

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	19,450.57	(1.40)	(0.90)
H股	6,593.92	(1.81)	(1.04)
红筹	3,947.30	(0.77)	(2.44)
HSC大型股	1,764.77	(1.40)	(0.83)
HSC中型股	3,929.55	(0.97)	(2.10)
AH股溢价	139.38	(0.02)	(0.91)
沪深300	3,944.54	(0.29)	0.17
富时中国A50	12,971.93	(0.27)	(0.31)
上证180	8,456.72	(0.52)	(0.02)
上证380	5,727.47	(0.03)	0.40
台北加权	16,174.92	0.45	4.34
日经225	30,573.93	1.60	4.03
道琼斯	33,426.63	(0.33)	0.38
标普500	4,191.98	(0.14)	1.65
纳斯达克	12,657.90	(0.24)	3.04
德国DAX 30	16,275.38	0.69	2.27
富时100	7,756.87	0.19	0.03
法国CAC 40	7,491.96	0.61	1.04

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	71.52	(0.04)	0.58
纽约期金(美元/t oz)	1,982.30	0.04	(2.00)
标普高盛商品指数	543.42	(0.29)	0.84
CRB大宗商品期货价格指数	262.13	0.18	1.63
罗杰斯国际商品指数	3,518.84	(0.01)	(0.46)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8987	1.19	2.17
美元兑人民币	7.0252	0.94	1.73
美元兑港元	7.8169	(0.28)	(0.41)
美元兑日元	137.74	1.18	2.54
欧元兑美元	1.0821	(0.49)	(2.04)
英镑兑美元	1.2458	(0.57)	(0.22)
澳元兑美元	0.6655	(0.67)	(0.61)

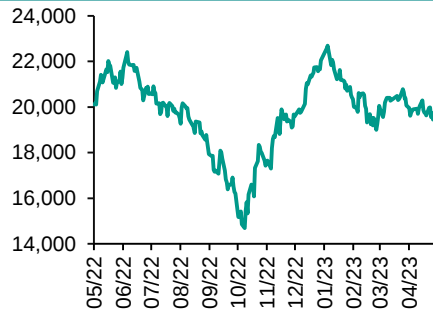
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.7190	1.30	(11.70)
香港(10年期)	3.38600	32.00	20.40
美国(10年期)	3.67260	21.01	8.18

来源：彭博

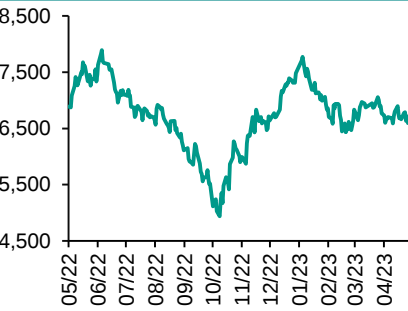
每天导读

各股市走势图

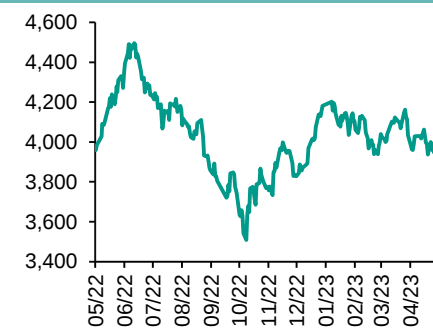
恒指走势图



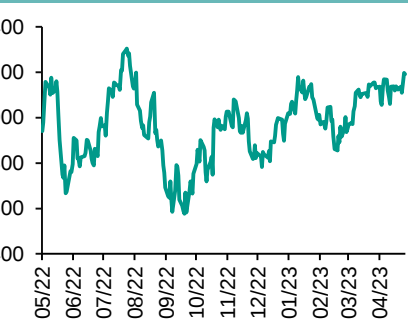
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源：彭博

股市短评

上周五美国股市三大指数均下跌，其中道琼斯指数跌幅最大。美国财长耶伦表示，可能有更多银行需要进行合并。上周五欧洲三大股市均上升，其中德国DAX 30指数升幅最大。欧洲央行行长拉加德表示，欧洲央行需要保持高利率，以在中期内抑制通胀，暗示将进一步收紧货币政策。上周五恒指及国指均下跌，其中国指跌幅较大。互联网股领跌恒指及国指。上周五上证综指下跌，而深成指上升。沪深300指数各行业指数表现不一，其中医药卫生指数领涨，金融地产指数领跌。截至上周末，道指、标普500指数、日经225指数、恒指、国指、上证综指、深成指的2023年预测市盈率分别为17.2倍、19.0倍、22.3倍、9.5倍、8.7倍、11.4倍、16.5倍。上周日经225、道指、标普500、上证综指、深成指累涨4.03%、0.38%、1.65%、0.40%、0.65%；恒指、国指分别累跌0.90%、1.04%。今天将公布日本5月服务业采购经理人指数（PMI）及美国4月新房的销售。

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	生产者价格指数月环比	4月	-0.5%	0.3%	-1.4%
日本	核心机械订单-同比	4月	1.3%	-3.5%	9.8%
英国	房屋价格同比	4月	N/A	1.5%	1.7%
韩国	进口20天同比	4月	N/A	-15.3%	-11.8%
韩国	出口20天同比	4月	N/A	-16.1%	-11.0%

来源：彭博（*均为修正值）

主要新闻总结

- 国际清算银行:如果高通胀不受控，环球央行的可信度将受到重创

· 加拿大3月零售销售数字跌1.4%

· 日本央行行长:维持宽松货币政策立场坚定不移

· 联储局主席鲍威尔:联邦公开市场委员会(FOMC)致力通胀回归至2%
- 内银首季净利润增1.3%

· 人行:续加大金融对实体经济有效支持

· 京粤深开展试点，优化跨国公司本外币跨境资金运营

· 内地据报拟划转AMC股权至中央汇金

国际经济要闻

国际清算银行:如果高通胀不受控, 环球央行的可信赖度将受到重创

国际清算银行(BIS)表示, 如果高通胀不受控, 环球央行的可信赖度将受到重创。成功压抑高通胀是极其重要的任务, 亦是让各国央行维持其可信赖度的关键; 倘若可信赖度受重创, 将严重削弱央行在维持经济增长方面的能力, 以及央行自主能力。(彭博)

加拿大3月零售销售数字跌1.4%

加拿大统计局公布, 3月零售销售额按月跌1.4%, 至653亿加元。3月零售额跌幅符合市场预期, 主要是受到汽油与汽车销售疲弱影响, 整体消费也由于央行加息而出现放缓。他相信, 加拿大央行须保持耐性, 以观察加息效应。(彭博)

日本央行行长:维持宽松货币政策立场坚定不移

日本央行行长表示, 央行耐心维持超宽松货币政策的立场坚定不移, 最近日本通胀率超过央行2%的目标, 主要是由成本驱动因素而不是强劲的国内需求所推动。倘若通过收紧货币政策来应对这种价格上涨, 将会损害经济。(彭博)

联储局主席鲍威尔:联邦公开市场委员会(FOMC)致力通胀回归至2%

联储局主席鲍威尔称, 美国通胀远远高于局方2%的目标; 若调控通胀失败, 将造成漫长的痛苦。联邦公开市场委员会(FOMC)强而有力地致力于让通胀率回归至2%的承诺, 而价格稳定是经济强劲的基础。(彭博)

大中华经济要闻

内银首季净利润增1.3%

国家金融监管总局发布数据显示, 今年一季度商业银行累计实现净利润6679亿元, 按年增长1.3%, 增速下降6.1个百分点; 截至一季度末, 商业银行不良贷款率1.62%, 较上季末下降0.01个百分点。今年一季度末, 商业银行正常贷款余额189.4万亿元, 其中正常类贷款余额185.3万亿元。(彭博)

人行:续加大金融对实体经济有效支持

人民银行发布《中国金融稳定报告(2022)》指出, 要引导金融机构准确把握信贷政策, 继续对受疫情影响严重的行业企业给予融资支持, 避免出现行业性限贷、抽贷、断贷, 支撑高质量发展的生产要素条件没有变。(彭博)

京粤深开展试点, 优化跨国公司本外币跨境资金运营

人民银行、外管局日前决定在北京、广东、深圳开展试点, 优化升级跨国公司本外币跨境资金集中运营管理政策。主要内容包括: 优化整合现有跨国公司跨境资金集中运营相关政策要求, 增大企业跨境资金运营自由度。(彭博)

内地据报拟划转AMC股权至中央汇金

内地当局考虑将大型不良资产管理公司(AMC)的国有股权, 及中国证券金融公司及其他一些相关市场经营类金融国资股权, 划转至中投公司旗下的子公司中央汇金。财政部持有3家资产管理公司的国有股权。(彭博)

企业要闻

世茂集团首4月销售额跌29%

世茂集团公布, 首4个月累计合约销售总额约198.5亿元, 按年下跌29.48%; 累计合约销售总面积131.33万平方米, 减少24.41%; 平均销售价格为每平方米15115元。单计4月, 合约销售额约50.1亿元, 按年下跌16.92%。(彭博)

电信营运商分别公布2023年4月运营数据

2023年4月中国移动、中国联通和中国电信分别新增5G用户数为9.58百万、3.23百万和4.02百万。中国移动和中国电信分别新增固网宽带用户数为1.89百万和0.82百万。(彭博)

维他奶料全年转赚逾3500万

维他奶国际公布, 预期截至今年3月底止年度, 股东应占溢利将录得介乎3500万至5500万元。公司预期亏转盈, 主要是内地业务的净利润大幅增加, 因内地业务已逐步稳定, 通过有效的营业推广费用管理以及在营运和广告促销方面的成本合理化。(彭博)

威高国际料全年转赚逾200万

威高国际预期, 截至今年3月底止年度将会录得溢利介乎约200万至600万元。集团预期从亏转盈, 主要是随着疫情影响力渐退, 集团各分类的财务表现均有所改善。时装分类营业额增加及化妆品分类的毛利率有所改善。(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	5.33	3.73	0.43	(28.09)	1635	大众公用	1.30	-	0.42	(65.18)
1398	工商银行	4.42	3.96	0.45	(21.32)	753	中国国航	6.51	-	3.60	(39.03)
1288	农业银行	3.14	4.10	0.43	(22.17)	670	东方航空	3.00	-	2.38	(45.62)
3988	中国银行	3.25	4.04	0.42	(29.90)	1055	南方航空	5.02	-	2.08	(34.44)
1658	邮储银行	5.10	5.55	0.60	(15.26)	1919	中远海控	9.41	1.52	0.66	(24.01)
3328	交通银行	5.26	3.97	0.41	(18.91)	598	中国外运	2.64	4.30	0.48	(50.13)
3968	招商银行	38.40	6.19	1.01	1.48	2866	中远海发	1.03	4.25	0.43	(63.33)
998	中信银行	4.41	3.18	0.34	(42.90)	1138	中远海能	7.05	11.93	0.96	(46.30)
6818	光大银行	2.55	2.90	0.31	(30.46)	2880	大连港	0.71	11.96	0.40	(60.43)
2016	浙商银行	2.77	3.74	0.37	(16.88)	6198	青岛港	4.56	6.14	0.69	(43.65)
1988	民生银行	3.35	3.73	0.22	(25.42)	3369	秦港股份	1.43	5.26	0.40	(64.36)
6196	郑州银行*	1.11	3.36	0.20	(58.68)	317	广船国际	12.20	22.96	0.99	(63.77)
3866	青岛银行*	2.64	5.07	0.46	(30.54)	2039	中集集团*	5.01	13.07	0.52	(35.69)
1963	重庆银行	4.61	3.12	0.32	(50.52)	1800	中国交建	4.78	3.95	0.28	(60.36)
3618	渝农商行	3.15	-	0.29	(31.23)	390	中国中铁	5.38	4.04	0.45	(38.19)
2628	中国人寿	14.72	10.75	0.81	(68.25)	1186	中国铁建	6.21	3.21	0.32	(47.04)
2318	中国平安	54.75	8.50	0.98	(3.76)	1766	中国中车	4.86	10.42	0.80	(33.63)
2601	中国太保	24.00	8.42	1.05	(30.56)	3898	时代电气	33.90	16.23	1.23	(35.64)
1336	新华保险	22.50	6.42	0.64	(48.14)	3969	中国通号	3.36	8.94	0.77	(47.57)
1339	人保集团	3.18	4.57	0.52	(55.97)	525	广深铁路	2.27	-	0.57	(42.79)
6030	中信证券	16.22	10.29	0.88	(31.64)	177	宁沪高速	8.30	9.02	1.17	(21.86)
3908	中金公司	16.34	9.48	0.83	(66.22)	548	深圳高速	6.72	7.26	0.76	(37.52)
6837	海通证券	5.35	9.66	0.38	(49.63)	995	皖通高速	8.73	8.67	1.09	(24.69)
2611	国泰君安	10.08	7.08	0.57	(39.87)	107	成渝高速	2.24	3.98	0.35	(52.82)
6806	申万宏源*	1.70	10.26	0.39	(67.55)	2238	广汽集团	4.74	6.66	0.39	(58.91)
1776	广发证券*	11.40	10.05	0.71	(33.45)	1211	比亚迪*	244.00	31.91	5.50	(15.53)
6886	华泰证券	10.30	7.78	0.57	(34.46)	2333	长城汽车	9.26	11.25	1.11	(69.09)
6099	招商证券	7.87	8.19	0.61	(50.66)	1839	中集车辆*	7.10	11.47	1.09	(48.04)
3958	东方证券	4.66	9.52	0.38	(59.13)	2338	潍柴动力	11.76	16.16	1.21	(12.65)
6178	光大证券	5.99	8.23	0.45	(67.47)	3606	福耀玻璃	30.95	15.26	2.50	(16.51)
6881	银河证券	4.60	5.47	0.47	(65.89)	1108	洛阳玻璃	6.44	20.93	0.88	(64.72)
6066	中信建投	9.01	8.61	0.88	(69.81)	6865	福莱特	21.45	18.77	2.84	(37.52)
1375	中州证券	1.20	27.61	0.45	(72.11)	38	一拖股份	4.07	6.87	0.69	(68.66)
1456	国联证券	3.82	12.86	0.58	(66.23)	1157	中联重科*	3.98	12.87	0.57	(43.41)
883	中国海油	12.78	3.78	0.90	(39.78)	564	郑煤机	8.43	5.20	0.74	(45.51)
857	中石油	5.40	5.73	0.63	(35.66)	1057	浙江世宝*	1.49	-	0.76	(82.71)
386	中石化	5.17	8.70	0.69	(27.63)	1072	东方电气	11.10	10.51	0.86	(46.97)
338	上石化	1.30	-	0.48	(63.55)	2727	上海电气	2.03	-	0.52	(59.97)
1033	石化油服	0.60	21.63	1.38	(74.49)	2208	金风科技*	6.00	9.79	0.60	(51.72)
2883	中海油田	8.60	15.01	0.92	(48.63)	187	京城机电	2.73	299.93	1.24	(78.61)
568	山东墨龙*	2.49	-	1.80	(46.55)	2607	上海医药	15.82	8.60	0.78	(35.48)
1088	中国神华	27.60	6.85	1.18	(19.94)	2196	复星医药	21.50	13.55	1.16	(38.53)
1898	中煤能源	6.94	4.44	0.60	(32.47)	1513	丽珠医药*	28.65	12.40	1.68	(30.07)
1171	兖州煤业	26.80	3.93	1.37	(31.55)	874	白云山	25.55	9.16	1.10	(32.58)
3996	中国能源建设	1.09	6.14	0.50	(60.41)	719	新华制药*	6.38	9.20	0.93	(76.41)
1816	中广核*	2.09	8.93	0.86	(39.70)	1349	复旦张江	2.99	19.29	1.22	(71.31)
902	华能国际	4.65	-	1.36	(55.09)	1858	春立医疗	16.70	18.66	2.11	(58.16)
991	大唐发电	1.54	-	0.91	(57.87)	6160	百济神州	137.10	-	5.74	(13.98)
1071	华电国际	3.75	-	0.92	(45.73)	1877	君实生物*	27.30	-	2.70	(50.28)
916	龙源电力	8.43	12.88	1.00	(58.26)	9995	荣昌生物	37.15	-	3.64	(49.59)
956	新天绿能	3.08	5.27	0.60	(70.38)	6185	康希诺	31.90	-	1.05	(69.71)
1618	中国中冶	2.05	3.94	0.40	(54.47)	9989	海普瑞*	4.60	8.33	0.49	(65.83)
2068	中铝国际	2.04	-	1.06	(67.32)	2359	药明康德	68.55	19.44	3.69	(8.48)
347	鞍钢股份*	2.33	-	0.34	(28.89)	3759	康龙化成*	31.10	24.00	3.15	(41.49)
323	马钢股份	1.56	-	0.38	(48.16)	3347	泰格医药	64.05	-	-	(35.83)
1053	重庆钢铁	0.84	-	0.31	(49.08)	6821	凯莱英*	104.00	-	-	(31.32)
2600	中国铝业	3.87	13.80	1.09	(37.88)	6127	昭衍新药	29.50	13.17	1.73	(43.65)
358	江西铜业	12.74	6.29	0.51	(40.31)	1880	中国中免	136.50	47.65	5.24	(9.39)
2899	紫金矿业	11.32	13.78	2.79	(6.74)	168	青岛啤酒	74.80	22.56	3.37	(37.54)
1787	山东黄金	15.56	70.08	2.69	(43.20)	553	南京熊猫	3.29	98.85	0.76	(69.57)
3993	洛阳钼业	4.29	18.07	1.67	(27.92)	981	中芯国际	20.80	13.71	1.09	(66.07)
1772	赣锋锂业	54.40	5.08	2.13	(27.16)	1385	复旦微电	21.15	14.37	3.42	(65.65)
9696	天齐锂业	57.75	3.36	1.69	(34.82)	941	中国移动	66.40	10.14	0.98	(36.02)
914	海螺水泥	22.40	8.02	0.57	(23.79)	728	中国电信	4.15	12.34	0.79	(36.24)
6655	华新水泥	7.27	5.02	0.49	(52.32)	763	中兴通讯*	23.10	12.17	1.67	(36.50)
2009	金隅股份	0.94	7.16	0.19	(63.49)	6869	长飞光纤	13.26	7.46	0.89	(65.08)
2202	万科*	10.92	5.02	0.48	(32.62)	921	海信家电*	16.80	11.53	1.78	(40.63)
588	北京北辰	0.85	-	0.20	(62.80)	6690	海尔智家	23.35	11.93	2.04	(6.39)
1528	美凯龙	3.12	20.98	0.22	(42.99)	1812	晨鸣纸业*	2.28	-	0.33	(58.67)
1065	创业环保	3.14	5.51	0.52	(53.51)	811	新华文轩	6.75	5.34	0.60	(62.01)
895	东江环保*	2.57	-	0.45	(62.38)	2402	亿华通	47.50	-	-	(47.26)

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