

各股市走勢圖

1

股市短評

1

主要經濟數據公布

1

主要新聞總結

1

國際經濟要聞

2

大中華經濟要聞

2

企業要聞

2

中港兩地上市的H股股份

3

免責聲明

4

指數	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	19195.60	(0.13)	0.64
H股	6817.68	(0.05)	1.13
紅籌	3997.43	(0.28)	1.06
HSC大型股	1758.84	0.04	0.73
HSC中型股	3781.72	0.14	(0.00)
AH股溢價	134.98	(0.07)	(1.68)
滬深300	3684.45	0.23	1.61
富時中國A50	12819.92	(0.02)	2.29
上證180	8069.28	0.18	1.67
上證380	5410.38	(0.13)	0.64
臺北加權	21551.83	1.48	1.91
日經225	38946.93	(0.31)	1.46
道瓊斯	39671.04	(0.51)	(0.59)
標普500	5307.01	(0.27)	(0.02)
納斯達克	16801.54	(0.18)	0.35
德國DAX 30	18680.20	(0.25)	(1.00)
富時100	8370.33	(0.55)	(0.89)
法國CAC 40	8092.11	(0.61)	(1.79)

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	77.14	(0.55)	(2.64)
紐約期金(美元/t oz)	2383.40	(0.40)	(0.09)
標普高盛商品指數	583.19	(0.98)	0.75
CRB大宗商品期貨價格指數	295.25	(0.24)	1.82
羅傑斯國際商品指數	4062.80	(0.17)	2.37

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.93	0.39	0.29
美元兌人民幣	7.25	0.42	(0.10)
美元兌港元	7.80	0.03	(0.40)
美元兌日元	156.70	0.84	1.19
歐元兌美元	1.08	(0.39)	1.16
英鎊兌美元	1.27	0.39	2.17
澳元兌美元	0.66	(0.90)	2.03

政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.31	(0.30)	8.60
香港(10年期)	3.74	(7.00)	(17.50)
美國(10年期)	4.42	8.18	(18.67)

來源：彭博

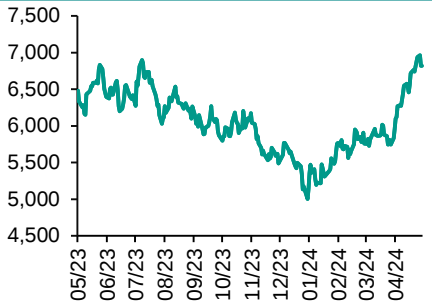
每天導讀

各股市走勢圖

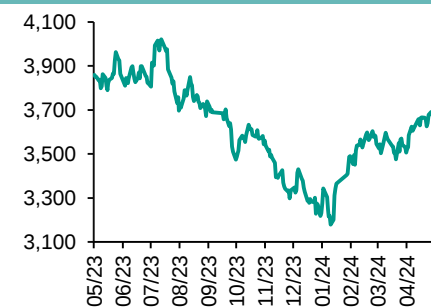
恒指走勢圖



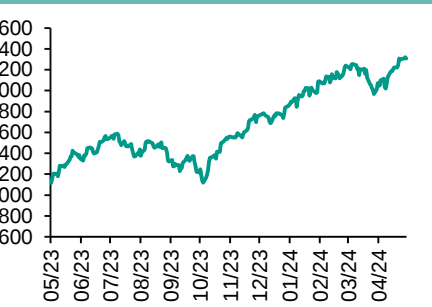
國指走勢圖



滬深300走勢圖



標普500走勢圖



來源：彭博

股市短評

昨天美國股市三大指數均下跌，其中道指跌幅最大。美聯儲會議紀要顯示官員認為需更久時間維持高利率，如果通脹風險重燃或需加息應對。昨天歐洲三大股市均下跌，其中法國CAC40指數跌幅最大。昨天恒指及國指均下跌，其中恒指跌幅較大。恒生指數各主要板塊中，科網股跌幅較大。昨天上證綜指及深成指均上漲，其中深成指漲幅較大。滬深300指數各行業指數中工業指數領漲，主要消費指數領跌。昨天滬股通北向交易額度餘額充足，南向淨買入30.03億港幣；深股通北向交易額度餘額充足，南向淨買入15.11億港幣。今天將公布歐元區5月綜合PMI以及美國5月綜合PMI。

主要經濟資料公佈

國家	經濟指標	時間	市場預期	實際值	前值
美國	二手房銷量年率	4月	4.23m	4.14m	4.22m
美國	舊宅銷售 月環比	4月	0.8%	-1.9%	-3.7%
英國	CPI 月環比	4月	0.1%	0.3%	0.6%
英國	CPI 同比	4月	2.1%	2.3%	3.2%
英國	核心CPI同比	4月	3.6%	3.9%	4.2%

來源：彭博（*均為修正值）

主要新聞總結

- 中國大型銀行據悉快速響應樓市新政 為國企收購待售住房提供貸款
 - 美聯儲會議紀要顯示與會者集體支持維持高利率更長時間
 - 新西蘭央行維持利率不變 現在預計2025年下半年才會開始降息
 - 日本10年期國債收益率觸及備受關注的1%水平
 - 英國通脹降溫不及預期 交易員降低央行降息押注
- 中國對12家美國軍工企業及多名高官實施象徵性制裁
 - 中國1年期國債加權平均中標利率1.5244% 創四年來新低
 - 中國央行在香港發行300億元人民幣3個月期央票 最高接納息率2.75%

國際經濟要聞

美聯儲會議紀要顯示與會者集體支持維持高利率更長時間

美聯儲官員在最近一次議息會議上集體支持在更長時間維持高利率，並且“許多”官員質疑政策是否足有限制性能够將通脹降至目標水平。聯邦公開市場委員會4月30日至5月1日議息會議的紀要顯示，儘管與會者認為政策“定位良好”，但多位官員提到願意在必要時進一步收緊政策。（彭博）

新西蘭央行維持利率不變 現在預計2025年下半年才會開始降息

新西蘭央行連續第七次會議維持利率不變，並暗示要到明年下半年才會開始降息。新西蘭央行貨幣政策委員會周三將官方現金利率維持在5.5%不變，符合接受彭博調查的23位經濟學家的預期。該行的新預測現在顯示，降息將從2025年第三季度而非第二季度開始。（彭博）

日本10年期國債收益率觸及備受關注的1%水平

自日本央行2013年加大前所未有的刺激措施以來，日本10年期國債收益率首次觸及1%這一心理關卡。日本基準10年期國債收益率一度上漲2個基點，至2013年5月以來最高水平，隨後回落至0.99%。日本國債收益率最近觸及十年高點，包括20年期和30年期國債在內，通脹率兩年來高于央行2%的目標水平。（彭博）

英國通脹降溫不及預期 交易員降低央行降息押注

英國上個月通脹放緩程度低于預期，加劇了對英國央行開始降息時機的疑問。英國國家統計局周三發布，4月份CPI同比上漲2.3%，較3月份的3.2%漲幅下降，但高于英國央行和經濟學家預期的2.1%漲幅。雖然通脹目前處於2021年夏季以來最低水平，但價格壓力揮之不去的跡象，可能會促使英國央行行長Andrew Bailey及其同僚更不願意迅速採取降息行動。（彭博）

大中華經濟要聞

中國大型銀行據悉快速響應樓市新政 為國企收購待售住房提供貸款

中國大型銀行快速響應政府上周公布的樓市支持計劃，敦促各分支行向購買待售住房的國有企業提供貸款。中國央行上周宣布將設立3000億元人民幣（415億美元）保障性住房再貸款，幫助支持國有企業收購已建成未出售商品房。此外，最新樓市支持計劃還包括下調購房者的首付比例要求。（彭博）

中國對12家美國軍工企業及多名高管實施象徵性制裁

中國宣布反制12家美國軍工企業和10名高管，以報復華盛頓向臺灣出售武器及以支持俄羅斯進行烏克蘭戰爭為由制裁該國實體。北京表示，制裁對象在中國境內的動產、不動產和其它各類財產都將被凍結。（彭博）

中國1年期國債加權平均中標利率1.5244%創四年來新低

中國財政部周三發行國債，據一位參與招標的交易員稱，1年期品種加權平均中標利率為1.5244%。該利率較上月的中標水平跌逾6個基點，並創2020年5月以來最低。本期1年期國債計劃發行金額為1210億元人民幣；前次同期限國債發行金額為1250億元。（彭博）

中國央行在香港發行300億元人民幣3個月期央票 最高接納息率2.75%

香港金管局公告中國央行發行的人民幣央行票據投標結果，3個月期人民幣央行票據申請額約為684億元人民幣，最高接納息率（票據票面息率）2.75%。1年期人民幣央行票據發行額為200億元人民幣，最高接納息率2.7%，申請額約539億元人民幣。（彭博）

企業要聞

英偉達發布強勁營收預測 人工智能熱潮持續

處於人工智能熱潮中心的芯片製造商英偉達再次給出樂觀的銷售預期，表明人工智能計算方面的支出仍然強勁。該公司周三在聲明中表示，預計第二財季收入約為280億美元。據彭博匯總的數據，分析師平均預計為268億美元。截至4月的第一財季業績也超出預期。（彭博）

拼多多第一季度營收大增 海外市場漸成氣候

為擺脫動蕩的中國市場，拼多多在深入美國等國家後營收增長逾一倍。這家中國零售商的股價上漲6%，此前該公司公布第一季度營收為高于預估的868億元人民幣（120億美元），為連續第二個季度實現三位數增長。淨利潤增長逾兩倍，達到約280億元人民幣。（彭博）

花旗因“肥手指”交易失誤被罰款6,160萬英鎊

英國監管機構罰款花旗集團6,160萬英鎊（7,900萬美元），2022年，該公司在倫敦的一名員工的肥手指交易導致歐洲股市閃崩。英國金融行為監管局（FCA）在一份聲明中表示，這家華爾街巨頭的系統設計不良，即時監控無效，導致該筆錯誤交易得以進行。（彭博）

中國一汽與科大訊飛就人工智能等簽署戰略合作框架協議

中國一汽與科大訊飛在吉林·安徽合作發展交流座談會上簽署戰略合作框架協議，圍繞以智算中心為代表的基礎設施、算法與工具、智能平臺等展開合作。根據戰略合作框架協議，雙方還將就面向企業端和汽車端多場景的智能解決方案等領域開展務實合作。（彭博）

中港兩地上市的股份

港股代碼	股份名稱	港股 收盤價 (港元)	動態市盈率	市淨率	港股/A股 價比(%)	港股代碼	股份名稱	港股 收盤價 (港元)	動態市盈率	市淨率	港股/A股 價比(%)
939	建設銀行	5.89	4.20	0.45	(23.71)	1635	大眾公用	1.31	16.89	0.43	(58.96)
1398	工商銀行	4.76	4.38	0.45	(19.88)	753	中國國航	4.59	-	1.85	(45.36)
1288	農業銀行	3.80	4.67	0.50	(20.27)	670	東方航空	2.27	-	1.18	(48.02)
3988	中國銀行	3.96	4.97	0.49	(18.93)	1055	南方航空	3.41	-	1.53	(48.41)
1658	郵儲銀行	4.59	5.34	0.52	(16.37)	1919	中遠海控	12.48	7.94	0.91	(17.33)
3328	交通銀行	6.25	4.73	0.47	(18.25)	598	中國外運	4.27	7.07	0.75	(34.11)
3968	招商銀行	37.95	6.09	0.92	(2.40)	2866	中遠海發	1.09	9.60	0.46	(62.97)
998	中信銀行	5.02	3.65	0.35	(34.34)	1138	中遠海能	10.68	13.55	1.32	(42.75)
6818	光大銀行	2.62	3.90	0.29	(26.15)	2880	大連港	0.67	10.42	0.38	(56.85)
2016	浙商銀行	2.35	3.76	0.31	(29.47)	6198	青島港	5.63	6.83	0.82	(37.54)
1988	民生銀行	3.16	3.94	0.21	(27.28)	3369	秦港股份	1.78	5.91	0.50	(48.57)
6196	鄭州銀行*	0.85	6.32	0.16	(60.19)	317	廣船國際	14.80	215.36	1.10	(49.41)
3866	青島銀行*	2.63	4.06	0.41	(36.15)	2039	中集集團*	6.72	96.44	0.73	(32.48)
1963	重慶銀行	5.49	3.57	0.37	(36.83)	1800	中國交建	4.85	3.21	0.27	(51.37)
3618	渝農商行	3.88	3.95	0.32	(28.18)	390	中國中鐵	4.52	3.33	0.36	(39.25)
2628	中國人壽	12.42	13.65	0.68	(64.91)	1186	中國鐵建	5.72	3.13	0.28	(41.12)
2318	中國平安	44.25	8.59	0.83	(9.61)	1766	中國中車	4.84	10.53	0.80	(35.88)
2601	中國太保	21.50	7.03	0.77	(32.71)	3898	時代電氣	31.85	12.93	1.12	(37.14)
1336	新華保險	17.68	5.87	0.49	(53.35)	3969	中國通號	3.51	10.04	0.77	(42.89)
1339	人保集團	2.88	5.94	0.48	(52.05)	525	廣深鐵路	2.21	13.73	0.55	(38.45)
6030	中信證券	13.36	9.92	0.71	(35.84)	177	寧滬高速	8.46	8.92	1.16	(33.23)
3908	中金公司	10.58	11.02	0.53	(70.65)	548	深圳高速	7.94	7.57	0.88	(33.06)
6837	海通證券	3.99	50.20	0.30	(55.90)	995	皖通高速	9.76	9.05	1.15	(33.20)
2611	國泰君安	8.82	7.91	0.50	(41.24)	107	成渝高速	3.57	8.87	0.65	(39.80)
6806	申萬宏源*	1.57	8.90	0.36	(68.62)	2238	廣汽集團	3.52	8.23	0.29	(62.39)
1776	廣發證券*	8.55	9.21	0.53	(40.02)	1211	比亞迪*	214.20	18.97	4.04	(8.42)
6886	華泰證券	9.83	6.66	0.54	(35.16)	2333	長城汽車	14.16	11.08	1.56	(51.43)
6099	招商證券	6.88	6.78	0.52	(56.45)	1839	中集車輛*	7.46	5.69	0.94	(29.04)
3958	東方證券	3.47	10.37	0.35	(61.73)	2338	潍柴動力	15.20	12.51	1.49	(14.77)
6178	光大證券	5.81	7.06	0.43	(67.98)	3606	福耀玻璃	45.75	19.65	3.52	(8.95)
6881	銀河證券	4.71	8.27	0.46	(64.40)	1108	洛陽玻璃	5.31	8.46	0.69	(62.72)
6066	中信建投	6.77	9.66	0.66	(71.90)	6865	福萊特	16.92	11.96	1.61	(38.80)
1375	中州證券	1.15	17.67	0.36	(71.41)	38	一拖股份	8.52	8.10	1.22	(54.56)
1456	國聯證券	3.53	13.93	0.52	(71.90)	1157	中聯重科*	5.90	13.08	0.84	(34.16)
883	中國海油	19.04	6.79	1.26	(37.96)	564	鄭煤機	13.22	6.52	1.05	(27.02)
857	中石油	7.66	8.00	0.87	(29.31)	1057	浙江世寶*	2.28	18.58	1.14	(82.82)
386	中石化	5.14	10.15	0.70	(25.63)	1072	東方電氣	11.66	9.77	0.88	(38.21)
338	上石化	1.17	-	0.47	(61.52)	2727	上海電氣	1.64	74.56	0.45	(64.46)
1033	石化油服	0.56	17.23	1.23	(72.38)	2208	金風科技*	3.81	12.44	0.42	(56.05)
2883	中海油田	8.45	11.53	0.88	(56.12)	187	京城機電	2.35	-	1.12	(76.74)
568	山東墨龍*	1.25	-	1.44	(53.07)	2607	上海醫藥	12.02	10.91	0.60	(38.21)
1088	中國神華	36.45	10.89	1.57	(19.01)	2196	複星醫藥	13.10	13.54	0.71	(48.59)
1898	中煤能源	8.97	6.38	0.74	(33.77)	1513	麗珠醫藥*	27.30	11.83	1.61	(33.74)
1171	兗州煤業	19.04	7.06	2.21	(29.40)	874	白雲山	22.95	8.44	0.94	(33.11)
3996	中國能源建設	0.91	4.61	0.35	(62.49)	719	新華製藥*	5.73	7.37	0.79	(67.36)
1816	中廣核*	2.93	12.69	1.17	(32.24)	1349	復旦張江	2.20	18.77	0.90	(72.80)
902	華能國際	5.07	7.30	1.30	(47.23)	1858	春立醫療	10.98	14.04	1.36	(49.14)
991	大唐發電	1.64	55.01	0.99	(50.13)	6160	百濟神州	102.70	-	5.36	(26.22)
1071	華電國際	4.44	11.58	1.03	(37.13)	1877	君實生物*	12.60	-	1.68	(60.10)
916	龍源電力	6.90	8.66	0.78	(65.13)	9995	榮昌生物	29.15	-	4.28	(45.56)
956	新天綠能	3.65	6.43	0.68	(62.47)	6185	康希諾	21.35	-	0.93	(61.12)
1618	中國中冶	1.76	5.64	0.34	(52.27)	9989	海普瑞*	3.58	-	0.41	(66.77)
2068	中鋁國際	2.02	-	2.44	(60.39)	2359	藥明康德	39.05	11.41	1.91	(17.92)
347	鞍鋼股份*	1.50	-	0.25	(41.79)	3759	康龍化成*	11.02	11.32	1.46	(53.71)
323	馬鋼股份	1.27	-	0.33	(50.51)	3347	泰格醫藥	35.65	-	-	(41.86)
1053	重慶鋼鐵	0.69	-	0.29	(48.81)	6821	凱萊英*	60.40	-	-	(30.43)
2600	中國鋁業	5.63	12.60	1.47	(34.07)	6127	昭衍新藥	8.86	15.51	0.74	(51.24)
358	江西銅業	17.80	8.82	0.79	(38.40)	1880	中國中免	74.00	20.92	2.65	(12.03)
2899	紫金礦業	18.14	20.15	3.80	(8.72)	168	青島啤酒	61.20	17.51	2.66	(33.97)
1787	山東黃金	17.50	36.20	3.05	(45.65)	553	南京熊貓	2.83	-	0.73	(74.93)
3993	洛陽鉬業	7.39	17.93	2.43	(16.52)	981	中芯國際	16.08	23.17	0.82	(64.72)
1772	贛鋒鋁業	25.70	22.82	1.00	(32.82)	1347	華虹公司	19.22	-	0.00	-
9696	天齊鋰業	31.05	6.47	0.92	(25.34)	1385	復旦微電	11.62	12.24	1.67	(64.30)
914	海螺水泥	20.45	10.74	0.54	(24.65)	941	中國移動	73.70	11.02	1.02	(30.62)
6655	華新水泥	0.70	-	0.16	(65.47)	728	中國電信	4.44	12.39	0.85	(31.14)
2009	金隅股份	0.70	-	0.16	(65.47)	763	中興通訊*	17.22	8.17	1.11	(41.89)
2202	萬科*	7.02	7.46	0.31	(30.74)	6869	長飛光纖	8.98	5.65	0.56	(68.16)
588	北京北辰	0.78	-	0.19	(62.32)	921	海信家電*	35.05	13.83	3.16	(17.18)
1528	美凱龍	1.73	-	0.14	(53.50)	6690	海爾智家	29.05	14.51	2.37	(9.74)
1065	創業環保	3.43	5.76	0.55	(47.16)	1812	晨鳴紙業*	2.12	-	0.35	(51.21)
895	東江環保*	1.85	-	0.42	(62.54)	811	新華文軒	9.37	6.75	0.82	(41.52)
						2402	億華通	31.80	-	1.60	(14.91)

注*: 其A股在深圳證券交易所上市。沒有"*"符號港股, 其A股在上海證券交易所上市

來源: 彭博、農銀國際證券

農銀國際業務發展部連絡人

戴昕

angeladai@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8810

農銀國際機構銷售部連絡人

林青

sallylin@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8835

伍華安

johnng@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8806

農銀國際研究部連絡人

陳宋恩

philipchan@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8805

周秀成

stevechow@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8809

要下載最新的研究報告，請前往 <http://sec.abci.com.hk/eng/research/research.asp>

要下載過去的研究報告，請前往 http://www.abci.com.hk/en-us/research_report.php

陳宋恩及周秀成作為本研究報告全部或部分撰寫人，謹此證明有關就研究報告中提及的所有公司及/或該公司所發行的證券所做出的觀點，均屬分析員之個人意見。分析員亦在此證明，就研究報告內所做出的推薦或個人觀點，分析員並無直接或間接地收取任何補償。此外，分析員及分析員之關聯人士並沒有持有（除以下披露權益）研究報告內所推介股份的任何權益，並且沒有擔任研究報告內曾提及的上市法團的高級工作人員。

權益披露

農銀國際證券有限公司及/或與其聯屬公司，曾在過去12個月內，與建設銀行，光大銀行，中金公司，農業銀行，

工商銀行，中國銀行，華泰證券，中國人壽，廣汽集團，招商銀行，中信銀行，比亞迪有投資銀行業務關係。

陳宋恩持有中國農業銀行H股股份。

免責聲明

該報告只為客戶使用，并只在適用法律允許的情況下分發。本研究報告并不牽涉具體使用者的投資目標，財務狀況和特殊要求。該等資訊不得被視為購買或出售所述證券的要約或要約邀請。我等并不保證該等資訊的全部或部分可靠，準確，完整。該報告不應代替投資人自己的投資判斷。文中分析建立在大量的假設基礎上，我等并不承諾通知閣下該報告中的任何資訊或觀點的變動，以及由于使用不同的假設和標準，造成的與其它分析機構的意見相反或不一致。分析員（們）負責報告的準備，為市場訊息采集、整合或詮釋，或會與交易、銷售和其它機構人員接觸。農銀國際證券有限公司不負責文中資訊的更新。農銀國際證券有限公司對某一或某些公司內部部門的資訊進行控制，阻止內部流動或者進入其它部門及附屬機構。負責此研究報告的分析員的薪酬完全由研究部或高層管理者（不包括投資銀行）決定。分析員薪酬不取決于投行的收入，但或會與農銀國際證券有限公司的整體收入（包括投行和銷售部）有關。報告中所述證券未必適合在其它司法管轄區銷售或某些投資人。文中所述的投資價格和價值、收益可能會有波動，歷史表現不是未來表現的必然指示。外幣匯率可能對所述證券的價格、價值或收益產生負面影響。如需投資建議、交易執行或其它諮詢，請您聯繫當地銷售代表。農銀國際證券有限公司或任何其附屬機構、總監、員工和代理，都不為閣下因依賴該等資訊所遭受的任何損失而承擔責任。進一步的資訊可應要求而提供。

版權所有2024年農銀國際證券有限公司

該材料的任何部分未經農銀國際證券有限公司的書面許可不得複印、影印、複製或以任何其他形式分發

辦公地址：香港中環，紅棉路8號，東昌大廈13樓，農銀國際證券有限公司

電話：(852) 2868 2183