

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	20,049.31	0.50	1.05
H股	6,797.75	1.18	1.83
红筹	4,140.67	1.28	1.57
HSC大型股	1,816.32	0.49	1.07
HSC中型股	4,180.48	0.73	1.29
AH股溢价	139.91	(0.56)	0.01
沪深300	4,016.88	(0.33)	1.37
富时中国A50	13,243.20	0.09	2.19
上证180	8,659.11	(0.22)	2.13
上证380	5,800.46	(0.87)	0.86
台北加权	15,626.07	0.11	1.39
日经225	29,157.95	0.12	2.61
道琼斯	33,674.38	1.65	(1.24)
标普500	4,136.25	1.85	(0.80)
纳斯达克	12,235.41	2.25	0.07
德国DAX 30	15,961.02	1.44	1.02
富时100	7,778.38	0.98	(0.68)
法国CAC 40	7,432.93	1.26	(0.68)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	71.40	0.08	(5.63)
纽约期金(美元/t oz)	2,024.10	(0.03)	1.60
标普高盛商品指数	545.59	2.41	(3.43)
CRB大宗商品期货价格指数	261.60	1.87	(2.44)
罗杰斯国际商品指数	3,549.73	2.02	(1.20)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8823	(0.53)	0.49
美元兑人民币	6.9217	(0.58)	0.42
美元兑港元	7.8474	(0.03)	(0.03)
美元兑日元	135.23	(1.68)	1.20
欧元兑美元	1.1018	0.38	1.46
英镑兑美元	1.2630	1.07	2.00
澳元兑美元	0.6750	1.81	1.64

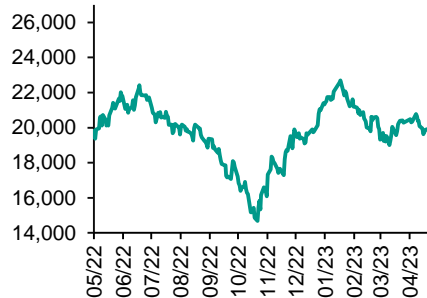
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.7360	(4.40)	(12.90)
香港(10年期)	3.05500	(10.40)	(5.30)
美国(10年期)	3.43700	(12.54)	5.21

来源: 彭博

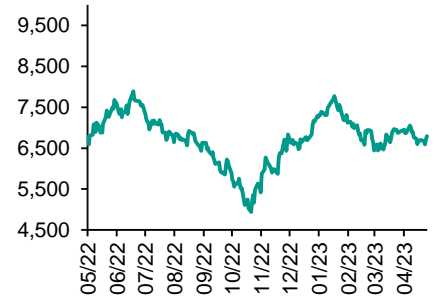
## 每天导读

### 各股市走势图

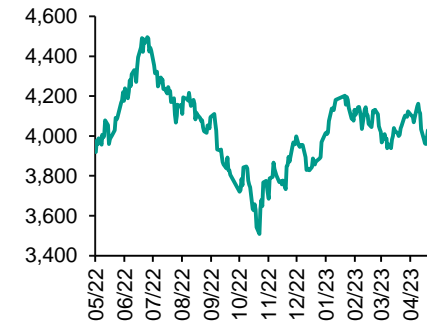
#### 恒指走势图



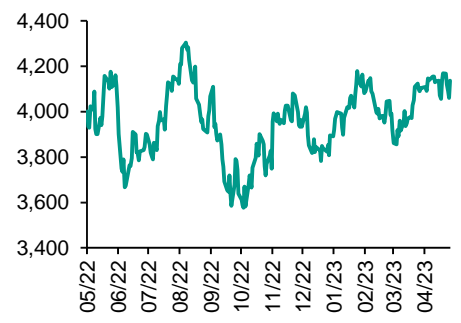
#### 国指走势图



### 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上升, 其中纳斯达克指数升幅最大。美国4月非农业新增职位25.3万个, 多于预期; 失业率跌至3.4%, 低于预期。上周五欧洲三大股市均上升, 其中德国DAX指数升幅最大。上周五恒指及国指均上升, 其中中国指升幅较大。房地产股及科网股领涨恒指。上周五上证综指及深成指均下跌, 其中深成指跌幅较大。细分板块概念方面, 教育、房地产及多元金融等板块涨幅居前, 发电设备、互联网及电脑硬件等板块跌幅居前。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17.7倍、18.9倍、16.8倍、9.6倍、8.7倍、11.3倍、17.1倍。上周日经225、恒指、国指、上证综指、深成指分别累涨2.61%、1.05%、1.83%、2.13%及1.16%。道指及标普500分别累跌1.24%及0.80%。今天将公布日本4月服务业PMI终值。

### 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
德国	工厂订单月环比	3月	-2.3%	-10.7%	4.8%
德国	工厂订单(工作日调整)同比	3月	-3.1%	-11.0%	-5.7%
欧元区	零售总额月环比	3月	-0.2%	-1.2%	-0.8%
欧元区	社会消费品零售总额同比	3月	-3.3%	-3.8%	-3.0%
美国	非农就业人数增减	4月	160K	230K	189K
美国	失业率	4月	3.6%	3.4%	3.5%

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 美国最新就业数据强于预期
- 中国国务院要求进一步优化支持新能源汽车购买使用的政策
- 美联储鹰派官员Bullard: 利率可能还需要提高才能降低通胀
- 中国4月末外汇储备3.2048万亿美元
- 欧洲央行官员纷纷表态支持拉加德进一步加息的承诺
- 为应对净息差收窄压力, 中国又有至少三家银行下调存款利率
- 德国工厂订单大幅下滑
- 汇丰股东否决了有关股息和亚洲业务战略的特别议案

## 国际经济要闻

### 美国最新就业数据强于预期

美国4月非农就业和薪资数据意外上升，这提高了美联储在更长时间内将利率维持在高位的可能性，或保留了6月连续第11次加息的可能性。美国劳工统计局公布的数据显示，4月份非农就业人数增加25.3万人，高于经济学家预期的增加18.5万人。失业率回落至数十年低点3.4%。(彭博)

### 美联储鹰派官员Bullard：利率可能还需要提高才能降低通胀

圣路易斯联储行长James Bullard表示，决策者可能不得不进一步提高利率以给通胀降温，但他补充称，自己将观望一段时间，看看经济数据表现再决定6月应该采取何种行动。“我们过去15个月采取的激进政策遏制了通胀的上升，但目前还不清楚通胀是否处于通往2%的道路上，” Bullard告诉记者。(彭博)

### 欧洲央行官员纷纷表态支持拉加德进一步加息的承诺

欧洲央行官员纷纷表态支持行长拉加德的声明：在利率触及峰值利率之前还有一段路要走。虽然欧洲央行决策层将紧缩步伐放缓至25个基点，但拉加德表明仍预计至少还会再加息两次。“必须提高利率，以便我们能够合理确定物价涨幅将在合理时间内稳步放缓至接近2%的水平，”欧洲央行管委会委员Madis Muller表示。“鉴于我们现在所了解的，这意味着昨天的加息决定不会是最后一次。”(彭博)

### 德国工厂订单大幅下滑

德国工厂订单出现疫情以来最大降幅，制造业表现仍比其他领域糟糕许多。3月份工厂订单下降10.7%，接受彭博调查的经济学家预估为下降2.3%。汽车和汽车零部件行业的下滑幅度尤为明显。德国商业银行经济学家Ralph Solveen说，似乎全球利率的快速上升正在对德国工业品需求构成压力，随着积压订单的减少，产量将受到影响。(彭博)

## 大中华经济要闻

### 中国国务院要求进一步优化支持新能源汽车购买使用的政策

总理李强主持召开国务院常务会议，审议通过了加快推进充电基础设施建设，更好支持新能源汽车下乡和乡村振兴的实施意见。鼓励企业丰富新能源汽车供应，同时加强安全监管，促进农村新能源汽车市场健康发展。(彭博)

### 中国4月末外汇储备3.2048万亿美元

据国家外汇管理局发布的数据，3月底中国外汇储备3.1839万亿美元。据外汇局公告，4月末外汇储备较3月末增加209亿美元，增幅0.66%。4月末黄金储备价值1323.5亿美元，3月末为1316.5亿美元。(彭博)

### 为应对净息差收窄压力，中国又有至少三家银行下调存款利率

为应对净息差收窄压力，中国至少又有三家全国性银行下调存款利率，。浙商银行、恒丰银行、渤海银行等银行表示，将把部分期限的存款利率下调至多30个基点，一年期存款挂牌利率将从1.95%降至1.85%，五年期存款挂牌利率从3.25%降至2.95%。(彭博)

### 汇丰股东否决了有关股息和亚洲业务战略的特别决议案

汇丰的股东投票否决了一组香港投资者提出的改组汇丰亚洲业务的决议案。汇丰召开了股东年会，约五分之一参与投票的投资者支持要求汇丰就其亚洲业务的战略定期发布报告的决议，而19.2%的投资者支持将股息提高到疫情前的水平。(彭博)

## 企业要闻

### 微软与AMD联手合作 向人工智能处理器领域扩张

据知情人士透露，微软正在与Advanced Micro Devices Inc. 联手合作，助力AMD向人工智能处理器领域扩张。知情人士称，两家公司正在联手，向被英伟达主导的AI芯片市场提供替代方案。知情人士称，微软向AMD提供工程资源等方面的支持，并与AMD合作开发一款自主研发代号为Athena的微软处理器。(彭博)

### 蚂蚁集团考虑为旗下香港虚拟银行引入投资者

据知情人士透露，蚂蚁集团考虑出售其香港虚拟银行的股份，作为这家金融科技巨头业务重组的最新举措。知情人士称，蚂蚁银行（香港）有限公司在与潜在投资者洽谈加强运营事宜。(彭博)

### 特斯拉将高端车型Model S和Model X中国售价上调1.9万元人民币

特斯拉近日将畅销车型Model 3和Model Y价格小幅上调后，又将高端车型中国市场售价调高。根据特斯拉网站，所有Model S和Model X所有车型售价均上调1.9万元人民币（2,750美元），起步价分别为80.89万元和89.89万元。(彭博)

### 中国的合众汽车将在泰国针对东南亚市场生产电动汽车

中国的合众新能源汽车将启动在泰国的生产并在东南亚销售，成为最新一家开始在该地区顶级汽车制造重镇建立供应链的电动汽车制造商。泰国政府发言表示，合众与一家泰国汽车装配公司签署了一项协议，将从明年开始在当地生产 NETA V车型。(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	5.43	3.73	0.43	(28.43)	1635	大众公用	1.30	-	0.41	(65.10)
1398	工商银行	4.47	3.93	0.45	(21.13)	753	中国国航	6.80	-	3.69	(40.55)
1288	农业银行	3.18	4.07	0.43	(22.66)	670	东方航空	3.07	-	2.39	(46.79)
3988	中国银行	3.27	3.99	0.41	(29.43)	1055	南方航空	5.43	-	2.21	(33.97)
1658	邮储银行	5.39	5.76	0.63	(17.03)	1919	中远海控	9.02	1.43	0.62	(26.60)
3328	交通银行	5.45	4.04	0.42	(20.42)	598	中国外运	2.78	4.45	0.50	(47.59)
3968	招商银行	40.40	6.39	1.04	2.54	2866	中远海发	1.04	4.21	0.43	(64.51)
998	中信银行	4.35	3.07	0.29	(44.25)	1138	中远海能	7.68	12.75	1.02	(46.08)
6818	光大银行	2.62	2.93	0.31	(31.95)	2880	大连港	0.71	11.74	0.39	(62.11)
2016	浙商银行	2.90	3.84	0.38	(20.70)	6198	青岛港	4.70	6.21	0.69	(48.79)
1988	民生银行	3.34	3.65	0.21	(29.14)	3369	秦港股份	1.61	5.81	0.46	(65.17)
6196	郑州银行*	1.12	3.33	0.20	(59.08)	317	广船国际	10.40	19.21	0.83	(64.67)
3866	青岛银行*	2.64	4.97	0.45	(32.23)	2039	中集集团*	5.08	13.00	0.52	(36.01)
1963	重庆银行	4.59	3.05	0.31	(50.05)	1800	中国交建	5.31	4.30	0.30	(63.13)
3618	渝农商行	3.19	-	0.29	(31.50)	390	中国中铁	6.01	4.43	0.49	(41.53)
2628	中国人寿	15.50	11.11	0.84	(64.96)	1186	中国铁建	7.20	3.65	0.37	(48.38)
2318	中国平安	60.05	9.02	1.05	(1.78)	1766	中国中车	5.11	10.75	0.83	(33.45)
2601	中国太保	25.30	8.72	1.09	(33.31)	3898	时代电气	34.80	16.35	1.24	(36.69)
1336	新华保险	24.35	6.82	0.68	(48.04)	3969	中国通号	3.52	9.19	0.79	(50.17)
1339	人保集团	3.20	4.51	0.51	(56.92)	525	广深铁路	1.96	-	0.48	(47.55)
6030	中信证券	17.00	10.60	0.91	(31.75)	177	宁沪高速	8.23	8.78	1.14	(25.45)
3908	中金公司	16.78	9.56	0.84	(65.42)	548	深圳高速	7.43	7.87	0.82	(31.14)
6837	海通证券	5.64	9.99	0.39	(50.49)	995	皖通高速	8.75	8.53	1.07	(26.35)
2611	国泰君安	10.42	7.18	0.58	(40.93)	107	成渝高速	2.19	3.81	0.33	(55.88)
6806	申万宏源*	1.70	10.07	0.38	(68.88)	2238	广汽集团	4.79	6.61	0.38	(59.57)
1776	广发证券*	11.78	10.20	0.72	(34.69)	1211	比亚迪*	235.00	30.17	5.20	(17.26)
6886	华泰证券	10.60	7.87	0.57	(35.90)	2333	长城汽车	9.15	10.91	1.08	(69.09)
6099	招商证券	8.20	8.38	0.63	(50.45)	1839	中集车辆*	8.20	13.00	1.24	(43.99)
3958	东方证券	4.86	9.75	0.39	(61.35)	2338	潍柴动力	13.28	17.91	1.34	(8.65)
6178	光大证券	5.94	8.01	0.43	(67.02)	3606	福耀玻璃	31.45	15.22	2.49	(16.65)
6881	银河证券	4.69	5.47	0.47	(66.56)	1108	洛阳玻璃	6.81	21.72	0.91	(63.66)
6066	中信建投	8.85	8.30	0.85	(70.33)	6865	福莱特	22.35	19.19	0.73	(35.48)
1375	中州证券	1.25	28.23	0.47	(72.42)	38	一拖股份	4.39	7.27	0.73	(67.44)
1456	国联证券	3.87	12.78	0.58	(67.05)	1157	中联重科*	4.64	14.73	0.65	(37.91)
883	中国海油	12.34	3.58	0.85	(41.27)	564	郑煤机	8.72	5.28	0.75	(44.57)
857	中石油	5.27	-	-	(41.78)	1057	浙江世宝*	1.53	-	0.77	(82.57)
386	中石化	5.08	8.39	0.67	(32.13)	1072	东方电气	11.24	10.45	0.87	(44.31)
338	上石化	1.33	-	0.48	(65.96)	2727	上海电气	2.10	-	0.53	(59.63)
1033	石化油服	0.65	23.00	1.46	(74.56)	2208	金风科技*	6.19	9.91	0.60	(49.68)
2883	中海油田	8.86	15.17	0.93	(50.19)	187	京城机电	2.90	312.72	1.30	(78.47)
568	山东墨龙*	2.63	-	1.61	(44.34)	2607	上海医药	16.22	8.66	0.79	(37.96)
1088	中国神华	26.75	6.51	1.12	(21.20)	2196	复星医药	22.65	14.01	1.20	(37.52)
1898	中煤能源	6.70	4.20	0.57	(33.87)	1513	丽珠医药*	29.10	12.36	1.68	(28.99)
1171	兖州煤业	26.25	3.78	1.31	(31.46)	874	白云山	25.65	9.02	1.08	(32.77)
3996	中国能源建设	1.19	6.58	0.53	(61.19)	719	新华制药*	6.46	9.14	0.92	(76.93)
1816	中广核*	2.14	8.98	0.86	(40.94)	1349	复旦张江	3.13	19.82	1.26	(71.50)
902	华能国际	4.97	-	1.43	(56.55)	1858	春立医疗	19.00	20.84	2.36	(52.18)
991	大唐发电	1.59	-	0.93	(57.83)	6160	百济神州	154.60	-	6.08	(11.94)
1071	华电国际	3.91	-	0.94	(46.29)	1877	君实生物*	28.95	-	2.81	(49.92)
916	龙源电力	8.51	-	-	(59.10)	9995	荣昌生物	42.30	-	4.07	(39.78)
956	新天绿能	3.29	5.53	0.62	(67.78)	6185	康希诺	35.50	-	1.14	(67.10)
1618	中国中冶	2.42	4.57	0.46	(53.07)	9989	海普瑞*	4.77	8.48	0.50	(65.97)
2068	中铝国际	2.22	-	1.13	(72.55)	2359	药明康德	70.20	19.54	3.71	(7.01)
347	鞍钢股份*	2.60	-	0.37	(23.44)	3759	康龙化成*	33.55	25.41	3.34	(37.35)
323	马钢股份	1.70	-	0.41	(46.16)	3347	泰格医药	65.70	-	-	(34.27)
1053	重庆钢铁	0.89	-	0.33	(48.45)	6821	凯莱英*	101.50	-	-	(29.35)
2600	中国铝业	4.78	16.73	1.32	(33.41)	6127	昭衍新药	32.05	14.04	1.85	(42.88)
358	江西铜业	14.30	6.94	0.57	(37.52)	1880	中国中免	154.40	52.90	5.82	(11.08)
2899	紫金矿业	13.62	16.27	3.30	(4.68)	168	青岛啤酒	78.80	23.33	3.48	(38.14)
1787	山东黄金	17.62	77.90	2.99	(41.19)	553	南京熊猫	3.22	94.96	0.73	(69.78)
3993	洛阳钼业	4.76	19.68	1.82	(25.43)	981	中芯国际	20.95	12.11	1.10	(68.63)
1772	赣锋锂业	54.35	4.98	2.09	(25.15)	1385	复旦微电	22.40	14.94	3.55	(62.82)
9696	天齐锂业	50.75	2.90	1.46	(38.08)	941	中国移动	68.45	10.26	0.99	(40.90)
914	海螺水泥	24.35	8.56	0.61	(20.77)	728	中国电信	4.38	-	-	(41.66)
6655	华新水泥	7.74	5.24	0.51	(53.74)	763	中兴通讯*	23.70	12.26	1.69	(37.62)
2009	金隅股份	1.03	7.70	0.21	(62.53)	6869	长飞光纤	14.04	7.75	0.92	(63.66)
2202	万科*	12.18	5.49	0.52	(30.99)	921	海信家电*	17.02	11.46	1.77	(37.56)
588	北京北辰	0.91	-	0.20	(60.92)	6690	海尔智家	24.20	12.14	2.08	(5.72)
1528	美凯龙	3.42	22.57	0.24	(41.98)	1812	晨鸣纸业*	2.38	-	0.34	(57.24)
1065	创业环保	3.19	5.49	0.52	(53.34)	811	新华文轩	7.30	5.66	0.63	(68.17)
895	东江环保*	2.59	-	0.45	(63.40)	2402	亿华通	49.50	-	-	(44.20)

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，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