

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	20,485.24	0.76	0.87
H股	6,950.37	0.82	0.40
红筹	4,073.51	2.05	2.64
HSC大型股	1,863.33	0.72	0.75
HSC中型股	4,194.73	1.66	1.42
AH股溢价	138.59	(1.65)	0.49
沪深300	4,100.15	(0.11)	0.23
富时中国A50	13,137.38	(0.59)	(0.59)
上证180	8,618.51	(0.19)	0.53
上证380	6,016.70	0.01	0.48
台北加权	15,913.88	0.24	0.41
日经225	27,633.66	0.42	(2.31)
道琼斯	33,684.79	0.29	0.25
标普500	4,108.94	(0.00)	(0.38)
纳斯达克	12,031.88	(0.43)	(1.29)
德国DAX 30	15,655.17	0.37	0.17
富时100	7,785.72	0.57	2.02
法国CAC 40	7,390.28	0.89	0.93

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	81.45	(0.10)	1.04
纽约期金(美元/t oz)	2,005.20	0.02	(0.78)
标普高盛商品指数	592.03	0.87	0.63
CRB大宗商品期货价格指数	274.73	1.12	1.25
罗杰斯国际商品指数	3,718.94	0.83	0.27

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8782	0.13	0.54
美元兑人民币	6.8935	0.11	0.60
美元兑港元	7.8498	0.00	0.07
美元兑日元	133.60	1.71	0.29
欧元兑美元	1.0917	0.12	1.73
英镑兑美元	1.2430	(0.26)	2.03
澳元兑美元	0.6652	(1.01)	(0.24)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.8230	(4.20)	(5.80)
香港(10年期)	3.01600	(9.20)	(72.40)
美国(10年期)	3.42620	8.75	(27.25)

来源：彭博

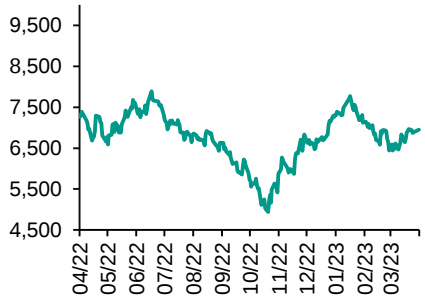
每天导读

各股市走势图

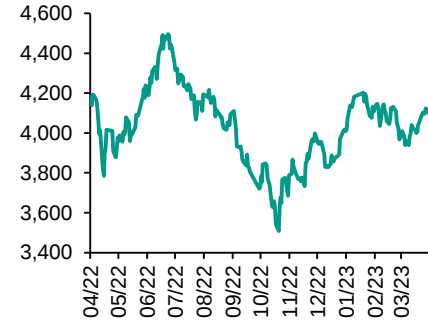
恒指走势图



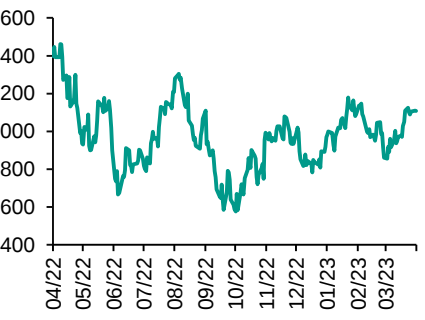
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源：彭博

股市短评

昨天美股三大指数个别发展，其中仅道琼斯指数上升。工业、材料及运输等对经济敏感的股份表现较好，科技股则受压。投资者等候今晚美国公布最新通胀数据。昨天欧洲三大股指均上升，其中法国CAC40指数涨幅最大。欧洲主要股市上升主要受矿业及汽车股带动。昨天恒指及国指均上升，其中国指升幅较大。权重地产股大幅上升，带动港股走高。昨天上证综指及深成指个别发展，上证综指下跌但深成指上升。细分板块概念方面，文化传媒、贵金属及电脑硬件等板块涨幅居前，电信、酒类及航空等板块跌幅居前。昨天沪股通北向净卖出5.27亿人民币，南向净买入8.24亿港元；深股通北向净买入31.53亿人民币，南向净买入13.43亿港元。今天将公布美国3月CPI同比和环比以及加拿大4月加拿大央行利率决策。

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	CPI同比	3月	1.0%	0.7%	1.0%
中国	PPI同比	3月	-2.5%	-2.5%	-1.4%
中国	总融资人民币	3月	4500.0b	5380.0b	3156.0b
中国	新增人民币贷款	3月	3300.0b	3890.0b	1812.1b
中国	货币供应M2同比	3月	12.7%	12.7%	12.9%

来源：彭博（*均为修正值）

主要新闻总结

- 接下来是否进一步加息，美联储官员释放出不同信号

· IMF下调全球经济增长预期，因金融风险加剧压力

· OPEC+意外减产，布伦特原油空仓规模骤减46%

· 日本散户投资者降低日元空头押注，料日本央行将会调整政策
- 中国3月信贷增速快于预期，央行释放流动性且经济持续复苏

· 中国的通货膨胀疲软引发需要更多政策刺激的呼声

· 中国拟要求生成式人工智能产品服务前申报安全评估

· 中国央行：近期部分银行下调存款利率是自律机制引导的市场化调整



国际经济要闻

接下来是否进一步加息，美联储官员释出不同信号

纽约联储行长John Williams周二表示，美联储官员还需做更多工作来降低物价，呼应了他的同僚近日来的言论。同时，他称尽管银行业动荡带来了新的不确定性，但美联储将继续推进加息。今年在货币政策上有投票权的芝加哥联储行长Austan Goolsbee表示，银行业动荡可能导致贷款环境收紧，在评估经济影响时应保持“谨慎和耐心”。他也是首位暗示目前可能需要暂缓进一步加息的美联储官员。(彭博)

IMF下调全球经济增长预期，因金融风险加剧压力

国际货币基金组织(IMF)下调全球增长预测，警告称由于金融业的困境加剧了货币政策收紧和俄乌战争带来的压力，存在高度不确定性和风险。IMF周二在其《世界经济展望》季度更新报告中表示，今年全球GDP可能增长2.8%，明年增长3%，相比1月份的预测各低0.1个百分点。2022年的GDP增速为3.4%。(彭博)

OPEC+意外减产，布伦特原油空仓规模骤减46%

由沙特牵头的OPEC+表示，上周意外的减产决定意在惩罚投机者，阻止其对原油价格进行无根据的押注。如果这是其行动理由的话，那么最新数据显示，这一目的已经达成。根据ICE Futures Europe的数据，截至4月4日当周，基金经理大幅削减布伦特原油的空头头寸29,118手，为2020年以来最大幅度。以百分比计，幅度达到46%，为2011年有数据以来的最大。(彭博)

日本散户投资者降低日元空头押注，料日本央行将会调整政策

由于预计日本央行最终会不可避免地令超宽松的政策正常化，日本散户投资者正在减少对日元走软的押注，尤其是兑欧洲主要货币。东京金融交易所的Click 365数据显示，散户投资者将欧元兑日元多头头寸降低至2021年6月以来的最低水平，英镑兑日元的多头头寸降至2020年以来的最低水平。日元兑美元的空头头寸降至一个月以来的最低。(彭博)

大中华经济要闻

中国3月信贷增速快于预期，央行释放流动性且经济持续复苏

中国3月份信贷增速快于预期，央行向银行体系释放长期流动性，且经济活动继续复苏。中国央行周二发布的数据显示，上月广义信贷衡量指标社会融资规模增量5.38万亿元人民币(7840亿美元)。超过接受彭博调查的经济学家预期中值4.5万亿元。去年同月为4.7万亿元。当月金融机构新增人民币贷款3.89万亿元，经济学家预估为3.3万亿元。(彭博)

中国的通货膨胀疲软引发需要更多政策刺激的呼声

中国3月份消费者和生产者通货膨胀保持低迷，表明可能需要更多货币或财政刺激措施来提振经济复苏。中国国家统计局周二表示，3月份居民消费价格同比上涨0.7%，低于接受彭博调查的经济学家预估的1%。3月份工业生产者出厂价格下降2.5%，为2020年6月以来的最低水平。(彭博)

中国拟要求生成式人工智能产品提供服务前申报安全评估

中国国家互联网信息办公室发布《生成式人工智能服务管理办法(征求意见稿)》，要求利用生成式人工智能产品向公众提供服务前，应当向国家网信部门申报安全评估，并履行算法备案和变更、注销备案手续。(彭博)

中国央行：近期部分银行下调存款利率是自律机制引导的市场化调整

中国央行回复彭博新闻社邮件时称，近期部分银行调整存款利率是自律机制引导存款利率市场化调整的正常行为。上述调整机制2022年4月已经建立，不是新动作，不必过分解读。大部分银行2022年9月主动下调过存款利率，近期下调的主要是上次未调整的银行。(彭博)

企业要闻

波音公司的单季飞机交付量自2018年年中以来首次超过空客

波音公司自2018年第二季以来首次在单一季度交付的飞机数量超过其宿敌空客，表明这家美国飞机制造商的生产在多年来遭受干扰后正回到正轨。波音周二表示在第一季度交付了130架飞机，同比增长37%，得益于现金牛737系列飞机生产稳定，并清理了仓库中制成的737 Max客机和787梦幻客机。受零部件短缺影响，空客交付了127架飞机，同比下降9%。(彭博)

中骏集团控股据称已准备好资金兑付本月到期的美元债券

周二拨进投资者电话会议的数位投资者表示，中国开发商中骏集团控股称正在准备资金来兑付将于4月19日到期的美元债券。这些投资者说，中骏称计划从境内汇出资金，全额兑付债券。(彭博)

现代汽车计划投入180亿美元，力争成为全球三大电动汽车生产商之一

现代汽车集团计划到2030年支出约24万亿韩元(182亿美元)，以提高电动汽车产量。该集团还设定了一个目标，力争成为世界三大电动汽车生产商之一。公司计划在2030年以前，将韩国的电动汽车年产量提高至151万辆，约占全球电动汽车估计产量364万辆的40%。(彭博)

苹果将在印度首次开设零售店，先后将有两家门店开业

苹果公司首席执行官库克计划下周前往印度开设当地首批零售店，彰显出对印度作为不断增长的市场和生产地的重视。知情人士称，库克可能会主持印度两家门店的开业。苹果周二表示，将于4月18日在孟买开设一家门店，4月20日在新德里开设一家门店。(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	5.19	3.59	0.42	(24.99)	1635	大众公用	1.21	-	0.38	(64.38)
1398	工商银行	4.19	3.67	0.42	(19.21)	753	中国国航	7.26	-	3.92	(41.88)
1288	农业银行	2.99	3.63	0.41	(18.28)	670	东方航空	3.17	-	2.13	(47.92)
3988	中国银行	3.07	3.71	0.39	(22.16)	1055	南方航空	5.73	-	2.22	(37.47)
1658	邮储银行	4.84	5.22	0.57	(9.27)	1919	中远海控	8.75	1.12	0.62	(28.46)
3328	交通银行	5.03	3.86	0.39	(15.14)	598	中国外运	2.54	4.05	0.46	(49.12)
3968	招商银行	39.40	6.49	1.06	2.48	2866	中远海发	1.02	3.07	0.42	(63.77)
998	中信银行	4.02	3.10	0.27	(35.76)	1138	中远海能	7.58	21.79	1.04	(48.05)
6818	光大银行	2.39	2.66	0.28	(31.03)	2880	大连港	0.70	8.98	0.38	(61.62)
2016	浙商银行	2.74	4.01	0.38	(17.11)	6198	青岛港	4.23	5.65	0.64	(41.00)
1988	民生银行	2.71	3.14	0.21	(31.09)	3369	秦港股份	1.20	4.56	0.34	(62.67)
6196	郑州银行*	1.05	2.27	0.14	(59.06)	317	广船国际	9.31	16.77	0.74	(65.40)
3866	青岛银行*	2.52	4.73	0.43	(31.97)	2039	中集集团*	5.27	7.31	0.54	(37.69)
1963	重庆银行	4.27	2.34	0.26	(48.26)	1800	中国交建	4.82	4.00	0.28	(64.16)
3618	渝农商行	2.86	-	0.25	(31.44)	390	中国中铁	5.22	3.87	0.44	(41.66)
2628	中国人寿	13.08	10.08	0.74	(65.65)	1186	中国铁建	5.92	3.04	0.24	(47.85)
2318	中国平安	52.10	9.41	0.97	0.11	1766	中国中车	4.86	10.44	0.79	(36.83)
2601	中国太保	22.20	7.62	0.82	(27.76)	3898	时代电气	34.45	16.75	1.24	(40.20)
1336	新华保险	19.12	5.33	0.51	(47.12)	3969	中国通号	2.98	7.76	0.67	(52.64)
1339	人保集团	2.66	4.21	0.47	(55.03)	525	广深铁路	1.51	-	0.37	(45.48)
6030	中信证券	17.32	10.76	0.94	(28.79)	177	宁沪高速	7.57	8.98	1.05	(21.31)
3908	中金公司	16.26	9.94	0.83	(65.10)	548	深圳高速	7.25	7.79	0.80	(27.80)
6837	海通证券	5.09	8.99	0.35	(50.98)	995	皖通高速	7.75	7.05	0.97	-
2611	国泰君安	9.80	6.68	0.54	(42.53)	107	成渝高速	1.91	3.31	0.29	(55.31)
6806	申万宏源*	1.51	12.20	0.35	(68.83)	2238	广汽集团	4.94	5.57	0.40	(60.49)
1776	广发证券*	11.66	10.06	0.71	(38.49)	1211	比亚迪*	227.80	34.94	5.23	(20.00)
6886	华泰证券	9.46	6.99	0.51	(40.16)	2333	长城汽车	9.19	8.97	1.08	(69.94)
6099	招商证券	7.79	7.93	0.59	(52.07)	1839	中集车辆*	6.59	10.41	0.99	(51.29)
3958	东方证券	4.68	9.35	0.37	(64.91)	2338	潍柴动力	12.32	19.20	1.28	(12.27)
6178	光大证券	5.56	8.23	0.41	(68.83)	3606	福耀玻璃	32.85	15.84	2.59	(14.71)
6881	银河证券	4.13	5.29	0.42	(65.19)	1108	洛阳玻璃	8.08	16.64	1.08	(64.40)
6066	中信建投	8.11	8.48	0.81	(73.43)	6865	福莱特	21.95	19.54	2.95	(42.34)
1375	中州证券	1.19	45.41	0.35	(72.88)	38	一拖股份	3.92	6.47	0.65	(68.07)
1456	国联证券	3.97	13.07	0.59	(69.01)	1157	中联重科*	4.25	13.68	0.59	(41.74)
883	中国海油	12.26	3.54	0.84	(39.64)	564	郑煤机	8.17	4.93	0.70	(50.19)
857	中石油	4.88	5.25	0.57	(34.74)	1057	浙江世宝*	1.47	-	0.74	(84.33)
386	中石化	4.82	7.73	0.65	(29.52)	1072	东方电气	12.14	11.33	0.97	(42.02)
338	上石化	1.37	-	0.49	(65.26)	2727	上海电气	2.02	-	0.50	(61.22)
1033	石化油服	0.62	21.86	1.39	(75.16)	2208	金风科技*	6.65	-	-	(47.44)
2883	中海油田	8.19	14.57	0.87	(52.45)	187	京城机电	3.15	-	1.40	(80.77)
568	山东墨龙*	2.87	-	1.75	(44.29)	2607	上海医药	15.20	8.08	0.74	(36.95)
1088	中国神华	24.20	5.94	1.07	(23.02)	2196	复星医药	23.60	14.49	1.24	(38.82)
1898	中煤能源	5.80	3.70	0.52	(35.26)	1513	丽珠医药*	29.20	12.54	1.71	(31.89)
1171	兖州煤业	25.50	3.57	1.36	(32.33)	874	白云山	24.75	8.90	1.10	(35.95)
3996	中国能源建设	1.04	5.33	0.39	(63.06)	719	新华制药*	6.36	8.97	0.91	(77.10)
1816	中广核*	1.92	8.56	0.79	(42.70)	1349	复旦张江	3.27	20.63	1.31	(73.87)
902	华能国际	4.29	-	1.27	(57.62)	1858	春立医疗	20.40	22.30	2.52	(48.12)
991	大唐发电	1.45	-	0.80	(57.17)	6160	百济神州	147.40	-	5.81	(17.10)
1071	华电国际	3.30	-	0.79	(51.42)	1877	君实生物*	29.95	-	2.72	(48.82)
916	龙源电力	8.80	-	-	(56.13)	9995	荣昌生物	46.40	-	4.45	(39.03)
956	新天绿能	3.40	5.48	0.66	(67.26)	6185	康希诺	43.00	-	1.38	(67.76)
1618	中国中冶	2.13	4.28	0.42	(54.75)	9989	海普瑞*	5.45	9.65	0.57	(65.55)
2068	中铝国际	1.87	7,737.69	0.95	(68.33)	2359	药明康德	86.00	25.28	4.79	(9.96)
347	鞍钢股份*	2.40	123.97	0.34	(27.64)	3759	康龙化成*	36.35	27.43	3.60	(38.67)
323	马钢股份	1.71	-	0.40	(46.23)	3347	泰格医药	76.10	-	-	(33.69)
1053	重庆钢铁	0.82	-	0.30	(53.59)	6821	凯莱英*	103.50	-	-	(37.50)
2600	中国铝业	4.22	15.58	1.20	(38.29)	6127	昭衍新药	32.90	14.36	1.89	(48.32)
358	江西铜业	13.74	6.95	0.57	(40.44)	1880	中国中免	186.80	64.83	6.98	(8.58)
2899	紫金矿业	14.06	16.16	3.64	(8.15)	168	青岛啤酒	84.10	26.96	3.92	(38.46)
1787	山东黄金	17.20	84.22	2.94	(41.65)	553	南京熊猫	3.78	70.92	0.86	(67.93)
3993	洛阳钼业	4.87	15.15	1.82	(30.19)	981	中芯国际	21.80	12.60	1.15	(67.27)
1772	赣锋锂业	47.75	4.12	1.92	(37.42)	1385	复旦微电	30.10	20.00	4.76	(62.16)
9696	天齐锂业	55.60	3.14	1.65	(39.00)	941	中国移动	65.20	9.74	0.97	(39.53)
914	海螺水泥	27.30	8.10	0.69	(17.58)	728	中国电信	4.27	12.42	0.79	(43.41)
6655	华新水泥	8.80	5.94	0.58	(52.11)	763	中兴通讯*	24.50	12.63	1.74	(38.67)
2009	金隅股份	1.03	7.67	0.20	(63.12)	6869	长飞光纤	16.66	9.46	1.09	(64.06)
2202	万科*	12.92	5.81	0.54	(29.33)	921	海信家电*	13.78	11.43	1.43	(42.81)
588	北京北辰	0.89	-	0.19	(60.36)	6690	海尔智家	24.35	12.53	1.50	(5.97)
1528	美凯龙	3.58	23.54	0.25	(41.94)	1812	晨鸣纸业*	2.45	78.54	0.35	(58.66)
1065	创业环保	3.13	5.37	0.51	(53.38)	811	新华文轩	6.30	4.96	0.55	(56.41)
895	东江环保*	2.42	-	0.42	(62.88)	2402	亿华通	59.65	-	-	(43.08)

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