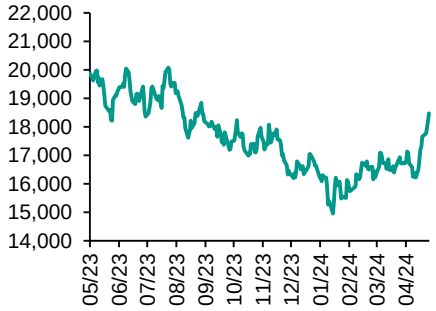
各股市走势图 1
股市短评 1
主要经济数据公布 1
主要新闻总结 1
国际经济要闻 2
大中华经济要闻 2
企业要闻 2
中港两地上市的H股股份 3
免责声明 4

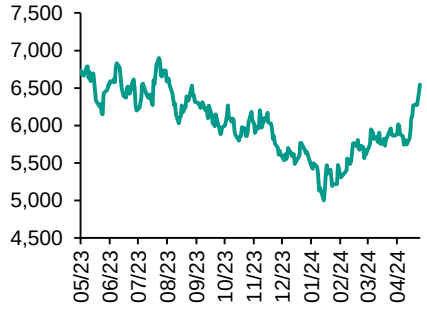
每天导读

各股市走势图

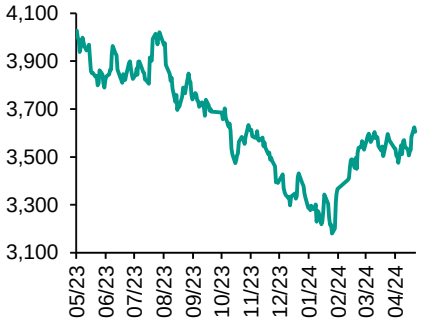
恒指走势图



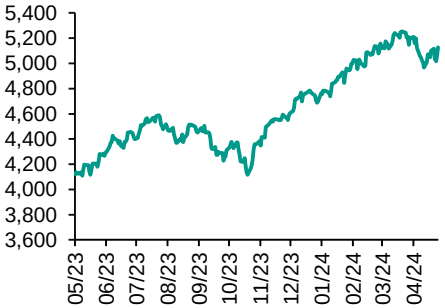
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源：彭博

指数	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	18475.92	1.48	6.89
H股	6547.29	1.71	6.98
红筹	3764.69	0.99	4.42
HSC大型股	1693.13	1.50	7.03
HSC中型股	3562.70	0.79	4.91
AH股溢价	142.32	(0.97)	(3.58)
沪深300	3604.39	(0.54)	2.80
富时中国A50	12513.37	(0.18)	2.60
上证180	7883.70	(0.40)	2.42
上证380	5287.30	(0.23)	3.61
台北加权	20330.32	0.53	2.38
日经225	38274.05	(0.34)	(0.48)
道琼斯	38675.68	1.18	1.14
标普500	5127.79	1.26	0.55
纳斯达克	16156.33	1.99	1.43
德国DAX 30	18001.60	0.59	0.47
富时100	8213.49	0.51	0.90
法国CAC 40	7957.57	0.54	(0.74)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	78.51	0.51	(4.99)
纽约期金(美元/t oz)	2304.20	(0.19)	(2.27)
标普高盛商品指数	573.19	0.00	(3.82)
CRB大宗商品期货价格指数	286.51	0.62	(3.48)
罗杰斯国际商品指数	3881.41	0.59	(2.22)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.92	(0.46)	(0.34)
美元兑人民币	7.20	(0.65)	(0.62)
美元兑港元	7.81	(0.19)	(0.28)
美元兑日元	153.45	(1.89)	1.06
欧元兑美元	1.08	0.37	(0.90)
英磅兑美元	1.25	(0.15)	(0.88)
澳元兑美元	0.66	0.67	0.11

政府债券	收益率 (%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国 (10年期)	2.31	8.80	1.90
香港 (10年期)	3.91	(6.40)	10.80
美国 (10年期)	4.51	(15.53)	16.05

来源：彭博

股市短評

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。美国非农就业人数录得六个月来最小增幅，失业率上升，显示劳动力市场在降温，美国国债收益率和美元下跌，美股上涨。上周五欧洲三大股市仅法国CAC指数下跌。上周五恒指及国指均上升，其中国指升幅较大；港股各行业指数均上涨，工商指数领涨。上周恒生指数高开高走，连升4个交易日，市场日均成交额上升。内地金融市场上周5月1日至5月3日休市。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2024年预测市盈率分别为19.0倍、20.9倍、22.3倍、9.2倍、8.6倍、11.3倍、16.2倍。上周道指、标普500、日经225、恒指、国指、上证综指及深成指分别累涨1.14%、0.55%、0.79%、4.67%、4.43%、0.52%及1.30%。今天将公布财新中国PMI指数。

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	非农就业人数增减	4月	240k	175k	315k*
美国	失业率	4月	3.8%	3.9%	3.8%
美国	标普全球-美国服务业PMI	4月	51.0	51.3	50.9
美国	标普全球-美国综合PMI	4月	51.0	51.3	50.9

来源：彭博 （*均为修正值）

主要新闻总结

- 美国非农就业人数录得六个月来最小增幅 失业率上升
- 美国服务业一年多来首次萎缩 企业活动指标创四年最低
- 非农数据公布后日元涨幅扩大至1%以上
- 挪威央行为推迟降息敞开大门 因克朗表现疲软
- 4500亿逆回购到期：关注国债涨势能否延续
- 香港4月房地产交易登记量触及三年高点
- 五一假期来港内地旅客人数增长逾20%
- 北京五环外购房热度提升 二手房挂牌量下降

国际经济要闻

美国非农就业人数录得六个月来最小增幅，失业率上升	美国劳工统计局周五发布的报告显示，上月非农就业人数增加17.5万，增加规模为六个月内最小。失业率升至3.9%，工资增长放缓。报告发布后，美国国债收益率和美元下跌，美股上涨。(彭博)
美国服务业一年多来首次萎缩，企业活动指标创四年最低	供应管理协会(ISM)综合服务业指数下降2个点至49.4，为2022年12月以来最低水平。读数低于50表明行业活动萎缩，4月数据低于接受彭博调查的所有经济学家的预期。服务业的企业活动指标4月下滑6.5点至50.9，创下2020年5月以来最低水平。该指标在过去六个月一直稳步回升。如果未来几个月继续走弱可能会引发对经济增长放缓的担忧。(彭博)
非农数据公布后日元涨幅扩大至1%以上	美国非农就业数据逊于预期，日元扩大涨幅，缓解了有关日本当局可能再次入市支持日元的猜测。日元兑美元上涨逾1%，报1美元兑152的水平。数据显示，美国雇主在4月缩减了招聘规模，且失业率意外上升。这使得日元兑美元有望创下2022年11月以来最大单周涨幅。(彭博)
挪威央行为推迟降息敞开大门，因克朗表现疲软	挪威央行暗示，在挪威克朗跌幅超过官员们预期后，可能会将秋季开始降息的计划延迟。挪威央行将关键存款利率维持在2008年12月以来的最高水平4.5%，符合接受彭博调查的所有分析师的预期，并表示经济需要维持紧缩状态的时间可能比先前设想的要长一些。(彭博)

大中华经济要闻

4500亿逆回购到期；关注国债涨势能否延续	五一假期前最后一个交易日，市场受人民银行逆回购净投放规模放量、政治局会议提及降准降息支撑，反转此前几个交易日的跌势重新上涨，本周关注国债能否维持涨势。资金方面，本周有4500亿元人民币7天期逆回购到期，月初流动性料无忧。(彭博)
香港4月房地产交易登记量触及三年高点	香港土地注册处周五发布的数据显示，楼宇买卖合约激增至9,880宗，较3月份增长97%，达到2021年7月以来最高水平。激增交易表明在当局2月底取消一些房地产市场限制后，这个亚洲金融中心低迷的房地产市场出现了复苏迹象。(彭博)
五一假期来港内地旅客人数增长逾20%	香港《信报》报道，入境处数据显示，截至当地时间周日晚上9点，五一黄金周期间，共有75.8万人次内地旅客来港。较去年同期增长20%以上。(彭博)
北京五环外购房热度提升，二手房挂牌量下降	据《证券日报》报道，北京住房限购政策优化推动五环外购房热度提升，二手房挂牌量下降。文章称，根据中原地产研究院的监测数据，新政发布后，北京五环外成交量和到访量都明显放大，热门板块的典型项目热度明显上升。(彭博)

企业要闻

柏克夏现金储备再创新高，利润在保险业务推动下攀升	柏克夏在大手笔交易稀缺的环境下又将现金储备提升到了新高度，而公司经营利润也在沃伦·巴菲特积累的保险业务加持下攀升。该公司现金储备在第一季度末增至1,890亿美元，刷新了去年底创下的纪录。柏克夏还公布第一季经营利润在112亿美元，上年同期则为80.7亿美元。(彭博)
中国平安对汇丰控股的不满仍在，投票反对再度任命祈耀年为董事	据知情人士透露，中国平安在周五的股东大会上对这家欧洲最大银行以祈耀年为首的管理层投下了抗议票。祈耀年几天前刚刚宣布将卸任，令商界大感意外。汇丰报告称，投资者投下的票中有16%反对祈耀年成为董事。(彭博)
鸿海4月销售额增长19%，发出积极信号	鸿海4月份销售额强劲增长，在人工智能AI相关业务红火之际，这可能提高对iPhone手机销售的预期。为苹果公司组装大部分智能手机的鸿海4月营收增长19%，至5,109亿元台币（158亿美元 ），上年同期收入为4,292亿元。(彭博)
吉利旗下电动车商拟赴美上市，极氪有望成就近三年中资企业最大纽约IPO	极氪周五在一份公告中表示，计划以每份18美元至21美元的价格发行1,750万份美国存托股票。每份ADS将代表其10股普通股。根据极氪提交给美国证券交易委员会的文件，若按每份存托股票21美元计算，该公司的市值将约达51亿美元。(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	5.18	3.69	0.39	(32.57)	1635	大众公用	1.22	37.61	0.40	(61.14)
1398	工商银行	4.28	3.94	0.40	(26.95)	753	中国国航	3.99	-	1.61	(49.89)
1288	农业银行	3.42	4.20	0.45	(27.96)	670	东方航空	2.02	-	1.05	(51.24)
3988	中国银行	3.49	4.38	0.43	(29.53)	1055	南方航空	2.91	-	1.30	(52.43)
1658	邮储银行	4.17	4.84	0.48	(19.48)	1919	中远海控	10.46	6.65	0.76	(17.63)
3328	交通银行	5.58	4.22	0.42	(24.83)	598	中国外运	3.66	6.06	0.64	(42.21)
3968	招商银行	36.15	5.76	0.87	(2.35)	2866	中远海发	0.83	7.30	0.35	(68.73)
998	中信银行	4.52	3.29	0.31	(39.11)	1138	中远海能	9.34	11.84	1.16	(45.66)
6818	光大银行	2.44	3.64	0.30	(28.21)	2880	大连港	0.64	9.95	0.36	(58.81)
2016	浙商银行	2.27	3.63	0.30	(29.87)	6198	青岛港	5.11	6.20	0.74	(41.53)
1988	民生银行	2.83	3.52	0.18	(33.60)	3369	秦港股份	1.54	5.30	0.43	(56.62)
6196	郑州银行*	0.78	5.80	0.14	(62.54)	317	广船国际	11.12	303.53	0.89	(59.31)
3866	青岛银行*	2.26	3.49	0.37	(39.64)	2039	中集集团*	6.17	88.48	0.67	(36.95)
1963	重庆银行	4.67	3.27	0.32	(42.21)	1800	中国交建	4.26	2.82	0.23	(55.59)
3618	渝农商行	3.30	3.36	0.27	(34.08)	390	中国中铁	3.86	2.84	0.31	(45.55)
2628	中国人寿	11.22	12.33	0.61	(66.08)	1186	中国铁建	5.09	2.78	0.25	(44.37)
2318	中国平安	39.55	7.66	0.74	(11.37)	1766	中国中车	4.28	9.30	0.70	(43.25)
2601	中国太保	18.62	6.08	0.67	(33.11)	3898	时代电气	28.35	11.50	1.00	(44.94)
1336	新华保险	16.18	5.37	0.45	(52.39)	3969	中国通号	2.97	8.49	0.65	(49.02)
1339	人保集团	2.63	5.42	0.44	(53.57)	525	广深铁路	2.09	12.98	0.52	(40.58)
6030	中信证券	12.80	9.50	0.68	(37.59)	177	宁沪高速	7.42	7.82	1.02	(37.99)
3908	中金公司	9.77	10.17	0.49	(72.84)	548	深圳高速	7.15	6.81	0.79	(34.32)
6837	海通证券	3.80	47.77	0.28	(58.02)	995	皖通高速	8.30	7.69	1.01	(41.14)
2611	国泰君安	8.36	7.49	0.47	(43.69)	107	成渝高速	3.09	7.67	0.56	(48.30)
6806	申万宏源*	1.52	8.61	0.35	(70.03)	2238	广汽集团	3.33	7.78	0.28	(64.85)
1776	广发证券*	7.92	8.52	0.49	(44.43)	1211	比亚迪*	226.40	20.04	4.27	(3.96)
6886	华泰证券	9.34	6.32	0.51	(37.13)	2333	长城汽车	11.94	9.33	1.32	(57.76)
6099	招商证券	6.54	6.44	0.49	(58.60)	1839	中集车辆*	7.45	5.68	0.94	(29.32)
3958	东方证券	3.38	10.10	0.36	(62.48)	2338	潍柴动力	16.42	13.51	1.60	(12.49)
6178	光大证券	5.58	6.77	0.41	(68.77)	3606	福耀玻璃	48.05	20.63	3.70	(10.63)
6881	银河证券	4.26	7.48	0.42	(68.29)	1108	洛阳玻璃	5.49	8.74	0.71	(55.17)
6066	中信建投	6.26	8.92	0.61	(74.02)	6865	福莱特	18.26	12.89	1.74	(36.45)
1375	中州证券	1.14	17.50	0.35	(72.05)	38	一拖股份	8.33	7.91	1.19	(57.20)
1456	国联证券	3.78	14.91	0.56	-	1157	中联重科*	5.75	12.74	0.82	(37.38)
883	中国海油	20.30	7.23	1.34	(37.12)	564	郑煤机	13.08	6.45	1.04	(30.53)
857	中石油	7.11	7.42	0.81	(35.83)	1057	浙江世宝*	2.52	20.52	1.26	(82.10)
386	中石化	4.68	9.24	0.64	(31.69)	1072	东方电气	10.56	8.84	0.80	(41.95)
338	上石化	1.12	-	0.45	(63.32)	2727	上海电气	1.49	67.69	0.41	(67.96)
1033	石化油服	0.53	10.27	1.16	(73.73)	2208	金风科技*	3.47	11.32	0.38	(57.85)
2883	中海油田	8.30	11.32	0.87	(57.05)	187	京城机电	2.40	-	1.14	(77.53)
568	山东墨龙*	1.19	-	1.37	(54.42)	2607	上海医药	11.08	10.05	0.56	(42.69)
1088	中国神华	33.20	9.91	1.43	(22.74)	2196	复星医药	12.58	12.99	0.68	(50.74)
1898	中煤能源	7.84	5.58	0.64	(38.21)	1513	丽珠医药*	27.20	11.77	1.60	(37.13)
1171	兖州煤业	17.06	6.32	1.98	(31.55)	874	白云山	21.35	7.84	0.87	(38.32)
3996	中国能源建设	0.77	3.90	0.29	(67.56)	719	新华制药*	5.44	6.99	0.75	(68.78)
1816	中广核*	2.53	10.95	1.01	(42.95)	1349	复旦张江	2.15	17.71	0.89	(74.22)
902	华能国际	4.88	7.02	1.25	(51.68)	1858	春立医疗	11.58	14.80	1.51	(52.47)
991	大唐发电	1.55	51.95	0.93	(52.43)	6160	百济神州	97.75	-	4.81	(32.04)
1071	华电国际	4.17	10.27	1.01	(42.83)	1877	君实生物*	12.34	-	1.64	(62.05)
916	龙源电力	5.64	7.07	0.64	(71.36)	9995	荣昌生物	29.80	-	4.38	(50.28)
956	新天绿能	3.32	5.85	0.62	(64.30)	6185	康希诺	21.75	-	0.94	(60.53)
1618	中国中冶	1.52	4.87	0.29	(56.92)	9989	海普瑞*	3.45	-	0.39	(69.14)
2068	中铝国际	2.00	-	1.28	(60.64)	2359	药明康德	36.60	10.68	1.79	(22.32)
347	鞍钢股份*	1.33	-	0.22	(48.85)	3759	康龙化成*	9.95	10.21	1.31	(53.31)
323	马钢股份	1.16	-	0.30	(54.64)	3347	泰格医药	34.45	-	-	(45.98)
1053	重庆钢铁	0.60	-	0.25	(55.86)	6821	凯莱英*	63.50	-	-	(28.79)
2600	中国铝业	5.27	11.79	1.38	(34.17)	6127	昭衍新药	8.94	15.64	0.75	(49.45)
358	江西铜业	15.90	7.88	0.71	(43.60)	1880	中国中免	69.00	19.72	2.46	(14.62)
2899	紫金矿业	17.24	19.13	3.61	(9.26)	168	青岛啤酒	58.25	16.65	2.53	(34.13)
1787	山东黄金	16.64	34.39	2.90	(46.58)	553	南京熊猫	2.58	-	0.62	(73.84)
3993	洛阳钼业	7.40	17.94	2.43	(23.62)	981	中芯国际	16.00	18.77	0.81	(64.62)
1772	赣锋锂业	25.80	22.89	1.01	(32.18)	1347	华虹公司	16.10	10.01	0.56	(50.93)
9696	天齐锂业	33.45	6.97	0.99	(21.53)	1385	复旦微电	11.18	11.77	1.60	(67.97)
914	海螺水泥	18.82	9.88	0.50	(24.09)	941	中国移动	69.65	10.41	0.96	(37.12)
6655	华新水泥	7.06	4.92	0.47	(52.92)	728	中国电信	4.20	11.71	0.80	(35.12)
2009	金隅股份	0.64	-	0.14	(68.28)	763	中兴通讯*	17.20	8.15	1.11	(44.40)
2202	万科*	5.01	5.32	0.22	(37.34)	6869	长飞光纤	9.10	5.72	0.56	(67.93)
588	北京北辰	0.66	-	0.16	(65.63)	921	海信家电*	33.80	13.33	3.04	(19.01)
1528	美凯龙	1.53	-	0.13	(55.12)	6690	海尔智家	29.75	14.85	2.43	(8.88)
1065	创业环保	3.17	5.32	0.51	(50.95)	1812	晨鸣纸业*	1.78	-	0.29	(57.04)
895	东江环保*	1.86	-	0.39	(62.03)	811	新华文轩	7.90	5.69	0.69	(48.36)
						2402	亿华通	32.70	-	1.65	(15.79)

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/或与其联属公司，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