

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	20,438.81	0.46	0.81
H股	6,914.40	0.57	0.57
红筹	4,140.30	0.96	3.59
HSC大型股	1,857.32	0.46	0.63
HSC中型股	4,248.41	0.81	3.04
AH股溢价	138.93	0.13	(0.44)
沪深300	4,092.00	0.57	(0.76)
富时中国A50	13,118.73	0.25	(0.75)
上证180	8,649.40	0.66	(0.09)
上证380	6,041.75	0.53	(0.13)
台北加权	15,929.43	0.79	0.59
日经225	28,493.47	1.20	3.11
道琼斯	33,886.47	(0.42)	1.20
标普500	4,137.64	(0.21)	0.79
纳斯达克	12,123.47	(0.35)	0.29
德国DAX 30	15,807.50	0.50	1.85
富时100	7,871.91	0.36	2.73
法国CAC 40	7,519.61	0.52	2.78

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	82.55	0.04	3.52
纽约期金(美元/t oz)	2,001.50	(0.03)	0.62
标普高盛商品指数	594.90	0.20	1.06
CRB大宗商品期货价格指数	276.22	0.23	1.55
罗杰斯国际商品指数	3,750.03	0.39	1.68

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8763	(0.19)	(0.16)
美元兑人民币	6.8784	(0.21)	(0.11)
美元兑港元	7.8497	(0.00)	0.00
美元兑日元	133.78	0.13	1.44
欧元兑美元	1.0982	1.13	2.92
英镑兑美元	1.2406	0.19	1.91
澳元兑美元	0.6705	0.96	0.12

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.8430	(0.60)	(3.00)
香港(10年期)	3.03400	7.80	(42.90)
美国(10年期)	3.52040	10.36	9.18

来源: 彭博

## 每天导读

### 各股市走势图

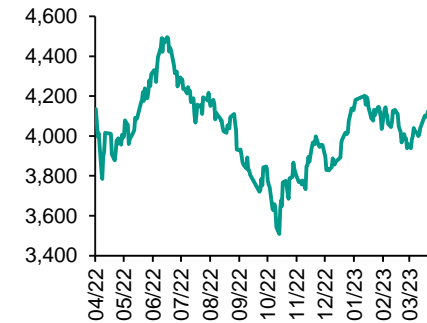
#### 恒指走势图



#### 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, 零售销售数据不如预期, 显示消费疲弱, 拖累大市; 标普500指数中金融指数领涨, 而公用事业指数跌幅较大。上周五欧洲三大股市场上升, 其中法国CAC指数和德国DAX指数升幅较大。上周五恒指及国指均上升, 其中中国指升幅较大; 港股所有行业指数均上涨, 其中综合材料指数领涨。上周五上证综指及深成指均上升, 其中上证综指升幅较大; 沪深300指数中原材料和信息技术指数领涨, 而主要消费指数领跌。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17.5倍、19.0倍、16.9倍、9.7倍、8.8倍、12.9倍、23.3倍。上周道指、标普500指数、日经225、恒指、国指、上证综指分别累升1.2%、0.8%、2.05%、3.5%、0.8%、0.6%及0.3%, 深成指则累跌1.4%。今天将公布美国4月纽约州制造业指数。

### 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
美国	进口价格指数月环比	3月	-0.1%	-0.6%	-0.2%*
美国	零售销售月环比	3月	-0.4%	-1.0%	-0.2%*
美国	工业产值(月环比)	3月	0.2%	0.4%	0.2%*
美国	密歇根大学消费者信心指数	4月	62.1	63.5	62.0
德国	批发价格指数月环比	3月	N/A	0.2%	0.1%

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 习近平在广东考察强调扩大高水平对外开放, 提升科技自立自强能力
- 美国零售销售连续第二个月下滑, 家庭支出在降温
- 易纲称今年将实现GDP增长5%的目标, 房地产市场出现积极变化
- 美国制造业产值今年首次出现下滑
- 耶伦: 美国银行业信贷收紧可起到一定的加息效果
- 中国证监会将规范上市公司独立董事制度, 完善配套制度规则
- NHK: 七国集团考虑拨款75亿美元, 用于关键矿产开发
- 香港银行间流动性接近三年低点, 因金管局出手捍卫联系汇率

## 国际经济要闻

### 美国零售销售连续第二个月下滑，家庭支出在降温

美国商务部周五公布的数据显示，整体零售销售额环比下跌1%，2月份上修至下跌0.2%。不含汽油和汽车的零售销售额下降0.3%，降幅小于预期。数据未经通胀调整。13个零售类别中有8个在3月份下跌，其中加油站、日用百货和电子产品领跌。这些数据进一步证明，随着金融环境收紧和通胀持续，家庭支出和整体经济的势头正在放缓。(彭博)

### 美国制造业产值今年首次出现下滑

美国制造业产值3月录得今年首次下降，因资本品订单和消费者支出双双走软。美联储周五公布的数据显示，上个月制造业产值减少0.5%，2月份则上修至增长0.6%。包括矿业和公用事业在内的工业总产值3月增长0.4%。接受彭博调查的经济学家预期中值为，制造业产值下降0.1%，总产值增长0.2%。(彭博)

### 耶伦：美国银行业信贷收紧可起到一定的加息效果

美国财政部长珍妮特·耶伦称，近期多家银行倒闭后，美国的银行可能收紧信贷——足以做一些美联储要做的工作，但不足以显著改变她对经济的展望。“在这种环境下，银行可能会变得更谨慎些，”耶伦在定于周日播出的CNN的Fareed Zakaria GPS采访中表示。“这确实会导致更大程度的信贷限制，可能替代美联储需要进行的进一步加息。”(彭博)

### NHK：七国集团考虑拨款75亿美元，用于关键矿产开发

据NHK报道，七国集团(G-7)正在制定一项计划，将拨款逾1万亿日元(75亿美元)用于开发矿山，以获得锂和镍等对建设绿色技术至关重要的矿产。计划将在4月15-16日G-7能源与环境部长级会议在日本北部城市札幌举行之前敲定。预计该组织将在周末发布联合公报，概述世界最发达经济体对全球能源转型的支持。(彭博)

## 大中华经济要闻

### 习近平在广东考察强调扩大高水平对外开放，提升科技自立自强能力

中国国家主席习近平本周在广东省调研考察期间，再次要求世界第二大经济体在一系列关键行业走自力更生之路，凸显他第三个任期之始的首要任务。据官方新华社报导，习近平周四在会见共产党官员时说，实现高水平科技自立自强，是中国式现代化建设的关键。他要求进一步提升自主创新能力，努力在突破关键核心技术难题上取得更大进展。(彭博)

### 易纲称今年将实现GDP增长5%的目标，房地产市场出现积极变化

中国人民银行行长易纲表示，预计中国今年GDP增速将达5%左右，房地产市场有所改善。根据中国人民银行周五发布的一份声明，易纲在华盛顿举行的二十国集团(G20)央行行长和财政部长会议上表示，中国经济企稳回升，通胀保持低位，房地产市场出现积极变化。(彭博)

### 中国证监会将规范上市公司独立董事制度，完善配套制度规则

中国证监会表示，独立董事制度已经成为中国上市公司治理结构的重要一环，但定位不清晰、责权利不对等、监督手段不够、履职保障不足等制度性问题亟待解决。证监会将推动修订公司法等法律，制定上市公司监督管理条例，完善独立董事相关规定，制定发布《上市公司独立董事管理办法》。(彭博)

### 香港银行间流动性接近三年低点，因金管局出手捍卫联系汇率

香港银行体系总结余周五为572亿港元(73亿美元)，距2019年大部分时间和2020年初540亿港元的低位仅有一线之遙。在香港金管局本月买入200亿港元以将港元兑美元汇率维持在7.75-7.85的区间内后，香港银行体系总结余出现萎缩。(彭博)

## 企业要闻

### 默克同意用每股200美元的现金收购Prometheus

根据声明，默克公司已同意以约108亿美元的总股权价值，收购临床阶段生物技术公司Prometheus Biosciences Inc.。根据交易条款，默克将通过一家子公司，用每股200美元的现金收购Prometheus所有发行在外的股票。Prometheus上周五收于每股114.01美元。默克表示，该交易料将于2023年第三季度完成。(彭博)

### 爱马仕销售额大增，Kelly包受到中美消费者追捧

爱马仕国际季度销售额大幅增长，中国消费者仍在追捧该Kelly包生产商。爱马仕周五公布，按固定汇率计算，其第一季度营收增长23%。分析师此前预期增长16%。亚太地区(不含日本)的营收增长22.5%。(彭博)

### 纽约时报：谷歌正在抓紧开发新的搜索引擎 添加人工智能功能

《纽约时报》周日报道称，谷歌母公司Alphabet Inc.正在抓紧开发新的搜索引擎，在现有功能的基础增加人工智能，应对微软必应(Bing)等竞争对手在这一领域快速发展所带来的挑战。该报道称，谷歌正在测试名为Magi项目的新功能，项目参与人员超过160人。(彭博)

### HashKey第二季度将在香港推出虚拟资产交易平台

虚拟资产投资集团HashKey将成为在香港面向专业投资者运行受规管虚拟资产交易平台的第二家公司。第一个此类平台是BC科技集团的OSL。公司声明称，交易所名为HashKey Pro，将允许交易美元兑比特币和以太币等加密货币。(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	5.26	3.63	0.42	(25.64)	1635	大众公用	1.23	-	0.39	(64.24)
1398	工商银行	4.25	3.72	0.42	(19.67)	753	中国国航	7.14	-	3.84	(41.50)
1288	农业银行	3.03	3.67	0.42	(17.91)	670	东方航空	3.16	-	2.12	(47.82)
3988	中国银行	3.11	3.77	0.39	(22.46)	1055	南方航空	5.65	-	2.18	(37.89)
1658	邮储银行	4.91	5.28	0.58	(13.20)	1919	中远海控	9.38	1.20	0.66	(25.98)
3328	交通银行	5.08	3.88	0.39	(16.12)	598	中国外运	2.58	4.10	0.47	(49.49)
3968	招商银行	40.55	6.66	1.08	3.18	2866	中远海发	1.04	3.12	0.43	(64.73)
998	中信银行	4.16	3.20	0.28	(37.88)	1138	中远海能	8.47	24.28	1.16	(46.29)
6818	光大银行	2.42	2.69	0.28	(31.47)	2880	大连港	0.70	11.50	0.38	(61.95)
2016	浙商银行	2.77	4.04	0.38	(18.11)	6198	青岛港	4.38	5.84	0.67	(40.02)
1988	民生银行	2.75	3.18	0.21	(30.85)	3369	秦港股份	1.20	4.55	0.34	(64.40)
6196	郑州银行*	1.05	2.27	0.14	(59.52)	317	广船国际	10.08	18.11	0.80	(63.66)
3866	青岛银行*	2.57	4.81	0.44	(31.43)	2039	中集集团*	5.39	7.46	0.55	(37.94)
1963	重庆银行	4.33	2.37	0.27	(48.24)	1800	中国交建	5.08	4.21	0.29	(63.11)
3618	渝农商行	2.90	-	0.25	(31.41)	390	中国中铁	5.44	4.02	0.46	(43.19)
2628	中国人寿	13.28	10.21	0.75	(65.54)	1186	中国铁建	6.12	3.13	0.25	(48.45)
2318	中国平安	52.10	9.39	0.97	0.22	1766	中国中车	4.94	10.58	0.80	(36.80)
2601	中国太保	22.55	7.72	0.83	(28.42)	3898	时代电气	33.85	16.42	1.21	(40.52)
1336	新华保险	19.78	5.50	0.52	(45.52)	3969	中国通号	3.04	7.89	0.68	(53.25)
1339	人保集团	2.70	4.26	0.47	(55.59)	525	广深铁路	1.52	-	0.37	(45.49)
6030	中信证券	17.04	10.56	0.92	(28.82)	177	宁沪高速	7.86	9.30	1.08	(20.39)
3908	中金公司	16.02	9.77	0.82	(65.26)	548	深圳高速	7.22	7.74	0.79	(29.41)
6837	海通证券	5.11	9.00	0.35	(51.02)	995	皖通高速	7.80	7.08	0.97	-
2611	国泰君安	9.82	6.68	0.54	(42.67)	107	成渝高速	1.91	3.31	0.29	(56.13)
6806	申万宏源*	1.49	12.00	0.34	(69.25)	2238	广汽集团	4.98	5.60	0.40	(60.53)
1776	广发证券*	11.58	9.96	0.71	(38.17)	1211	比亚迪*	226.80	34.70	5.19	(19.34)
6886	华泰证券	9.64	7.10	0.52	(38.69)	2333	长城汽车	9.81	9.56	1.15	(68.99)
6099	招商证券	7.63	7.75	0.58	(52.81)	1839	中集车辆*	8.70	13.71	1.31	(45.35)
3958	东方证券	4.65	9.27	0.37	(63.83)	2338	潍柴动力	12.02	18.69	1.24	(11.24)
6178	光大证券	5.59	8.25	0.41	(68.68)	3606	福耀玻璃	32.65	15.70	2.57	(14.46)
6881	银河证券	4.10	5.24	0.42	(65.00)	1108	洛阳玻璃	7.90	16.23	1.05	(63.73)
6066	中信建投	8.07	8.41	0.80	(73.15)	6865	福莱特	21.95	19.49	2.94	(40.27)
1375	中州证券	1.18	44.92	0.35	(73.04)	38	一拖股份	3.91	6.43	0.65	(67.99)
1456	国联证券	3.90	12.80	0.58	(69.00)	1157	中联重科*	4.23	13.58	0.59	(40.96)
883	中国海油	12.62	3.64	0.86	(41.72)	564	郑煤机	8.16	4.91	0.70	(49.03)
857	中石油	5.08	5.45	0.59	(35.57)	1057	浙江世宝*	1.49	-	0.74	(83.43)
386	中石化	4.97	7.95	0.66	(28.70)	1072	东方电气	11.80	10.99	0.94	(43.33)
338	上石化	1.40	-	0.50	(65.49)	2727	上海电气	2.10	-	0.52	(60.90)
1033	石化油服	0.66	23.21	1.48	(74.89)	2208	金风科技*	6.80	-	-	(47.11)
2883	中海油田	8.53	15.14	0.91	(52.85)	187	京城机电	3.14	-	1.40	(80.27)
568	山东墨龙*	2.80	-	1.71	(45.43)	2607	上海医药	15.46	8.20	0.75	(36.81)
1088	中国神华	24.80	6.08	1.09	(23.58)	2196	复星医药	23.80	14.58	1.25	(38.42)
1898	中煤能源	6.04	3.85	0.54	(34.10)	1513	丽珠医药*	29.95	12.83	1.75	(31.44)
1171	兖州煤业	25.95	3.62	1.38	(30.98)	874	白云山	25.90	9.29	1.15	(33.69)
3996	中国能源建设	1.11	5.67	0.42	(63.89)	719	新华制药*	6.43	9.05	0.91	(76.90)
1816	中广核*	1.96	8.71	0.81	(43.21)	1349	复旦张江	3.29	20.70	1.31	(74.27)
902	华能国际	4.52	-	1.34	(56.44)	1858	春立医疗	21.00	22.90	2.59	(48.75)
991	大唐发电	1.53	-	0.89	(57.50)	6160	百济神州	163.90	-	6.46	(13.07)
1071	华电国际	3.57	-	0.86	(49.28)	1877	君实生物*	31.95	-	2.90	(48.03)
916	龙源电力	8.97	-	-	(56.97)	9995	荣昌生物	51.50	-	4.93	(36.03)
956	新天绿能	3.46	5.57	0.65	(67.30)	6185	康希诺	43.65	-	1.40	(67.63)
1618	中国中冶	2.22	4.45	0.43	(54.93)	9989	海普瑞*	5.59	9.87	0.58	(65.50)
2068	中铝国际	1.96	8,090.34	1.00	(68.06)	2359	药明康德	89.45	26.23	4.97	(8.77)
347	鞍钢股份*	2.60	133.98	0.37	(27.08)	3759	康龙化成*	38.30	28.83	3.78	(39.61)
323	马钢股份	1.79	-	0.41	(45.23)	3347	泰格医药	82.30	-	-	(31.74)
1053	重庆钢铁	0.86	-	0.31	(52.37)	6821	凯莱英*	110.60	-	-	(36.01)
2600	中国铝业	4.60	16.94	1.31	(36.71)	6127	昭衍新药	35.20	15.32	2.02	(46.81)
358	江西铜业	14.50	7.31	0.60	(40.46)	1880	中国中免	185.00	64.05	6.90	(7.37)
2899	紫金矿业	14.54	16.67	3.75	(8.72)	168	青岛啤酒	83.55	26.72	3.89	(36.91)
1787	山东黄金	18.02	88.02	3.08	(42.22)	553	南京熊猫	3.59	70.99	0.81	(69.47)
3993	洛阳钼业	5.15	15.99	1.92	(29.69)	981	中芯国际	23.90	13.81	1.26	(66.41)
1772	赣锋锂业	51.90	4.46	2.08	(34.16)	1385	复旦微电	28.45	18.86	4.49	(62.83)
9696	天齐锂业	57.50	3.24	1.70	(38.18)	941	中国移动	66.95	9.97	0.96	(40.40)
914	海螺水泥	26.65	7.89	0.67	(18.49)	728	中国电信	4.36	12.65	0.81	(44.62)
6655	华新水泥	8.74	5.88	0.58	(52.26)	763	中兴通讯*	24.15	12.42	1.71	(38.57)
2009	金隅股份	1.04	7.73	0.21	(63.00)	6869	长飞光纤	16.46	9.33	1.07	(63.52)
2202	万科*	12.90	5.79	0.54	(28.60)	921	海信家电*	13.68	11.32	1.42	(41.55)
588	北京北辰	0.90	-	0.20	(61.20)	6690	海尔智家	24.35	12.50	1.50	(6.38)
1528	美凯龙	3.56	23.35	0.25	(42.73)	1812	晨鸣纸业*	2.45	78.35	0.35	(58.61)
1065	创业环保	3.13	5.35	0.51	(53.81)	811	新华文轩	6.55	5.15	0.57	(57.26)
895	东江环保*	2.46	-	0.42	(62.56)	2402	亿华通	60.20	-	-	(42.30)

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](mailto: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](mailto:sallylin@abci.com.hk)

电话：(852) 2147 8835

伍华安

[johnng@abci.com.hk](mailto: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](mailto:philipchan@abci.com.hk)

电话：(852) 2147 8805

周秀成

[stevechow@abci.com.hk](mailto: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](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