

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	19073.71	(0.22)	3.22
H股	6741.41	(0.30)	3.29
紅籌	3955.67	(0.65)	3.99
HSC大型股	1746.18	(0.03)	3.11
HSC中型股	3781.73	(0.22)	4.77
AH股溢價	136.40	(0.65)	(4.85)
滬深300	3626.06	(0.85)	(0.11)
富時中國A50	12532.82	(0.56)	(0.96)
上證180	7936.58	(0.89)	(0.04)
上證380	5375.74	(0.78)	0.54
臺北加權	21147.21	0.77	2.16
日經225	38356.06	0.46	0.40
道瓊斯	39908.00	0.88	2.18
標普500	5308.15	1.17	2.32
納斯達克	16742.39	1.40	2.70
德國DAX 30	18869.36	0.82	2.01
富時100	8445.80	0.21	1.10
法國CAC 40	8239.99	0.17	1.34

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	78.92	0.37	(0.43)
紐約期金(美元/t oz)	2395.20	0.01	2.35
標普高盛商品指數	578.87	0.58	0.27
CRB大宗商品期貨價格指數	289.97	0.90	0.33
羅傑斯國際商品指數	3968.78	0.78	1.27

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.92	(0.08)	(0.42)
美元兌人民幣	7.21	(0.16)	(0.74)
美元兌港元	7.81	(0.08)	(0.30)
美元兌日元	154.27	(0.78)	(0.29)
歐元兌美元	1.09	1.00	2.55
英鎊兌美元	1.27	1.34	2.14
澳元兌美元	0.67	1.21	4.65

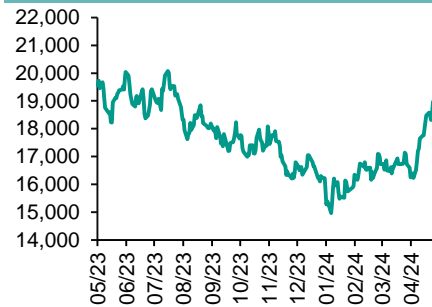
政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.30	(1.50)	2.90
香港(10年期)	3.81	(3.10)	(7.50)
美國(10年期)	4.34	(15.37)	(26.14)

來源: 彭博

每天導讀

各股市走勢圖

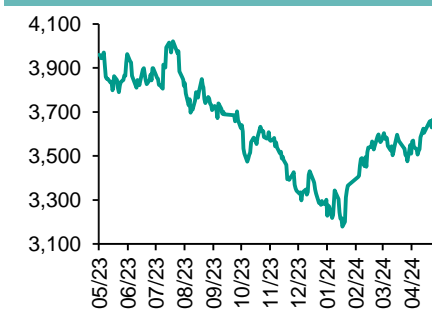
恒指走勢圖



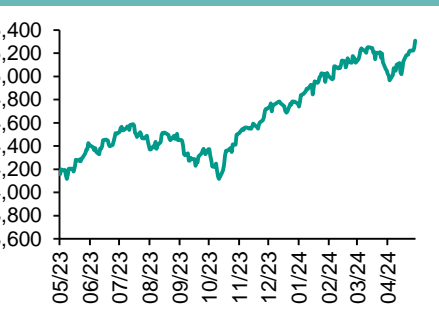
國指走勢圖



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升,其中納斯達克指數升幅較大。美國勞工統計局數據顯示,4月份核心CPI環比上漲,為六個月以來首次降溫。昨天歐洲三大股市均上升,其中DAX指數升幅最大。歐盟委員會指,歐元區經濟正邁向軟著陸,通脹回落速度快於預期,並預計今明兩年經濟增速將逐步加快。昨天港股假期休市。昨天上證綜指及深成指均下跌,其中深成指跌幅較大。滬深300指數各行業指數中醫藥衛生指數領跌。昨天滬深股通休市。今天將公布美國上周首次申領失業救濟人數、美國4月新宅開工季調後折年率、美國4月進口價格環比及日本第一季度GDP季調後環比折年率初值。

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
美國	CPI 月環比	4月	0.4%	0.3%	0.4%
美國	零售銷售月環比	4月	0.4%	0.0%	0.6%*
美國	紐約州製造業調查指數	5月	-10.0	-15.6	-14.3
美國	周度MBA抵押貸款申請指數環比	5月10日	na	0.5%	2.6%
法國	CPI 同比	4月	2.2%	2.2%	2.2%
歐元區	GDP經季調季環比	1Q	0.3%	0.3%	0.3%

來源: 彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- IMF總幹事指AI正如海嘯般衝擊全球勞工市場
- 李顯龍:中美潛在矛盾屬深層次 料將持續一段長時間
- 世界鉑金投資協會:鉑短缺局面將持續 需求受電動汽車增長放緩提振
- 法國總統馬克龍支持歐洲銀行業進一步整合
- 中韓外長會晤 討論促進兩國交流及經貿合作
- 內地首季免簽入境外國人數按年升逾2.6倍
- 旅發局:4月訪港旅客錄340萬人次 按年增20%
- 恒指公司:恒生指數集中度風險較低

國際經濟要聞

IMF總幹事指AI正如海嘯般衝擊全球勞工市場

IMF總幹事格奧爾基耶娃表示，人工智能正如海嘯般衝擊全球勞工市場。她指人工智能未來兩年將影響先進經濟體六成職位，以及全球四成職位，但只有非常少的時間讓民眾作好預備。她指人工智能在良好管理下可為生產力帶來巨大提升，但同時可導致更多失實資訊及社會更多不公平等。(彭博)

李顯龍：中美潛在矛盾屬深層次 料將持續一段長時間

即將卸任的新加坡總理李顯龍指，中美近期雖致力改善關係，但相信不會在短時間內做得到。他認為，中美潛在矛盾屬深層次，將會持續一段長時間，料超過10年、20年或更長，中美摩擦是因缺乏互信，若新加坡成為可信任的合作夥伴，就能脫穎而出。李顯龍稱會繼續推動華語，日後會多花時間湊孫和學習人工智能(AI)。(彭博)

世界鉑金投資協會：鉑短缺局面將持續 需求受電動汽車增長放緩提振

世界鉑金投資協會(WPIC)稱，由於電動汽車熱潮放緩支撐對汽車尾氣淨化催化劑的需求，今年鉑市場將繼續供不應求。WPIC稱，第一季度鉑(用在污染控制設備上)需求攀升至2017年以來的最高水平，全年料將增長約2%。電動汽車(沒有催化轉換器)需求增長放緩，更嚴格的排放規定以及鈀替代需求，推動了鉑消費。(彭博)

法國總統馬克龍支持歐洲銀行業進一步整合

法國總統馬克龍表示，認為歐洲銀行業需要更大程度上進行整合。馬克龍長期以來一直在推動建立歐洲資本市場聯盟，認為歐盟地區銀行業的碎片化情況拖累歐盟增長。當被問到是否願意支持向西班牙桑坦德銀行收購法國興業銀行時，馬克龍稱，「以歐洲人的身份打交道，意味著歐洲人需要團結一致」。(彭博)

大中華經濟要聞

中韓外長會晤 討論促進兩國交流及經貿合作

報道指，南韓外長趙兌烈與中國外長王毅舉行會談，兩人就高層交流與經貿合作等雙邊關係，以及地區與國際形勢交換意見。南韓外交部消息人士稱，兩位外長為即將在首爾舉行的第九次中日韓領導人會議取得圓滿成功保持合作。趙兌烈強調，中韓必需管控好分歧，繼續保持良好合作勢頭，並強調加強各層級的戰略溝通與交流的重要性，同時亦邀請王毅訪問南韓。(彭博)

內地首季免簽入境外國人數按年升逾2.6倍

國家移民管理局公布數據顯示，今年第一季度，內地累計簽發外國人簽證證件46.6萬人次，按年上升118.8%；免簽入境外國人數為198.8萬人次，按年上升266.1%。此外，據攜程旅行網數據顯示，今年第一季度，來自免簽入境內地遊客總計按年增長約六倍。(彭博)

旅發局：4月訪港旅客錄340萬人次 按年增20%

香港旅遊發展局公布，4月初步訪港旅客數字約340萬人次，較去年同期上升約20%。當中，內地市場的訪港旅客量約248萬人，按年上升7.8%；非內地市場的訪港旅客量約91萬人，按年上升54.4%。(彭博)

恒指公司：恒生指數集中度風險較低

恒指公司指，在旗艦指數中，恒生指數、恒生中國企業指數及恒生科技指數首十大成份股的權重分別為各自長期平均值(2021年6月底至2024年5月10日期間)的-0.6、+2.8及+1.4倍的標準差，可見恒生指數的指數集中度風險最低。(彭博)

企業要聞

渣打香港與Mox、Mastercard和Libeara完成代幣化概念驗證測試

渣打香港與Mox Bank、Mastercard和Libeara進行概念驗證測試，探索以代幣化存款作為代幣化資產結算工具，在操作流程和風險管理方面的好處。該測試在金管局的金融科技監管沙盒下完成，標誌著本港金融科技持續創新和代幣化市場發展的重要里程碑。(彭博)

日本軟銀全年度虧損大幅收窄 連續兩季度實現盈利

日本軟銀集團公布，截至3月底止全年度虧損2276.46億日圓，較上一財年虧損9701.44億日圓大幅收窄。單計第4財季，軟銀季度純利2310.77億日圓，優於預期，連續兩季獲利，受於人工智能(AI)的投資，對上年度同期則虧損576.31億日圓。(彭博)

蘋果Vision Pro通過中國質量認證中心3C認證

中國質量認證中心指，蘋果Apple Vision Pro已於本月13日通過中國的3C認證，意味該產品已預備在中國市場銷售。報道指，蘋果公司以「穿戴式電腦」的產品名稱申請有關認證，發證日期為2024年5月13日。(彭博)

Uber擬以9.5億美元收購foodpanda台灣配送業務

Uber宣布與Delivery Hero達成協議，將以9.5億美元現金收購Delivery Hero旗下foodpanda在台灣的配送業務，交易有待監管機構批准，目標於明年上半年完成。另外，Uber擬以3億美元購買Delivery Hero新發行的普通股。(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	5.56	3.95	0.42	(26.99)	1635	大眾公用	1.29	39.64	0.42	(59.98)
1398	工商銀行	4.47	4.10	0.42	(23.19)	753	中國國航	4.05	-	1.63	(48.29)
1288	農業銀行	3.68	4.50	0.48	(21.61)	670	東方航空	2.07	-	1.07	(49.77)
3988	中國銀行	3.69	4.61	0.45	(23.17)	1055	南方航空	3.06	-	1.37	(49.66)
1658	郵儲銀行	4.39	5.08	0.50	(17.84)	1919	中遠海控	12.56	7.96	0.91	(18.69)
3328	交通銀行	5.99	4.52	0.45	(19.86)	598	中國外運	4.67	7.71	0.81	(28.87)
3968	招商銀行	37.10	5.93	0.89	(2.14)	2866	中遠海發	1.00	8.77	0.42	(65.89)
998	中信銀行	4.88	3.54	0.33	(33.85)	1138	中遠海能	10.80	13.65	1.33	(44.13)
6818	光大銀行	2.52	3.73	0.28	(26.28)	2880	大連港	0.65	10.07	0.36	(58.84)
2016	浙商銀行	2.30	3.66	0.30	(28.17)	6198	青島港	5.63	6.81	0.81	(38.69)
1988	民生銀行	2.95	3.66	0.19	(29.71)	3369	秦港股份	1.77	6.08	0.50	(50.41)
6196	鄭州銀行*	0.80	5.93	0.15	(61.68)	317	廣船國際	14.50	394.57	1.15	(51.68)
3866	青島銀行*	2.45	3.77	0.38	(36.20)	2039	中集集團*	6.89	98.50	0.75	(33.37)
1963	重慶銀行	5.12	3.31	0.35	(38.53)	1800	中國交建	4.71	3.11	0.26	(52.05)
3618	渝農商行	3.66	3.72	0.30	(28.62)	390	中國中鐵	4.35	3.20	0.34	(39.53)
2628	中國人壽	11.64	12.75	0.63	(65.99)	1186	中國鐵建	5.57	3.03	0.27	(40.81)
2318	中國平安	40.15	7.76	0.75	(11.29)	1766	中國中車	4.93	10.68	0.81	(36.61)
2601	中國太保	19.52	6.36	0.70	(33.90)	3898	時代電氣	32.05	12.96	1.12	(39.77)
1336	新華保險	16.92	5.60	0.46	(51.24)	3969	中國通號	3.46	9.86	0.76	(44.27)
1339	人保集團	2.79	5.73	0.46	(51.88)	525	廣深鐵路	2.25	13.93	0.56	(38.82)
6030	中信證券	13.12	9.71	0.70	(35.31)	177	寧滬高速	8.48	8.91	1.16	(32.77)
3908	中金公司	10.94	11.35	0.55	(69.33)	548	深圳高速	7.66	7.27	0.84	(32.88)
6837	海通證券	3.93	49.26	0.29	(55.96)	995	皖通高速	9.99	9.23	1.17	(32.09)
2611	國泰君安	8.91	7.96	0.50	(40.01)	107	成渝高速	3.58	8.86	0.65	(41.21)
6806	中萬宏源*	1.60	9.04	0.36	(67.91)	2238	廣汽集團	3.37	7.85	0.28	(63.60)
1776	廣發證券*	8.22	8.82	0.51	(41.68)	1211	比亞迪*	223.00	19.68	4.19	(5.92)
6886	華泰證券	9.77	6.59	0.53	(34.22)	2333	長城汽車	14.22	11.08	1.56	(52.56)
6099	招商證券	6.95	6.83	0.52	(55.96)	1839	中集車輛*	7.46	5.67	0.94	(31.17)
3958	東方證券	3.50	10.42	0.37	(61.06)	2338	潍柴動力	16.64	13.65	1.62	(14.44)
6178	光大證券	5.81	7.03	0.42	(66.82)	3606	福耀玻璃	49.30	21.10	3.78	(9.84)
6881	銀河證券	4.56	7.98	0.45	(64.87)	1108	洛陽玻璃	5.16	8.19	0.67	(56.91)
6066	中信建投	6.58	9.35	0.64	(72.24)	6865	福萊特	17.22	12.12	1.64	(37.86)
1375	中州證券	1.19	18.21	0.37	(70.43)	38	一拖股份	9.09	8.61	1.29	(55.86)
1456	國聯證券	4.40	17.30	0.65	(64.66)	1157	中聯重科*	6.25	13.81	0.89	(33.43)
883	中國海油	19.54	6.94	1.29	(36.19)	564	鄭煤機	13.74	6.75	1.09	(24.07)
857	中石油	7.54	7.84	0.86	(29.52)	1057	浙江世寶*	2.36	19.16	1.17	(82.28)
386	中石化	5.05	9.94	0.68	(26.25)	1072	東方電氣	12.10	10.10	0.91	(35.67)
338	上石化	1.17	-	0.47	(61.23)	2727	上海電氣	1.66	75.18	0.45	(64.64)
1033	石化油服	0.58	17.78	1.27	(71.48)	2208	金風科技*	3.83	12.45	0.42	(55.12)
2883	中海油田	8.72	11.85	0.91	(55.21)	187	京城機電	2.41	-	1.14	(76.60)
568	山東墨龍*	1.16	-	1.33	(54.75)	2607	上海醫藥	12.46	11.26	0.62	(38.10)
1088	中國神華	35.55	10.58	1.52	(18.18)	2196	復星醫藥	13.40	13.79	0.72	(47.71)
1898	中煤能源	8.54	6.06	0.70	(34.81)	1513	麗珠醫藥*	29.60	12.77	1.74	(32.10)
1171	兗州煤業	18.08	6.68	2.09	(29.77)	874	白雲山	23.05	8.44	0.94	(35.21)
3996	中國能源建設	0.90	4.54	0.34	(62.52)	719	新華製藥*	5.91	7.57	0.81	(67.15)
1816	中廣核*	2.92	12.59	1.17	(33.02)	1349	復旦張江	2.22	18.87	0.90	(73.00)
902	華能國際	5.32	7.63	1.36	(46.07)	1858	春立醫療	11.46	14.60	1.41	(52.15)
991	大唐發電	1.68	56.13	1.01	(50.38)	6160	百濟神州	98.85	-	5.15	(30.69)
1071	華電國際	4.76	12.37	1.10	(36.32)	1877	君實生物*	13.06	-	1.73	(60.19)
916	龍源電力	6.49	8.11	0.73	(66.74)	9995	榮昌生物	30.25	-	4.43	(48.23)
956	新天綠能	3.70	6.49	0.69	(62.20)	6185	康希諾	21.15	-	0.92	(62.25)
1618	中國中冶	1.72	5.49	0.33	(52.39)	9989	海普瑞*	3.58	-	0.41	(67.30)
2068	中鋁國際	2.01	-	2.42	(60.63)	2359	藥明康德	41.30	12.02	2.01	(15.57)
347	鞍鋼股份*	1.38	-	0.23	(45.01)	3759	康龍化成*	11.14	11.40	1.47	(53.69)
323	馬鋼股份	1.20	-	0.31	(52.39)	3347	泰格醫藥	36.65	-	-	(40.45)
1053	重慶鋼鐵	0.63	-	0.26	(52.65)	6821	凱萊英*	64.05	-	-	(26.54)
2600	中國鋁業	5.55	12.38	1.45	(32.58)	6127	昭衍新藥	9.50	16.57	0.80	(47.35)
358	江西銅業	17.90	8.84	0.80	(38.37)	1880	中國中免	68.30	19.46	2.43	(14.01)
2899	紫金礦業	18.38	20.34	3.83	(7.15)	168	青島啤酒	61.20	17.44	2.65	(34.34)
1787	山東黃金	18.56	38.24	3.22	(44.97)	553	南京熊貓	2.74	-	0.70	(73.48)
3993	洛陽鉬業	8.34	20.15	2.73	(15.55)	981	中芯國際	16.30	23.47	0.83	(63.83)
1772	贛鋒鋳業	26.20	23.18	1.02	(30.70)	1347	華虹公司	17.56	-	0.00	-
9696	天齊鋳業	32.30	6.71	0.95	(21.89)	1385	復旦微電	11.62	12.19	1.66	(64.92)
914	海螺水泥	19.50	10.20	0.51	(25.90)	941	中國移動	73.70	10.98	1.02	(31.89)
6655	華新水泥	0.65	-	0.15	(66.80)	728	中國電信	4.43	12.32	0.85	(30.23)
2009	金隅股份	0.65	-	0.15	(66.80)	763	中興通訊*	17.90	8.46	1.15	(41.28)
2202	萬科*	4.94	5.23	0.22	(40.92)	6869	長飛光纖	8.98	5.63	0.55	(68.91)
588	北京北辰	0.69	-	0.17	(63.96)	921	海信家電*	37.60	14.78	3.37	(16.66)
1528	美凱龍	1.63	-	0.13	(54.47)	6690	海爾智家	31.15	15.50	2.53	(11.28)
1065	創業環保	3.41	5.71	0.54	(47.98)	1812	晨鳴紙業*	2.06	-	0.34	(51.79)
895	東江環保*	1.80	-	0.38	(63.67)	811	新華文軒	8.80	6.32	0.77	(43.66)
						2402	億華通	31.90	-	1.60	(16.08)

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