

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	28,557.14	0.70	(1.33)
H股	10,765.72	0.49	(1.98)
红筹	4,047.52	1.08	(0.64)
HSC大型股	2,705.41	0.62	(1.34)
HSC中型股	6,180.88	1.12	(0.15)
AH股溢价	135.84	(0.60)	1.44
沪深300	5,123.49	(0.79)	(0.23)
富时中国A50	17,329.58	(0.95)	(0.56)
上证180	10,383.53	(0.89)	(0.87)
上证380	5,921.24	(0.67)	0.04
台北加权	16,933.78	(1.68)	(3.63)
日经225	29,053.97	0.21	(0.46)
道琼斯	34,133.03	0.06	0.44
标普500	4,164.66	(0.67)	(0.53)
纳斯达克	13,633.50	(1.88)	(3.24)
德国DAX 30	14,856.48	(2.49)	(2.58)
富时100	6,923.17	(0.67)	(0.57)
法国CAC 40	6,251.75	(0.89)	(0.35)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	66.24	0.84	3.73
纽约期金(美元/t oz)	1,777.70	0.10	0.25
标普高盛商品指数	516.52	1.35	2.90
CRB大宗商品期货价格指数	202.45	0.80	1.18
罗杰斯国际商品指数	2,796.40	1.08	2.23

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8348	0.07	(1.02)
美元兑人民币	6.4837	0.12	(1.12)
美元兑港元	7.7679	0.06	(0.10)
美元兑日元	109.32	0.66	(0.79)
欧元兑美元	1.2014	(0.92)	1.70
英镑兑美元	1.3891	(0.32)	(0.06)
澳元兑美元	0.7713	(1.00)	0.81

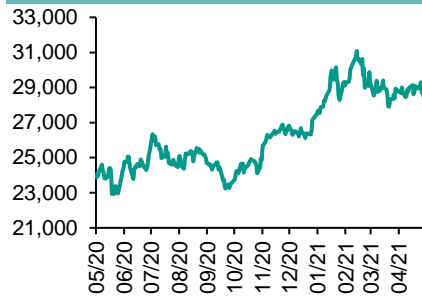
政府债券	收益率 (%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	3.1560	(1.90)	(5.50)
香港(10年期)	1.19000	(2.50)	(23.40)
美国(10年期)	1.59240	(2.92)	(12.92)

来源：彭博

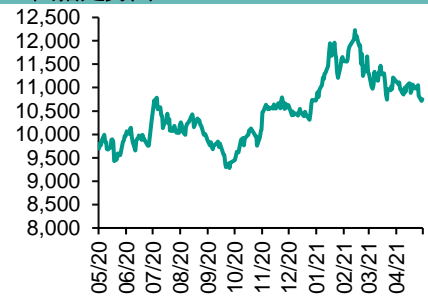
# 每天导读

## 各股市走势图

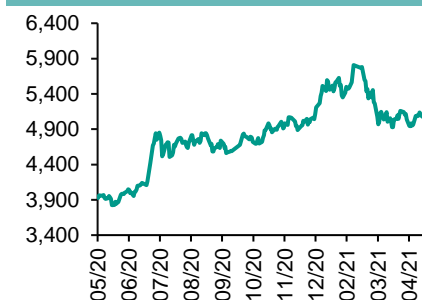
恒指走势图



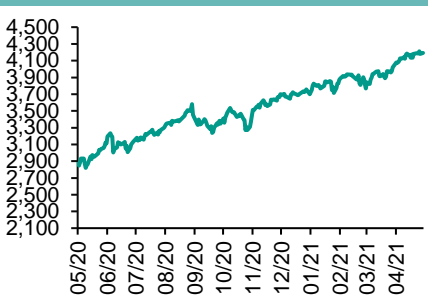
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源：彭博

## 股市短评

昨天美股三大指数表现不一，其中仅道琼斯指数上升，美国财长耶伦澄清并无预测或建议加息之意，预期美国通胀率不会持续上升；标普500指数11个行业指数表现不一，其中原材料指数领涨，而信息技术指数领跌。昨天欧洲三大股指均下跌，其中德国DAX指数跌幅较大。昨日受一季度香港GDP超预期带动，恒指和国指均上升；港股各行业指数表现不一，其中原材料业指数领涨，电讯业指数领跌。因五一假期内地股市休市，沪股通及深股通亦暂停交易，至周四复市。今天将公布香港4月PMI、欧元区4月Markit服务业PMI终值、美国上周MBA抵押贷款申请指数环比、美国4月ADP就业人数变动、美国4月ISM非制造业活动指数。

## 主要经济资料公布

国家	经济指标	时间	市场预期	实际值	前值
香港	零售销售额同比	3月	34.0%	20.1%	30.0%
美国	耐用品订单环比	3月	0.5%	0.8%	0.5%
美国	工厂订单	3月	1.3%	1.1%	-0.5%*
英国	Markit制造业采购经理指数(经季调)	4月	60.7	60.9	60.7
英国	按揭许可	3月	86.5k	82.7k	87.4k*

来源：彭博 (\*均为修正值)

## 主要新闻总结

- 美联储季度调查：银行信贷经理去季放宽商业及家庭贷款标准
- 美国将启动美国央行数字货币试点项目
- 澳洲央行上修今年经济增长预测至4.75%
- 英国与印度秋季展开全面贸易协议谈判
- 4月新兴市场资金净流入回升,流入中国股市资金占比达95%
- 内地广州等重点城市4月首次集中供地
- 内地首季社会消费品零售总额增33.9% 商务部料续呈积极恢复态势
- 澳门酒店业界：五一假期入住率高见80至90%

## 国际经济要闻

### 美联储季度调查：银行信贷经理去季放宽商业及家庭贷款标准

美联储发表银行信贷经理季度调查结果，表示银行去季对大部分商业及家庭贷款放宽标准。调查指，银行对商用物业贷款要求基本不变。但收紧对建筑及土地发展贷款的准则。调查亦显示，大型及中型企业商业，与及非农非住宅贷款需求均转弱，小型企业信贷需求没有改变。(彭博)

### 美国将启动美国央行数码货币试点项目

美国非牟利组织Digital Dollar Project表示，将在未来12个月内启动5个试点计划，以测试联储局的央行数码货币(CBDC)的潜在用途。试点最初将由资讯服务外判公司Accenture资助，同时亦会有金融公司、零售商及非牟利组织等参与，希望为开发数码美元收集数据。(彭博)

### 澳洲央行上修今年经济增长预测至4.75%

澳洲储备银行公布，维持指标利率于0.1厘纪录低位不变，符市场预期。该行指全球经济疫后持续复苏，今年及明年展望强劲，进一步上修经济增长预测，料今年经济增长4.75%，明年放缓至3.5%。(彭博)

### 英国与印度秋季展开全面贸易协议谈判

英国国际贸易大臣卓慧思表示，英国与印度将在秋天开始就全面自由贸易协议进行谈判。卓慧思希望印度能降低或取消对进口汽车及威士忌的关税。(彭博)

## 大中华经济要闻

### 4月新兴市场资金净流入回升,流入中国股市资金占比达95%

国际金融协会公布数据显示，4月流入新兴市场股票和债券投资组合的外国资金净额有所回升，其中流入中国股市的资金占据很大份额。流入股市的金额为142亿美元，其中95%或135亿美元流入了中国股市。(彭博)

### 内地广州等五重点城市4月首次集中供地

克而瑞研究中心发布数据显示，今年4月广州、重庆、沈阳、长春和无锡为4月五个首次集中供地的城市，此五个城市累计成交地块155宗，成交金额超过2,000亿元人民币。(彭博)

### 内地首季社会消费品零售总额增33.9% 商务部料续呈积极恢复态势

国家商务部指国内首季社会消费品零售总额10.52万亿人民币，按年增33.9%，或较2019年增长8.5%，其中3月份按年增34.2%，或较2019年增12.9%，增速较1月及2月均有加快。(彭博)

### 澳门酒店业界：五一假期入住率高见80至90%

澳门酒店旅业商会会长张健中表示，五一假期澳门酒店入住率高见八至九成，属预期之内，相信行业最坏时间已过。假期过后，有信心酒店业可保持五成以上的入住率。(彭博)

## 企业要闻

### 英特尔动用35亿美元提升新墨西哥州晶片厂

美晶片生产商英特尔宣布，动用35亿美元提升新墨西哥州Rio Rancho晶片厂，未来三年将创造700个新职位，另设1,000个临时建造职位。有关提升工作将于年内展开。连同动用200亿美元在亚里桑那州兴建两座新设备，英特尔正着力重新强化晶片生产。(彭博)

### NTT等日企停用中国制造无人机

日本企业开始停止使用中国制造的无人机，作为政府应对国家安全风险计划的一部分。NTT目前使用无人机来检查桥梁上的电缆，相关无人机将会被日本制的无人机取代。(彭博)

### 泰森食品推植物汉堡扒,迎战Beyond Meat

泰森食品表示，将在夏季前推出植物汉堡扒及香肠，加强与Beyond Meat的竞争。Beyond Meat上月底表示，将在全美推出新的植物汉堡扒。(彭博)

### FedEx于本港推出流动装置托运解决方案

FedEx Express于本港推出全新流动装置托运解决方案FedEx Ship Manager Lite，让未有FedEx账户的寄件人无需人手填写空运提单、列印托运标签和商业发票，便能在服务中心进行寄件托运。(彭博)

**中港两地上市的H股股份**

H股代码	股份名称	H股 收盘价 (港元)	动态市盈率	市净率	H股/A股 价比(%)	H股代码	股份名称	H股 收盘价 (港元)	动态市盈率	市净率	H股/A股 价比(%)
939	建设银行	6.03	4.62	0.54	(25.31)	1065	创业环保	2.87	5.99	0.52	(60.85)
1398	工商银行	4.97	4.82	0.54	(19.24)	895	东江环保*	4.63	10.53	0.76	(49.49)
1288	农业银行	2.99	4.29	0.45	(22.12)	1635	大众公用	2.16	10.06	0.62	(49.43)
3988	中国银行	3.09	4.09	0.42	(20.75)	753	中国航	6.13	-	0.96	(37.53)
1658	邮储银行	5.10	5.93	0.66	(16.48)	670	东方航空	3.37	-	0.92	(46.19)
3328	交通银行	4.91	3.95	0.40	(14.91)	1055	南方航空	5.25	-	1.03	(31.08)
3968	招商银行	62.10	12.89	1.95	(1.78)	1919	中远海控	16.40	6.69	2.82	(25.22)
998	中信银行	4.03	3.47	0.31	(35.15)	598	中国外运	3.71	6.84	0.73	(36.63)
6818	光大银行	3.17	3.90	0.37	(30.10)	2866	中远海发	1.44	7.76	0.73	(57.88)
2016	浙商银行	3.44	5.34	0.51	(27.41)	1138	中远海能	3.38	6.76	0.38	(53.74)
1988	民生银行	4.11	4.37	0.28	(27.11)	2880	大连港	0.83	8.62	0.46	(59.78)
6196	郑州银行*	1.99	4.00	0.34	(54.92)	6198	青岛港	4.70	6.48	0.75	(39.64)
3866	青岛银行*	5.00	9.52	0.84	(16.48)	3369	秦港股份	1.34	5.79	0.41	(58.01)
1963	重庆银行	5.18	3.36	-	(61.41)	317	广船国际	7.63	21.48	0.62	(70.07)
3618	渝农商行	3.28	3.59	0.32	(34.12)	2039	中集集团*	14.78	19.39	1.08	(23.76)
2628	中国人寿	15.66	5.98	0.79	(60.53)	1800	中国交建	3.73	3.03	0.23	(54.07)
2318	中国平安	82.20	8.37	1.62	(5.49)	390	中国中铁	4.17	3.30	0.40	(35.51)
2601	中国太保	27.85	8.78	1.04	(29.42)	1186	中国铁建	5.20	2.69	0.31	(43.85)
1336	新华保险	29.85	5.44	0.76	(48.81)	1766	中国中车	3.35	6.67	0.55	(53.23)
1339	人保集团	2.68	4.25	0.48	(63.14)	3969	中国通号	3.07	6.86	0.63	(54.39)
6030	中信证券	19.26	12.96	1.12	(32.69)	525	广深铁路	1.55	-	0.32	(39.91)
3908	中金公司	19.12	10.05	1.15	(68.08)	177	宁沪高速	9.33	10.76	1.31	(24.13)
6837	海通证券	6.96	6.38	0.49	(47.59)	548	深圳高速	8.02	5.46	0.77	(32.81)
2611	国泰君安	10.92	7.29	0.63	(45.03)	995	皖通高速	5.36	5.67	0.66	(40.11)
6806	申万宏源*	2.07	5.21	0.48	(61.83)	107	成渝高速	1.86	20.65	0.31	(52.15)
1776	广发证券*	11.04	7.01	0.71	(38.03)	2238	广汽集团	6.68	6.97	0.66	(50.11)
6886	华泰证券	11.08	7.69	0.64	(41.99)	1211	比亚迪*	159.50	89.40	4.72	(16.16)
6099	招商证券	10.66	8.33	0.85	(52.53)	2333	长城汽车	19.72	19.60	2.67	(50.83)
3958	东方证券	4.99	10.63	0.48	(52.79)	2338	潍柴动力	17.52	11.03	2.06	(19.36)
6178	光大证券	6.01	12.05	0.45	(66.58)	3606	福耀玻璃	44.90	36.25	4.35	(27.09)
6881	银河证券	4.62	5.17	0.50	(61.41)	1108	洛阳玻璃	6.19	31.82	2.06	(68.97)
6066	中信建投	8.94	6.60	0.97	(73.95)	6865	福莱特	22.10	16.53	3.65	(35.23)
1375	中州证券	1.42	17.13	0.41	(73.22)	38	一拖股份	3.84	6.73	0.70	(73.03)
1456	国联证券	3.65	10.64	0.68	(78.08)	1157	中联重科*	10.66	9.33	1.51	(24.76)
857	中石油	2.92	-	0.36	(42.73)	564	郑煤机	9.32	10.86	1.03	(33.71)
386	中石化	4.08	5.80	0.54	(20.54)	1057	浙江世宝*	1.61	16.54	0.79	(73.48)
338	上石化	1.92	25.58	0.59	(56.39)	1072	东方电气	7.10	11.69	0.61	(48.04)
1033	石化油服	0.70	131.18	1.65	(70.08)	2727	上海电气	2.61	8.75	0.49	(57.43)
2883	中海油田	7.36	16.88	0.76	(53.73)	2208	金风科技*	12.70	15.35	1.31	(13.16)
568	山东墨龙*	3.30	10.18	1.23	(29.11)	42	东北电气	0.67	3.77	3.75	(63.26)
1088	中国神华	16.36	6.77	0.72	(29.01)	187	京城机电	2.18	4.93	1.26	(65.52)
1898	中煤能源	4.33	5.49	0.46	(48.44)	2607	上海医药	18.52	9.76	0.97	(31.02)
1171	兖州煤业	9.44	4.89	0.74	(39.42)	2196	复星医药	58.95	34.36	3.41	(18.43)
1816	中广核*	1.79	7.24	0.77	(44.94)	1513	丽珠医药*	36.60	15.52	2.27	(35.09)
902	华能国际	2.81	13.00	0.49	(44.50)	874	白云山	22.40	9.03	1.09	(39.06)
991	大唐发电	1.17	11.30	0.43	(61.15)	719	新华制药*	5.03	7.69	0.78	(55.59)
1071	华电国际	2.38	5.99	0.41	(41.65)	1349	复旦张江	5.12	26.67	2.21	(77.15)
956	新天绿能	2.85	5.23	0.73	(79.66)	1877	君实生物*	83.05	-	10.36	(26.28)
1618	中国中冶	1.84	4.62	0.40	(50.20)	6185	康希诺	379.80	-	12.90	(39.39)
2068	中铝国际	1.38	-	0.43	(63.48)	9989	海普瑞*	10.84	11.94	1.15	(44.22)
347	鞍钢股份*	5.91	14.42	0.86	1.16	2359	药明康德	179.80	85.09	10.41	(5.59)
323	马钢股份	3.99	8.14	0.90	(21.37)	3759	康龙化成*	154.90	87.09	11.56	(20.39)
1053	重庆钢铁	2.24	9.76	0.83	(17.75)	3347	泰格医药	153.00	-	-	(18.51)
2600	中国铝业	4.45	48.84	1.24	(16.46)	6127	昭衍新药	139.40	83.00	21.58	(23.83)
358	江西铜业	20.20	19.21	0.95	(36.61)	168	青岛啤酒	70.55	29.59	3.66	(35.38)
2899	紫金矿业	12.18	32.26	4.74	(7.95)	6116	拉夏贝尔	0.47	-	0.46	(79.38)
1787	山东黄金	14.70	38.11	2.05	(36.71)	1533	庄园牧场*	6.12	26.05	0.78	(47.62)
3993	洛阳钼业	5.59	34.70	2.60	(19.80)	553	南京熊猫	3.81	27.59	0.83	(49.99)
1772	赣锋锂业	101.10	74.94	9.64	(23.03)	981	中芯国际	25.25	34.16	1.28	(61.51)
914	海螺水泥	47.40	5.81	1.25	(19.42)	763	中兴通讯*	19.20	17.38	1.70	(44.72)
2009	金隅股份	1.56	4.78	0.30	(53.23)	6869	长飞光纤	9.50	9.44	0.67	(65.36)
2202	万科*	26.90	6.23	1.15	(20.40)	921	海信家电*	12.80	8.27	1.49	(37.20)
588	北京北辰	1.43	17.24	0.27	(47.49)	6690	海尔智家	32.25	20.06	3.63	(18.86)
1528	美凯龙	4.43	8.03	0.30	(59.56)	1812	晨鸣纸业*	7.32	8.39	0.94	(43.14)
						811	新华文轩	5.28	4.30	0.54	(53.13)

注\*：其A股在深圳证券交易所上市。没有"\*"符号H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/或其附属公司，曾在过去12个月内，与建设银行，中国银行，交通银行，光大银行，民生银行，中金公司，中国平安，中信建投，中海油田，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，中集集团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2021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