

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	17746.91	0.54	7.48
H股	6282.86	0.21	7.74
红筹	3689.94	0.47	6.53
HSC大型股	1625.74	0.53	7.71
HSC中型股	3486.64	0.64	5.31
AH股溢价	145.19	(1.16)	(4.17)
沪深300	3623.91	1.11	2.63
富时中国A50	12535.58	0.64	2.76
上证180	7915.05	0.63	2.09
上证380	5299.53	1.68	2.42
台北加权	20495.52	1.86	5.59
日经225	37628.48	(2.16)	1.51
道琼斯	38386.09	0.38	0.38
标普500	5116.17	0.32	2.11
纳斯达克	15983.08	0.35	3.44
德国DAX 30	18118.32	(0.24)	1.44
富时100	8147.03	0.09	1.53
法国CAC 40	8065.15	(0.29)	0.31

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	82.56	(0.08)	(0.96)
纽约期金(美元/t oz)	2343.30	(0.61)	0.67
标普高盛商品指数	592.56	(0.57)	0.44
CRB大宗商品期货价格指数	295.30	(0.52)	(0.94)
罗杰斯国际商品指数	3969.48	0.11	0.49

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.93	(0.10)	(0.19)
美元兑人民币	7.24	(0.22)	(0.21)
美元兑港元	7.83	(0.12)	0.00
美元兑日元	156.38	0.99	3.02
欧元兑美元	1.07	0.10	(0.29)
英镑兑美元	1.26	0.85	0.02
澳元兑美元	0.66	1.08	1.05

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.36	13.10	6.20
香港(10年期)	3.96	4.20	24.40
美国(10年期)	4.61	0.70	40.71

来源: 彭博

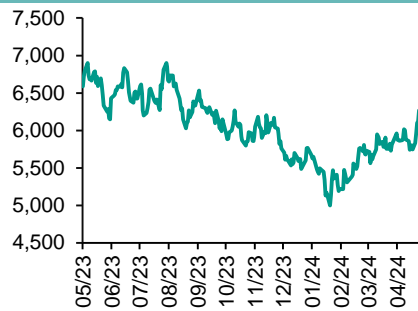
## 每天导读

### 各股市走势图

恒指走势图



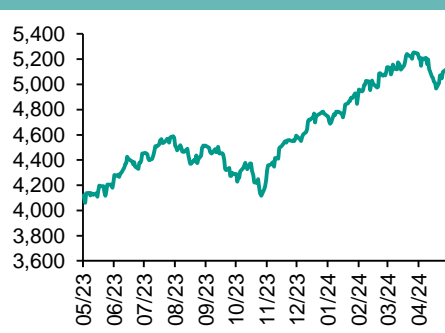
国指走势图



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升, 其中道琼斯指数升幅最大。Tesla 扫除在中国推出全自动驾驶系统的障碍, 股价升逾15%。昨天欧洲三大股市个别发展。昨天恒指及国指均上涨, 其中恒指涨幅较大。内房股领涨恒指。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。昨天沪股通北向净买入45.35亿人民币, 南向净买入21.81亿港元; 深股通北向净买入63.58亿人民币, 南向净买入5.72亿港元。今天将公布中国4月制造业PMI以及中国4月非制造业PMI。

### 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
欧元区	消费者信心指数	4月	NA	(14.7)	(14.7)
欧元区	服务业信心指数	4月	6.9	6.0	6.3
欧元区	经济信心	4月	(8.5)	(10.5)	(8.8)
德国	CPI 同比	4月	2.3%	2.2%	2.2%
德国	CPI 月环比	4月	0.6%	0.5%	0.4%

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 欧洲央行副行长: 通胀前景面临“实质性风险”
- 美国财政部将本季度借款预估上调至2,430亿美元
- 德国通胀再次加速
- 道琼斯: 日本当局干预了外汇市场
- 中国央行地方分支据悉指导部分区域性银行控制超长债投资
- 中国公布对美加征关税商品第十四次排除延期清单
- 万科连续第二个季度录得净亏损
- 中国石化净利润同比下降



## 国际经济要闻

### 欧洲央行副行长：通胀前景面临“实质性风险”

欧洲央行副行长Luis de Guindos表示，欧洲央行在实现其通胀目标上面临重大风险。他列出了可能会推动价格过度上行或下行的风险。“虽然我们预计通胀率明年将回到2%的目标水平，但这种前景面临实质性风险，”这位西班牙官员表示，“地缘政治局势，尤其是中东局势，对通胀尤其构成上行风险。”(彭博)

### 美国财政部将本季度借款预估上调至2,430亿美元

美国财政部将对本季度联邦借款规模的预估上调至2,430亿美元，高于大多数交易商的预期，此举在很大程度上反映了现金收入低于官员预期。美国财政部表示，将4月至6月的净借款规模预估从1月底发布的预估值2,020亿美元上调410亿美元。美国债务管理机构对财政部6月底现金余额的预估维持在7,500亿美元不变。(彭博)

### 德国通胀再次加速

德国通胀出现12月份以来首次加速，凸显欧洲央行对于通胀率向2%目标回落之路会有波折的警告。德国4月份欧盟调和CPI初值同比上涨2.4%，而接受彭博调查的经济学家预期为涨幅保持在2.3%。能源是通胀加速的一大推手。(彭博)

### 道琼斯：日本当局干预了外汇市场

据道琼斯报道，日本当局出手干预了外汇市场，支撑了此前突然暴跌的日元。日本最高外汇事务官员神田真人先前在东京向记者表示，如有采取任何干预行动，5月底将会披露，且一天24小时都随时准备采取行动，不过无法提供有关具体选项的细节。(彭博)

## 大中华经济要闻

### 中国央行地方分支行据悉指导部分区域性银行控制超长债投资

中国央行对债市关注再次升级。知情人士称，央行一些地方分支近期已经向区域性银行发出警告，敦促其限制超长期债券投资，以控制风险。据知情人士透露，最近几周，中国人民银行在至少两个华东省份的分支机构对辖区内部分城市商业银行和农村商业银行作出指导，要求它们控制超长期债券投资，并压降久期和杠杆，以降低期限错配等风险。(彭博)

### 中国公布对美加征关税商品第十四次排除延期清单

国财政部网站公布对美加征关税商品第十四次排除延期清单，对美加征关税商品第十二次排除延期清单的公告中的相关商品延长排除期限，自2024年5月1日至2024年11月30日，不加征反制美301措施所加征的关税。(彭博)

### 万科连续第二个季度录得净亏损

万科连续第二个季度录得亏损，加剧了该开发商的财务困境，该公司正在努力应对销售下滑和现金短缺。这家总部位于深圳的公司称，第一季度净亏损3.62亿元人民币。这比去年第四季度14.6亿元人民币的亏损收窄。该公司上年同期实现利润14.5亿元人民币。(彭博)

### 中国石化净利润同比下降

中国石化第一季度业绩疲软，表明虽然旅游业反弹且原油价格依然强劲，中国经济复苏乏力令国内石油巨头继续承压。中国石油化工股份有限公司公告称，第一季度净利润同比下降9.7%。(彭博)

## 企业要闻

### 为特斯拉FSD入华扫清关键障碍，马斯克突访中国立见成效

马斯克出人意料的中国之行似乎立即见到了成效，特斯拉扫清了其辅助驾驶系统入华的两道关键障碍。据知情人士透露，这家美国汽车生产商将在地图和导航功能方面与百度展开更深层次合作，以部署其所谓的完全自动驾驶(FSD)功能。此外，特斯拉还通过了中国的汽车数据安全检测，这将有助于缓和对其数据安全问题的一些担忧。(彭博)

### 微软首席执行官将在东南亚之行期间与印尼总统会面

微软公司首席执行官Satya Nadella计划与印尼总统佐科·维多多会面，随着东南亚掀起科技投资潮，他成为最新一位造访东南亚的美国企业负责人。印尼信息和通讯部长证实了此次会面。他说，印尼需要发展其技术领域，此次会议势必对该国有利。(彭博)

### 旭辉控股境外债务重组取得进展

根据旭辉控股香港交易所公告，基于公司目前可得数据，组成债券持有人小组的持有人合共持有或控制本公司优先票据、永续证券及可换股债券本金总额约43%，并称现时并无任何债权人开展针对公司的法律程序。(彭博)

### 欧舒丹大股东据悉将提出私有化建议

据知情人士透露，欧舒丹国际股份公司的亿万富翁所有者Reinold Geiger即将提出把这家护肤品公司私有化的建议，这宗交易对公司的估值，连同债务在内，约为70亿美元。(彭博)



**农银国际业务发展部连络人**

戴昕

[angeladai@abci.com.hk](mailto: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](mailto:sallylin@abci.com.hk)

电话：(852) 2147 8835

伍华安

[johnng@abci.com.hk](mailto: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](mailto:philipchan@abci.com.hk)

电话：(852) 2147 8805

周秀成

[stevechow@abci.com.hk](mailto: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](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