

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	16224.14	(0.99)	(2.98)
H股	5746.61	(0.99)	(2.26)
红筹	3445.65	0.07	(0.46)
HSC大型股	1480.39	(0.98)	(3.04)
HSC中型股	3304.51	(0.88)	(1.71)
AH股溢价	152.74	0.14	2.38
沪深300	3541.66	(0.79)	1.89
富时中国A50	12209.99	(0.74)	2.47
上证180	7785.17	(0.60)	2.18
上证380	5210.53	(0.16)	1.66
台北加权	19527.12	(3.81)	(5.83)
日经225	38079.70	0.31	(3.65)
道琼斯	37986.40	0.56	0.01
标普500	4967.23	(0.88)	(3.05)
纳斯达克	15282.01	(2.05)	(5.52)
德国DAX 30	17737.36	(0.56)	(1.08)
富时100	7895.85	0.24	(1.25)
法国CAC 40	8022.41	(0.01)	0.14

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	83.26	0.14	(2.52)
纽约期金(美元/t oz)	2383.30	(0.63)	0.74
标普高盛商品指数	590.27	0.65	(1.35)
CRB大宗商品期货价格指数	298.15	0.86	0.09
罗杰斯国际商品指数	3944.84	0.81	(0.35)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.93	(0.14)	(0.48)
美元兑人民币	7.25	(0.10)	(0.34)
美元兑港元	7.83	0.04	0.14
美元兑日元	154.61	0.21	2.07
欧元兑美元	1.07	0.33	(1.38)
英镑兑美元	1.24	(0.55)	(1.77)
澳元兑美元	0.64	(0.26)	(1.38)

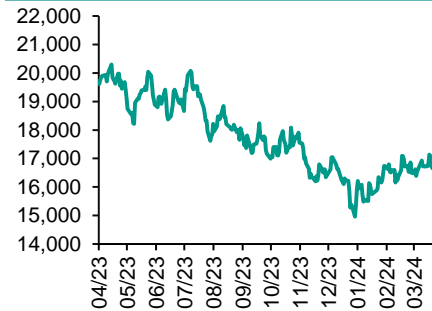
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.26	(2.80)	(2.90)
香港(10年期)	3.82	(6.50)	(0.20)
美国(10年期)	4.62	9.91	32.82

来源: 彭博

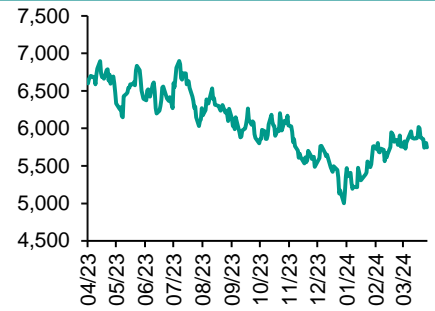
每天导读

各股市走势图

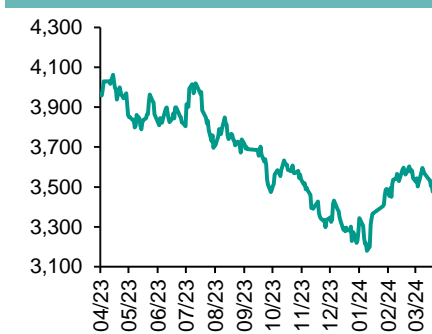
恒指走势图



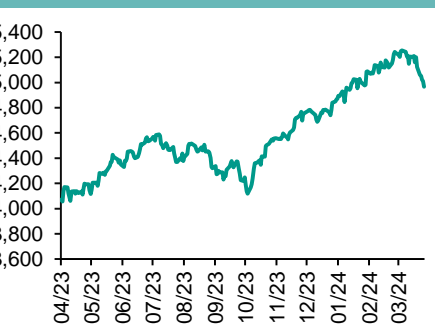
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源: 彭博

股市短评

上周五美国股市三大指数中仅道琼斯指数上升。美国众议院在周末通过对乌克兰、以色列和台湾合计950亿美元的援助法案, 其中包括对乌克兰610亿美元的援助; 预计在本周通过的台湾援助法案中, 包括向台湾提供外国军事融资、开发潜艇基础设施等。上周五欧洲三大股市中仅富时100指数上涨。欧洲央行行长拉加德在重申潜在降息的立场时, 强调对通胀面临的双向风险。上周五恒指及国指均下跌, 权重科网股及汽车股拖垮大市。上周五上证综指及深成指均下跌, 其中深成指跌幅较大。沪深300指数各行业指数中能源指数领涨, 信息技术指数领跌。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18.6倍、20.6倍、21.5倍、8.0倍、7.4倍、13.3倍、19.7倍。上周道指、上证综指及深成指累升0.01%、1.52%及0.56%, 标普500、日经、恒指、国指分别累跌3.05%、6.21%、2.98%和2.26%。今天将公布中国1年期及5年期贷款市场报价利率、美国3月芝加哥联储全美经济活动指数和欧元区4月消费者信心指数初值。

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
英国	零售销售环比	3月	0.3%	0.0%	0.1%*
德国	生产者价格指数月环比	3月	0.1%	0.2%	-0.4%
德国	PPI同比	3月	-3.3%	-2.9%	-4.1%
日本	国民消费物价指数同比	3月	2.8%	2.7%	2.8%
日本	全国CPI(除生鲜食品)同比	3月	2.7%	2.6%	2.8%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 美国继续偷采叙利亚石油 并将其运往伊拉克
- 据报内地多地证监局要求IPO辅导企业签署承诺书
- IMF: 沙地需要油价接近每桶100美元才达预算平衡
- 英拟针对华加强审查对外投资及贸易
- 欧盟能源监管机构: 欧盟仍需进口俄罗斯液化天然气
- 中汽协: 1-3月前十位轿车生产企业共销售163万辆
- IMF促亚洲央行制定政策时避免过于跟随联储局
- 孙东: 香港年内会推出100亿港元新型工业加速计划



国际经济要闻

美国继续偷采叙利亚石油 并将其运往伊拉克

叙利亚阿拉伯通讯社指，美军将新一批开采的叙利亚石油偷运到了美国在伊拉克的基地。这些石油是在Al-Jazeera油田开采，之后由一支45辆油轮组成的美国车队装载，通过“非法的”Al-Mahmoudia过境点进入伊拉克北部。美军长期以来一直在叙利亚东北部驻扎部队和装备，五角大楼声称，部署的目的是防止该地区的油田落入恐怖分子之手。(彭博)

IMF：沙地需要油价接近每桶100美元才达预算平衡

IMF表示，由于OPEC+带头减产，若沙地阿拉伯今年原油产量稳定在每日约930万桶，沙地需要将平均油价升至每桶96.2美元才能平衡国内预算。根据IMF数据，若沙地明年增加供应并将产量恢复至每日1,030万桶，沙地只需要平均油价为每桶84.7美元就可以达到预算平衡。(彭博)

欧盟能源监管机构：欧盟仍需要进口俄罗斯液化天然气

据报，欧盟能源监管机构Acer发布报告警告称，欧盟仍需要进口俄罗斯液化天然气，以避免能源冲击，尽管一些成员国正寻求禁止从莫斯科购买这种燃料。Acer表示，应谨慎对待限制欧洲创纪录的俄罗斯液化天然气进口的努力，因为俄罗斯的管道天然气供应将在今年底下降。这份报告突显出，欧盟很难在能源安全与削减天然气采购打击俄罗斯财政之间取得平衡。(彭博)

IMF促亚洲央行制定政策时避免过于跟随联储局

IMF亚太区主管Krishna Srinivasan警告亚洲央行在制定政策路径时，不要将联储局的行动视为首要考虑因素，认为亚洲央行应关注国内通胀，若央行过于密切地跟随联储局政策，有可能会破坏本国的价格稳定。他补充，美国货币政策的确对亚洲很重要，IMF工作人员的分析表明美国利率对亚洲金融状况及汇率有着强烈且直接的影响。(彭博)

大中华经济要闻

据报内地多地证监局要求IPO辅导企业签署承诺书

据报，内地有地方证监局要求IPO辅导企业及其关键少数签署承诺书。承诺书要求关键少数作出四大承诺，涉及熟知对申请文件信息披露的真实、准确及完整性；承诺树立正确的上市观，以现代企业制度为保障，与投资者共享发展成果，不以「圈钱」为目的盲目谋求上市、过度融资；承诺增强诚信自律法治意识，完善公司治理；承诺充分配合中介机构开展尽职调查或其他相关工作。(彭博)

英拟针对华加强审查对外投资及贸易

据报，英国副首相杜永敦表示，英国将审查对外投资及出口的限制，以保护国内经济安全，并警告全球经济容易受到俄罗斯及中国等国家行为所影响。中国驻英使馆反驳英国副首相杜永敦的涉华言论，敦促英方政客停止造谣惑众，停止破坏中英关系。(彭博)

中汽协：1-3月前十位轿车生产企业共销售163万辆

据中国汽车工业协会统计分析，2024年1-3月，销量排名前十位的轿车生产企业共销售163万辆，占轿车销售总量的67.2%。在上述十家企业中，与上年同期相比，十家企业销量均呈不同程度增长，其中上汽通用五菱增速最为显著。(彭博)

孙东：香港年内会推出100亿港元新型工业加速计划

香港创新科技及工业局局长孙东表示，香港政府年内会推出100亿港元“新型工业加速计划”，为从事生命健康科技、人工智能与数据科学、先进制造与新能源科技，并在港投资不少于2亿港元建设新生产设施的企业，以配对形式向每家企业提供最多2亿港元资助。(彭博)

企业要闻

联想杨元庆：人工智能下半场进入到落地应用阶段

引述联想集团董事长兼CEO杨元庆表示，人工智能的下半场，一定是从技术突破进入到落地应用的阶段。目前人工智能技术需要在应用中不断积累用户反馈，不断完善。因此，联想面向政企客户，以擎天智能体引擎为抓手，打造行业智能体、研产供销服智能体及百应智能体等多个AI智能体，加速AI应用落地。(彭博)

渣打在香港挂出10%的存款利率 以吸引内地资金

为吸引中国客户，渣打提供高达10%的短期存款利率。据渣打公告，特选“跨境理财通”客户以100,000港元或以上等值新资金兑换人民币至美元并以指定资金开立美元定期存款，存款期1个月可享年利率10%。(彭博)

吉利汽车旗下智能电驱通过中国汽车技术研究中心测试

据报，中国汽车技术研究中心于公布首批通过「电驱动总成5A级认证」的电驱动总成。当中，吉利汽车全新的11合1智能电驱，成为首个获得001号证书的电驱动总成。相关认证主要聚焦动力性能测试、能效性能测试、动力安全测试、电磁安全测试。(彭博)

日本启动福岛核电厂处理水第五次排海 涉约7,800吨

报道指，东京电力公司启动福岛第一核电站处理水的第五次排海作业，为本年度首次排海，预料排放至5月7日，涉及约7,800吨。东电本年度共计划排海7次，排放量约为5.46万吨，处理水中所含放射性物质氚的总量预计约14万亿贝克勒尔。(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	4.87	3.40	0.38	-38.76	1635	大众公用	1.22	37.49	0.40	(61.25)
1398	工商银行	4.11	3.73	0.40	-31.56	753	中国国航	3.73	-	1.50	(51.38)
1288	农业银行	3.48	4.47	0.47	-29.16	670	东方航空	1.85	-	1.85	(51.01)
3988	中国银行	3.36	4.20	0.41	-34.21	1055	南方航空	2.57	-	1.17	(56.58)
1658	邮储银行	4.05	-	0.47	-23.30	1919	中远海控	8.90	5.56	0.67	(25.09)
3328	交通银行	5.33	4.20	0.40	-28.61	598	中国外运	4.03	6.42	0.71	(43.05)
3968	招商银行	32.55	5.14	0.82	-10.52	2866	中远海发	0.80	7.27	0.34	(70.78)
998	中信银行	4.39	3.18	0.29	-44.19	1138	中远海能	8.88	11.69	1.14	(51.55)
6818	光大银行	2.30	3.60	0.28	-32.73	2880	大连港	0.60	9.30	0.34	(61.49)
2016	浙商银行	2.21	3.31	0.35	-31.69	6198	青岛港	5.04	6.17	0.75	(45.33)
1988	民生银行	2.78	3.59	0.21	-36.24	3369	秦港股份	1.66	5.70	0.47	(55.66)
6196	郑州银行*	0.71	2.65	0.11	-65.64	317	广船国际	11.30	307.46	0.90	(60.60)
3866	青岛银行*	2.10	3.30	0.35	-42.58	2039	中集集团*	7.08	106.68	0.77	(33.09)
1963	重庆银行	4.60	3.21	0.31	-43.09	1800	中国交建	4.17	2.83	0.23	(58.82)
3618	渝农商行	3.35	3.26	0.29	-33.70	390	中国中铁	4.12	2.99	0.33	(47.33)
2628	中国人寿	9.00	11.18	0.51	-70.39	1186	中国铁建	4.97	2.72	0.20	(47.32)
2318	中国平安	31.15	5.98	0.58	-26.97	1766	中国中车	4.59	10.43	0.76	(45.61)
2601	中国太保	15.56	5.07	0.55	-40.72	3898	时代电气	29.60	12.46	1.05	(49.01)
1336	新华保险	13.58	4.49	0.37	-58.09	3969	中国通号	3.20	9.12	0.71	(51.28)
1339	人保集团	2.55	4.53	0.43	-56.03	525	广深铁路	1.97	12.19	0.49	(44.32)
6030	中信证券	11.16	8.00	0.61	-43.11	177	宁沪高速	7.90	8.34	1.08	(38.90)
3908	中金公司	8.52	7.15	0.43	-74.62	548	深圳高速	7.19	6.92	0.79	(37.37)
6837	海通证券	3.54	44.32	0.26	-59.31	995	皖通高速	9.29	8.58	1.13	(42.38)
2611	国泰君安	7.81	6.98	0.44	-46.17	107	成渝高速	3.20	7.62	0.58	(47.93)
6806	申万宏源*	1.40	7.05	0.32	-71.62	2238	广汽集团	3.11	6.73	0.26	(66.92)
1776	广发证券*	7.29	7.82	0.45	-47.81	1211	比亚迪*	201.20	18.01	3.90	(11.51)
6886	华泰证券	8.72	5.88	0.47	-40.39	2333	长城汽车	11.02	12.33	1.26	(60.39)
6099	招商证券	6.00	5.89	0.45	-61.19	1839	中集车辆*	7.42	5.63	0.93	(35.18)
3958	东方证券	2.92	8.69	0.31	-66.39	2338	潍柴动力	17.14	15.28	1.74	(14.33)
6178	光大证券	5.11	5.73	0.38	-69.88	3606	福耀玻璃	41.60	17.80	3.19	(16.42)
6881	银河证券	3.84	5.74	0.39	-68.28	1108	洛阳玻璃	5.21	7.87	0.67	(57.61)
6066	中信建投	5.55	6.33	0.55	-76.01	6865	福莱特	16.56	12.41	1.62	(37.94)
1375	中州证券	0.97	17.79	0.30	-74.68	38	一拖股份	7.58	8.04	1.18	(60.60)
1456	国联证券	2.87	11.28	0.42	-74.62	1157	中联重科*	6.19	13.67	0.88	(37.88)
883	中国海油	18.62	6.61	1.23	-43.20	564	郑煤机	12.58	6.18	0.99	(32.56)
857	中石油	7.49	7.88	0.88	-36.61	1057	浙江世宝*	1.92	18.15	0.95	(84.86)
386	中石化	4.65	8.83	0.64	-35.57	1072	东方电气	10.88	8.79	0.83	(44.90)
338	上石化	1.05	-	0.42	-66.42	2727	上海电气	1.71	77.44	0.47	(64.96)
1033	石化油服	0.52	10.04	1.14	-75.60	2208	金风科技*	3.04	9.88	0.33	(62.24)
2883	中海油田	9.19	13.45	0.97	-56.40	187	京城机电	2.17	-	1.03	(78.57)
568	山东墨龙*	1.07	-	1.06	-57.56	2607	上海医药	10.96	9.91	0.55	(43.06)
1088	中国神华	32.85	9.34	1.47	-27.52	2196	复星医药	11.44	11.77	0.62	(53.03)
1898	中煤能源	8.41	5.28	0.72	-37.87	1513	丽珠医药*	25.35	11.09	1.54	(38.10)
1171	兖州煤业	18.32	6.13	2.24	-32.97	874	白云山	20.35	7.54	0.88	(40.37)
3996	中国能源建设	0.77	3.89	0.29	-68.37	719	新华制药*	5.25	6.55	0.72	(68.25)
1816	中广核*	2.70	11.75	1.11	-41.15	1349	复旦张江	2.08	17.07	0.86	(72.50)
902	华能国际	4.97	9.29	1.37	-52.00	1858	春立医疗	10.40	13.25	1.35	(51.96)
991	大唐发电	1.49	-	0.93	-54.10	6160	百济神州	77.00	-	3.78	(38.81)
1071	华电国际	4.31	10.58	1.04	-42.93	1877	君实生物*	9.24	-	1.18	(65.31)
916	龙源电力	5.70	7.28	0.64	-70.47	9995	荣昌生物	27.70	-	4.05	(47.85)
956	新天绿能	3.21	5.63	0.60	-66.70	6185	康希诺	16.50	-	0.71	(66.45)
1618	中国中冶	1.54	4.45	0.30	-58.98	9989	海普瑞*	2.82	-	0.32	(71.01)
2068	中铝国际	2.19	-	1.40	-58.94	2359	药明康德	32.95	9.38	1.64	(27.84)
347	鞍钢股份*	1.29	-	0.20	-53.06	3759	康龙化成*	8.39	8.59	1.10	(57.35)
323	马钢股份	1.14	-	0.29	-58.36	3347	泰格医药	29.15	-	-	(45.73)
1053	重庆钢铁	0.60	-	0.25	-56.34	6821	凯莱英*	57.60	-	-	(30.50)
2600	中国铝业	5.05	11.98	1.36	-36.06	6127	昭衍新药	9.17	15.99	0.77	(49.49)
358	江西铜业	16.14	7.93	0.77	-45.12	1880	中国中免	63.25	18.02	2.25	(19.20)
2899	紫金矿业	17.74	20.38	3.99	-11.99	168	青岛啤酒	51.45	15.14	2.36	(38.10)
1787	山东黄金	18.18	43.24	3.25	-46.54	553	南京熊猫	2.39	-	0.58	(74.46)
3993	洛阳钼业	7.59	23.58	2.59	-26.00	981	中芯国际	14.32	16.75	0.72	(68.02)
1772	赣锋锂业	22.20	8.36	0.88	-44.40	1347	华虹公司	14.50	8.99	0.50	(53.77)
9696	天齐锂业	35.65	7.40	1.05	-29.96	1385	复旦微电	9.60	10.07	1.37	(70.48)
914	海螺水泥	17.34	8.15	0.46	-31.01	941	中国移动	69.00	10.39	1.04	(40.27)
6655	华新水泥	7.46	5.18	0.50	-53.57	728	中国电信	4.44	12.34	0.85	(34.34)
2009	金隅股份	0.61	164.57	0.13	-70.17	763	中兴通讯*	15.64	7.39	1.01	(48.43)
2202	万科*	3.69	3.31	0.16	-49.10	6869	长飞光纤	8.85	4.77	0.55	(69.77)
588	北京北辰	0.66	30.48	0.16	-63.91	921	海信家电*	30.20	13.41	2.78	(23.09)
1528	美凯龙	1.39	-	0.11	-57.74	6690	海尔智家	26.05	13.62	2.20	(16.23)
1065	创业环保	3.13	5.24	0.50	-51.71	1812	晨鸣纸业*	1.75	-	0.29	(56.40)
895	东江环保*	1.72	-	0.36	-63.03	811	新华文轩	8.55	6.18	0.75	(45.91)
						2402	亿华通	32.15	-	1.77	(14.20)

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，吉利汽车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