

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	16511.69	1.77	(0.53)
H股	5831.26	1.47	(0.43)
红筹	3463.72	0.52	0.07
HSC大型股	1509.42	1.96	(0.32)
HSC中型股	3310.74	0.19	(1.25)
AH股溢价	151.51	(0.81)	(0.20)
沪深300	3530.91	(0.30)	(0.51)
富时中国A50	12198.92	(0.09)	(0.11)
上证180	7752.92	(0.41)	(0.28)
上证380	5174.41	(0.69)	(0.34)
台北加权	19411.22	(0.59)	(5.08)
日经225	37068.35	(2.66)	(5.52)
道琼斯	38239.98	0.67	1.34
标普500	5010.60	0.87	(1.01)
纳斯达克	15451.31	1.11	(2.73)
德国DAX 30	17860.80	0.70	(0.92)
富时100	8023.87	1.62	0.73
法国CAC 40	8040.36	0.22	(0.06)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	82.09	0.23	(3.83)
纽约期金(美元/t oz)	2329.00	(0.14)	(2.58)
标普高盛商品指数	589.96	(0.05)	(1.17)
CRB大宗商品期货价格指数	298.11	(0.01)	(0.02)
罗杰斯国际商品指数	3949.97	0.13	(0.22)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.93	(0.23)	(0.21)
美元兑人民币	7.25	(0.18)	(0.03)
美元兑港元	7.84	0.05	0.18
美元兑日元	154.81	0.06	2.19
欧元兑美元	1.07	0.33	(1.69)
英镑兑美元	1.24	(0.61)	(2.26)
澳元兑美元	0.64	0.73	(1.39)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.25	(2.60)	(6.30)
香港(10年期)	3.91	6.30	13.20
美国(10年期)	4.61	0.71	41.04

来源: 彭博

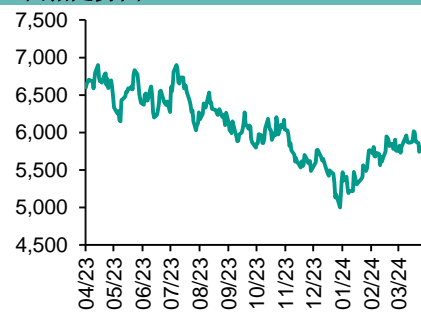
每天导读

各股市走势图

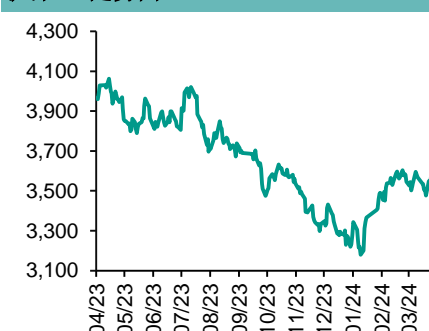
恒指走势图



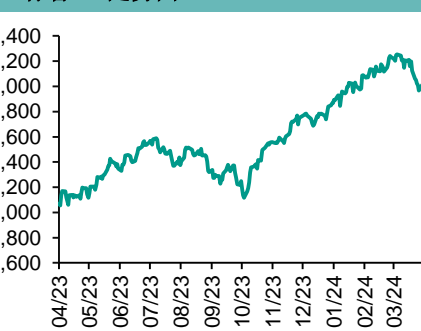
国指走势图



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均上涨, 其中纳斯达克指数涨幅较大。美企财报季本周密集公告, 市场憧憬大盘科技股将公布的业绩。昨天欧洲三大股市均上涨, 其中富时100指数涨幅最大。欧洲央行管委Centeno表示, 今年降息幅度可能超过100个基点。昨天恒指及国指均上涨, 其中恒指涨幅较大。权重金融及科网股领涨恒指。昨天上证综指及深成指均下跌。沪深300指数各行业指数中主要消费指数领涨, 能源指数领跌。昨天沪股通北向净买入19.17亿人民币, 南向净买入27.43亿港元; 深股通北向净买入7.28亿人民币, 南向净买入12.61亿港元。今天将公布美国3月新建住宅销量季调后折年率、美国4月里士满联储制造业指数、欧元区4月制造业PMI初值以及香港3月综合消费物价指数同比。

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
中国	5年期LPR	4月22日	3.95%	3.95%	3.95%
中国	1年期LPR	4月22日	3.45%	3.45%	3.45%
美国	芝加哥联储全美活动指数	3月	0.07	0.15	0.09*
欧元区	消费者信心指数	4月	-14.5	-14.7	-14.9
英国	Rightmove房价价格环比	4月	na	1.1%	1.5%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 美商务部长: 中国晶片技术仍较美国落后数年
- 国家能源局: 截至3月底全国累计发电装机容量按年增14.5%
- 日本与欧洲将共享电动车电池材料工业数据平台
- 广东省银行为房地产白名单累计授信737亿港币
- 欧央行管委: 中东紧张局势无碍央行6月起减息
- 中国3月棕榈油进口量同比下降58.12%
- 调查: 中小企业认为东南亚为亚太地区最具发展潜力市场
- 内地首次实现核电商用堆批量生产碳-14同位素

国际经济要闻

美商务部长：中国晶片技术仍较美国落后数年

美国商务部长雷蒙多表示，华为的最新手机表明中国在尖端晶片技术方面仍然处于落后位置，认为技术差距表明美国政府在对华实施出口管制方面取得成功。她称，中国尖端晶片技术仍落后美国好几年，而美国拥有全球最先进的晶片，在创新方面亦已经超越中国。（彭博）

日本与欧洲将共享电动车电池材料工业数据平台

报道指，日本与欧洲将在回收电动车电池方面进行合作，透过建立新系统来分享有关电池矿物资源的开采地点以及供应商资料。该系统将于明年推出，希望能对抗主要中国稀有金属供应商，防止这些战略稀有材料从地区流出并促进其再利用。日本经济产业省将与欧洲签署一份关于资讯共享及相互认证的谅解备忘录。（彭博）

欧央行管委：中东紧张局势无碍欧央行6月起减息

欧洲央行管委兼法国央行行长Francois Villeroy de Galhau表示，中东紧张局势不太可能推高能源价格，相信亦不会影响到欧洲央行6月开始的减息计划。他称，除非出现意外，否则不必要等待太久开始进行减息，而之后的减息应以务实的态度来进行，相信目前中东的紧张局势不会威胁到明年通胀降至2%的目标。（彭博）

调查：中小企认为东南亚为亚太地区最具发展潜力市场

FedEx与Forbes Insights合作的最新调查显示，中小企认为东南亚为亚太地区最具发展潜力市场。调查访问了亚太地区不同产业、共250名包括创办人和主管等中小型企业负责人，68%受访者认为泰国、越南和印尼等东南亚国家发展潜力最大，因经济增长、文化相近及不断优化的贸易协定，提升受访者对东协市场的乐观态度。（彭博）

大中华经济要闻

国家能源局：截至3月底全国累计发电装机容量按年增14.5%

国家能源局发布今年首季全国电力工业统计数据显示，截至3月底，全国累计发电装机容量约29.9亿千瓦，按年增长14.5%。其中，太阳能发电装机容量约6.6亿千瓦，按年增长55%；风电装机容量约4.6亿千瓦，按年增长21.5%。今年首季，全国主要发电企业电源工程完成投资1,365亿元人民币，按年增长7.7%。电网工程完成投资766亿元，按年增长14.7%。（彭博）

广东省银行为房地产白名单累计授信737亿人民币

引述中国国家金融监督管理总局广东监管局表示，截至目前为止，广东辖内的银行机构已为两批「白名单」的245个项目，提供授信约737亿元人民币，并已发放184亿元。相关项目数及授信规模均为全国前列。（彭博）

中国3月棕榈油进口量同比下降58.12%

海关统计数据在线查询平台的数据显示，中国3月棕榈油进口量为162682.49吨，环比增加67.49%，同比减少58.12%。印度尼西亚是最大供应国，当月中国从印度尼西亚进口棕榈油125794.85吨，环比增加86.95%，同比减少62.89%。（彭博）

内地首次实现核电商用堆批量生产碳-14同位素

据悉，内地首次成功利用核电站商用堆批量生产碳-14同位素，实现碳-14供应全面国产化。此次碳-14靶件完成出堆后，经后端处理后将于2024年底开始向市场供货，产量可充分满足全国需求，并将有力带动内地同位素应用产业链发展。（彭博）

企业要闻

Google Cloud与香港快运航空达成客户意见数据处理合作

Google Cloud与国泰旗下香港快运航空宣布达成合作，香港快运目前正探索使用生成式人工智能及Google最新的大型语言模型，分析客服平台上顾客服务主任和顾客之间的对话，藉此提升顾客满意度及加快处理问题的速度。香港快运航空数码转型及洞察部主管陆伟贤表示，通过使用Google Cloud Vertex AI平台的多语言和分类功能，团队可加快提取及理解不同讯息，使用Google Cloud两个月内已将分析效率提高41%。（彭博）

据报本田与加拿大达成数十亿美元新电动车项目协议

消息人士指，加拿大即将与本田汽车达成协议，将在安大略省生产电动车及零件，预计交易将在一周内公布。本田将承诺投资数十亿美元建设新设施，以加工阴极活性材料、制造电池及组装电池车。（彭博）

马斯克：美国不应禁止TikTok

Tesla行政总裁马斯克表示，个人认为美国不应禁止TikTok。尽管相关禁令或会令X平台受惠，不过以上做法将违反言论及表达自由，这不是美国所支持的。（彭博）

纽交所向市场参与者调查全天候交易看法

据报，纽约证券交易所正在对市场参与者进行调查，评估全天候交易股票会否带来优势，因目前监管机构正在审查初创公司24 Exchange希望推出全天候交易所的申请。这次调查的问题包括市场参与者是否认为全天候交易应该在周末以及五个工作日内进行。（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	4.90	3.42	0.38	(37.95)	1635	大众公用	1.21	37.19	0.39	(60.89)
1398	工商银行	4.10	3.72	0.40	(30.84)	753	中国国航	3.81	-	1.53	(51.22)
1288	农业银行	3.49	4.49	0.47	(28.31)	670	东方航空	1.90	-	1.91	(50.94)
3988	中国银行	3.40	4.25	0.41	(32.55)	1055	南方航空	2.63	-	1.20	(56.19)
1658	邮储银行	4.07	-	0.48	(22.27)	1919	中远海控	9.11	5.70	0.68	(23.72)
3328	交通银行	5.36	4.23	0.40	(27.56)	598	中国外运	4.08	6.50	0.72	(41.34)
3968	招商银行	32.30	5.10	0.81	(10.44)	2866	中远海发	0.82	7.45	0.35	(69.56)
998	中信银行	4.33	3.14	0.29	(42.98)	1138	中远海能	8.70	11.45	1.12	(51.29)
6818	光大银行	2.32	3.63	0.28	(31.48)	2880	大连港	0.60	9.30	0.34	(60.94)
2016	浙商银行	2.23	3.34	0.35	(30.36)	6198	青岛港	5.04	6.18	0.75	(44.34)
1988	民生银行	2.81	3.63	0.21	(34.90)	3369	秦港股份	1.69	5.80	0.47	(53.64)
6196	郑州银行*	0.73	2.73	0.12	(64.30)	317	广船国际	11.26	306.42	0.90	(61.13)
3866	青岛银行*	2.10	3.30	0.35	(41.88)	2039	中集集团*	6.62	99.77	0.72	(33.63)
1963	重庆银行	4.59	3.21	0.31	(42.51)	1800	中国交建	4.14	2.81	0.23	(58.45)
3618	渝农商行	3.34	3.25	0.29	(33.46)	390	中国中铁	4.09	2.97	0.33	(46.75)
2628	中国人寿	9.38	11.65	0.53	(69.53)	1186	中国铁建	4.94	2.71	0.20	(47.33)
2318	中国平安	32.05	6.16	0.60	(25.62)	1766	中国中车	4.42	10.05	0.73	(45.01)
2601	中国太保	15.96	5.20	0.57	(39.41)	3898	时代电气	28.65	12.06	1.02	(48.43)
1336	新华保险	13.76	4.55	0.38	(57.59)	3969	中国通号	3.24	9.23	0.72	(48.80)
1339	人保集团	2.57	4.57	0.43	(55.01)	525	广深铁路	1.94	12.01	0.48	(43.78)
6030	中信证券	11.44	8.20	0.62	(42.15)	177	宁沪高速	7.88	8.32	1.08	(38.32)
3908	中金公司	8.61	7.23	0.44	(74.40)	548	深圳高速	7.14	6.87	0.78	(37.50)
6837	海通证券	3.58	44.83	0.26	(59.09)	995	皖通高速	9.15	8.45	1.11	(42.66)
2611	国泰君安	7.81	6.98	0.44	(46.12)	107	成渝高速	3.15	7.50	0.57	(47.44)
6806	申万宏源*	1.40	7.05	0.32	(71.68)	2238	广汽集团	3.09	6.69	0.26	(66.51)
1776	广发证券*	7.35	7.89	0.46	(47.41)	1211	比亚迪*	200.80	17.98	3.89	(11.00)
6886	华泰证券	8.84	5.97	0.48	(39.33)	2333	长城汽车	10.34	11.57	1.19	(60.91)
6099	招商证券	6.06	5.95	0.46	(61.07)	1839	中集车辆*	7.42	5.64	0.93	(34.98)
3958	东方证券	2.95	8.79	0.31	(66.04)	2338	潍柴动力	16.74	14.92	1.70	(14.79)
6178	光大证券	5.14	5.77	0.38	(69.35)	3606	福耀玻璃	41.45	17.74	3.18	(16.25)
6881	银河证券	3.86	5.77	0.39	(68.42)	1108	洛阳玻璃	5.29	7.99	0.68	(57.10)
6066	中信建投	5.65	6.45	0.56	(75.76)	6865	福莱特	17.34	13.00	1.70	(36.79)
1375	中州证券	1.00	18.35	0.31	(73.89)	38	一拖股份	7.18	7.61	1.11	(61.03)
1456	国联证券	2.88	11.33	0.42	(74.69)	1157	中联重科*	5.90	13.04	0.84	(38.16)
883	中国海油	18.16	6.45	1.20	(41.89)	564	郑煤机	12.20	6.00	0.96	(33.39)
857	中石油	7.29	7.67	0.85	(36.60)	1057	浙江世宝*	1.94	18.34	0.96	(84.38)
386	中石化	4.62	8.77	0.63	(34.30)	1072	东方电气	10.74	8.67	0.82	(44.35)
338	上石化	1.04	-	0.42	(65.42)	2727	上海电气	1.69	76.55	0.46	(64.89)
1033	石化油服	0.50	9.66	1.09	(75.28)	2208	金风科技*	3.03	9.85	0.33	(61.89)
2883	中海油田	8.90	13.03	0.94	(55.29)	187	京城机电	2.17	-	1.03	(78.22)
568	山东墨龙*	1.03	-	1.79	(56.92)	2607	上海医药	11.20	10.12	0.56	(41.83)
1088	中国神华	31.65	9.00	1.41	(27.40)	2196	复星医药	11.82	12.17	0.64	(51.95)
1898	中煤能源	7.90	4.96	0.67	(38.27)	1513	丽珠医药*	25.65	11.23	1.56	(36.80)
1171	兖州煤业	17.36	5.81	2.13	(33.33)	874	白云山	20.55	7.62	0.88	(39.79)
3996	中国能源建设	0.76	3.84	0.29	(68.50)	719	新华制药*	5.28	6.58	0.72	(68.22)
1816	中广核*	2.67	11.62	1.10	(41.65)	1349	复旦张江	2.11	17.32	0.87	(72.53)
902	华能国际	4.97	9.29	1.37	(51.64)	1858	春立医疗	10.72	13.66	1.39	(52.65)
991	大唐发电	1.46	-	0.91	(54.56)	6160	百济神州	79.65	-	3.91	(38.59)
1071	华电国际	4.27	10.48	1.03	(43.04)	1877	君实生物*	9.29	-	1.18	(65.33)
916	龙源电力	5.70	7.28	0.64	(70.65)	9995	康希诺	28.35	-	4.15	(47.20)
956	新天绿能	3.16	5.55	0.59	(66.65)	6185	康希诺	17.50	-	0.76	(65.68)
1618	中国中冶	1.54	4.45	0.30	(57.88)	9989	海普瑞*	2.87	-	0.33	(70.39)
2068	中铝国际	2.05	-	1.31	(62.25)	2359	药明康德	33.35	9.49	1.66	(26.77)
347	鞍钢股份*	1.27	-	0.20	(52.47)	3759	康龙化成*	8.64	8.84	1.14	(56.04)
323	马钢股份	1.13	-	0.29	(57.54)	3347	泰格医药	29.45	-	-	(45.26)
1053	重庆钢铁	0.59	-	0.25	(56.71)	6821	凯莱英*	59.50	-	-	(28.35)
2600	中国铝业	4.94	11.72	1.33	(37.53)	6127	昭衍新药	9.30	16.22	0.78	(49.34)
358	江西铜业	15.80	7.76	0.75	(44.44)	1880	中国中免	64.10	18.26	2.28	(18.31)
2899	紫金矿业	16.86	18.66	3.52	(12.44)	168	青岛啤酒	53.65	15.79	2.46	(37.12)
1787	山东黄金	16.84	40.06	3.01	(48.78)	553	南京熊猫	2.42	-	0.58	(74.23)
3993	洛阳钼业	7.15	22.22	2.44	(28.08)	981	中芯国际	14.24	16.65	0.72	(68.13)
1772	赣锋锂业	22.40	8.44	0.88	(43.11)	1347	华虹公司	14.52	9.00	0.50	(53.84)
9696	天齐锂业	35.65	7.41	1.05	(28.34)	1385	复旦微电	9.67	10.15	1.38	(71.18)
914	海螺水泥	17.36	8.16	0.46	(30.83)	941	中国移动	69.75	-	-	(39.25)
6655	华新水泥	7.29	5.07	0.48	(54.37)	728	中国电信	4.45	12.37	0.85	(34.08)
2009	金隅股份	0.62	167.30	0.13	(69.35)	763	中兴通讯*	15.64	7.39	1.01	(47.39)
2202	万科*	3.75	3.37	0.16	(48.18)	6869	长飞光纤	8.77	4.73	0.54	(70.22)
588	北京北辰	0.67	30.95	0.16	(63.13)	921	海信家电*	29.40	13.06	2.70	(22.79)
1528	美凯龙	1.37	-	0.11	(57.93)	6690	海尔智家	26.20	13.70	2.21	(14.99)
1065	创业环保	3.14	5.26	0.50	(50.89)	1812	晨鸣纸业*	1.82	-	0.30	(57.41)
895	东江环保*	1.72	-	0.36	(62.14)	811	新华文轩	8.44	6.10	0.74	(45.48)
						2402	亿华通	32.25	-	1.78	(14.36)

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