

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	28,417.98	(0.49)	(2.25)
H股	10,721.87	(0.41)	(2.66)
红筹	4,065.42	0.44	(0.12)
HSC大型股	2,686.91	(0.68)	(2.40)
HSC中型股	6,131.68	(0.80)	(1.30)
AH股溢价	135.26	(0.43)	0.94
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	16,843.44	(0.53)	(4.28)
日经225	29,053.97	0.21	(0.46)
道琼斯	34,230.34	0.29	1.21
标普500	4,167.59	0.07	(0.37)
纳斯达克	13,582.42	(0.37)	(3.34)
德国DAX 30	15,170.78	2.12	(0.79)
富时100	7,039.30	1.68	1.36
法国CAC 40	6,339.47	1.40	0.52

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	65.15	(0.73)	0.22
纽约期金(美元/t oz)	1,785.20	0.05	0.96
标普高盛商品指数	519.21	0.52	2.83
CRB大宗商品期货价格指数	204.14	0.83	1.89
罗杰斯国际商品指数	2,811.01	0.52	2.55

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8347	0.25	(0.79)
美元兑人民币	6.4846	0.31	(0.89)
美元兑港元	7.7697	0.08	(0.09)
美元兑日元	109.23	0.27	(0.48)
欧元兑美元	1.2008	(0.93)	1.11
英镑兑美元	1.3912	(0.23)	0.64
澳元兑美元	0.7752	(0.18)	1.15

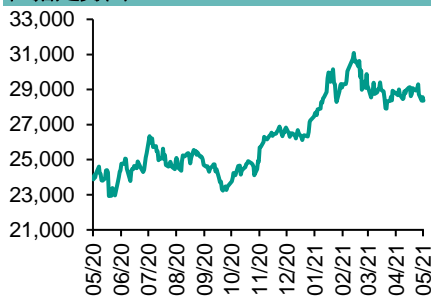
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	3.1560	(1.90)	(5.50)
香港(10年期)	1.18300	(4.90)	(24.10)
美国(10年期)	1.57840	(5.59)	(7.76)

来源：彭博

## 每天导读

### 各股市走势图

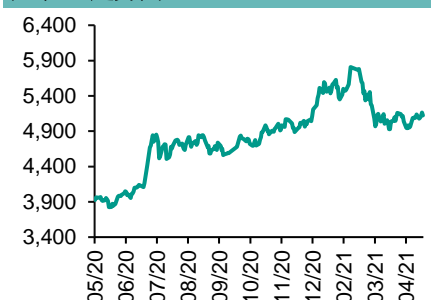
#### 恒指走势图



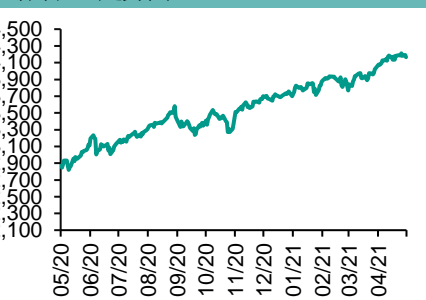
#### 国指走势图



#### 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，其中仅纳斯达克指数下跌，美联储数名官员重申通货膨胀不太可能失控，努力淡化对经济过热的担忧；标普500指数11个行业指数表现不一，其中能源指数领涨，而公用事业指数领跌。昨天欧洲三大股指均上升，其中德国DAX指数升幅较大。昨日有美国官员呼吁降低对中国及台湾芯片的依赖，电子部件和半导体股受压，恒指和国指均下跌；港股各行业指数表现不一，其中公用事业指数领涨，信息技术指数领跌。因五一假期内地股市休市，昨天沪股通及深股通亦暂停交易，今天复市。今天将公布日本4月汽车销量同比、德国3月工厂订单环比、英国4月Markit服务业PMI终值、欧元区3月零售销售环比、美国上周首次申领失业救济人数。

### 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	Markit香港PMI	4月	na	50.3	50.5
美国	周度MBA抵押贷款申请指数环比	4月30日	na	-0.9%	-2.5%
美国	ADP就业变动指数	4月	850k	742k	565k*
美国	ISM服务指数	4月	64.1	62.7	63.7
欧元区	Markit欧元区综合采购经理指数	4月	53.7	53.8	53.7
法国	Markit法国综合采购经理指数	4月	51.7	51.6	51.7
德国	Markit/BME德国综合采购经理指数	4月	56.0	49.9	56.0

来源：彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 美国贸易代表：经济复苏取决于解决全球疫苗分配不均问题
- 据报港交所就提高主板上市前纯利要求让步，三年合计门槛缩至8,000万元
- 统计指内地4月重卡车预计销售量按月跌14%
- 德国工业联会上调今年出口增长预测
- 世卫指国药集团灭活疫苗整体效力达78.1%
- 标普推加密货币指数，涵盖比特币以太币
- 内地今年「五一档」总票房打破影史最高纪录

## 国际经济要闻

### 美国贸易代表：经济复苏取决于解决全球疫苗分配不均问题

美国贸易代表戴琪表示，全球需要更广泛地使用疫苗，以便能结束疫情并促进经济复苏。她称，全球在遏制疫情方面已取得实质性进展，但仍有很多工作要做，包括解决全球疫苗分配不平均等方面。(彭博)

### 耶伦称美国未来十年漏税逾7万亿美元 估算令人震惊

美国财长耶伦促请美国富裕人士支付合理比例的税款，并改善税务合规及审计减少美国政府漏税。耶伦指见到估算显示美国目前实际征收税款及应得税款在未来十年相差逾7万亿美元，令人感到震惊及哀伤。(彭博)

### 德国工业联会上调今年出口增长预测

德国工业联会上调将德国企业今年出口增长预测由6%上调至8%，因为全球经济复苏及中美需求提振刺激。另外，德国商会调查显示，德国公司对中国及北美经营状况感到愈来愈乐观，但对东欧及南美经营前景看法转差。(彭博)

### 标普推加密货币指数,涵盖比特币以太币

标普道琼指数公司宣布，推出全新数码资产指数系列，包括比特币指数、以太币指数和加密货币超大型市值指数。标普指，传统金融市场及数码资产不再是互相排斥的市场，随着加密货币变得主流，投资者有渠道获取可靠、透明的定价数据。(彭博)

## 大中华经济要闻

### 据报港交所就提高主板上市前纯利要求让步,三年合计门槛缩至8,000万元

消息指，港交所计划提高主板上市前纯利要求，由目前上市前三年合计最少达5,000万元，上调至最少8,000万元，料会于证监会通过后公布。据悉，港交所此前计划将该门槛升至1.25亿元，但遭各界强烈反对。(彭博)

### 统计指内地4月重卡车预计销售量按月跌14%

据第一商用车网最近掌握数据显示，2021年4月内地重卡市场预计销售各类车型19.8万辆，按月下降14%，按年上涨4%。近20万辆销量创造重卡市场4月份销量历史新高。(彭博)

### 世卫指国药集团灭活疫苗整体效力达78.1%

世界卫生组织发表对国药集团灭活疫苗的评估报告，根据中东及中国三项临床数据分析，整体效力78.1%，预防住院效力78.7%；由于60岁以上受试者较少，预防重症效力未能评估。(彭博)

### 内地今年「五一档」总票房打破影史最高纪录

据灯塔专业版实时数据显示，截至5月5日中午12时25分，2021年五一档总票房(含预售)突破15.27亿元人民币，入场总人次4,034.22万，总场次225.31万，打破五一档票房、人次、场次三项纪录。(彭博)

## 企业要闻

### 百威亚太首季扭亏为盈赚2.33亿美元 内地销量升逾84%

百威亚太公布首季业绩，收入按年上升63.7%，纯利2.33亿美元，去年同期录亏损4,100万美元。季内销量按年大增64.6%，当中中国市场，首季实现销量增长84.6%。(彭博)

### TikTok 4月份下载量5,900万次全球第一

调查机构Sensor Tower指，TikTok为4月份全球下载量最高的应用程序，下载量达5,900万次，其中巴西占13%，内地版本「抖音」占12%。(彭博)

### 辉瑞料今年新冠疫苗收入达260亿美元

美国辉瑞药厂将今年来自新冠疫苗的收入预测由150亿美元上调逾70%至约260亿美元，指出各地政府加强抗疫，预期疫苗将成为长期收入来源。(彭博)

### 中电兴建澳洲首个净零碳排放混合氢气燃气电厂

中电控股旗下EnergyAustralia与澳洲新南威尔斯省政府达成协议，透过扩充现有的Tallawarra电厂，兴建澳洲首个净零碳排放混合氢气的燃气电厂，新建的Tallawarra B电厂发电容量超过300兆瓦。(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	6.13	4.70	0.54	(24.09)	1065	创业环保	2.89	6.03	0.52	(60.58)
1398	工商银行	5.02	4.86	0.54	(18.45)	895	东江环保*	4.60	10.46	0.76	(49.82)
1288	农业银行	3.04	4.36	0.46	(20.83)	1635	大众公用	2.15	10.01	0.61	(49.67)
3988	中国银行	3.12	4.13	0.42	(20.00)	753	中国航	6.12	-	0.96	(37.65)
1658	邮储银行	5.22	6.07	0.68	(14.54)	670	东方航空	3.30	-	0.90	(47.32)
3328	交通银行	5.07	4.07	0.41	(12.16)	1055	南方航空	5.20	-	1.02	(31.76)
3968	招商银行	63.65	13.21	1.99	0.65	1919	中远海控	17.20	7.01	2.95	(21.59)
998	中信银行	4.06	3.49	0.32	(34.68)	598	中国外运	3.70	6.82	0.73	(36.82)
6818	光大银行	3.20	3.94	0.37	(29.45)	2866	中远海发	1.61	8.67	0.81	(52.92)
2016	浙商银行	3.43	5.32	0.51	(27.64)	1138	中远海能	3.59	7.18	0.41	(50.87)
1988	民生银行	4.22	4.49	0.29	(25.18)	2880	大连港	0.83	8.62	0.46	(59.79)
6196	郑州银行*	1.99	4.00	0.34	(54.94)	6198	青岛港	4.69	6.46	0.74	(39.78)
3866	青岛银行*	4.98	9.48	0.83	(16.83)	3369	秦港股份	1.35	5.83	0.41	(57.71)
1963	重庆银行	5.21	3.38	-	(61.20)	317	广船国际	7.45	20.97	0.61	(70.78)
3618	渝农商行	3.31	3.62	0.32	(33.53)	2039	中集集团*	14.80	19.42	1.08	(23.68)
2628	中国人寿	15.74	6.01	0.79	(60.34)	1800	中国交建	3.79	3.08	0.23	(53.35)
2318	中国平安	82.10	8.36	1.61	(5.63)	390	中国中铁	4.25	3.36	0.41	(34.29)
2601	中国太保	28.10	8.85	1.05	(28.80)	1186	中国铁建	5.35	2.77	0.32	(42.25)
1336	新华保险	29.95	5.45	0.77	(48.65)	1766	中国中车	3.37	6.71	0.56	(52.96)
1339	人保集团	2.76	4.38	0.49	(62.05)	3969	中国通号	3.07	6.86	0.63	(54.40)
6030	中信证券	19.56	13.16	1.13	(31.65)	525	广深铁路	1.55	-	0.32	(39.92)
3908	中金公司	19.06	10.01	1.15	(68.19)	177	宁沪高速	9.27	10.69	1.30	(24.63)
6837	海通证券	7.03	6.44	0.50	(47.08)	548	深圳高速	8.15	5.55	0.78	(31.74)
2611	国泰君安	10.98	7.33	0.63	(44.75)	995	皖通高速	5.46	5.77	0.67	(39.01)
6806	申万宏源*	2.09	5.26	0.48	(61.47)	107	成渝高速	1.86	20.65	0.31	(52.16)
1776	广发证券*	11.10	7.05	0.72	(37.71)	2238	广汽集团	6.76	7.05	0.66	(49.52)
6886	华泰证券	11.02	7.64	0.64	(42.31)	1211	比亚迪*	157.10	88.03	4.65	(17.44)
6099	招商证券	10.76	8.41	0.86	(52.10)	2333	长城汽车	20.05	19.92	2.71	(50.02)
3958	东方证券	4.94	10.52	0.48	(53.27)	2338	潍柴动力	17.50	11.01	2.06	(19.47)
6178	光大证券	6.02	12.07	0.45	(66.53)	3606	福耀玻璃	45.15	36.45	4.37	(26.70)
6881	银河证券	4.67	5.23	0.50	(61.00)	1108	洛阳玻璃	6.16	31.66	2.05	(69.13)
6066	中信建投	9.02	6.66	0.98	(73.73)	6865	福莱特	20.50	15.33	3.39	(39.93)
1375	中州证券	1.41	17.00	0.40	(73.42)	38	一拖股份	3.91	6.85	0.71	(72.55)
1456	国联证券	3.70	10.78	0.69	(77.79)	1157	中联重科*	10.78	9.44	1.53	(23.93)
857	中石油	2.97	-	0.36	(41.76)	564	郑煤机	9.41	10.96	1.04	(33.09)
386	中石化	4.08	5.80	0.54	(20.56)	1057	浙江世宝*	1.67	17.15	0.82	(72.50)
338	上石化	1.93	25.70	0.60	(56.18)	1072	东方电气	6.99	11.51	0.60	(48.86)
1033	石化油服	0.70	131.15	1.65	(70.08)	2727	上海电气	2.64	8.85	0.50	(56.95)
2883	中海油田	7.55	17.31	0.78	(52.55)	2208	金风科技*	12.46	15.06	1.28	(14.82)
568	山东墨龙*	3.32	10.24	1.24	(28.69)	42	东北电气	0.68	3.83	3.80	(62.72)
1088	中国神华	16.48	6.81	0.73	(28.51)	187	京城机电	2.14	4.84	1.24	(66.16)
1898	中煤能源	4.35	5.52	0.46	(48.21)	2607	上海医药	18.28	9.63	0.95	(31.93)
1171	兖州煤业	9.52	4.93	0.75	(38.93)	2196	复星医药	56.25	32.78	3.25	(22.18)
1816	中广核*	1.81	7.32	0.78	(44.34)	1513	丽珠医药*	35.90	15.22	2.23	(36.35)
902	华能国际	2.80	12.95	0.49	(44.71)	874	白云山	22.05	8.89	1.08	(40.03)
991	大唐发电	1.17	11.30	0.43	(61.15)	719	新华制药*	4.97	7.60	0.77	(56.13)
1071	华电国际	2.38	5.99	0.41	(41.67)	1349	复旦张江	5.14	26.77	2.22	(77.07)
956	新天绿能	2.85	5.23	0.73	(79.67)	1877	君实生物*	76.70	-	9.57	(31.93)
1618	中国中冶	1.84	4.62	0.40	(50.22)	6185	康希诺	365.20	-	12.41	(41.74)
2068	中铝国际	1.38	-	0.43	(63.49)	9989	海普瑞*	10.80	11.89	1.14	(44.44)
347	鞍钢股份*	5.96	14.53	0.87	1.99	2359	药明康德	174.10	82.38	10.07	(8.61)
323	马钢股份	3.95	8.06	0.89	(22.18)	3759	康龙化成*	145.10	81.56	10.83	(25.45)
1053	重庆钢铁	2.26	9.84	0.83	(17.03)	3347	泰格医药	149.40	-	-	(20.45)
2600	中国铝业	4.50	49.38	1.26	(15.54)	6127	昭衍新药	136.20	81.07	21.08	(25.60)
358	江西铜业	20.75	19.73	0.98	(34.89)	168	青岛啤酒	70.00	29.35	3.63	(35.90)
2899	紫金矿业	12.16	32.20	4.73	(8.13)	6116	拉夏贝尔	0.50	-	0.49	(78.07)
1787	山东黄金	14.56	37.74	2.03	(37.33)	1533	庄园牧场*	6.15	26.17	0.79	(47.38)
3993	洛阳钼业	5.70	35.38	2.65	(18.24)	553	南京熊猫	3.82	27.65	0.83	(49.87)
1772	赣锋锂业	99.15	73.48	9.45	(24.53)	981	中芯国际	25.20	34.09	1.27	(61.59)
914	海螺水泥	47.25	5.79	1.25	(19.69)	763	中兴通讯*	19.30	17.46	1.71	(44.44)
2009	金隅股份	1.57	4.81	0.30	(52.94)	6869	长飞光纤	9.53	9.47	0.67	(65.26)
2202	万科*	26.95	6.24	1.16	(20.27)	921	海信家电*	12.52	8.08	1.45	(38.59)
588	北京北辰	1.45	17.48	0.28	(46.77)	6690	海尔智家	31.80	19.78	3.58	(20.01)
1528	美凯龙	4.49	8.14	0.31	(59.02)	1812	晨鸣纸业*	7.35	8.42	0.95	(42.92)
						811	新华文轩	5.30	4.32	0.54	(52.96)

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**

[johng@abci.com.hk](mailto:johng@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