

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	19,933.81	0.20	(0.13)
H股	6,680.21	(0.33)	(0.79)
红筹	4,073.94	(0.17)	0.70
HSC大型股	1,806.43	0.27	(0.08)
HSC中型股	4,134.32	(0.37)	(0.44)
AH股溢价	141.30	0.26	1.46
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	15,636.48	0.37	0.06
日经225	29,123.18	0.92	1.76
道琼斯	33,684.53	(1.08)	0.46
标普500	4,119.58	(1.16)	1.18
纳斯达克	12,080.51	(1.08)	2.38
德国DAX 30	15,726.94	(1.23)	(0.86)
富时100	7,773.03	(1.24)	(1.76)
法国CAC 40	7,383.20	(1.45)	(2.52)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	71.61	(0.07)	(3.62)
纽约期金(美元/t oz)	2,025.10	0.09	1.98
标普高盛商品指数	543.27	(3.01)	(4.35)
CRB大宗商品期货价格指数	260.64	(2.13)	(3.03)
罗杰斯国际商品指数	3,519.49	(2.04)	(3.07)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8829	(0.16)	0.78
美元兑人民币	6.9309	(0.15)	0.78
美元兑港元	7.8499	0.00	0.00
美元兑日元	136.46	2.04	2.93
欧元兑美元	1.1011	(0.27)	1.03
英镑兑美元	1.2476	0.06	0.50
澳元兑美元	0.6671	1.03	(1.69)

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)	3.23300	13.90	5.50
美国(10年期)	3.42390	2.43	(4.37)

来源: 彭博

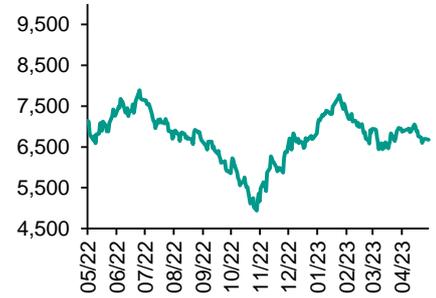
每天导读

各股市走势图

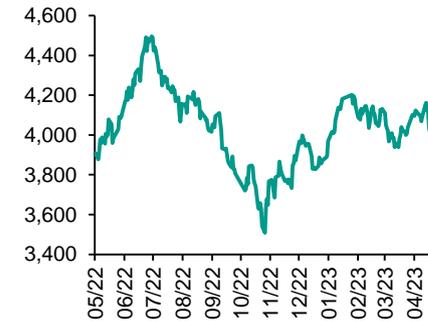
恒指走势图



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, 其中标普500指数跌幅最大。投资者忧虑银行业危机重燃, 地区银行股重挫。市场亦观望联储局议息结果, 预计将加息0.25厘, 关注会否是本轮加息周期最后1次加息。昨天欧洲三大股指均下跌, 其中法国CAC40指数跌幅最大。市场忧虑美国债务违约, 加上中国经济数据疲弱, 并预期联储局及欧洲央行本周议息后持续加息, 拖累油价下跌, 石油及天然气股份捱沽。昨天恒指上升但国指下跌。澳门4月博彩毛收入达到疫后新高至147亿元澳门元, 为疫前水平的62%, 澳门股领涨恒指。前100大房企4月销售金额环比降低14.4%, 内房股领跌恒指。昨天A股因假期休市, 南北向沪深股通交易暂停。今天将公布美国4月ISM服务业指数以及欧元区3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
美国	工厂订单	3月	1.3%	0.9%	-1.1%
美国	耐用品订单环比	3月	3.2%	3.2%	3.2%
欧元区	CPI 月环比	4月	0.7%	0.7%	0.9%
欧元区	CPI预计同比	4月	6.9%	7.0%	6.9%
英国	全国房价指数月环比	4月	-0.5%	0.5%	-0.7%
日本	货币基础同比	4月	-1.3%	-1.7%	-1.0%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 美国3月空缺职位数创近两年最低, 劳动力市场再现降温信号
- 中国五一长假迎来报复性旅游, 日均出行量接近疫情前
- 美国驻华大使为限制科技出口辩护: 没有理由帮助中国军队增强实力
- OPEC产量下降, 因伊拉克出口受阻和尼日利亚罢工
- 欧洲央行最新调查显示欧元区银行削减信贷的程度超过预期
- IMF称中国有空间维持货币和财政政策宽松
- 澳大利亚央行意外恢复加息, 并暗示可能需要进一步收紧政策
- 香港第一季度经济同比增长2.7%, 超出预期

国际经济要闻

美国3月空缺职位数创近两年最低，劳动力市场再现降温信号

美国3月职位空缺降幅超过预期，裁员人数激增，表明对劳动力的需求减弱。劳工部周二发布的职位空缺和劳动力流动调查显示，职位空缺数连续第三个月下降，从上个月的近1,000万下降至959万，创近两年来最低水平，也低于接受彭博调查的经济学家预期中值。(彭博)

OPEC产量下降，因伊拉克出口受阻和尼日利亚罢工

石油输出国组织(OPEC)上月的原油产量下降，因为伊拉克的出口因输油管道停运而减少，同时工人罢工阻碍了尼日利亚的出口。彭博的一项调查显示，4月OPEC原油日产量减少31万桶至平均2,880万桶，为近一年来最低水平。(彭博)

欧洲央行最新调查显示欧元区银行削减信贷的程度超过预期

在借贷成本飙升、金融行业被动荡笼罩之际，欧元区银行遏制贷款的程度超过预期，强化了对于欧洲央行放慢加息步伐的呼声。根据周二发布的欧洲央行《银行贷款调查》，第一季度信贷标准“进一步大幅收紧”。“向企业和向家庭采购提供的贷款收紧程度大于银行在前一个季度的预期，显示贷款动能持续减弱。”(彭博)

澳大利亚央行意外恢复加息，并暗示可能需要进一步收紧政策

澳大利亚央行周二意外加息25个基点后暗示未来可能进一步收紧货币政策。澳大利亚国债收益率携澳元大涨。澳大利亚央行上调基准利率至3.85%，创下2012年4月以来最高水平。接受彭博调查的30位经济学家中只有9位预测会加息，其余21位受访者以及货币市场定价均预测央行料连续第二次维持利率不变。澳大利亚央行自去年5月以来已经11次加息。(彭博)

大中华经济要闻

中国五一长假迎来报复性旅游，日均出行量接近疫情前

“五一”假期中国主要城市和热门旅游景点人流爆满，对于许多游客来说，这是三年来他们过的第一个正常长假。《人民日报》援引交通运输部数据称，“五一”前三天全国通过公路、铁路、民航和水路出行的旅客总量超过1.59亿人次，同比增长162%。(彭博)

美国驻华大使为限制科技出口辩护：没有理由帮助中国军队增强实力

美国驻北京的首席外交官表示，对华科技贸易的约束是有限和常识性的措施，旨在避免加强对手的军事实力。“我们没有想要将这两个经济体分隔开来，但在某些领域我们采取了而且将继续采取措施来保护我们国家安全利益。”(彭博)

IMF称中国有空间维持货币和财政政策宽松

国际货币基金组织(IMF)一位高级官员表示，中国有空间维持货币和财政政策的支持性，以助加强经济复苏。IMF亚太地区负责人Krishna Srinivasan周二在香港告诉记者，中国有维持货币政策宽松的政策空间，因为通货膨胀非常低。它也有提供支持性财政政策的空间。(彭博)

香港第一季经济同比增长2.7%，超出预期

在取消防疫控制措施并重新开放与中国大陆的边界后，香港第一季度经济同比增长2.7%。接受彭博调查的10位经济学家预估中值为增长0.5%，这是一年多以来的首次季度扩张。(彭博)

企业要闻

汇丰宣布高达20亿美元的股票回购计划，第一季度利润超预期

汇丰控股将回购不超过20亿美元的股票，该公司在公布第一季度业绩优于预期后宣布了向股东返还资金的新计划。汇丰还将自2019年以来首次恢复派发季度股息。在最大股东之一要求提高盈利能力的压力之下，汇丰加强股东回报。汇丰第一季度税前利润增长两倍，达到128.9亿美元，高于分析师预估的86.4亿美元。(彭博)

瑞信最大股东将在完成合并后持有瑞银0.5%的股份

一旦瑞信完成与瑞信的合并，瑞信最大股东沙特国家银行(Saudi National Bank)将持有瑞银集团约0.5%的股份。这家总部位于利雅得的银行由该国的主权财富基金持有37%的股份，在瑞信同意根据政府斡旋的历史性交易收购瑞信之前，该银行持有瑞信约9.88%的股份。(彭博)

数轮降价后，特斯拉将Model 3和Model Y的售价上调250美元

特斯拉Model 3轿车和Model Y SUV车型在美国均涨价250美元，与1月份开始的降价幅度相比，该涨幅相形见绌。特斯拉这两款车型在中国的涨价幅度为2000元人民币，此前于去年10月开始数轮降价。(彭博)

沙特阿美据称与中石化、道达尔磋商100亿美元的天然气田开发项目

一些知情人士称，这两家能源巨头正分别与沙特阿美磋商相关计划，可能包括建设用于出口液化天然气的设施。由于此事未公开，知情人士要求匿名。他们表示，沙特阿美寻求为这些项目筹资约100亿美元。(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	5.20	3.58	0.41	(27.36)	1635	大众公用	1.26	-	0.40	(63.10)
1398	工商银行	4.20	3.70	0.42	(21.56)	753	中国国航	6.96	-	3.78	(42.39)
1288	农业银行	3.03	3.89	0.41	(21.90)	670	东方航空	3.06	-	2.38	(47.93)
3988	中国银行	3.15	3.84	0.40	(24.34)	1055	南方航空	5.55	-	2.26	(36.87)
1658	邮储银行	5.13	5.49	0.60	(17.93)	1919	中远海控	9.07	1.44	0.62	(28.04)
3328	交通银行	5.23	3.88	0.40	(17.23)	598	中国外运	2.73	4.37	0.49	(47.34)
3968	招商银行	38.00	6.02	0.98	(0.31)	2866	中远海发	1.05	4.25	0.43	(64.40)
998	中信银行	4.30	3.04	0.29	(41.69)	1138	中远海能	8.17	13.58	1.09	(45.11)
6818	光大银行	2.55	2.85	0.30	(29.76)	2880	大连港	0.69	11.42	0.38	(62.46)
2016	浙商银行	2.80	3.72	0.37	(19.86)	6198	青岛港	4.50	5.95	0.67	(44.68)
1988	民生银行	3.03	3.32	0.19	(26.42)	3369	秦港股份	1.44	5.20	0.41	(62.22)
6196	郑州银行*	1.08	3.21	0.19	(58.97)	317	广船国际	11.40	21.08	0.91	(63.88)
3866	青岛银行*	2.62	4.94	0.45	(30.44)	2039	中集集团*	5.16	13.22	0.53	(35.11)
1963	重庆银行	4.48	2.98	0.31	(50.14)	1800	中国交建	5.15	4.18	0.29	(63.24)
3618	渝农商行	3.10	-	0.28	(29.39)	390	中国中铁	5.91	4.36	0.49	(43.92)
2628	中国人寿	14.80	10.62	0.80	(66.55)	1186	中国铁建	6.93	3.52	0.35	(48.67)
2318	中国平安	55.60	8.36	0.97	(5.38)	1766	中国中车	5.01	10.55	0.81	(36.82)
2601	中国太保	23.45	8.09	1.01	(33.77)	3898	时代电气	33.20	15.61	1.18	(37.14)
1336	新华保险	22.10	6.19	0.62	(49.86)	3969	中国通号	3.66	9.57	0.82	(50.52)
1339	人保集团	3.08	4.35	0.49	(56.35)	525	广深铁路	1.94	-	0.48	(37.13)
6030	中信证券	16.28	10.16	0.87	(31.73)	177	宁沪高速	8.31	8.87	1.16	(17.69)
3908	中金公司	16.40	9.35	0.82	(65.65)	548	深圳高速	7.38	7.83	0.82	(29.44)
6837	海通证券	5.39	9.56	0.38	(48.75)	995	皖通高速	8.14	7.94	1.00	(24.31)
2611	国泰君安	10.02	6.91	0.56	(41.58)	107	成渝高速	2.25	3.92	0.34	(51.39)
6806	申万宏源*	1.64	9.73	0.37	(68.02)	2238	广汽集团	4.70	6.49	0.38	(61.06)
1776	广发证券*	11.16	9.67	0.69	(35.87)	1211	比亚迪*	231.80	29.78	5.14	(20.14)
6886	华泰证券	10.10	7.35	0.55	(36.63)	2333	长城汽车	9.09	10.85	1.07	(70.17)
6099	招商证券	7.83	8.01	0.60	(50.59)	1839	中集车辆*	8.75	13.88	1.32	(41.74)
3958	东方证券	4.74	9.52	0.38	(60.99)	2338	潍柴动力	12.10	16.34	1.22	(7.41)
6178	光大证券	5.73	7.74	0.42	(66.68)	3606	福耀玻璃	31.50	15.26	2.50	(18.21)
6881	银河证券	4.24	4.95	0.42	(65.33)	1108	洛阳玻璃	6.60	21.07	0.88	(68.12)
6066	中信建投	8.09	7.59	0.78	(71.81)	6865	福莱特	22.65	19.47	0.74	(34.82)
1375	中州证券	1.25	28.26	0.47	(72.18)	38	一拖股份	4.23	7.01	0.70	(67.80)
1456	国联证券	3.75	12.40	0.56	(67.84)	1157	中联重科*	4.55	14.46	0.64	(38.11)
883	中国海油	12.64	3.67	0.87	(42.36)	564	郑煤机	8.84	5.35	0.76	(45.12)
857	中石油	5.41	-	-	(39.56)	1057	浙江世宝*	1.50	-	0.75	(83.00)
386	中石化	5.17	8.54	0.68	(32.08)	1072	东方电气	11.42	10.62	0.89	(42.21)
338	上石化	1.38	-	0.50	(64.74)	2727	上海电气	2.14	-	0.54	(59.78)
1033	石化油服	0.65	23.02	1.46	(74.53)	2208	金风科技*	6.08	9.75	0.59	(51.10)
2883	中海油田	9.09	15.58	0.96	(50.35)	187	京城机电	2.88	310.87	1.29	(79.34)
568	山东墨龙*	2.67	-	1.64	(43.01)	2607	上海医药	16.32	8.72	0.79	(37.21)
1088	中国神华	26.05	6.35	1.09	(21.04)	2196	复星医药	22.85	14.15	1.21	(36.46)
1898	中煤能源	6.70	4.21	0.57	(34.45)	1513	丽珠医药*	29.75	12.65	1.72	(26.73)
1171	兖州煤业	25.80	3.72	1.29	(33.87)	874	白云山	25.00	8.80	1.05	(34.16)
3996	中国能源建设	1.16	6.16	0.52	(62.27)	719	新华制药*	6.86	9.72	0.98	(77.55)
1816	中广核*	2.10	8.82	0.85	(40.29)	1349	复旦张江	3.18	20.15	1.28	(72.57)
902	华能国际	4.85	-	1.39	(55.93)	1858	春立医疗	19.38	21.28	2.41	(49.78)
991	大唐发电	1.50	-	0.88	(57.48)	6160	百济神州	155.80	-	-	(13.98)
1071	华电国际	3.88	-	0.94	(45.88)	1877	君实生物*	30.35	-	2.95	(49.31)
916	龙源电力	8.45	-	-	(58.69)	9995	荣昌生物	43.05	-	4.15	(39.24)
956	新天绿能	3.15	5.30	0.60	(69.49)	6185	康希诺	34.90	-	1.12	(69.45)
1618	中国中冶	2.36	4.46	0.45	(53.56)	9989	海普瑞*	4.81	8.56	0.51	(67.21)
2068	中铝国际	2.41	-	1.23	(70.08)	2359	药明康德	70.10	19.53	3.71	(8.50)
347	鞍钢股份*	2.63	-	0.38	(21.41)	3759	康龙化成*	35.90	27.22	3.57	(35.36)
323	马钢股份	1.69	-	0.40	(45.43)	3347	泰格医药	66.10	-	-	(35.94)
1053	重庆钢铁	0.88	-	0.32	(48.63)	6821	凯莱英*	97.70	-	-	(31.89)
2600	中国铝业	4.69	16.43	1.29	(35.30)	6127	昭衍新药	29.70	13.02	1.71	(47.10)
358	江西铜业	14.06	6.83	0.56	(39.28)	1880	中国中免	160.40	55.01	6.05	(12.17)
2899	紫金矿业	13.36	15.97	3.24	(8.21)	168	青岛啤酒	83.35	24.70	3.69	(37.10)
1787	山东黄金	16.68	73.81	2.83	(42.79)	553	南京熊猫	3.29	97.12	0.75	(69.08)
3993	洛阳钼业	4.84	20.03	1.85	(28.42)	981	中芯国际	22.50	13.00	1.18	(67.79)
1772	赣锋锂业	54.15	4.96	2.08	(26.55)	1385	复旦微电	23.15	15.46	3.68	(63.00)
9696	天齐锂业	52.00	2.97	1.50	(35.68)	941	中国移动	67.25	10.09	0.98	(41.38)
914	海螺水泥	24.45	8.60	0.61	(19.82)	728	中国电信	4.34	13.04	0.81	(42.82)
6655	华新水泥	7.88	5.34	0.52	(52.91)	763	中兴通讯*	24.90	12.89	1.77	(38.38)
2009	金隅股份	1.02	7.63	0.20	(62.69)	6869	长飞光纤	14.48	8.00	0.95	(65.46)
2202	万科*	11.76	5.31	0.50	(31.53)	921	海信家电*	18.38	12.39	1.92	(34.64)
588	北京北辰	0.90	-	0.20	(59.52)	6690	海尔智家	25.25	12.68	2.17	(6.09)
1528	美凯龙	3.54	23.38	0.25	(39.99)	1812	晨鸣纸业*	2.41	-	0.34	(57.77)
1065	创业环保	3.12	5.37	0.51	(53.78)	811	新华文轩	7.23	5.61	0.63	(67.18)
895	东江环保*	2.53	-	0.44	(63.56)	2402	亿华通	49.10	-	-	(46.09)

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，汇丰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