比減少12.38%，淨利潤11.03億元，同比減少10.23%。(彭博)

中國黃金協會：首季黃金消費量按年增12%

中國黃金協會最新統計數據顯示：2023年第一季度，內地原料黃金產量為84.97噸，按年增長1.88%；進口原料產量29.9噸，按年增長24.41%，若加上該部分進口原料產量，全國共生產黃金114.87噸，按年增長6.92%。(彭博)

企業要聞

攜程集團與亞馬遜雲科技成立聯合創新實驗室

亞馬遜雲科技宣佈與攜程集團成立“聯合創新實驗室”並展開長期合作。據介紹，創新實驗室研究方向將包括基於AI等新技術的應用賦能、數據的創新應用、創新文化及創新方法的交流及應用。雙方將加深在雲原生數據戰略、人工智能和機器學習等前沿領域的合作，如基於Amazon SageMaker機器學習平台和開箱即用的Amazon Rekognition圖像視頻分析服務等，構建圖片、語音、視頻等內容的識別和審核業務。(彭博)

中移動：將以移動雲為統一入口，提供即取即用算力服務

中移動董事長楊杰表示，佈局建設雲基礎設施，提供算力服務，是集團數字化轉型的戰略重點。公司將完善資源佈局，打造一流的算網基礎設施，將以移動雲為統一入口，提供方便快捷即取即用的算力服務，具體為升級算力佈局，搭建高速泛在網絡，加快構建算網大腦。(彭博)

通用汽車據報與三星SDI在美國成立新合營電池製造廠

消息指，通用汽車日內將與三星SDI宣布在美國成立新合營電池製造廠。通用汽車早前與南韓LG能源方案決定不會在美國興建第四間電池生產廠，LG能源方案目前在密歇根州興建電池廠，投資額26億美元，料明年投產。(彭博)

日晶片商Rapidus獲額外19.4億美元補貼擬北海道建2納米廠

全球主要經濟體爭相開發自主芯片技術，日本經濟產業大臣西村康稔稱，政府計劃向半官方背景晶片商Rapidus額外提供約19.4億美元補貼。Rapidus計劃在北海道千歲市興建一幢2納米先進製程芯片廠，預期2025年可開始試產，2027年進入量產階段。(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	5.24	3.64	0.43	(27.47)	1635	大眾公用	1.20	-	0.38	(63.95)
1398	工商銀行	4.21	3.72	0.42	(21.73)	753	中國國航	6.88	-	3.74	(40.20)
1288	農業銀行	3.02	3.69	0.42	(22.01)	670	東方航空	3.07	-	2.08	(46.84)
3988	中國銀行	3.14	4.55	0.40	(24.44)	1055	南方航空	5.27	-	2.05	(37.61)
1658	郵儲銀行	5.13	5.57	0.61	(18.81)	1919	中遠海控	9.35	1.21	0.66	(26.67)
3328	交通銀行	5.07	3.74	0.34	(20.47)	598	中國外運	2.59	4.16	0.48	(48.13)
3968	招商銀行	39.50	6.39	1.07	2.51	2866	中遠海發	1.04	3.15	0.43	(64.26)
998	中信銀行	4.29	3.33	0.29	(41.62)	1138	中遠海能	8.00	23.12	1.07	(46.44)
6818	光大銀行	2.48	2.78	0.29	(31.34)	2880	大連港	0.69	11.44	0.38	(61.91)
2016	浙商銀行	2.76	3.67	0.36	(18.48)	6198	青島港	4.50	6.05	0.69	(41.56)
1988	民生銀行	2.85	3.12	0.18	(30.47)	3369	秦港股份	1.23	4.64	0.35	(64.73)
6196	鄭州銀行*	1.05	2.29	0.14	(59.15)	317	廣船國際	10.58	19.19	0.85	(63.98)
3866	青島銀行*	2.51	4.74	0.43	(32.62)	2039	中集集團*	4.98	6.96	0.51	(36.72)
1963	重慶銀行	4.41	2.96	0.30	(50.82)	1800	中國交建	5.05	4.22	0.30	(63.02)
3618	渝農商行	2.97	-	0.26	(31.34)	390	中國中鐵	5.82	4.34	0.49	(40.72)
2628	中國人壽	14.26	11.07	0.82	(65.86)	1186	中國鐵建	6.84	3.53	0.28	(46.92)
2318	中國平安	51.45	9.36	0.97	(1.41)	1766	中國中車	4.97	10.75	0.81	(35.74)
2601	中國太保	23.20	8.02	0.86	(31.70)	3898	時代電氣	31.10	15.23	1.13	(38.69)
1336	新華保險	20.70	5.81	0.55	(45.98)	3969	中國通號	3.54	9.28	0.80	(53.41)
1339	人保集團	2.88	4.59	0.51	(57.04)	525	廣深鐵路	1.48	-	0.37	(46.87)
6030	中信證券	16.36	10.23	0.89	(30.27)	177	寧滬高速	7.70	9.20	1.07	(22.99)
3908	中金公司	16.16	9.94	0.83	(64.30)	548	深圳高速	7.25	7.84	0.81	(29.56)
6837	海通證券	5.12	9.10	0.36	(49.98)	995	皖通高速	7.97	8.08	0.98	(22.22)
2611	國泰君安	9.87	6.77	0.55	(41.10)	107	成渝高速	1.90	3.32	0.29	(55.73)
6806	申萬宏源*	1.53	12.44	0.36	(69.22)	2238	廣汽集團	4.70	5.33	0.38	(59.82)
1776	廣發證券*	11.02	9.57	0.68	(34.99)	1211	比亞迪*	223.00	34.44	5.15	(19.38)
6886	華泰證券	10.06	7.48	0.55	(35.76)	2333	長城汽車	9.06	10.84	1.07	(69.92)
6099	招商證券	7.56	7.75	0.58	(51.41)	1839	中集車輛*	7.52	11.96	1.14	(46.53)
3958	東方證券	4.48	9.01	0.36	(62.99)	2338	潍柴動力	11.30	17.73	1.18	(11.06)
6178	光大證券	5.53	8.24	0.41	(67.27)	3606	福耀玻璃	31.15	15.12	2.47	(16.84)
6881	銀河證券	4.09	5.28	0.42	(63.18)	1108	洛陽玻璃	7.41	15.36	1.00	(63.19)
6066	中信建投	7.74	8.15	0.78	(72.29)	6865	福萊特	20.75	17.87	0.68	(38.24)
1375	中州證券	1.15	26.05	0.43	(73.27)	38	一拖股份	3.92	6.51	0.65	(67.89)
1456	國聯證券	3.74	12.39	0.56	(67.20)	1157	中聯重科*	4.08	12.99	0.57	(40.93)
883	中國海油	12.42	3.61	0.86	(42.60)	564	鄭煤機	8.56	5.20	0.74	(43.58)
857	中石油	5.33	5.77	0.63	(38.23)	1057	浙江世寶*	1.43	-	0.72	(82.53)
386	中石化	5.10	8.24	0.69	(31.03)	1072	東方電氣	10.92	10.51	0.85	(42.70)
338	上石化	1.33	-	0.48	(65.95)	2727	上海電氣	1.97	-	0.49	(61.17)
1033	石化油服	0.64	47.74	1.44	(74.65)	2208	金風科技*	6.19	-	-	(48.43)
2883	中海油田	9.00	16.12	0.96	(50.78)	187	京城機電	2.93	-	1.31	(78.35)
568	山東墨龍*	2.64	-	1.62	(42.57)	2607	上海醫藥	15.42	8.25	0.75	(38.13)
1088	中國神華	25.15	6.22	1.12	(22.85)	2196	復星醫藥	21.80	13.53	1.16	(38.09)
1898	中煤能源	6.54	4.21	0.59	(32.45)	1513	麗珠醫藥*	27.90	11.88	1.61	(29.84)
1171	兗州煤業	26.05	3.67	1.40	(31.02)	874	白雲山	25.50	9.23	1.14	(33.00)
3996	中國能源建設	1.09	5.62	0.41	(63.95)	719	新華製藥*	6.57	9.33	0.94	(77.68)
1816	中廣核*	1.94	8.16	0.78	(43.46)	1349	復旦張江	3.17	20.13	1.28	(71.75)
902	華能國際	4.48	-	1.29	(56.38)	1858	春立醫療	19.76	21.74	2.46	(44.97)
991	大唐發電	1.51	-	0.89	(57.53)	6160	百濟神州	150.70	-	5.94	(14.14)
1071	華電國際	3.63	-	0.83	(47.27)	1877	君實生物*	29.35	-	2.69	(48.20)
916	龍源電力	8.32	-	-	(57.58)	9995	榮昌生物	47.15	-	4.55	(34.76)
956	新天綠能	3.33	5.41	0.63	(66.08)	6185	康希諾	37.60	-	1.21	(66.48)
1618	中國中冶	2.24	4.54	0.44	(54.21)	9989	海普瑞*	5.11	9.11	0.54	(63.49)
2068	中鋁國際	2.25	9,373.61	1.15	(68.85)	2359	藥明康德	68.65	19.16	3.64	(10.18)
347	鞍鋼股份*	2.54	132.10	0.36	(23.44)	3759	康龍化成*	31.65	24.05	3.16	(38.70)
323	馬鋼股份	1.65	-	0.38	(45.01)	3347	泰格醫藥	69.90	-	-	(32.28)
1053	重慶鋼鐵	0.82	-	0.30	(50.40)	6821	凱萊英*	95.10	-	-	(33.56)
2600	中國鋁業	4.44	15.58	1.23	(36.34)	6127	昭衍新藥	30.00	13.18	1.73	(45.81)
358	江西銅業	13.94	6.78	0.55	(39.59)	1880	中國中免	170.00	58.43	6.43	(7.30)
2899	紫金礦業	13.04	15.09	3.40	(10.59)	168	青島啤酒	81.00	24.06	3.59	(38.88)
1787	山東黃金	16.56	81.64	2.85	(42.53)	553	南京熊貓	3.37	67.26	0.77	(69.13)
3993	洛陽鉬業	5.05	15.82	1.90	(27.83)	981	中芯國際	21.70	12.54	1.14	(68.77)
1772	贛鋒鋳業	48.50	4.21	1.96	(30.99)	1385	復旦微電	23.75	15.89	3.78	(61.34)
9696	天齊鋳業	48.05	2.73	1.43	(39.44)	941	中國移動	67.90	10.21	0.99	(41.15)
914	海螺水泥	25.20	7.53	0.64	(17.57)	728	中國電信	4.23	12.38	0.79	(42.62)
6655	華新水泥	1.00	7.50	0.20	(62.58)	763	中興通訊*	25.50	13.23	1.82	(38.95)
2009	金隅股份	1.00	7.50	0.20	(62.58)	6869	長飛光纖	15.16	8.67	1.00	(64.54)
2202	萬科*	11.98	5.42	0.51	(28.90)	921	海信家電*	18.22	15.22	1.90	(38.75)
588	北京北辰	0.88	-	0.19	(58.88)	6690	海爾智家	23.80	12.33	1.48	(6.54)
1528	美凱龍	3.40	22.51	0.24	(39.95)	1812	晨鳴紙業*	2.38	77.71	0.34	(57.10)
1065	創業環保	3.07	5.30	0.50	(53.17)	811	新華文軒	6.86	5.34	0.60	(62.23)
895	東江環保*	2.54	-	0.44	(64.17)	2402	億華通	51.50	-	-	(41.20)

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