

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	18479.37	(0.53)	4.13
H股	6526.67	(0.70)	3.88
红筹	3803.85	0.95	3.09
HSC大型股	1693.48	(0.58)	4.17
HSC中型股	3609.50	0.43	3.52
AH股溢价	142.62	(0.20)	(1.77)
沪深300	3659.01	0.03	3.65
富时中国A50	12732.47	0.25	3.50
上证180	7987.64	0.15	2.95
上证380	5393.73	0.23	4.53
台北加权	20653.53	0.63	0.77
日经225	38236.07	(0.10)	1.61
道琼斯	38884.26	0.08	2.83
标普500	5187.70	0.13	3.02
纳斯达克	16332.56	(0.10)	4.31
德国DAX 30	18430.05	1.40	1.72
富时100	8313.67	1.22	2.05
法国CAC 40	8075.68	0.99	0.13

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	78.31	(0.09)	(0.87)
纽约期金(美元/t oz)	2323.60	(0.03)	0.55
标普高盛商品指数	577.74	0.14	(1.44)
CRB大宗商品期货价格指数	289.57	0.68	(0.65)
罗杰斯国际商品指数	3927.37	0.13	0.30

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.92	(0.09)	(0.08)
美元兑人民币	7.23	(0.11)	(0.22)
美元兑港元	7.82	(0.03)	(0.14)
美元兑日元	154.75	0.12	1.89
欧元兑美元	1.08	0.36	(0.99)
英镑兑美元	1.25	(0.21)	(1.22)
澳元兑美元	0.66	1.03	(0.21)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.29	(2.50)	0.00
香港(10年期)	3.79	(16.00)	2.50
美国(10年期)	4.46	(22.28)	5.54

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

恒指走势图



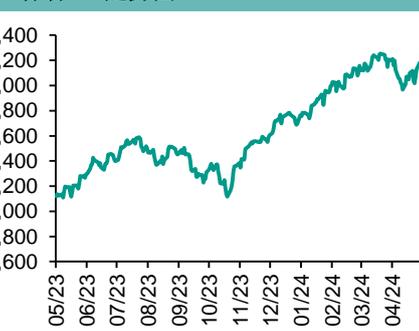
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源: 彭博

股市短评

昨天美国股市三大指数个别发展, 其中仅纳斯达克指数下跌。有美联储官员表示美联储或需要将利率维持高位较长时间。昨天欧洲三大股市均上涨, 其中德国DAX30指数涨幅最大。投资者预期欧洲主要央行降息将近, 以及金融股表现强势。昨天恒指及国指均下跌, 其中中国指跌幅较大。电商平台股回调, 带动恒指下跌。昨天上证综指上涨但深成指下跌。沪深300指数各行业指数中能源指数领涨, 公用事业指数领跌。昨天沪股通北向净卖出3.5亿人民币, 南向净买入15.5亿港元; 深股通北向净卖出17.9亿人民币, 南向净买入5.9亿港元。今天将公布美国3月批发销售环比以及德国3月工业产出同比。

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
德国	工厂订单月环比	3月	0.4%	-0.4%	-0.8%
欧元区	零售总额月环比	3月	0.7%	0.8%	-0.3%
欧元区	社会消费品零售总额同比	3月	-0.2%	0.7%	-0.5%
日本	Jibun银行日本综合PMI	4月	NA	52.3	52.6
日本	Jibun银行日本服务业PMI	4月	NA	54.3	54.6
中国	外汇储备	4月	\$3229.50b	\$3200.83b	\$3245.66b

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 美联储官员Kashkari: 可能会在“较长一段时间内”维持利率不变
- 中国央行抵押补充贷款单月净偿还创纪录
- 欧洲央行官员Nagel: 结构性因素可能会推动通胀率保持在较高水平
- 中国加强私募证券基金的监管 提高资产管理门槛和限制
- 日本央行行长植田和男: 将密切关注日元疲弱对物价的影响
- 中法达成多项协议 包括与空客公司深化航空领域合作
- 澳大利亚央行坚持中性立场 维持现金利率在12年高位
- 中国4月末外汇储备环比减少448.26亿美元

国际经济要闻

美联储官员Kashkari：可能会在“较长一段时间内”维持利率不变

明尼阿波利斯联邦储备银行行长Neel Kashkari表示，美联储可能会在“较长一段时间内”将利率维持在当前水平，直到官员们确信通胀正在朝着目标水平迈进。这位明尼阿波利斯联储行长在周二早些时候发表的一篇文章中表示，最近的通胀数据令人怀疑货币政策是否具有足够的限制性，能够使得物价增速充分回落至美联储2%的目标水平。(彭博)

欧洲央行官员Nagel：结构性因素可能会推动通胀率保持在较高水平

欧洲央行管理委员会成员Joachim Nagel表示，地缘政治和脱碳等因素可能会在未来几年推动消费者价格涨幅维持高位。“一系列潜在因素未来可能导致更高通胀压力，”这位德国央行行长周二在会议上表示，他还提到人口趋势可能导致“持续较高的工资增长”。虽然Nagel提到需要进行更多研究，但他预计通胀率不会回到疫情之前的那种低迷状态。(彭博)

日本央行行长植田和男：将密切关注日元疲弱对物价的影响

日本央行行长植田和男在与日本首相岸田文雄会面后表示，他正在密切关注日元疲软对物价的影响，并与岸田文雄讨论了近期的汇率走势。植田和男周二称，总体而言，汇率可能对经济和物价产生重大影响，因此我确认日本央行在运行政策时将密切关注日元近期疲软。在与岸田文雄自3月19日以来首次开会后，植田和男作出上述表示。(彭博)

澳大利亚央行坚持中性立场 维持现金利率在12年高位

澳大利亚央行将利率维持在12年高位，符合广泛预期，但令市场感到意外的是央行坚持中性立场，这导致澳元和澳债收益率走低。澳大利亚央行周二连续第四次会议上将现金利率维持在4.35%不变，同时上调近期通胀预估，小幅下调经济增长和失业率预期。更新后的预测使用了利率在2025年年中之前保持不变的技术性假设。(彭博)

大中华经济要闻

中国央行抵押补充贷款单月净偿还创纪录

中国央行向政策性银行发放的抵押补充贷款余额4月环比减少逾3400亿元，创历史最大单月净偿还纪录。这一流动性投放工具为中国“三大工程”建设提供了资金支持。据中国央行周一发布的公告，国家开发银行、中国进出口银行、中国农业发展银行4月净归还抵押补充贷款(PSL)资金3432亿元，4月末PSL余额降至不足3.03万亿元人民币。(彭博)

中国加强私募证券基金的监管 提高资产管理门槛和限制

根据中国证券投资基金业协会于4月30日发布的新规，私募证券投资基金的初始实缴募集资金规模不得低于1,000万元人民币；私募证券基金长期低于500万元规模应停止申购，停止申购后连续120个交易日基金资产净值仍低于500万元的，应当进入清算程序。(彭博)

中法达成多项协议 包括与空客公司深化航空领域合作

中国国家主席习近平同法国总统马克龙于5月5日至7日会见期间双方共达成多项联合声明和18项部门间协议。部门间协议包括中国发改委与空中客车公司关于深化航空领域合作的谅解备忘录、中国与法国农业和粮食主权部关于葡萄种植和葡萄酒酿造产业合作的行政协议等。(彭博)

中国4月末外汇储备环比减少448.26亿美元

中国人民银行在网站上发布的官方储备资产报表显示，4月末外汇储备3.2008万亿美元；彭博汇总4位经济学家的预估中值为3.2295万亿，区间介于3.210万亿至3.233万亿美元。黄金储备报7,280万盎司，3月末报7,274万盎司。(彭博)

企业要闻

亚马逊拟投资90亿美元 在新加坡扩大云计算业务

亚马逊计划斥资90亿美元扩建位于新加坡的云计算基础设施，成为最新一家加大东南亚市场投资的全球科技公司。亚马逊周二表示，这笔投资将在未来四年完成，将使Amazon Web Services(简称AWS)在新加坡的投资增加一倍，并有助于满足客户对云服务日益增长的需求，以及加速人工智能的应用。(彭博)

龙光集团据悉为境内债寻求10个月宽限期

在2022年底展期境内债后，中资地产商龙光集团据悉寻求暂缓兑付境内公开债，并可能再次提出新的债务解决方案。据知情人士，龙光集团的代表向部分债券持有人提议，给予整体境内债本息兑付10个月宽限期至2025年3月，并可能提出一个新的债务解决方案以代替目前方案。(彭博)

瑞银扭亏为盈 财富管理和投资银行业务表现强劲

瑞银集团在经历了两个季度的亏损之后实现盈利，财富管理业务和投资银行业务在该行整合瑞信的过程中取得了持续进展。瑞银称第一季度净利润为18亿美元，分析师预估为5.98亿美元。(彭博)

苹果发布搭载M4芯片的史上最薄iPad Pro以及更大尺寸iPad Air

苹果公司发布了新款专注于人工智能的iPad Pro和尺寸更大的iPad Air，旨在重振过去两年萎靡不振的平板电脑产品线。该公司在周二名为“放飞吧”(Let Loose)的在线发布会上推出了自2018年以来首个重新设计的iPad Pro版本。(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	5.24	3.71	0.40	(32.08)	1635	大众公用	1.25	38.35	0.41	(60.89)
1398	工商银行	4.31	3.94	0.40	(26.34)	753	中国国航	3.94	-	1.58	(50.12)
1288	农业银行	3.52	4.30	0.46	(25.83)	670	东方航空	2.02	-	1.05	(51.32)
3988	中国银行	3.57	4.45	0.43	(26.45)	1055	南方航空	2.92	-	1.30	(52.22)
1658	邮储银行	4.18	4.83	0.47	(20.62)	1919	中远海控	10.60	6.71	0.77	(18.95)
3328	交通银行	5.65	4.25	0.42	(23.65)	598	中国外运	3.97	6.54	0.69	(36.94)
3968	招商银行	36.30	5.76	0.87	(3.92)	2866	中远海发	0.84	7.36	0.35	(68.99)
998	中信银行	4.60	3.33	0.31	(38.91)	1138	中远海能	9.74	12.29	1.20	(44.03)
6818	光大银行	2.43	3.60	0.30	(29.25)	2880	大连港	0.62	9.59	0.35	(59.98)
2016	浙商银行	2.27	3.61	0.30	(29.70)	6198	青岛港	5.18	6.25	0.75	(42.05)
1988	民生银行	2.85	3.53	0.18	(32.55)	3369	秦港股份	1.62	5.55	0.45	(55.23)
6196	郑州银行*	0.78	5.77	0.14	(62.70)	317	广船国际	11.24	305.33	0.89	(60.69)
3866	青岛银行*	2.31	3.55	0.38	(38.02)	2039	中集集团*	6.61	94.33	0.72	(35.31)
1963	重庆银行	4.81	3.11	0.32	(40.49)	1800	中国交建	4.38	2.88	0.24	(55.08)
3618	渝农商行	3.36	3.40	0.28	(32.59)	390	中国中铁	3.98	2.92	0.31	(44.43)
2628	中国人寿	11.20	12.24	0.61	(67.29)	1186	中国铁建	5.18	2.81	0.25	(44.73)
2318	中国平安	39.60	7.64	0.74	(14.19)	1766	中国中车	4.39	9.50	0.72	(42.77)
2601	中国太保	18.42	5.99	0.66	(37.38)	3898	时代电气	29.65	11.97	1.04	(44.07)
1336	新华保险	16.10	5.32	0.44	(54.18)	3969	中国通号	3.17	9.02	0.69	(48.13)
1339	人保集团	2.70	5.54	0.45	(53.51)	525	广深铁路	2.19	13.53	0.54	(40.38)
6030	中信证券	12.80	9.45	0.68	(38.21)	177	宁沪高速	7.82	8.20	1.07	(36.97)
3908	中金公司	9.96	10.32	0.50	(72.75)	548	深圳高速	7.26	6.88	0.80	(34.31)
6837	海通证券	3.88	48.55	0.29	(57.27)	995	皖通高速	9.11	8.40	1.10	(35.42)
2611	国泰君安	8.50	7.58	0.47	(43.28)	107	成渝高速	3.21	7.93	0.58	(46.62)
6806	申万宏源*	1.54	8.68	0.35	(69.56)	2238	广汽集团	3.26	7.58	0.27	(65.65)
1776	广发证券*	8.07	8.64	0.50	(43.87)	1211	比亚迪*	227.40	20.03	4.27	(8.70)
6886	华泰证券	9.36	6.31	0.51	(37.67)	2333	长城汽车	12.12	9.43	1.33	(57.82)
6099	招商证券	6.61	6.48	0.50	(58.53)	1839	中集车辆*	7.47	5.66	0.94	(31.81)
3958	东方证券	3.36	9.99	0.36	(63.08)	2338	潍柴动力	16.40	13.43	1.59	(13.06)
6178	光大证券	5.64	6.81	0.41	(68.64)	3606	福耀玻璃	48.30	20.63	3.70	(12.56)
6881	银河证券	4.26	7.44	0.42	(68.06)	1108	洛阳玻璃	5.30	8.40	0.68	(56.86)
6066	中信建投	6.32	8.97	0.61	(74.55)	6865	福莱特	19.30	13.56	1.83	(33.98)
1375	中州证券	1.13	17.27	0.35	(72.55)	38	一拖股份	8.68	8.20	1.23	(57.70)
1456	国联证券	3.77	14.80	0.55	-	1157	中联重科*	6.03	13.30	0.86	(36.03)
883	中国海油	19.82	7.03	1.31	(37.46)	564	郑煤机	12.92	6.34	1.02	(32.78)
857	中石油	7.24	7.52	0.82	(33.97)	1057	浙江世宝*	2.30	18.64	1.14	(83.87)
386	中石化	4.81	9.45	0.65	(30.31)	1072	东方电气	10.86	9.05	0.82	(41.79)
338	上石化	1.11	-	0.44	(64.30)	2727	上海电气	1.58	71.44	0.43	(66.63)
1033	石化油服	0.53	10.22	1.16	(74.39)	2208	金风科技*	3.56	11.56	0.39	(58.41)
2883	中海油田	8.31	11.28	0.86	(57.51)	187	京城机电	2.45	-	1.16	(77.90)
568	山东墨龙*	1.14	-	1.31	(56.34)	2607	上海医药	11.36	10.25	0.57	(41.98)
1088	中国神华	33.90	10.07	1.45	(21.64)	2196	复星医药	12.74	13.09	0.69	(51.39)
1898	中煤能源	8.16	5.78	0.67	(38.07)	1513	丽珠医药*	27.70	11.93	1.62	(36.95)
1171	兖州煤业	18.02	6.65	2.08	(29.97)	874	白云山	21.65	7.91	0.88	(38.35)
3996	中国能源建设	0.79	3.98	0.30	(66.71)	719	新华制药*	5.55	7.10	0.76	(69.09)
1816	中广核*	2.61	11.24	1.04	(40.81)	1349	复旦张江	2.20	18.03	0.91	(74.56)
902	华能国际	4.83	6.91	1.23	(51.70)	1858	春立医疗	11.86	15.08	1.54	(50.87)
991	大唐发电	1.55	51.70	0.93	(53.85)	6160	百济神州	97.50	-	4.79	(34.98)
1071	华电国际	4.20	10.29	1.01	(43.33)	1877	君实生物*	12.28	-	1.63	(62.52)
916	龙源电力	5.98	7.46	0.67	(70.07)	9995	荣昌生物	30.40	-	4.44	(50.26)
956	新天绿能	3.33	5.83	0.62	(65.35)	6185	康希诺	20.50	-	0.89	(64.94)
1618	中国中冶	1.56	4.97	0.30	(56.24)	9989	海普瑞*	3.44	-	0.39	(69.50)
2068	中铝国际	1.98	-	1.26	(61.85)	2359	药明康德	37.25	10.82	1.81	(24.69)
347	鞍钢股份*	1.35	-	0.22	(48.08)	3759	康龙化成*	10.22	10.44	1.34	(53.60)
323	马钢股份	1.17	-	0.30	(54.44)	3347	泰格医药	36.50	-	-	(45.40)
1053	重庆钢铁	0.62	-	0.26	(54.59)	6821	凯莱英*	65.00	-	-	(29.92)
2600	中国铝业	5.53	12.31	1.44	(33.63)	6127	昭衍新药	9.55	16.63	0.80	(51.20)
358	江西铜业	16.26	8.02	0.72	(41.72)	1880	中国中免	68.15	19.38	2.42	(16.93)
2899	紫金矿业	17.26	19.06	3.59	(8.71)	168	青岛啤酒	61.00	17.35	2.63	(35.07)
1787	山东黄金	17.90	36.82	3.10	(43.90)	553	南京熊猫	2.86	-	0.69	(73.89)
3993	洛阳钼业	7.61	18.36	2.49	(20.46)	981	中芯国际	15.74	18.44	0.80	(65.99)
1772	赣锋锂业	25.60	22.61	0.99	(35.44)	1347	华虹公司	16.10	9.99	0.56	(52.16)
9696	天齐锂业	32.45	6.73	0.95	(25.98)	1385	复旦微电	11.26	11.80	1.60	(68.54)
914	海螺水泥	18.70	9.77	0.49	(25.64)	941	中国移动	69.80	10.38	0.96	(36.29)
6655	华新水泥	7.20	5.00	0.48	(53.20)	728	中国电信	4.26	11.82	0.81	(33.36)
2009	金隅股份	0.64	-	0.14	(68.07)	763	中兴通讯*	16.90	7.97	1.09	(45.10)
2202	万科*	4.80	5.07	0.21	(41.09)	6869	长飞光纤	8.54	5.35	0.53	(70.34)
588	北京北辰	0.67	-	0.16	(64.87)	921	海信家电*	35.50	13.93	3.18	(19.22)
1528	美凯龙	1.56	-	0.13	(56.10)	6690	海尔智家	30.25	15.03	2.46	(10.75)
1065	创业环保	3.29	5.50	0.52	(50.22)	1812	晨鸣纸业*	1.89	-	0.31	(55.27)
895	东江环保*	1.76	-	0.37	(64.53)	811	新华文轩	8.41	6.03	0.73	(45.91)
						2402	亿华通	33.65	-	1.69	(18.03)

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, 光大银行, 中金公司, 农业银行,

工商银行, 中国银行, 华泰证券, 中国人寿, 广汽集团, 招商银行, 中信银行, 比亚迪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2024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