

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	19,840.28	0.42	(2.73)
H股	6,675.40	0.32	(3.19)
红筹	4,076.83	1.07	(0.09)
HSC大型股	1,797.11	0.31	(2.71)
HSC中型股	4,127.16	0.44	(2.32)
AH股溢价	139.90	0.42	0.36
沪深300	3,988.42	0.74	(3.03)
富时中国A50	13,095.79	1.09	(0.98)
上证180	8,530.45	0.87	(2.61)
上证380	5,799.77	0.65	(3.51)
台北加权	15,411.49	0.24	(1.88)
日经225	28,416.47	(0.71)	(0.84)
道琼斯	33,826.16	1.57	0.12
标普500	4,135.35	1.96	0.13
纳斯达克	12,142.24	2.43	0.69
德国DAX 30	15,800.45	0.03	0.03
富时100	7,831.58	(0.27)	(0.90)
法国CAC 40	7,483.84	0.23	(0.73)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	74.78	0.03	(3.97)
纽约期金(美元/t oz)	1,996.40	(0.13)	0.85
标普高盛商品指数	556.26	(0.12)	(3.14)
CRB大宗商品期货价格指数	265.22	0.10	(2.46)
罗杰斯国际商品指数	3,573.51	0.00	(2.88)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8830	0.41	0.74
美元兑人民币	6.9293	0.44	0.75
美元兑港元	7.8497	0.03	(0.00)
美元兑日元	133.80	(0.27)	2.17
欧元兑美元	1.1033	0.43	1.73
英镑兑美元	1.2497	0.52	1.26
澳元兑美元	0.6631	(0.91)	(1.16)

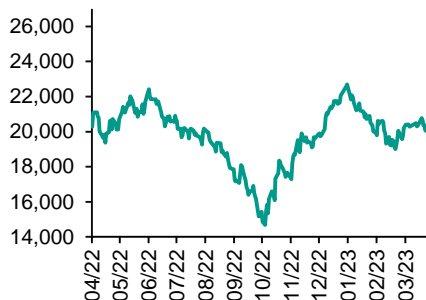
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.7880	(4.60)	(7.10)
香港(10年期)	3.07500	(10.70)	6.10
美国(10年期)	3.52040	(1.14)	(0.95)

来源: 彭博

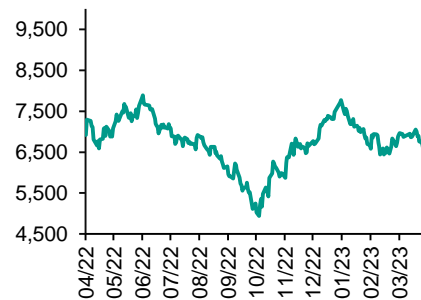
## 每天导读

### 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

昨天美股三大指数均上升, 其中纳斯达克指数升幅较大。Meta 首季业绩及今年盈利强劲, 提振科技股, 科技公司稳健的财报消除了市场对经济放缓的忧虑。昨天欧洲三大股指表现不一, 其中法国CAC 40指数及德国DAX 30指数上升, 富时100指数下跌。昨天恒指及国指均上升, 其中恒指升幅较大。保险股及本地银行股领涨恒指。昨天上证综指及深成指均上升, 上证综指升幅较大。沪深300指数中公用事业指数领涨, 信息技术指数领跌。昨天沪股通北向净卖出5.14亿人民币, 南向净卖出3.96亿港元; 港股通北向净买入3.47亿人民币, 南向净买入4.77亿港元。今天将公布法国第一季度GDP环比初值及德国4月失业率。

### 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
意大利	消费者信心指数	4月	105.0	105.5	105.1
意大利	制造业信心指数	4月	104.0	103.0	104.1
欧元区	工业信心指数	4月	0.0	-2.6	-0.5
美国	GDP环比折合年率	1Q	1.9%	1.1%	2.6%
美国	个人消费	1Q	4.0%	3.7%	1.0%

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 中国商务部称美国强推脱钩断链导致相关国家芯片企业的业绩大降
- 欧洲央行: 欧元区经济形势改善, 有望避免连续两季收缩
- 新加坡上调房地产印花税, 外国人购房的额外买方印花税调高一倍至60%
- 中国将扩大就业容量, 提供不少于百万个青年见习岗位
- 阿根廷动用货币互换安排, 用人民币结算中国进口商品
- 中国同中亚五国将确保5月份在西安举行的峰会取得丰硕成果
- 美国第一季度GDP增速放缓至1.1%, 企业投资乏力
- 中国工业企业利润继续下降, 统计局称企业亏损面、亏损额仍较高

## 国际经济要闻

### 欧洲央行：欧元区经济形势改善，有望避免连续两季收缩

欧洲央行副行长Luis de Guindos表示，欧元区经济看起来将会避免去年底时预测的连续两个季度收缩。虽然欧元区经济在2022年最后三个月萎缩0.1%，但最近的数据表明，在俄罗斯入侵乌克兰的战争引发的能源危机缓和之后，欧元区形势正在改善。Guindos还提到劳动力市场强劲，失业率处于历史低位。(彭博)

### 新加坡上调房地产印花税，外国人购房的额外买方印花税调升一倍至60%

新加坡政府在一份公告中表示，对购买第二套住房的买家以及购买私人物业的外国人上调印花税。政府将新加坡公民购置第二套住房的额外买方印花税从17%上调至20%，公民购买第三套或以上住房、永久居民购买第二套住房的额外买方印花税从25%提高到30%。外国人购买任何住房的额外买方印花税从30%上调至60%。(彭博)

### 阿根廷动用货币互换安排，用人民币结算中国进口商品

随着比索遭到抛售，阿根廷正在实施另一项紧急措施，通过与中国的货币互换协议为从世界第二大经济体的进口提供资金。阿根廷经济部长马萨表示，今年4月至5月期间，阿根廷将利用来自价值近240亿美元的互换安排中的资金，支付约18亿美元的中国进口商品。(彭博)

### 美国第一季度GDP增速放缓至1.1%，企业投资乏力

美国第一季度经济增长放缓幅度超出预期，企业投资乏力且库存回落抵消了消费者支出回升。美国商务部周四公布的初步数据显示，第一季度国内生产总值折合年率增长1.1%，这得益于消费者支出达近两年来最为强劲的水平。个人消费增长3.7%。这些数据表明，在美联储加息且通胀高企的背景下，经济增速正逐步下降。(彭博)

## 大中华经济要闻

### 中国商务部称美国强推脱钩断链导致相关国家芯片企业的业绩大降

中国商务部新闻发言人束珏婷在例行发布会上表示，注意到相关国家芯片供应链企业的营收和利润大幅缩减，美国强推脱钩断链是重要原因。束珏婷呼吁有关国家政府和企业，从自身长远利益出发，共同捍卫自由贸易规则，构筑开放包容、互利共赢的互利共赢的全球供应链。(彭博)

### 中国将扩大就业容量，提供不少于百万个青年见习岗位

中国国务院发布详细计划，将优化调整稳就业政策措施。其中支持国有企业扩大招聘规模，以及为招用应届毕业生和就业困难青年的用人单位提供补贴。3月份16-24岁青年调查失业率升至19.6%，几乎追平去年7月创下的纪录高点。(彭博)

### 中国同中亚五国将确保5月份在西安举行的峰会取得丰硕成果

中国外交部网站发布新闻公报称，在西安举行的中国—中亚外长会晤研究和协调了即将召开的中国—中亚峰会筹备工作，商谈了峰会成果文件内容，六国外交部将确保峰会取得丰硕成果。(彭博)

### 中国工业企业利润继续下降，统计局称企业亏损面、亏损额仍较高

今年前三个月中国工业企业利润继续大幅下降，工业生产增加未能抵消价格进一步下跌的影响。中国国家统计局周四发布，1—3月份全国规模以上工业企业利润同比下降21.4%，较前两个月22.9%的降幅仅略有收窄。(彭博)

## 企业要闻

### 英伟达推出“护栏”软件以防机器人“信口开河”

英伟达推出一款软件，用于管理基于大型语言模型的AI系统，也就是ChatGPT和其他网红机器人所使用的学习技术。这个名为NeMo Guardrails的工具可以确保聊天机器人不偏离话题，减少它们提供限制性信息的可能。英伟达表示，该工具还将防止机器人做出错误猜测或采取超出权限的行动。(彭博)

### 日产汽车提高全年经营利润预期

日产汽车全年预计经营利润3,700.0亿日元，此前预计3,600.0亿日元，预估3,684.6亿日元。预计销售净额10.50万亿日元，此前预计10.90万亿日元，预估10.34万亿日元。业绩改善和附属公司收益中的权益等营业外收入预计将比之前的预测有所增加。(彭博)

### 奈飞从亚洲业务入手化解用户流失危机

奈飞(Netflix)亚太区业务发展副总裁托尼·扎梅茨科夫斯基(Tony Zameczkowski)在接受采访时说，尽管制定了抑制整体支出的计划，但亚洲业务将继续增加投资，包括为当地电影和电视剧制作提供的融资。(彭博)

### 巴克莱第一季度企业和投资银行收入超过预估

巴克莱第一季度企业和投资银行收入39.8亿英镑，预估37.1亿英镑。固定收益、外汇及大宗商品收入17.9亿英镑，预估14.6亿英镑；股票业务收入7.04亿英镑，预估8.64亿英镑；投行业务手续费收入6.03亿英镑，预估5.424亿英镑。(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	5.25	3.65	0.43	(26.73)	1635	大众公用	1.23	-	0.39	(63.72)
1398	工商银行	4.22	3.88	0.42	(21.64)	753	中国国航	7.01	-	3.81	(41.34)
1288	农业银行	3.03	3.70	0.42	(21.86)	670	东方航空	3.10	-	2.10	(46.49)
3988	中国银行	3.14	4.54	0.40	(24.54)	1055	南方航空	5.50	-	2.14	(36.17)
1658	邮储银行	5.03	5.38	0.60	(19.34)	1919	中远海控	9.13	1.18	0.65	(26.53)
3328	交通银行	5.08	3.74	0.34	(19.56)	598	中国外运	2.65	4.25	0.49	(47.24)
3968	招商银行	37.50	5.94	0.97	1.36	2866	中远海发	1.04	3.15	0.43	(64.31)
998	中信银行	4.23	3.09	0.33	(41.89)	1138	中远海能	8.12	23.44	1.08	(45.33)
6818	光大银行	2.50	2.80	0.30	(30.66)	2880	大连港	0.70	11.59	0.38	(61.65)
2016	浙商银行	2.82	3.74	0.37	(18.98)	6198	青岛港	4.51	6.06	0.69	(42.10)
1988	民生银行	2.88	3.15	0.19	(29.83)	3369	秦港股份	1.27	4.59	0.36	(63.27)
6196	郑州银行*	1.06	3.15	0.19	(58.82)	317	广船国际	11.96	21.66	0.96	(63.37)
3866	青岛银行*	2.55	4.81	0.44	(31.85)	2039	中集集团*	4.99	12.79	0.51	(37.13)
1963	重庆银行	4.38	2.92	0.30	(51.16)	1800	中国交建	5.03	4.20	0.29	(62.24)
3618	渝农商行	2.98	-	0.26	(31.02)	390	中国中铁	5.91	4.40	0.50	(39.88)
2628	中国人寿	14.72	10.57	0.80	(66.25)	1186	中国铁建	6.85	3.53	0.28	(45.91)
2318	中国平安	56.20	8.45	0.98	(1.59)	1766	中国中车	4.90	10.58	0.80	(36.82)
2601	中国太保	24.00	8.28	0.89	(32.52)	3898	时代电气	31.40	15.35	1.14	(40.51)
1336	新华保险	22.00	6.17	0.59	(45.80)	3969	中国通号	3.54	9.26	0.79	(50.68)
1339	人保集团	2.97	4.20	0.52	(56.99)	525	广深铁路	1.52	-	0.38	(45.72)
6030	中信证券	16.28	10.17	0.89	(31.72)	177	宁沪高速	7.56	9.02	1.05	(24.57)
3908	中金公司	16.20	9.95	0.83	(65.57)	548	深圳高速	7.27	7.72	0.81	(30.23)
6837	海通证券	5.12	9.09	0.36	(50.16)	995	皖通高速	8.09	7.90	0.99	(25.75)
2611	国泰君安	9.96	6.87	0.55	(40.77)	107	成渝高速	1.92	3.35	0.29	(55.67)
6806	申万宏源*	1.56	12.67	0.36	(69.15)	2238	广汽集团	4.83	5.47	0.39	(59.27)
1776	广发证券*	11.12	9.64	0.68	(34.44)	1211	比亚迪*	236.00	30.34	5.23	(19.61)
6886	华泰证券	10.08	7.49	0.55	(35.30)	2333	长城汽车	9.42	11.25	1.11	(69.50)
6099	招商证券	7.68	7.86	0.59	(50.59)	1839	中集车辆*	8.40	13.34	1.27	(44.84)
3958	东方证券	4.59	9.22	0.37	(61.77)	2338	潍柴动力	11.42	17.89	1.19	(10.31)
6178	光大证券	5.58	7.54	0.42	(67.08)	3606	福耀玻璃	31.90	15.46	2.53	(17.35)
6881	银河证券	4.11	4.80	0.41	(63.35)	1108	洛阳玻璃	7.50	15.52	1.01	(63.43)
6066	中信建投	7.78	7.31	0.75	(72.22)	6865	福莱特	21.35	18.36	0.70	(38.62)
1375	中州证券	1.21	27.37	0.45	(72.35)	38	一拖股份	4.00	6.63	0.67	(68.33)
1456	国联证券	3.80	12.57	0.57	(66.72)	1157	中联重科*	4.18	13.29	0.58	(40.44)
883	中国海油	12.42	3.61	0.86	(40.40)	564	郑煤机	8.91	5.40	0.77	(44.27)
857	中石油	5.34	5.77	0.63	(37.20)	1057	浙江世宝*	1.47	-	0.74	(82.53)
386	中石化	5.11	8.45	0.67	(31.61)	1072	东方电气	11.30	10.86	0.88	(42.72)
338	上石化	1.34	-	0.49	(65.54)	2727	上海电气	2.10	-	0.53	(60.68)
1033	石化油服	0.65	23.04	1.46	(73.94)	2208	金风科技*	6.56	10.52	0.64	(47.35)
2883	中海油田	9.11	15.62	0.97	(50.00)	187	京城机电	2.96	-	1.33	(78.12)
568	山东墨龙*	2.67	-	1.64	(41.27)	2607	上海医药	16.24	8.68	0.79	(37.62)
1088	中国神华	25.40	6.27	1.13	(22.00)	2196	复星医药	22.40	13.88	1.19	(37.72)
1898	中煤能源	6.57	4.13	0.59	(32.46)	1513	丽珠医药*	28.10	11.95	1.62	(30.29)
1171	兖州煤业	26.35	3.71	1.41	(31.10)	874	白云山	26.80	9.69	1.20	(32.72)
3996	中国能源建设	1.16	5.97	0.44	(62.11)	719	新华制药*	7.00	9.92	1.00	(77.53)
1816	中广核*	2.04	8.57	0.82	(41.58)	1349	复旦张江	3.13	19.85	1.26	(72.53)
902	华能国际	4.89	-	1.41	(55.31)	1858	春立医疗	20.00	21.98	2.49	(47.34)
991	大唐发电	1.60	-	0.94	(56.85)	6160	百济神州	150.50	-	-	(15.00)
1071	华电国际	3.79	-	0.87	(47.03)	1877	君实生物*	29.90	-	2.73	(48.16)
916	龙源电力	8.23	-	-	(59.58)	9995	荣昌生物	46.30	-	4.46	(35.84)
956	新天绿能	3.39	5.50	0.64	(66.89)	6185	康希诺	37.15	-	1.20	(67.32)
1618	中国中冶	2.24	4.24	0.43	(53.62)	9989	海普瑞*	5.25	9.34	0.55	(64.16)
2068	中铝国际	2.48	-	1.27	(67.97)	2359	药明康德	69.05	19.25	3.65	(9.27)
347	鞍钢股份*	2.60	-	0.37	(21.74)	3759	康龙化成*	32.10	24.35	3.20	(37.57)
323	马钢股份	1.68	-	0.39	(44.71)	3347	泰格医药	67.40	-	-	(35.10)
1053	重庆钢铁	0.86	-	0.32	(48.75)	6821	凯莱英*	97.05	-	-	(31.15)
2600	中国铝业	4.63	16.23	1.28	(34.14)	6127	昭衍新药	30.00	13.16	1.73	(46.11)
358	江西铜业	13.72	6.66	0.54	(39.80)	1880	中国中免	173.50	59.54	6.55	(5.31)
2899	紫金矿业	13.18	15.77	3.43	(9.33)	168	青岛啤酒	83.35	24.72	3.69	(36.96)
1787	山东黄金	17.02	75.36	2.89	(42.18)	553	南京熊猫	3.30	97.48	0.75	(69.17)
3993	洛阳钼业	4.80	15.02	1.80	(28.12)	981	中芯国际	21.65	12.51	1.14	(67.24)
1772	赣锋锂业	53.25	4.88	2.05	(28.49)	1385	复旦微电	23.60	15.77	3.75	(62.61)
9696	天齐锂业	49.40	2.81	1.47	(38.51)	941	中国移动	67.45	10.13	0.98	(40.15)
914	海螺水泥	24.40	8.59	0.61	(19.28)	728	中国电信	4.27	12.48	0.80	(42.33)
6655	华新水泥	8.19	5.56	0.55	(51.52)	763	中兴通讯*	24.70	12.80	1.76	(37.16)
2009	金隅股份	1.02	7.64	0.20	(62.67)	6869	长飞光纤	15.06	8.60	0.99	(63.57)
2202	万科*	12.08	5.46	0.51	(28.59)	921	海信家电*	17.80	12.00	1.86	(37.18)
588	北京北辰	0.89	-	0.19	(59.12)	6690	海尔智家	23.75	11.93	1.47	(6.69)
1528	美凯龙	3.50	23.13	0.25	(38.51)	1812	晨鸣纸业*	2.39	77.92	0.34	(57.67)
1065	创业环保	3.08	5.31	0.50	(53.64)	811	新华文轩	6.90	5.36	0.60	(67.44)
895	东江环保*	2.50	-	0.43	(64.55)	2402	亿华通	50.25	-	-	(43.66)

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，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