

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	16828.07	0.57	1.73
H股	5895.32	0.45	1.45
红筹	3470.19	0.44	1.74
HSC大型股	1534.89	0.60	1.53
HSC中型股	3387.35	1.16	2.03
AH股溢价	149.56	(1.08)	(0.68)
沪深300	3533.49	(0.08)	(0.11)
富时中国A50	12090.67	(0.38)	(0.38)
上证180	7704.42	(0.25)	(0.31)
上证380	5165.13	0.72	1.07
台北加权	20796.20	1.85	2.47
日经225	39773.13	1.08	0.81
道琼斯	38883.67	(0.02)	(0.73)
标普500	5209.91	0.14	0.08
纳斯达克	16306.64	0.32	0.41
德国DAX 30	18076.69	(1.32)	(1.13)
富时100	7934.79	(0.11)	(0.00)
法国CAC 40	8049.17	(0.86)	(0.99)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	85.29	0.07	(0.16)
纽约期金(美元/t oz)	2343.50	0.51	3.65
标普高盛商品指数	595.70	(0.58)	0.87
CRB大宗商品期货价格指数	296.73	(0.25)	0.85
罗杰斯国际商品指数	3951.70	(0.24)	1.48

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.92	(0.17)	0.69
美元兑人民币	7.24	(0.12)	0.83
美元兑港元	7.83	0.03	0.12
美元兑日元	151.73	0.02	3.15
欧元兑美元	1.09	0.18	(0.64)
英镑兑美元	1.27	0.18	(1.08)
澳元兑美元	0.66	0.97	0.23

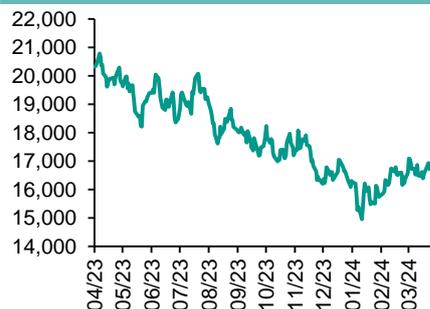
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.30	0.50	0.40
香港(10年期)	3.83	4.70	15.70
美国(10年期)	4.36	1.44	28.67

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

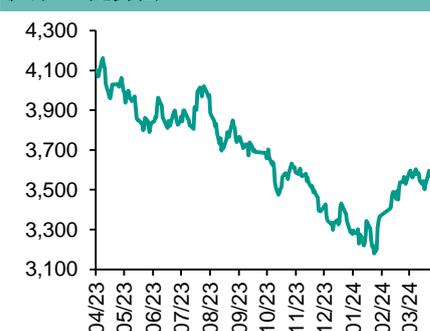
恒指走势图



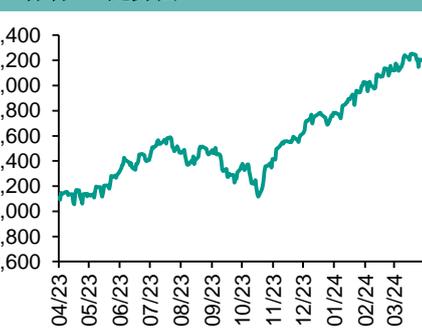
国指走势图



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表现不一, 周三公布的通胀数据前市场持续保持观望态度; 标普500指数中公用事业指数领涨, 金融指数领跌。昨天欧洲三大股市均下跌, 其中仅德国DAX指数跌幅较大。昨天恒指及国指均上涨, 其中恒指涨幅较大; 港股各行业指数中仅能源指数下跌, 而保健指数领涨。昨天上证综指及深成指均上涨, 其中深成指涨幅较大; 沪深300指数各行业指数中医药卫生指数领涨, 而能源指数领跌。昨天沪股通北向净买入4.53亿人民币, 南向净买入12.59亿港元; 深股通北向净买入6.02亿人民币, 南向净买入14.75亿港元。今天将公布美国3月消费者价格指数同比。

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
日本	消费者信心指数	3月	39.5	39.5	39.0*
日本	机床订单同比	3月	N/A	-3.8%	-8.0%
日本	PPI同比	3月	0.8%	0.8%	0.7%*
日本	银行贷款(含信托)同比	3月	N/A	3.2%	3.0%
法国	经常项目余额	2月	N/A	€0.9b	-€0.5b*
法国	贸易余额	2月	N/A	-€5244m	-7213m*
美国	NFIB中小企业乐观程度指数	3月	89.9	88.5	89.4

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 中国要求三星级或以上酒店实现境内外银行卡受理全覆盖
- 美国小企业乐观情绪降至逾11年低点, 通胀仍是最大麻烦
- 工信部等七部门联合印发实施方案, 推动工业领域大规模设备更新
- 亚特兰大联储行长Bostic重申预计今年降息一次, 但留有余地
- 中国商务部部长会见法国工商界代表, 称欢迎法国企业扩大对华投资合作
- 美国国务院批准向乌克兰提供价值1.38亿美元的防空装备
- 日本央行行长对进一步削减刺激政策保持开放态度
- 中国央行公开市场逆回购操作20亿元持平到期, 利率持稳

国际经济要闻

美国小企业乐观情绪降至逾11年低点，通胀仍是最大麻烦

据美国全国独立企业联合会(NFIB)的数据，由于销售预期下降且通胀压力持续，3月份美国小企业的乐观情绪降至逾11年低点。NFIB周二表示，小企业乐观程度指数跌0.9个点，降至88.5，为2012年底以来的最低水平。这也是过去八个月来该指数第七次下降。“小企业主们继续应对众多的经济逆风，”NFIB首席经济学家Bill Dunkelberg在声明中表示。“通胀再次被报告是最大的麻烦，而劳动力市场仅略有缓解。”(彭博)

亚特兰大联储行长Bostic重申预计今年降息一次，但留有余地

亚特兰大联储行长Raphael Bostic重申了他对今年降息一次的预期，但他补充说，如果经济形势发生变化，他对推迟降息或进一步降息持开放态度。Bostic强调了美国经济和劳动力市场的持续强劲，但表示就业市场的疲软迹象将促使他考虑比目前预期的更早和更多的降息。此前他表示预计美联储将在第四季度降息。(彭博)

美国国务院批准向乌克兰提供价值1.38亿美元的防空装备

美国国务院批准向乌克兰紧急出售价值1.38亿美元的防空设备，这是一项规模大得多的援助计划在国会搁浅之际，美国继续设法支持乌克兰的一部分努力。国务院周二表示，国务卿安东尼·布林肯确定存在紧急情况，需要立即出售RTX Corp的霍克第三阶段导弹系统的设备、服务和培训。(彭博)

日本央行行长对进一步削减刺激政策保持开放态度

日本央行行长植田和男对进一步削减货币宽松政策力度保持开放态度，在日元徘徊于34年低点附近之时，避免释放明显的鸽派论调。“如果基本物价趋势与展望一致，我们必须考虑降低货币宽松程度，”植田和男周二在议会回答问题时表示。“我们将在每次政策会议上仔细考虑这一点，这要取决于即将发布的数据。”(彭博)

大中华经济要闻

中国要求三星级或以上酒店实现境内外银行卡受理全覆盖

中国政府正在努力增强旅游便利性进而提振不景气的经济，三星级或以上酒店被要求实现境内外银行卡受理全覆盖。根据周二央行和文旅部等联合发布的声明，除了酒店外，主要旅游景区和旅游度假区等也需满足上述要求。重点文旅场所还被要求支持现金支付、提升外币兑换服务水平。(彭博)

工信部等七部门联合印发实施方案，推动工业领域大规模设备更新

根据工信部等七部门联合印发的《推动工业领域设备更新实施方案》，中国将推动工业领域大规模设备更新，以扩大内需，并推进新型工业化。根据该方案，到2027年，工业领域设备投资规模较2023年要增长25%以上。(彭博)

中国商务部部长会见法国工商界代表，称欢迎法国企业扩大对华投资合作

中国商务部网站公告，部长王文涛4月7日至8日在法国巴黎会见法中委员会联合主席、巴黎银行董事长乐明瀚和欧莱雅董事长安巩，以及空客集团首席执行官傅里、达能集团首席执行官盛睿安等法国工商界代表。(彭博)

中国央行公开市场逆回购操作20亿元持平到期，利率持稳

据中国央行网站公告，为维护银行体系流动性合理充裕，周二开展20亿元人民币7天期逆回购操作，中标利率维持在1.8%。彭博汇总的数据显示，周二有20亿元逆回购到期，单日投放持平到期(彭博)

企业要闻

瑞银考虑跟北京政府置换瑞信证券(中国)股份，以全资控股瑞银证券

据知情人士透露，瑞银集团正在与北京政府旗下投资基金磋商，拟通过置换其所持瑞信在华证券合资企业的股份，来实现对自己中国平台的百分百控股。上述人士表示，这家总部位于苏黎世的银行提议，它从北京市国有资产经营公司手中买下瑞银证券剩余33%的股份，同时反过来至多悉数出售其所持瑞信证券(中国)51%的股份。(彭博)

DigiTimes: 美光计划第二季度将DRAM和SSD产品涨价逾25%

DigiTimes援引未具名内存模组消息人士报道，美光科技打算第二季度将其DRAM和SSD产品相继涨价25%以上。报道称，已有多个客户接到调整通知。正在进行价格谈判。(彭博)

黑石集团据悉接近达成欧舒丹私有化协议

据知情人士透露，黑石集团正接近达成将欧舒丹私有化的协议，从而可能终结这家国际化妆品公司在香港交易所长达14年的上市状态。其中一人称，这家私募股权公司有可能与亿万富翁Reinold Geiger—欧舒丹的控股股东—联手。(彭博)

中国有色矿业将通过先后新配股募集9.78亿港元

据在香港交易所的公告，中国有色矿业有限公司已达成协议，以先后新方式配售不超过1.63亿股股份，每股6港元。配售价较4月8日收盘价6.94港元折让约13.5%。配售股份约占扩大后已发行股份总数的4.18%。预计所得款项总额约为9.78亿港元。(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 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 股价比(%)
939	建设银行	4.88	3.41	0.38	(35.71)	1635	大众公用	1.22	37.44	0.40	(62.32)
1398	工商银行	4.02	3.64	0.39	(30.34)	753	中国国航	3.93	-	1.58	(50.88)
1288	农业银行	3.38	4.34	0.45	(27.06)	670	东方航空	1.90	-	1.90	(50.85)
3988	中国银行	3.28	4.10	0.40	(32.53)	1055	南方航空	2.76	-	1.26	(54.64)
1658	邮储银行	3.97	-	0.46	(21.82)	1919	中远海控	8.64	5.40	0.64	(24.22)
3328	交通银行	5.22	4.11	0.39	(25.94)	598	中国外运	3.99	6.35	0.71	(39.59)
3968	招商银行	31.55	4.98	0.79	(9.81)	2866	中远海发	0.79	7.17	0.34	(69.97)
998	中信银行	4.21	3.05	0.28	(38.96)	1138	中远海能	8.30	10.91	1.06	(52.68)
6818	光大银行	2.28	3.56	0.28	(31.41)	2880	大连港	0.60	9.28	0.34	(60.98)
2016	浙商银行	2.22	3.32	0.35	(31.20)	6198	青岛港	4.58	5.60	0.68	(45.21)
1988	民生银行	2.77	3.20	0.21	(35.72)	3369	秦港股份	1.57	5.38	0.44	(55.38)
6196	郑州银行*	0.75	3.55	0.12	(64.48)	317	广船国际	11.32	307.76	0.91	(59.91)
3866	青岛银行*	2.09	3.28	0.34	(42.38)	2039	中集集团*	6.86	103.25	0.75	(31.13)
1963	重庆银行	4.54	3.17	0.31	(44.76)	1800	中国交建	3.99	2.71	0.22	(57.50)
3618	渝农商行	3.33	3.23	0.29	(34.00)	390	中国中铁	3.93	2.85	0.32	(47.47)
2628	中国人寿	9.30	11.54	0.53	(69.23)	1186	中国铁建	4.85	2.65	0.20	(46.42)
2318	中国平安	32.35	6.21	0.60	(25.51)	1766	中国中车	4.14	9.40	0.68	(43.27)
2601	中国太保	14.80	4.82	0.53	(41.11)	3898	时代电气	26.95	11.33	0.96	(47.01)
1336	新华保险	13.64	4.51	0.37	(57.74)	3969	中国通号	2.95	8.40	0.66	(50.10)
1339	人保集团	2.54	4.51	0.43	(55.40)	525	广深铁路	1.90	11.74	0.47	(46.34)
6030	中信证券	12.56	8.99	0.68	(38.72)	177	宁沪高速	7.87	8.29	1.08	(35.85)
3908	中金公司	9.17	7.69	0.46	(72.96)	548	深圳高速	7.01	6.79	0.81	(34.87)
6837	海通证券	3.72	46.53	0.27	(59.20)	995	皖通高速	8.83	8.15	1.07	(41.54)
2611	国泰君安	8.05	7.18	0.45	(45.09)	107	成渝高速	3.02	7.18	0.55	(47.57)
6806	申万宏源*	1.39	6.99	0.32	(71.22)	2238	广汽集团	3.22	6.96	0.27	(67.46)
1776	广发证券*	7.85	8.41	0.49	(44.99)	1211	比亚迪*	207.20	18.52	4.01	(9.77)
6886	华泰证券	9.04	6.09	0.49	(39.85)	2333	长城汽车	10.64	11.89	1.22	(60.22)
6099	招商证券	6.05	5.94	0.45	(59.74)	1839	中集车辆*	7.36	5.58	0.93	(29.12)
3958	东方证券	3.02	8.98	0.32	(65.69)	2338	潍柴动力	16.24	14.46	1.65	(14.39)
6178	光大证券	5.16	5.78	0.38	(69.74)	3606	福耀玻璃	40.40	17.27	3.10	(15.49)
6881	银河证券	3.88	5.79	0.39	(68.78)	1108	洛阳玻璃	5.52	8.33	0.71	(58.99)
6066	中信建投	5.89	6.71	0.58	(74.70)	6865	福莱特	20.85	15.61	2.04	(34.34)
1375	中州证券	1.03	18.71	0.32	(73.58)	38	一拖股份	6.47	6.85	1.00	(63.32)
1456	国联证券	3.22	12.65	0.47	(72.54)	1157	中联重科*	5.64	12.44	0.80	(38.93)
883	中国海油	18.86	6.69	1.24	(40.16)	564	郑煤机	10.78	5.29	0.85	(35.35)
857	中石油	7.17	7.53	0.84	(34.56)	1057	浙江世宝*	2.06	18.59	1.05	(86.24)
386	中石化	4.53	8.59	0.62	(33.90)	1072	东方电气	8.62	6.95	0.66	(49.16)
338	上石化	1.06	-	0.42	(65.41)	2727	上海电气	1.55	70.11	0.42	(67.02)
1033	石化油服	0.52	10.03	1.14	(75.12)	2208	金风科技*	3.19	10.36	0.35	(62.42)
2883	中海油田	8.69	12.70	0.92	(56.19)	187	京城机电	2.37	-	1.12	(79.27)
568	山东墨龙*	1.16	-	1.15	(62.67)	2607	上海医药	11.10	10.02	0.55	(39.37)
1088	中国神华	31.85	9.04	1.42	(25.89)	2196	复星医药	12.40	12.75	0.67	(51.12)
1898	中煤能源	7.82	4.90	0.66	(37.68)	1513	丽珠医药*	25.40	11.10	1.54	(36.51)
1171	兖州煤业	16.96	5.67	2.07	(35.78)	874	白云山	19.38	7.17	0.83	(38.15)
3996	中国能源建设	0.72	3.63	0.27	(69.50)	719	新华制药*	5.42	6.76	0.75	(69.55)
1816	中广核*	2.44	10.61	1.00	(44.22)	1349	复旦张江	2.12	17.38	0.87	(74.13)
902	华能国际	4.96	9.26	1.37	(53.16)	1858	春立医疗	10.08	12.83	1.31	(54.76)
991	大唐发电	1.51	-	0.94	(54.72)	6160	百济神州	91.40	-	4.49	(35.30)
1071	华电国际	4.47	10.96	1.08	(41.77)	1877	君实生物*	11.24	-	1.43	(62.37)
916	龙源电力	5.75	7.34	0.65	(71.09)	9995	荣昌生物	30.45	-	4.45	(48.88)
956	新天绿能	3.22	5.64	0.60	(65.78)	6185	康希诺	19.14	-	0.83	(67.25)
1618	中国中冶	1.54	4.45	0.30	(56.90)	9989	海普瑞*	2.80	-	0.32	(70.51)
2068	中铝国际	1.93	-	1.23	(60.91)	2359	药明康德	37.50	10.66	1.86	(26.18)
347	鞍钢股份*	1.42	-	0.22	(47.75)	3759	康龙化成*	9.75	9.97	1.28	(55.79)
323	马钢股份	1.21	-	0.31	(56.18)	3347	泰格医药	33.10	-	-	(46.29)
1053	重庆钢铁	0.64	-	0.25	(55.22)	6821	凯莱英*	64.00	-	-	(28.72)
2600	中国铝业	5.10	12.09	1.37	(34.58)	6127	昭衍新药	9.84	17.14	0.82	(52.07)
358	江西铜业	15.82	7.76	0.75	(42.68)	1880	中国中免	74.90	21.31	2.66	(15.65)
2899	紫金矿业	16.80	19.28	3.78	(8.78)	168	青岛啤酒	50.35	14.80	2.30	(40.72)
1787	山东黄金	19.12	45.42	3.41	(43.69)	553	南京熊猫	2.57	-	0.62	(75.22)
3993	洛阳钼业	7.19	22.31	2.45	(21.69)	981	中芯国际	14.98	15.54	0.76	(67.60)
1772	赣锋锂业	27.35	10.29	1.08	(39.06)	1347	华虹公司	15.72	9.74	0.55	(52.78)
9696	天齐锂业	40.50	8.40	1.19	(28.34)	1385	复旦微电	10.36	10.86	1.48	(68.41)
914	海螺水泥	16.48	7.73	0.43	(31.19)	941	中国移动	68.05	10.24	1.03	(40.01)
6655	华新水泥	7.11	4.94	0.47	(53.39)	728	中国电信	4.18	11.61	0.80	(34.90)
2009	金隅股份	0.64	172.47	0.14	(70.15)	763	中兴通讯*	15.48	7.31	1.00	(47.09)
2202	万科*	4.41	3.96	0.19	(49.02)	6869	长飞光纤	8.76	4.72	0.54	(70.24)
588	北京北辰	0.66	30.45	0.16	(66.69)	921	海信家电*	28.10	12.48	2.65	(20.78)
1528	美凯龙	1.64	-	0.13	(54.38)	6690	海尔智家	25.60	13.37	2.15	(9.55)
1065	创业环保	3.15	5.28	0.53	(50.44)	1812	晨鸣纸业*	1.78	-	0.28	(54.84)
895	东江环保*	1.77	-	0.37	(66.01)	811	新华文轩	8.36	6.04	0.73	(47.33)
						2402	亿华通	32.40	-	1.79	(23.09)

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，中信建投，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