

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	18578.30	0.55	5.25
H股	6572.45	0.38	4.83
紅籌	3767.98	0.09	2.59
HSC大型股	1703.40	0.61	5.33
HSC中型股	3593.97	0.88	3.74
AH股溢價	142.91	0.41	(2.71)
滬深300	3657.88	1.48	3.87
富時中國A50	12701.34	1.50	3.78
上證180	7975.44	1.16	3.03
上證380	5381.13	1.77	4.48
臺北加權	20523.31	0.95	2.00
日經225	38274.05	(0.34)	(0.48)
道瓊斯	38852.27	0.46	1.21
標普500	5180.74	1.03	1.26
納斯達克	16349.25	1.19	2.29
德國DAX 30	18175.21	0.96	0.08
富時100	8213.49	0.51	0.90
法國CAC 40	7996.64	0.49	(1.13)

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	78.88	0.51	(3.72)
紐約期金(美元/t oz)	2333.50	0.10	1.33
標普高盛商品指數	576.95	0.66	(2.63)
CRB大宗商品期貨價格指數	287.61	0.38	(2.60)
羅傑斯國際商品指數	3922.18	1.05	(1.19)

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.92	(0.48)	(0.18)
美元兌人民幣	7.22	(0.53)	(0.36)
美元兌港元	7.82	(0.07)	(0.17)
美元兌日元	154.21	(2.33)	1.55
歐元兌美元	1.08	0.95	(0.85)
英鎊兌美元	1.26	0.54	(0.76)
澳元兌美元	0.66	2.32	0.29

政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.31	(0.30)	1.90
香港(10年期)	3.84	(11.60)	7.80
美國(10年期)	4.49	(12.62)	8.58

來源: 彭博

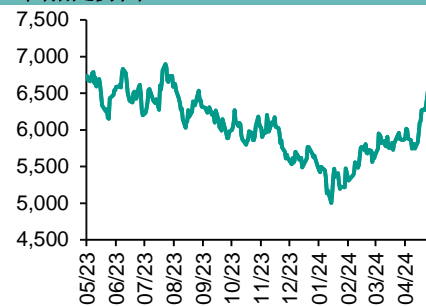
每天導讀

各股市走勢圖

恒指走勢圖



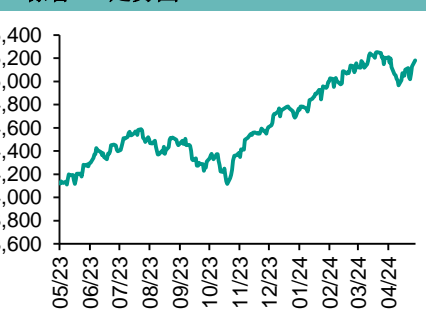
國指走勢圖



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上漲，其中納斯達克指數漲幅最大。受益于公司業績強勁且對美聯儲今年可能降息的預期增強，美國股市周一收高，延續了過去兩周的漲勢。昨天歐洲三大股市均上漲，其中德國DAX指數漲幅最大。昨天恒生科技指數漲0.92%，報4007.8點，恒生國企指數漲0.38%，報6572.5點，大市成交1444.9億港元。主要板塊中，電商平臺股領漲，因受益于較強的五一假期消費數據；油氣生產商股價下跌，因受上周石油價格下跌影響；地產發展商股價下跌，體現投資者止盈的謹慎情緒。今天將公布中國外匯儲備餘額。

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
中國	財新中國PMI綜合	4月	NA	52.8	52.7
中國	財新中國PMI服務業	4月	52.5	52.5	52.7

來源: 彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 美聯儲官員Barkin: 高利率的全面影響尚未顯現
- 歐洲央行官員Simkus預計今年會降息三次
- 通脹擔憂持續，澳大利亞央行或將利率維持在12年高位
- 中國遊客追求高性價比，表明消費者信心仍然疲軟
- 歐盟委員會主席馮德萊恩: 準備動用一切貿易工具來應對中國
- 臺灣央行4月份再進場淨買匯，官員稱調節力道與前兩個月相近
- 深圳放鬆住房限購，部分家庭可在某些區再購買一套住房
- 匈牙利計劃在習近平訪問期間與中國簽署至少16項協議

國際經濟要聞

美聯儲官員Barkin：高利率的全面影響尚未顯現

裏士滿聯邦儲備銀行行長Thomas Barkin表示，他預計高利率將使經濟進一步放緩，并令通脹率降至2%這一美聯儲的目標水平。今年在貨幣政策方面擁有投票權的Barkin周一表示，勞動力市場的強勁表現使得美聯儲有時間等到確信通脹持續走低再降息。不過，他補充稱持續的住房和服務業通脹可能會使價格保持在高位，就像今年的情況一樣。（彭博）

歐洲央行官員Simkus預計今年會降息三次

歐洲央行管理委員會成員Gediminas Simkus表示，他預計2024年將降息三次，從計劃中的6月舉措開始。這位立陶宛官員周一表示，歐元區的形勢大體與基本情景一致，除非出現意外，否則歐洲央行存在放鬆限制性貨幣政策立場的空間。（彭博）

通脹擔憂持續，澳大利亞央行或將利率維持在12年高位

澳大利亞央行可能將關鍵利率維持在12年高位，并在今年大部分時間裏維持不變，以抑制就業市場意外緊張所帶來的通脹壓力。接受彭博調查的經濟學家中，除一位之外其他所有人都預計，澳大利亞央行周二將連續第四次會議維持現金利率在4.35%不變，同時恢復鷹派傾向，承認消費價格具有粘性。（彭博）

歐盟委員會主席馮德萊恩：準備動用一切貿易工具來應對中

歐盟委員會主席馮德萊恩表示，如果中國未能提供公平的市場准入，歐洲準備動用一切可用工具來保護其經濟。她補充稱，電動汽車和鋼鐵等獲得大量補貼的中國產品正在涌入歐洲市場，并稱世界無法消化中國的過剩產能。（彭博）

大中華經濟要聞

深圳放鬆住房限購，部分家庭可在某些區再購買一套住房

新華財經援引深圳政府的一份聲明報道稱，深圳放鬆了一些地區購房的個人所得稅和社會保險繳交年限規定，此外有兩個及以上未成年子女的本市戶籍居民家庭可以在一些非核心區再購買一套住房。現在人們在取得深圳戶籍之後可以立即購房，而無需首先要繳稅三年。（彭博）

匈牙利計劃在習近平訪問期間與中國簽署至少16項協議

據匈牙利外長西雅爾多·彼得，匈牙利計劃在中國國家主席習近平從周三開始的三天訪問期間，與中國簽署至少16項協議。外交部周一聲明援引西雅爾多稱，這些協議總數可能達到18項，其中兩項還在談判，將聚焦於擴大“一帶一路”倡議的匈牙利篇章，納入更多的鐵路、公路和能源項目。雙方還將評估核合作的可能性。（彭博）

中國游客追求高性價比，表明消費者信心仍然疲軟

文化和旅游部周一在聲明中稱，全國國內旅游出游人次較2019年同期增長28.2%，但國內游客出游總花費較2019年同期僅增長13.5%。這些數據進一步證明，儘管近期經濟增長在工業活動回升的推動下出現反彈，但中國家庭對消費仍持謹慎態度。（彭博）

臺灣央行4月份再進場淨賣匯，官員稱調節力道與前兩個月相近

4月份受到美元大漲影響，臺灣央行連續第9個月進場干預，不過外匯局局長蔡炯民表示，央行調節力道與前兩個月相近、沒有加大賣匯力道，主要是因為本地電子業與半導體產業景氣仍好，經常帳順差占GDP比重仍大，廠商貸款需換回台幣，供需相對平穩，加上經濟表現強。（彭博）

企業要聞

美國當局調查波音787“夢想客機”檢測情況及是否有員工偽造記錄

美國航空安全監管機構對波音啓動新調查，涉及該公司787“夢想飛機”的檢測以及是否有員工可能偽造了相關記錄。美國聯邦航空管理局周一發表聲明稱，波音4月通知其該公司可能沒有完成對787機翼與機身連接情況的必要檢測。（彭博）

萬科據悉準備好資金用以償付5月到期的點心債券

據知情人士稱，萬科近期告訴一些投資者公司已準備好資金，用以償付5月25日到期的息票3.45%的債券。彭博彙編的數據顯示，該債券有14.45億元人民幣未償付，價格在97.8元，這表明投資者預計該債券會在到期日償付。萬科今年還有另一筆離岸債券到期，即6月7日到期的規模6億美元債券。（彭博）

普洛斯稱已確定償付2025年到期債券的資金來源

亞洲物流地產公司普洛斯告訴投資者稱，公司已確定可以幫助其償還10億美元2025年到期美元債的資金來源，并已在今年償付了17億美元的其他債券。償還2025年到期債券的資金可能包括利用債券市場融資以及從其“核心關係”銀行獲得的貸款。（彭博）

英飛凌將向小米電動汽車提供先進的功率芯片

德國芯片製造商英飛凌在聲明中表示，已達成協議，將向中國電動汽車製造商小米供應先進的功率半導體，直至2027年。英飛凌將為小米的電動汽車供應其碳化矽（SiC）芯片和模塊以及各種關鍵的微控制器芯片。（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	5.22	3.70	0.40	(31.91)	1635	大眾公用	1.23	37.71	0.40	(61.68)
1398	工商銀行	4.29	3.92	0.40	(26.33)	753	中國國航	4.03	-	1.62	(49.71)
1288	農業銀行	3.49	4.26	0.46	(26.01)	670	東方航空	2.06	-	1.07	(50.27)
3988	中國銀行	3.55	4.43	0.43	(26.92)	1055	南方航空	2.95	-	1.31	(52.27)
1658	郵儲銀行	4.15	4.79	0.47	(21.09)	1919	中遠海控	10.42	6.59	0.76	(20.06)
3328	交通銀行	5.62	4.23	0.42	(23.67)	598	中國外運	3.83	6.31	0.67	(39.00)
3968	招商銀行	36.05	5.71	0.87	(4.69)	2866	中遠海發	0.84	7.35	0.35	(69.26)
998	中信銀行	4.58	3.31	0.31	(38.61)	1138	中遠海能	9.90	12.48	1.22	(44.30)
6818	光大銀行	2.45	3.63	0.30	(28.50)	2880	大連港	0.62	9.58	0.35	(60.57)
2016	浙商銀行	2.26	3.59	0.30	(30.53)	6198	青島港	5.15	6.21	0.74	(42.50)
1988	民生銀行	2.84	3.52	0.18	(33.19)	3369	秦港股份	1.62	5.55	0.45	(55.80)
6196	鄭州銀行*	0.78	5.77	0.14	(62.73)	317	廣船國際	11.18	303.49	0.89	(60.12)
3866	青島銀行*	2.30	3.53	0.38	(38.88)	2039	中集集團*	6.46	92.13	0.70	(35.80)
1963	重慶銀行	4.75	3.31	0.32	(41.75)	1800	中國交建	4.43	2.91	0.24	(54.76)
3618	渝農商行	3.35	3.39	0.28	(33.85)	390	中國中鐵	3.97	2.91	0.31	(44.78)
2628	中國人壽	11.18	12.21	0.61	(67.43)	1186	中國鐵建	5.21	2.83	0.25	(44.52)
2318	中國平安	39.15	7.54	0.73	(15.03)	1766	中國中車	4.38	9.47	0.72	(43.51)
2601	中國太保	18.30	5.95	0.65	(37.26)	3898	時代電氣	29.70	11.98	1.04	(44.48)
1336	新華保險	16.00	5.28	0.44	(54.59)	3969	中國通號	3.18	9.04	0.70	(49.00)
1339	人保集團	2.66	5.45	0.44	(53.80)	525	廣深鐵路	2.33	14.39	0.58	(40.15)
6030	中信證券	12.84	9.48	0.68	(38.36)	177	寧滬高速	7.76	8.13	1.06	(37.39)
3908	中金公司	9.95	10.30	0.49	(72.80)	548	深圳高速	7.25	6.87	0.79	(35.15)
6837	海通證券	3.83	47.89	0.28	(58.00)	995	皖通高速	9.03	8.32	1.09	(36.29)
2611	國泰君安	8.53	7.60	0.48	(43.24)	107	成渝高速	3.15	7.78	0.57	(48.59)
6806	申萬宏源*	1.52	8.57	0.34	(70.05)	2238	廣汽集團	3.30	7.67	0.27	(65.57)
1776	廣發證券*	8.07	8.64	0.50	(44.04)	1211	比亞迪*	226.00	19.89	4.24	(7.90)
6886	華泰證券	9.39	6.32	0.51	(37.61)	2333	長城汽車	11.90	9.25	1.31	(58.19)
6099	招商證券	6.62	6.49	0.50	(58.36)	1839	中集車輛*	7.46	5.65	0.94	(32.62)
3958	東方證券	3.34	9.92	0.35	(63.42)	2338	濰柴動力	16.38	13.40	1.59	(12.74)
6178	光大證券	5.64	6.81	0.41	(68.78)	3606	福耀玻璃	47.40	20.24	3.63	(13.51)
6881	銀河證券	4.27	7.45	0.42	(68.09)	1108	洛陽玻璃	5.28	8.36	0.68	(57.21)
6066	中信建投	6.31	8.95	0.61	(74.40)	6865	福萊特	18.52	13.01	1.76	(35.48)
1375	中州證券	1.12	17.10	0.34	(72.96)	38	一拖股份	8.32	7.86	1.18	(58.70)
1456	國聯證券	3.67	14.40	0.54	-	1157	中聯重科*	6.10	13.44	0.87	(35.93)
883	中國海油	19.72	6.99	1.30	(37.76)	564	鄭煤機	13.32	6.53	1.05	(30.09)
857	中石油	7.16	7.43	0.81	(34.04)	1057	浙江世寶*	2.37	19.19	1.17	(83.81)
386	中石化	4.76	9.34	0.64	(30.54)	1072	東方電氣	11.02	9.18	0.83	(41.49)
338	上石化	1.12	-	0.45	(64.51)	2727	上海電氣	1.58	71.39	0.43	(66.66)
1033	石化油服	0.53	10.21	1.16	(74.41)	2208	金風科技*	3.44	11.16	0.38	(59.59)
2883	中海油田	8.29	11.24	0.86	(58.02)	187	京城機電	2.40	-	1.14	(77.85)
568	山東墨龍*	1.20	-	1.38	(55.20)	2607	上海醫藥	11.36	10.24	0.57	(42.09)
1088	中國神華	33.55	9.96	1.43	(21.77)	2196	復星醫藥	12.74	13.08	0.69	(51.29)
1898	中煤能源	8.02	5.67	0.65	(38.06)	1513	麗珠醫藥*	27.50	11.84	1.61	(37.38)
1171	兗州煤業	17.70	6.53	2.04	(30.69)	874	白雲山	21.90	8.00	0.89	(37.80)
3996	中國能源建設	0.80	4.03	0.30	(66.62)	719	新華製藥*	5.55	7.10	0.76	(69.00)
1816	中廣核*	2.61	11.23	1.04	(41.15)	1349	復旦張江	2.18	17.85	0.90	(74.52)
902	華能國際	4.95	7.08	1.26	(51.64)	1858	春立醫療	12.14	15.43	1.58	(51.32)
991	大唐發電	1.59	53.00	0.95	(53.30)	6160	百濟神州	98.95	-	4.86	(33.64)
1071	華電國際	4.32	10.58	1.04	(42.68)	1877	君實生物*	12.64	-	1.67	(61.15)
916	龍源電力	5.86	7.31	0.66	(70.76)	9995	榮昌生物	30.00	-	4.38	(52.33)
956	新天綠能	3.39	5.94	0.63	(64.72)	6185	康希諾	20.95	-	0.90	(63.92)
1618	中國中冶	1.55	4.93	0.29	(56.95)	9989	海普瑞*	3.51	-	0.40	(70.65)
2068	中鋁國際	1.99	-	1.27	(61.61)	2359	藥明康德	37.95	11.01	1.85	(23.55)
347	鞍鋼股份*	1.35	-	0.22	(48.77)	3759	康龍化成*	10.42	10.64	1.37	(52.94)
323	馬鋼股份	1.19	-	0.31	(54.08)	3347	泰格醫藥	37.15	-	-	(44.52)
1053	重慶鋼鐵	0.62	-	0.26	(54.98)	6821	凱萊英*	65.45	-	-	(28.96)
2600	中國鋁業	5.30	11.79	1.38	(34.39)	6127	昭衍新藥	9.56	16.63	0.80	(51.10)
358	江西銅業	16.06	7.91	0.71	(43.12)	1880	中國中免	69.25	19.68	2.45	(16.26)
2899	紫金礦業	17.28	19.07	3.59	(9.04)	168	青島啤酒	60.65	17.24	2.62	(35.80)
1787	山東黃金	17.46	35.89	3.02	(44.99)	553	南京熊貓	2.57	-	0.62	(74.21)
3993	洛陽鉬業	7.52	18.13	2.46	(21.46)	981	中芯國際	16.00	18.75	0.81	(65.33)
1772	贛鋒鋳業	25.45	22.46	0.99	(35.47)	1347	華虹公司	16.14	-	0.00	-
9696	天齊鋰業	32.35	6.70	0.95	(25.94)	1385	復旦微電	11.10	11.62	1.58	(68.97)
914	海螺水泥	18.74	9.78	0.49	(25.57)	941	中國移動	69.65	10.35	0.96	(36.28)
6655	華新水泥	0.65	-	0.15	(67.95)	728	中國電信	4.25	11.79	0.81	(33.46)
2009	金隅股份	0.65	-	0.15	(67.95)	763	中興通訊*	17.30	8.15	1.11	(44.49)
2202	萬科*	4.80	5.07	0.21	(40.66)	6869	長飛光纖	8.58	5.37	0.53	(70.57)
588	北京北辰	0.67	-	0.16	(64.69)	921	海信家電*	35.30	13.84	3.16	(22.33)
1528	美凱龍	1.56	-	0.13	(55.87)	6690	海爾智家	30.70	15.24	2.49	(10.72)
1065	創業環保	3.28	5.48	0.52	(50.74)	1812	晨鳴紙業*	1.90	-	0.31	(55.53)
895	東江環保*	1.79	-	0.37	(63.80)	811	新華文軒	8.18	5.86	0.71	(45.77)
						2402	億華通	32.60	-	1.63	(17.45)

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，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