

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	19,894.57	0.27	(0.90)
H股	6,702.15	0.40	(0.92)
红筹	4,081.00	0.10	0.65
HSC大型股	1,801.62	0.25	(0.85)
HSC中型股	4,149.74	0.55	(0.45)
AH股溢价	140.94	0.74	1.36
沪深300	4,029.09	1.02	(0.09)
富时中国A50	13,195.98	0.77	1.07
上证180	8,631.32	1.18	0.56
上证380	5,835.82	0.62	(0.71)
台北加权	15,579.18	1.09	(0.15)
日经225	28,856.44	1.40	0.92
道琼斯	34,051.70	(0.14)	0.52
标普500	4,167.87	(0.04)	0.75
纳斯达克	12,212.60	(0.11)	1.46
德国DAX 30	15,922.38	0.77	0.26
富时100	7,870.57	0.50	(0.55)
法国CAC 40	7,491.50	0.10	(1.13)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	75.63	(0.04)	(1.87)
纽约期金(美元/t oz)	1,990.60	(0.08)	(0.17)
标普高盛商品指数	560.11	(0.86)	(3.03)
CRB大宗商品期货价格指数	266.32	(0.68)	(2.31)
罗杰斯国际商品指数	3,592.67	(0.74)	(2.55)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8869	0.30	1.23
美元兑人民币	6.9619	0.29	1.22
美元兑港元	7.8497	(0.00)	(0.00)
美元兑日元	137.54	2.75	3.69
欧元兑美元	1.0969	(0.04)	0.64
英镑兑美元	1.2485	0.61	0.57
澳元兑美元	0.6626	0.00	(2.36)

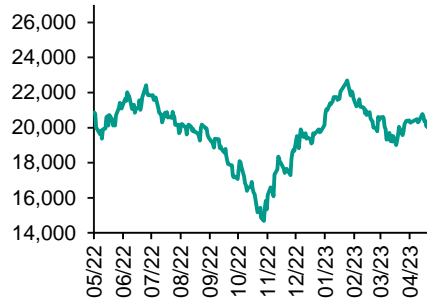
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.7800	(4.90)	(7.90)
香港(10年期)	3.15900	1.70	9.90
美国(10年期)	3.56810	7.80	10.05

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

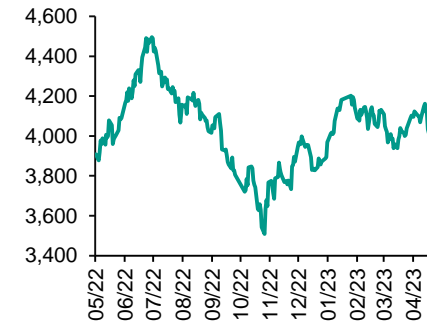
恒指走势图



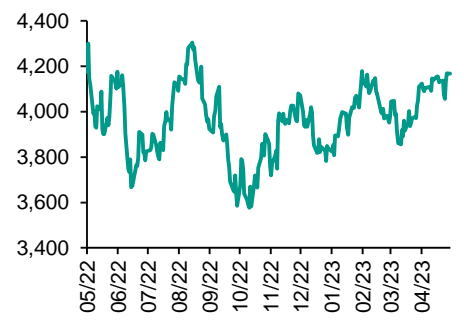
国指走势图



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下跌, 其中道琼斯指数跌幅最大。政府周末接管第一共和银行后出售摩根大通, 遏制自3月以来全球瞩目的区域银行业危机; 供应管理协会(ISM)发布的数据显示, 上月制造业指数从前月的近三年低点46.3升至47.1, 美股轻微下跌。标普500指数11个行业指数表现不一, 其中保健指数领涨, 能源指数领跌。昨天英国、法国及德国股市假期休市。昨天中港股市假期休市。今天将公布英国4月全国房价环比、德国3月零售销售环比及美国3月工厂订单环比。

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
日本	失业率	3月	2.5%	2.8%	2.6%
日本	东京消费价格指数同比	4月	3.3%	3.5%	3.3%
日本	零售总额月环比	3月	0.3%	0.6%	2.1%
法国	消费支出月环比	3月	0.5%	-1.3%	-0.8%
中国	制造业采购经理指数	4月	51.4	49.2	52.0
中国	非制造业采购经理指数	4月	57.0	56.4	58.2

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 美国制造业活动连续第六个月萎缩, 创下2009年以来最长纪录
- 中国经济数据喜忧参半, 引发复苏失衡的担忧
- 日本央行暂时维持刺激措施并取消利率指引, 将对政策展开长期评估
- 澳门博彩收入在4月再度跃升, 借中国旅游业复苏东风
- 美国贸易代表称致力于解决中国非市场做法对美市场造成的扭曲
- 中央政治局要求帮助中国企业恢复元气
- IMF总裁: 快速上升的利率令银行业脆弱性暴露无遗
- 中国商务部长对德方有关出口限制措施表达关切

国际经济要闻

美国制造业活动连续第六个月萎缩, 创下2009年以来最长纪录

美国4月制造业活动连续第六个月萎缩, 创下2009年以来最长纪录。供应管理协会(ISM)发布的数据显示, 上月制造业指数从前月的近三年低点46.3升至47.1。读数低于50表明活动处于萎缩状态。衡量原材料支付价格的指标反弹至去年7月以来的最高水平。原油价格上月早些时候一度回升, 但最近因需求之忧降温。(彭博)

日本央行暂时维持刺激措施并取消利率指引, 将对政策展开长期评估

日本央行在新行长植田和男领导下的首次会议上取消了对未来利率水平的指引, 将其政策展开长期评估, 同时维持主要刺激措施不变。该央行还呼吁对其政策展开长期评估, 并发布了新的价格预测, 显示2026年3月结束的财年通货膨胀率将再次低于2%。(彭博)

美国贸易代表称致力于解决中国非市场做法对美市场造成的扭曲

美国最高贸易官员更关注中国非市场政策对美国市场造成的扭曲, 而不是未能完全遵守两国间的贸易协议。美国贸易代表戴琪周四在丹佛说道, 来自中国市场的扭曲是系统性的, 两国之间总体上的经济失衡, 以及需要弄清楚如何打造公平竞争环境。(彭博)

IMF总裁: 快速上升的利率令银行业脆弱性暴露无遗

国际货币基金组织(IMF)总裁克里斯塔利娜·格奥尔基耶娃表示, 利率的快速上升“暴露了金融部门的脆弱性”, 而且银行业需要警惕更多风险。格奥尔基耶娃在加州比佛利山庄接受彭博新闻采访时表示, 业界领袖需要“预见意外, 并准备好在发生时采取行动”。(彭博)

大中华经济要闻

中国经济数据喜忧参半, 引发复苏失衡的担忧

中国经济复苏仍然失衡, 最新数据显示制造业意外萎缩, 而消费支出和房地产市场继续回暖。周日公布的官方采购经理指数(PMI)显示制造业活动4月份意外萎缩, 受出口产品需求疲软的拖累。而消费者在旅游、购物上的支出继续回暖。最新数据显示中国经济复苏仍然不平衡, 生产方面的表现落后于消费支出回暖。(彭博)

澳门博彩收入在4月再度跃升, 借中国旅游业复苏东风

博彩监察协调局周一公布数据显示, 博彩毛收入达到147亿澳门元(18亿美元)。结果优于分析师预估中值的393%同比涨幅, 这也是2020年1月以来最高的月度涨幅, 但仍较2019年水平低逾三分之一。(彭博)

中央政治局要求帮助中国企业恢复元气

据新华社, 中共中央政治局会议称中国经济增长好于预期但需求仍不足, 要全面深化改革, 经济工作具体部署包括持续提振经营主体信心, 帮助企业恢复元气。要推动平台企业规范健康发展, 鼓励头部平台企业探索创新。(彭博)

中国商务部长对德方有关出口限制措施表达关切

据中国商务部网站, 商务部长王文涛与德国副总理兼经济和气候保护部长哈贝克举行会谈。双方还就筹备下阶段高层交往经贸议题、深化双边务实合作、为双方企业营造公平公正营商环境以及贸易统计与绿色合作等议题深入交换意见。(彭博)

企业要闻

国民西敏寺银行集团公共有限公司第一季度 税前营业利润超过预估

国民西敏寺银行集团公共有限公司第一季度税前营业利润18.2亿英镑, 预估15.5亿英镑。净利润12.8亿英镑, 预估10.2亿英镑。净利息收入29.0亿英镑, 预估28.6亿英镑。普通股一级资本充足率14.4%, 预估14.2%。第一季度减值损失7,000万英镑, 预估2.7亿英镑。(彭博)

索尼集团公司全年经营利润预期低于预估

索尼集团公司全年预计经营利润1.17万亿日元, 预估1.27万亿日元。预计游戏业务运营利润2,700亿日元, 预估2,868.8亿日元; 预计音乐业务营业利润2,650亿日元, 预估2,872.6亿日元。(彭博)

IBM首席执行官: 将暂停招聘人工智能可以胜任的职位

国际商业机器公司(IBM)首席执行官Arvind Krishna表示, 该公司预计将暂停招聘其认为或将在未来几年中由人工智能取代的职位。Krishna在接受采访时表示, 将暂停或放缓人力资源等后台部门的招聘。(彭博)

亚马逊云计算业务增速放缓

亚马逊高管在业绩公布后的电话会议上表示AWS业务增速在4月份进一步放缓, 这令投资者感到震惊。亚马逊的AWS与微软、谷歌等对手在云计算市场展开竞争。多年来, AWS一直是亚马逊经营利润的主要来源。(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	3.61	0.41	(26.66)	1635	大众公用	1.23	-	0.39	(63.98)
1398	工商银行	4.22	3.72	0.42	(21.19)	753	中国国航	6.92	-	3.76	(42.73)
1288	农业银行	3.03	3.89	0.41	(21.91)	670	东方航空	3.08	-	2.40	(47.59)
3988	中国银行	3.13	3.82	0.40	(24.82)	1055	南方航空	5.48	-	2.24	(37.67)
1658	邮储银行	5.10	5.46	0.59	(18.41)	1919	中远海控	9.08	1.44	0.62	(27.96)
3328	交通银行	5.06	3.90	0.39	(19.92)	598	中国外运	2.71	4.34	0.49	(47.73)
3968	招商银行	37.65	5.96	0.97	(1.23)	2866	中远海发	1.05	4.25	0.43	(64.40)
998	中信银行	4.24	3.00	0.28	(42.50)	1138	中远海能	8.05	13.38	1.07	(45.92)
6818	光大银行	2.51	2.81	0.30	(30.86)	2880	大连港	0.70	11.58	0.38	(61.91)
2016	浙商银行	2.81	3.73	0.37	(19.58)	6198	青岛港	4.59	6.07	0.68	(43.57)
1988	民生银行	2.88	3.15	0.19	(30.07)	3369	秦港股份	1.37	4.95	0.39	(64.06)
6196	郑州银行*	1.08	3.21	0.19	(58.97)	317	广船国际	11.32	20.93	0.90	(64.13)
3866	青岛银行*	2.60	4.90	0.45	(30.97)	2039	中集集团*	5.06	12.97	0.52	(36.37)
1963	重庆银行	4.45	2.96	0.30	(50.47)	1800	中国交建	5.23	4.24	0.30	(62.67)
3618	渝农商行	3.03	-	0.27	(30.99)	390	中国中铁	6.02	4.44	0.50	(42.88)
2628	中国人寿	15.02	10.78	0.81	(66.05)	1186	中国铁建	7.07	3.59	0.36	(47.63)
2318	中国平安	56.70	8.52	0.99	(3.52)	1766	中国中车	5.07	10.68	0.82	(36.07)
2601	中国太保	23.35	8.05	1.01	(34.05)	3898	时代电气	31.60	14.86	1.13	(40.18)
1336	新华保险	22.40	6.28	0.63	(49.18)	3969	中国通号	3.68	9.62	0.83	(50.25)
1339	人保集团	3.08	4.35	0.49	(56.35)	525	广深铁路	1.83	-	0.45	(40.70)
6030	中信证券	16.46	10.27	0.88	(30.98)	177	宁沪高速	7.95	8.49	1.11	(21.26)
3908	中金公司	16.42	9.36	0.82	(65.60)	548	深圳高速	7.31	7.76	0.81	(30.11)
6837	海通证券	5.20	9.22	0.36	(50.55)	995	皖通高速	7.99	7.79	0.98	(25.71)
2611	国泰君安	10.10	6.97	0.56	(41.12)	107	成渝高速	2.01	3.50	0.31	(56.58)
6806	申万宏源*	1.58	9.37	0.36	(69.19)	2238	广汽集团	4.87	6.72	0.39	(59.65)
1776	广发证券*	11.24	9.74	0.69	(35.41)	1211	比亚迪*	236.00	30.32	5.23	(18.70)
6886	华泰证券	10.12	7.36	0.55	(36.51)	2333	长城汽车	9.44	11.27	1.12	(69.02)
6099	招商证券	7.95	8.13	0.61	(49.84)	1839	中集车辆*	8.13	12.90	1.23	(45.87)
3958	东方证券	4.67	9.38	0.37	(61.56)	2338	潍柴动力	11.56	15.61	1.16	(11.55)
6178	光大证券	5.80	7.83	0.42	(66.28)	3606	福耀玻璃	31.80	15.40	2.52	(17.44)
6881	银河证券	4.25	4.96	0.42	(65.25)	1108	洛阳玻璃	7.61	24.29	1.02	(63.24)
6066	中信建投	7.97	7.48	0.77	(72.23)	6865	福莱特	21.95	18.87	0.71	(36.83)
1375	中州证券	1.24	28.03	0.46	(72.40)	38	一拖股份	4.17	6.91	0.69	(68.26)
1456	国联证券	3.86	12.76	0.57	(66.90)	1157	中联重科*	4.27	13.57	0.60	(41.92)
883	中国海油	12.80	3.72	0.88	(41.63)	564	郑煤机	8.74	5.29	0.75	(45.75)
857	中石油	5.43	-	-	(39.34)	1057	浙江世宝*	1.53	-	0.77	(82.67)
386	中石化	5.13	8.48	0.67	(32.61)	1072	东方电气	11.08	10.31	0.86	(43.93)
338	上石化	1.37	-	0.50	(65.00)	2727	上海电气	2.12	-	0.53	(60.16)
1033	石化油服	0.66	23.38	1.49	(74.14)	2208	金风科技*	6.42	10.29	0.63	(48.37)
2883	中海油田	9.20	15.77	0.97	(49.76)	187	京城机电	3.04	328.15	1.36	(78.20)
568	山东墨龙*	2.67	-	1.64	(43.01)	2607	上海医药	15.92	8.50	0.77	(38.75)
1088	中国神华	26.00	6.34	1.09	(21.19)	2196	复星医药	22.35	13.84	1.18	(37.85)
1898	中煤能源	6.72	4.22	0.57	(34.26)	1513	丽珠医药*	28.40	12.07	1.64	(30.05)
1171	兖州煤业	26.85	3.87	1.34	(31.18)	874	白云山	25.75	9.07	1.09	(32.19)
3996	中国能源建设	1.18	6.27	0.53	(61.62)	719	新华制药*	6.85	9.71	0.98	(77.59)
1816	中广核*	2.07	8.69	0.83	(41.14)	1349	复旦张江	3.18	20.15	1.28	(72.57)
902	华能国际	4.88	-	1.40	(55.65)	1858	春立医疗	20.00	21.96	2.49	(48.18)
991	大唐发电	1.47	-	0.86	(58.34)	6160	百济神州	151.00	-	-	(16.63)
1071	华电国际	3.80	-	0.92	(47.00)	1877	君实生物*	30.70	-	2.98	(48.73)
916	龙源电力	8.20	-	-	(59.91)	9995	荣昌生物	45.80	-	4.41	(35.37)
956	新天绿能	3.43	5.77	0.65	(66.78)	6185	康希诺	37.10	-	1.20	(67.53)
1618	中国中冶	2.39	4.52	0.46	(52.98)	9989	海普瑞*	5.27	9.37	0.55	(64.07)
2068	中铝国际	2.43	-	1.24	(69.83)	2359	药明康德	68.65	19.12	3.63	(10.39)
347	鞍钢股份*	2.60	-	0.37	(22.31)	3759	康龙化成*	33.85	25.66	3.37	(39.06)
323	马钢股份	1.67	-	0.40	(46.08)	3347	泰格医药	65.10	-	-	(36.91)
1053	重庆钢铁	0.89	-	0.33	(48.05)	6821	凯莱英*	98.00	-	-	(31.69)
2600	中国铝业	4.64	16.25	1.28	(35.99)	6127	昭衍新药	30.15	13.22	1.74	(46.30)
358	江西铜业	13.92	6.76	0.55	(39.88)	1880	中国中免	167.40	57.42	6.32	(8.34)
2899	紫金矿业	13.22	15.81	3.20	(9.17)	168	青岛啤酒	83.70	24.81	3.70	(36.83)
1787	山东黄金	16.70	73.90	2.84	(42.72)	553	南京熊猫	3.29	97.13	0.75	(69.08)
3993	洛阳钼业	4.79	19.83	1.83	(29.16)	981	中芯国际	22.55	13.03	1.19	(67.72)
1772	赣锋锂业	51.45	4.72	1.98	(30.22)	1385	复旦微电	23.65	15.79	3.76	(62.20)
9696	天齐锂业	49.00	2.80	1.41	(39.39)	941	中国移动	67.65	10.15	0.98	(41.03)
914	海螺水泥	24.70	8.69	0.62	(19.00)	728	中国电信	4.35	12.71	0.81	(42.69)
6655	华新水泥	7.81	5.29	0.52	(53.33)	763	中兴通讯*	25.20	13.05	1.79	(37.64)
2009	金隅股份	1.01	7.56	0.20	(63.06)	6869	长飞光纤	15.32	8.47	1.01	(63.45)
2202	万科*	12.22	5.51	0.52	(28.85)	921	海信家电*	18.10	12.20	1.89	(35.64)
588	北京北辰	0.90	-	0.20	(59.52)	6690	海尔智家	25.45	12.78	2.19	(5.35)
1528	美凯龙	3.53	23.32	0.25	(40.16)	1812	晨鸣纸业*	2.41	-	0.34	(57.77)
1065	创业环保	3.13	5.39	0.51	(53.63)	811	新华文轩	7.09	5.51	0.62	(67.82)
895	东江环保*	2.55	-	0.44	(63.27)	2402	亿华通	50.00	-	-	(45.10)

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