

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	16828.07	0.57	1.73
H股	5895.32	0.45	1.45
紅籌	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股溢價	149.56	(1.08)	(0.68)
滬深300	3533.49	(0.08)	(0.11)
富時中國A50	12090.67	(0.38)	(0.38)
上證180	7704.42	(0.25)	(0.31)
上證380	5165.13	0.72	1.07
臺北加權	20796.20	1.85	2.47
日經225	39773.13	1.08	0.81
道瓊斯	38883.67	(0.02)	(0.73)
標普500	5209.91	0.14	0.08
納斯達克	16306.64	0.32	0.41
德國DAX 30	18076.69	(1.32)	(1.13)
富時100	7934.79	(0.11)	(0.00)
法國CAC 40	8049.17	(0.86)	(0.99)

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	85.29	0.07	(0.16)
紐約期金(美元/t oz)	2343.50	0.51	3.65
標普高盛商品指數	595.70	(0.58)	0.87
CRB大宗商品期貨價格指數	296.73	(0.25)	0.85
羅傑斯國際商品指數	3951.70	(0.24)	1.48

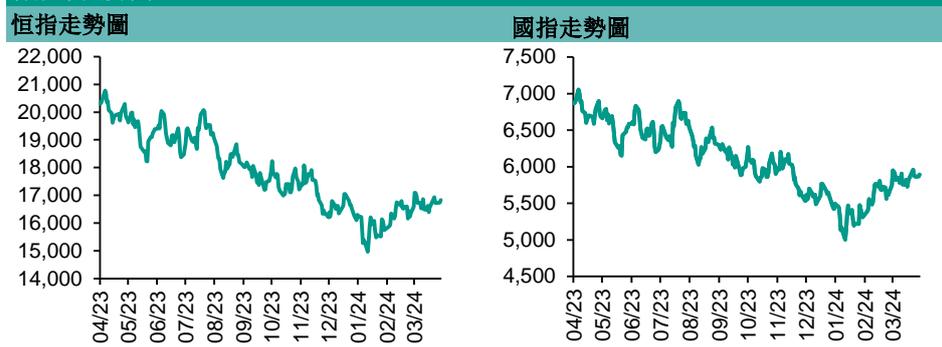
外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.92	(0.17)	0.69
美元兌人民幣	7.24	(0.12)	0.83
美元兌港元	7.83	0.03	0.12
美元兌日元	151.73	0.02	3.15
歐元兌美元	1.09	0.18	(0.64)
英鎊兌美元	1.27	0.18	(1.08)
澳元兌美元	0.66	0.97	0.23

政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.30	0.50	0.40
香港(10年期)	3.83	4.70	15.70
美國(10年期)	4.36	1.44	28.67

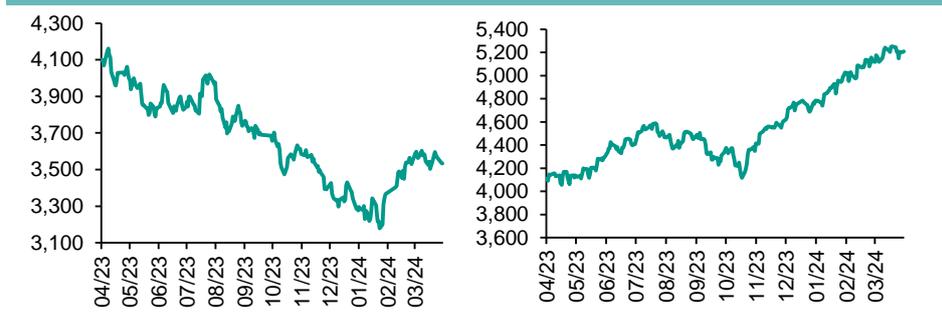
來源: 彭博

# 每天導讀

## 各股市走勢圖



## 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表現不一，周三公布的通脹數據前市場持續保持觀望態度；標普500指數中公用事業指數領漲，金融指數領跌。昨天歐洲三大股市均下跌，其中僅德國DAX指數跌幅較大。昨天恒指及國指均上漲，其中恒指漲幅較大；港股各行業指數中僅能源指數下跌，而保健指數領漲。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指數各行業指數中醫藥衛生指數領漲，而能源指數領跌。昨天滬股通北向淨買入4.53億人民幣，南向淨買入12.59億港幣；深股通北向淨買入6.02億人民幣，南向淨買入14.75億港幣。今天將公布美國3月消費者價格指數同比。

## 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
日本	消費者信心指數	3月	39.5	39.5	39.0*
日本	機床訂單同比	3月	N/A	-3.8%	-8.0%
日本	PPI同比	3月	0.8%	0.8%	0.7%*
日本	銀行貸款(含信託)同比	3月	N/A	3.2%	3.0%
法國	經常項目餘額	2月	N/A	€0.9b	-€0.5b*
法國	貿易餘額	2月	N/A	-€5244m	-7213mn*
美國	NFIB中小企業樂觀程度指數	3月	89.9	88.5	89.4

來源: 彭博 (\*均為修正值)

## 主要新聞總結

- 中國要求三星級或以上酒店實現境內外銀行卡受理全覆蓋
- 美國小企業樂觀情緒降至逾11年低點，通脹仍是最大麻煩
- 亞特蘭大聯儲行長Bostic重申預計今年降息一次，但留有餘地
- 美國國務院批准向烏克蘭提供價值1.38億美元的防空裝備
- 日本央行行長對進一步削減刺激政策保持開放態度
- 中國商務部部長會見法國工商界代表，稱歡迎法國企業擴大對華投資合作
- 中國央行公開市場逆回購操作20億元持平到期，利率持穩

## 國際經濟要聞

### 美國小企業樂觀情緒降至逾11年低點，通脹仍是最大麻煩

據美國全國獨立企業聯合會(NFIB)的數據，由於銷售預期下降且通脹壓力持續，3月份美國小企業的樂觀情緒降至逾11年低點。NFIB周二表示，小企業樂觀程度指數跌0.9個點，降至88.5，為2012年底以來的最低水平。這也是過去八個月來該指數第七次下降。“小企業主們繼續應對眾多的經濟逆風，”NFIB首席經濟學家Bill Dunkelberg在聲明中表示。“通脹再次被報告是最大的麻煩，而勞動力市場僅略有緩解。”(彭博)

### 亞特蘭大聯儲行長Bostic重申預計今年降息一次，但留有餘地

亞特蘭大聯儲行長Raphael Bostic重申了他對今年降息一次的預期，但他補充說，如果經濟形勢發生變化，他對推遲降息或進一步降息持開放態度。Bostic強調了美國經濟和勞動力市場的持續強勁，但表示就業市場的疲軟跡象將促使他考慮比目前預期的更早和更多的降息。此前他表示預計美聯儲將在第四季度降息。(彭博)

### 美國國務院批准向烏克蘭提供價值1.38億美元的防空裝備

美國國務院批准向烏克蘭緊急出售價值1.38億美元的防空設備，這是在一項規模大得多的援助計劃在國會擱淺之際，美國繼續設法支持烏克蘭的一部分努力。國務院周二表示，國務卿安東尼·布林肯確定存在緊急情況，需要立即出售RTX Corp的霍克第三階段導彈系統的設備、服務和培訓。(彭博)

### 日本央行行長對進一步削減刺激政策保持開放態度

日本央行行長植田和男對進一步削減貨幣寬鬆政策力度保持開放態度，在日元徘徊於34年低點附近之時，避免釋放明顯的鴿派論調。“如果基本物價趨勢與展望一致，我們必須考慮降低貨幣寬鬆程度，”植田和男周二在議會回答問題時表示。“我們將在每次政策會議上仔細考慮這一點，這要取決於即將發布的數據。”(彭博)

## 大中華經濟要聞

### 中國要求三星級或以上酒店實現境內外銀行卡受理全覆蓋

中國政府正在努力增強旅游便利性進而提振不景氣的經濟，三星級或以上酒店被要求實現境內外銀行卡受理全覆蓋。根據周二央行和文旅部等聯合發布的聲明，除了酒店外、主要旅游景区和旅游度假區等也需滿足上述要求。重點文旅場所還被要求支持現金支付、提升外幣兌換服務水平。(彭博)

### 工信部等七部門聯合印發實施方案，推動工業領域大規模設備更新

根據工信部等七部門聯合印發的《推動工業領域設備更新實施方案》，中國將推動工業領域大規模設備更新，以擴大內需，並推進新型工業化。根據該方案，到2027年，工業領域設備投資規模較2023年要增長25%以上。(彭博)

### 中國商務部部長會見法國工商界代表，稱歡迎法國企業擴大對華投資合作

中國商務部網站公告，部長王文濤4月7日至8日在法國巴黎會見法中委員會聯合主席、巴黎銀行董事長樂明瀚和歐萊雅董事長安鞏，以及空客集團首席執行官傅裏、達能集團首席執行官盛睿安等法國工商界代表。(彭博)

### 中國央行公開市場逆回購操作20億元持平到期，利率持穩

據中國央行網站公告，為維護銀行體系流動性合理充裕，周二開展20億元人民幣7天期逆回購操作，中標利率維持在1.8%。彭博匯總的數據顯示，周二有20億元逆回購到期，單日投放持平到期(彭博)

## 企業要聞

### 瑞銀考慮跟北京政府置換瑞信證券(中國)股份，以全資控股瑞銀證券

據知情人士透露，瑞銀集團正在與北京政府旗下投資基金磋商，擬通過置換其所持瑞信在華證券合資企業的股份，來實現對自己中國平臺的百分百控股。上述人士表示，這家總部位於蘇黎世的銀行提議，它從北京市國有資產經營公司手中買下瑞銀證券剩餘33%的股份，同時反過來至多悉數出售其所持瑞信證券(中國)51%的股份。(彭博)

### DigiTimes: 美光計劃第二季度將DRAM和SSD產品漲價逾25%

DigiTimes援引未具名內存模組消息人士報道，美光科技打算第二季度將其DRAM和SSD產品相繼漲價25%以上。報道稱，已有多個客戶接到調整通知。正在進行價格談判。(彭博)

### 黑石集團據悉接近達成歐舒丹私有化協議

據知情人士透露，黑石集團正接近達成將歐舒丹私有化的協議，從而可能終結這家國際化妝品公司在香港交易所長達14年的上市狀態。其中一人稱，這家私募股權公司有可能與億萬富翁Reinold Geiger—歐舒丹的控股股東—聯手。(彭博)

### 中國有色礦業將通過先舊後新配股募集9.78億港元

據在香港交易所的公告，中國有色礦業有限公司已達成協議，以先舊後新方式配售不超過1.63億股股份，每股6港元。配售價較4月8日收盤價6.94港元折讓約13.5%。配售股份約占擴大後已發行股份總數的4.18%。預計所得款項總額約為9.78億港元。(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	4.88	3.41	0.38	(35.71)	1635	大眾公用	1.22	37.44	0.40	(62.32)
1398	工商銀行	4.02	3.64	0.39	(30.34)	753	中國國航	3.93	-	1.58	(50.88)
1288	農業銀行	3.38	4.34	0.45	(27.06)	670	東方航空	1.90	-	1.90	(50.85)
3988	中國銀行	3.28	4.10	0.40	(32.53)	1055	南方航空	2.76	-	1.26	(54.64)
1658	郵儲銀行	3.97	-	0.46	(21.82)	1919	中遠海控	8.64	5.40	0.64	(24.22)
3328	交通銀行	5.22	4.11	0.39	(25.94)	598	中國外運	3.99	6.35	0.71	(39.59)
3968	招商銀行	31.55	4.98	0.79	(9.81)	2866	中遠海發	0.79	7.17	0.34	(69.97)
998	中信銀行	4.21	3.05	0.28	(38.96)	1138	中遠海能	8.30	10.91	1.06	(52.68)
6818	光大銀行	2.28	3.56	0.28	(31.41)	2880	大連港	0.60	9.28	0.34	(60.98)
2016	浙商銀行	2.22	3.32	0.35	(31.20)	6198	青島港	4.58	5.60	0.68	(45.21)
1988	民生銀行	2.77	3.20	0.21	(35.72)	3369	秦港股份	1.57	5.38	0.44	(55.38)
6196	鄭州銀行*	0.75	3.55	0.12	(64.48)	317	廣船國際	11.32	307.76	0.91	(59.91)
3866	青島銀行*	2.09	3.28	0.34	(42.38)	2039	中集集團*	6.86	103.25	0.75	(31.13)
1963	重慶銀行	4.54	3.17	0.31	(44.76)	1800	中國交建	3.99	2.71	0.22	(57.50)
3618	渝農商行	3.33	3.23	0.29	(34.00)	390	中國中鐵	3.93	2.85	0.32	(47.47)
2628	中國人壽	9.30	11.54	0.53	(69.23)	1186	中國鐵建	4.85	2.65	0.20	(46.42)
2318	中國平安	32.35	6.21	0.60	(25.51)	1766	中國中車	4.14	9.40	0.68	(43.27)
2601	中國太保	14.80	4.82	0.53	(41.11)	3898	時代電氣	26.95	11.33	0.96	(47.01)
1336	新華保險	13.64	4.51	0.37	(57.74)	3969	中國通號	2.95	8.40	0.66	(50.10)
1339	人保集團	2.54	4.51	0.43	(55.40)	525	廣深鐵路	1.90	11.74	0.47	(46.34)
6030	中信證券	12.56	8.99	0.68	(38.72)	177	寧滬高速	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	海通證券	3.72	46.53	0.27	(59.20)	995	皖通高速	8.83	8.15	1.07	(41.54)
2611	國泰君安	8.05	7.18	0.45	(45.09)	107	成渝高速	3.02	7.18	0.55	(47.57)
6806	中萬宏源*	1.39	6.99	0.32	(71.22)	2238	廣汽集團	3.22	6.96	0.27	(67.46)
1776	廣發證券*	7.85	8.41	0.49	(44.99)	1211	比亞迪*	207.20	18.52	4.01	(9.77)
6886	華泰證券	9.04	6.09	0.49	(39.85)	2333	長城汽車	10.64	11.89	1.22	(60.22)
6099	招商證券	6.05	5.94	0.45	(59.74)	1839	中集車輛*	7.36	5.58	0.93	(29.12)
3958	東方證券	3.02	8.98	0.32	(65.69)	2338	濰柴動力	16.24	14.46	1.65	(14.39)
6178	光大證券	5.16	5.78	0.38	(69.74)	3606	福耀玻璃	40.40	17.27	3.10	(15.49)
6881	銀河證券	3.88	5.79	0.39	(68.78)	1108	洛陽玻璃	5.52	8.33	0.71	(58.99)
6066	中信建投	5.89	6.71	0.58	(74.70)	6865	福萊特	20.85	15.61	2.04	(34.34)
1375	中州證券	1.03	18.71	0.32	(73.58)	38	一拖股份	6.47	6.85	1.00	(63.32)
1456	國聯證券	3.22	12.65	0.47	(72.54)	1157	中聯重科*	5.64	12.44	0.80	(38.93)
883	中國海油	18.86	6.69	1.24	(40.16)	564	鄭煤機	10.78	5.29	0.85	(35.35)
857	中石油	7.17	7.53	0.84	(34.56)	1057	浙江世寶*	2.06	18.59	1.05	(86.24)
386	中石化	4.53	8.59	0.62	(33.90)	1072	東方電氣	8.62	6.95	0.66	(49.16)
338	上石化	1.06	-	0.42	(65.41)	2727	上海電氣	1.55	70.11	0.42	(67.02)
1033	石化油服	0.52	10.03	1.14	(75.12)	2208	金風科技*	3.19	10.36	0.35	(62.42)
2883	中海油田	8.69	12.70	0.92	(56.19)	187	京城機電	2.37	-	1.12	(79.27)
568	山東墨龍*	1.16	-	1.15	(62.67)	2607	上海醫藥	11.10	10.02	0.55	(39.37)
1088	中國神華	31.85	9.04	1.42	(25.89)	2196	復星醫藥	12.40	12.75	0.67	(51.12)
1898	中煤能源	7.82	4.90	0.66	(37.68)	1513	麗珠醫藥*	25.40	11.10	1.54	(36.51)
1171	兗州煤業	16.96	5.67	2.07	(35.78)	874	白雲山	19.38	7.17	0.83	(38.15)
3996	中國能源建設	0.72	3.63	0.27	(69.50)	719	新華製藥*	5.42	6.76	0.75	(69.55)
1816	中廣核*	2.44	10.61	1.00	(44.22)	1349	復旦張江	2.12	17.38	0.87	(74.13)
902	華能國際	4.96	9.26	1.37	(53.16)	1858	春立醫療	10.08	12.83	1.31	(54.76)
991	大唐發電	1.51	-	0.94	(54.72)	6160	百濟神州	91.40	-	4.49	(35.30)
1071	華電國際	4.47	10.96	1.08	(41.77)	1877	君實生物*	11.24	-	1.43	(62.37)
916	龍源電力	5.75	7.34	0.65	(71.09)	9995	榮昌生物	30.45	-	4.45	(48.88)
956	新天綠能	3.22	5.64	0.60	(65.78)	6185	康希諾	19.14	-	0.83	(67.25)
1618	中國中冶	1.54	4.45	0.30	(56.90)	9989	海普瑞*	2.80	-	0.32	(70.51)
2068	中鋁國際	1.93	-	1.23	(60.91)	2359	藥明康德	37.50	10.66	1.86	(26.18)
347	鞍鋼股份*	1.42	-	0.22	(47.75)	3759	康龍化成*	9.75	9.97	1.28	(55.79)
323	馬鋼股份	1.21	-	0.31	(56.18)	3347	泰格醫藥	33.10	-	-	(46.29)
1053	重慶鋼鐵	0.64	-	0.25	(55.22)	6821	凱萊英*	64.00	-	-	(28.72)
2600	中國鋁業	5.10	12.09	1.37	(34.58)	6127	昭衍新藥	9.84	17.14	0.82	(52.07)
358	江西銅業	15.82	7.76	0.75	(42.68)	1880	中國中免	74.90	21.31	2.66	(15.65)
2899	紫金礦業	16.80	19.28	3.78	(8.78)	168	青島啤酒	50.35	14.80	2.30	(40.72)
1787	山東黃金	19.12	45.42	3.41	(43.69)	553	南京熊貓	2.57	-	0.62	(75.22)
3993	洛陽鉬業	7.19	22.31	2.45	(21.69)	981	中芯國際	14.98	15.54	0.76	(67.60)
1772	贛鋒鋳業	27.35	10.29	1.08	(39.06)	1347	華虹公司	15.72	9.74	0.55	(52.78)
9696	天齊鋰業	40.50	8.40	1.19	(28.34)	1385	復旦微電	10.36	10.86	1.48	(68.41)
914	海螺水泥	16.48	7.73	0.43	(31.19)	941	中國移動	68.05	10.24	1.03	(40.01)
6655	華新水泥	7.11	4.94	0.47	(53.39)	728	中國電信	4.18	11.61	0.80	(34.90)
2009	金隅股份	0.64	172.47	0.14	(70.15)	763	中興通訊*	15.48	7.31	1.00	(47.09)
2202	萬科*	4.41	3.96	0.19	(49.02)	6869	長飛光纖	8.76	4.72	0.54	(70.24)
588	北京北辰	0.66	30.45	0.16	(66.69)	921	海信家電*	28.10	12.48	2.65	(20.78)
1528	美凱龍	1.64	-	0.13	(54.38)	6690	海爾智家	25.60	13.37	2.15	(9.55)
1065	創業環保	3.15	5.28	0.53	(50.44)	1812	晨鳴紙業*	1.78	-	0.28	(54.84)
895	東江環保*	1.77	-	0.37	(66.01)	811	新華文軒	8.36	6.04	0.73	(47.33)
						2402	億華通	32.40	-	1.79	(23.09)

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](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，分析員并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，并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，中信建投，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