

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	16511.69	1.77	(0.53)
H股	5831.26	1.47	(0.43)
紅籌	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股溢價	151.51	(0.81)	(0.20)
滬深300	3530.91	(0.30)	(0.51)
富時中國A50	12198.92	(0.09)	(0.11)
上證180	7752.92	(0.41)	(0.28)
上證380	5174.41	(0.69)	(0.34)
臺北加權	19411.22	(0.59)	(5.08)
日經225	37068.35	(2.66)	(5.52)
道瓊斯	38239.98	0.67	1.34
標普500	5010.60	0.87	(1.01)
納斯達克	15451.31	1.11	(2.73)
德國DAX 30	17860.80	0.70	(0.92)
富時100	8023.87	1.62	0.73
法國CAC 40	8040.36	0.22	(0.06)

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	82.09	0.23	(3.83)
紐約期金(美元/t oz)	2329.00	(0.14)	(2.58)
標普高盛商品指數	589.96	(0.05)	(1.17)
CRB大宗商品期貨價格指數	298.11	(0.01)	(0.02)
羅傑斯國際商品指數	3949.97	0.13	(0.22)

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.93	(0.23)	(0.21)
美元兌人民幣	7.25	(0.18)	(0.03)
美元兌港元	7.84	0.05	0.18
美元兌日元	154.81	0.06	2.19
歐元兌美元	1.07	0.33	(1.69)
英鎊兌美元	1.24	(0.61)	(2.26)
澳元兌美元	0.64	0.73	(1.39)

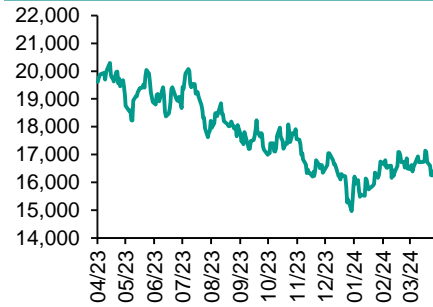
政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.25	(2.60)	(6.30)
香港(10年期)	3.91	6.30	13.20
美國(10年期)	4.61	0.71	41.04

來源: 彭博

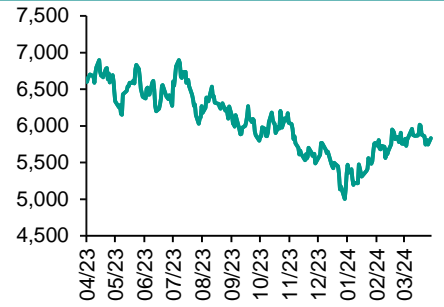
## 每天導讀

### 各股市走勢圖

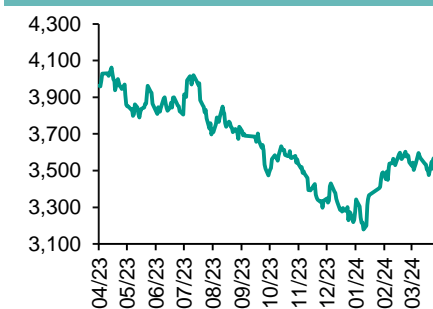
#### 恒指走勢圖



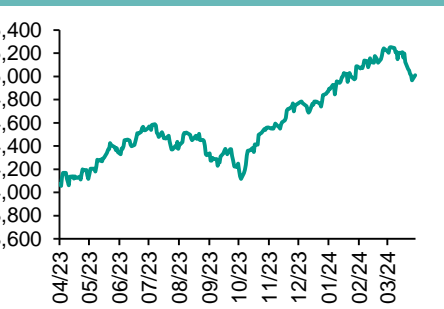
#### 國指走勢圖



#### 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較大。美企財報季本周密集公告，市場憧憬大盤科技股將公布的業績。昨天歐洲三大股市均上漲，其中富時100指數漲幅最大。歐洲央行管委Centeno表示，今年降息幅度可能超過100個基點。昨天恒指及國指均上漲，其中恒指漲幅較大。權重金融及科網股領漲恒指。昨天上證綜指及深成指均下跌。滬深300指數各行業指數中主要消費指數領漲，能源指數領跌。昨天滬股通北向淨買入19.17億人民幣，南向淨買入27.43億港幣；深股通北向淨買入7.28億人民幣，南向淨買入12.61億港幣。今天將公布美國3月新建住宅銷量季調後折年率、美國4月裏士滿儲備製造業指數、歐元區4月製造業PMI初值以及香港3月綜合消費物價指數同比。

### 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	5年期LPR	4月22日	3.95%	3.95%	3.95%
中國	1年期LPR	4月22日	3.45%	3.45%	3.45%
美國	芝加哥聯儲全美活動指數	3月	0.07	0.15	0.09*
歐元區	消費者信心指數	4月	-14.5	-14.7	-14.9
英國	Rightmove房價價格月環比	4月	na	1.1%	1.5%

來源: 彭博 (\*均為修正值)

### 主要新聞總結

- 美商務部長：中國晶片技術仍較美國落後數年
- 國家能源局：截至3月底全國累計發電裝機容量按年增14.5%
- 日本與歐洲將共享電動車電池材料工業數據平台
- 廣東省銀行為房地產白名單累計授信737億人民幣
- 歐央行管委：中東緊張局勢無礙歐央行6月起減息
- 中國3月棕櫚油進口量同比下降58.12%
- 調查：中小企認為東南亞為亞太地區最具發展潛力市場
- 內地首次實現核電商用堆批量生產碳-14同位素

## 國際經濟要聞

### 美商務部長：中國晶片技術仍較美國落後數年

美國商務部長雷蒙多表示，華為的最新手機表明中國在尖端晶片技術方面仍然處於落後位置，認為技術差距表明美國政府在對中國實施出口管制方面取得成功。她稱，中國尖端晶片技術仍落後美國好幾年，而美國擁有全球最先進的晶片，在創新方面亦已經超越中國。(彭博)

### 日本與歐洲將共享電動車電池材料工業數據平台

報道指，日本與歐洲將在回收電動車電池方面進行合作，透過建立新系統來分享有關電池礦物資源的開採地點以及供應商資料。該系統將於明年推出，希望能對抗主要中國稀有金屬供應商，防止這些戰略稀有材料從地區流出並促進其再利用。日本經濟產業省將與歐洲簽署一份關於資訊共享及相互認證的諒解備忘錄。(彭博)

### 歐央行管委：中東緊張局勢無礙歐央行6月起減息

歐洲央行管委兼法國央行行長Francois Villeroy de Galhau表示，中東緊張局勢不太可能推高能源價格，相信亦不會影響到歐洲央行6月開始的減息計劃。他稱，除非出現意外，否則無必要等待太久開始進行減息，而之後的減息應以務實的態度來進行，相信目前中東的緊張局勢不會威脅到明年通脹降至2%的目標。(彭博)

### 調查：中小企認為東南亞為亞太地區最具發展潛力市場

FedEx與Forbes Insights合作的最新調查顯示，中小企認為東南亞為亞太地區最具發展潛力市場。調查訪問了亞太地區不同產業、共250名包括創辦人和主管等中小型企業負責人，68%受訪者認為泰國、越南和印尼等東南亞國家發展潛力最大，因經濟增長、文化相近及不斷優化的貿易協定，提升受訪者對東協市場的樂觀態度。(彭博)

## 大中華經濟要聞

### 國家能源局：截至3月底全國累計發電裝機容量按年增14.5%

國家能源局發布今年首季全國電力工業統計數據顯示，截至3月底，全國累計發電裝機容量約29.9億千瓦，按年增長14.5%。其中，太陽能發電裝機容量約6.6億千瓦，按年增長55%；風電裝機容量約4.6億千瓦，按年增長21.5%。今年首季，全國主要發電企業電源工程完成投資1,365億元人民幣，按年增長7.7%。電網工程完成投資766億元，按年增長14.7%。(彭博)

### 廣東省銀行為房地產白名單累計授信737億人民幣

引述中國國家金融監督管理總局廣東監管局表示，截至目前為止，廣東轄內的銀行機構已為兩批「白名單」的245個項目，提供授信約737億元人民幣，並已發放184億元。相關項目數及授信規模均為全國前列。(彭博)

### 中國3月棕櫚油進口量同比下降58.12%

海關統計數據在線查詢平台的數據顯示，中國3月棕櫚油進口量為162682.49噸，環比增加67.49%，同比減少58.12%。印度尼西亞是最大供應國，當月中國從印度尼西亞進口棕櫚油125794.85噸，環比增加86.95%，同比減少62.89%。(彭博)

### 內地首次實現核電商用堆批量生產碳-14同位素

據悉，內地首次成功利用核電站商用堆批量生產碳-14同位素，實現碳-14供應全面國產化。此次碳-14靶件完成出堆後，經後端處理後將於2024年底開始向市場供貨，產量可充分滿足全國需求，並將有力帶動內地同位素應用產業鏈發展。(彭博)

## 企業要聞

### Google Cloud與香港快運航空達成客戶意見數據處理合作

Google Cloud與國泰旗下香港快運航空宣布達成合作，香港快運目前正探索使用生成式人工智能及Google最新的大型語言模型，分析客服平台上顧客服務主任和顧客之間的對話，藉此提升顧客滿意度及加快處理問題的速度。香港快運航空數碼轉型及洞察部主管陸偉賢表示，通過使用Google Cloud Vertex AI平台的多語言和分類功能，團隊可加快提取及理解不同訊息，使用Google Cloud兩個月內已將分析效率提高41%。(彭博)

### 據報本田與加拿大達成數十億美元新電動車項目協議

消息人士指，加拿大即將與本田汽車達成協議，將在安大略省生產電動車及零件，預計交易將在一周內公布。本田將承諾投資數十億美元建設新設施，以加工陰極活性材料、製造電池及組裝電池車。(彭博)

### 馬斯克：美國不應禁止TikTok

Tesla行政總裁馬斯克表示，個人認為美國不應禁止TikTok。儘管相關禁令或會令X平台受惠，不過以上做法將違反言論及表達自由，這不是美國所支持的。(彭博)

### 紐交所向市場參與者調查全天候交易看法

據報，紐約證券交易所正在對市場參與者進行調查，評估全天候交易股票會否帶來優勢，因目前監管機構正在審查初創公司24 Exchange希望推出全天候交易所的申請。這次調查的問題包括市場參與者是否認為全天候交易應該在周末以及五個工作日內進行。(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	4.90	3.42	0.38	(37.95)	1635	大眾公用	1.21	37.19	0.39	(60.89)
1398	工商銀行	4.10	3.72	0.40	(30.84)	753	中國國航	3.81	-	1.53	(51.22)
1288	農業銀行	3.49	4.49	0.47	(28.31)	670	東方航空	1.90	-	1.91	(50.94)
3988	中國銀行	3.40	4.25	0.41	(32.55)	1055	南方航空	2.63	-	1.20	(56.19)
1658	郵儲銀行	4.07	-	0.48	(22.27)	1919	中遠海控	9.11	5.70	0.68	(23.72)
3328	交通銀行	5.36	4.23	0.40	(27.56)	598	中國外運	4.08	6.50	0.72	(41.34)
3968	招商銀行	32.30	5.10	0.81	(10.44)	2866	中遠海發	0.82	7.45	0.35	(69.56)
998	中信銀行	4.33	3.14	0.29	(42.98)	1138	中遠海能	8.70	11.45	1.12	(51.29)
6818	光大銀行	2.32	3.63	0.28	(31.48)	2880	大連港	0.60	9.30	0.34	(60.94)
2016	浙商銀行	2.23	3.34	0.35	(30.36)	6198	青島港	5.04	6.18	0.75	(44.34)
1988	民生銀行	2.81	3.63	0.21	(34.90)	3369	秦港股份	1.69	5.80	0.47	(53.64)
6196	鄭州銀行*	0.73	2.73	0.12	(64.30)	317	廣船國際	11.26	306.42	0.90	(61.13)
3866	青島銀行*	2.10	3.30	0.35	(41.88)	2039	中集集團*	6.62	99.77	0.72	(33.63)
1963	重慶銀行	4.59	3.21	0.31	(42.51)	1800	中國交建	4.14	2.81	0.23	(58.45)
3618	渝農商行	3.34	3.25	0.29	(33.46)	390	中國中鐵	4.09	2.97	0.33	(46.75)
2628	中國人壽	9.38	11.65	0.53	(69.53)	1186	中國鐵建	4.94	2.71	0.20	(47.33)
2318	中國平安	32.05	6.16	0.60	(25.62)	1766	中國中車	4.42	10.05	0.73	(45.01)
2601	中國太保	15.96	5.20	0.57	(39.41)	3898	時代電氣	28.65	12.06	1.02	(48.43)
1336	新華保險	13.76	4.55	0.38	(57.59)	3969	中國通號	3.24	9.23	0.72	(48.80)
1339	人保集團	2.57	4.57	0.43	(55.01)	525	廣深鐵路	1.94	12.01	0.48	(43.78)
6030	中信證券	11.44	8.20	0.62	(42.15)	177	寧滬高速	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	海通證券	3.58	44.83	0.26	(59.09)	995	皖通高速	9.15	8.45	1.11	(42.66)
2611	國泰君安	7.81	6.98	0.44	(46.12)	107	成渝高速	3.15	7.50	0.57	(47.44)
6806	中萬宏源*	1.40	7.05	0.32	(71.68)	2238	廣汽集團	3.09	6.69	0.26	(66.51)
1776	廣發證券*	7.35	7.89	0.46	(47.41)	1211	比亞迪*	200.80	17.98	3.89	(11.00)
6886	華泰證券	8.84	5.97	0.48	(39.33)	2333	長城汽車	10.34	11.57	1.19	(60.91)
6099	招商證券	6.06	5.95	0.46	(61.07)	1839	中集車輛*	7.42	5.64	0.93	(34.98)
3958	東方證券	2.95	8.79	0.31	(66.04)	2338	濰柴動力	16.74	14.92	1.70	(14.79)
6178	光大證券	5.14	5.77	0.38	(69.35)	3606	福耀玻璃	41.45	17.74	3.18	(16.25)
6881	銀河證券	3.86	5.77	0.39	(68.42)	1108	洛陽玻璃	5.29	7.99	0.68	(57.10)
6066	中信建投	5.65	6.45	0.56	(75.76)	6865	福萊特	17.34	13.00	1.70	(36.79)
1375	中州證券	1.00	18.35	0.31	(73.89)	38	一拖股份	7.18	7.61	1.11	(61.03)
1456	國聯證券	2.88	11.33	0.42	(74.69)	1157	中聯重科*	5.90	13.04	0.84	(38.16)
883	中國海油	18.16	6.45	1.20	(41.89)	564	鄭煤機	12.20	6.00	0.96	(33.39)
857	中石油	7.29	7.67	0.85	(36.60)	1057	浙江世寶*	1.94	18.34	0.96	(84.38)
386	中石化	4.62	8.77	0.63	(34.30)	1072	東方電氣	10.74	8.67	0.82	(44.35)
338	上石化	1.04	-	0.42	(65.42)	2727	上海電氣	1.69	76.55	0.46	(64.89)
1033	石化油服	0.50	9.66	1.09	(75.28)	2208	金風科技*	3.03	9.85	0.33	(61.89)
2883	中海油田	8.90	13.03	0.94	(55.29)	187	京城機電	2.17	-	1.03	(78.22)
568	山東墨龍*	1.03	-	1.79	(56.92)	2607	上海醫藥	11.20	10.12	0.56	(41.83)
1088	中國神華	31.65	9.00	1.41	(27.40)	2196	復星醫藥	11.82	12.17	0.64	(51.95)
1898	中煤能源	7.90	4.96	0.67	(38.27)	1513	麗珠醫藥*	25.65	11.23	1.56	(36.80)
1171	兗州煤業	17.36	5.81	2.13	(33.33)	874	白雲山	20.55	7.62	0.88	(39.79)
3996	中國能源建設	0.76	3.84	0.29	(68.50)	719	新華製藥*	5.28	6.58	0.72	(68.22)
1816	中廣核*	2.67	11.62	1.10	(41.65)	1349	復旦張江	2.11	17.32	0.87	(72.53)
902	華能國際	4.97	9.29	1.37	(51.64)	1858	春立醫療	10.72	13.66	1.39	(52.65)
991	大唐發電	1.46	-	0.91	(54.56)	6160	百濟神州	79.65	-	3.91	(38.59)
1071	華電國際	4.27	10.48	1.03	(43.04)	1877	君實生物*	9.29	-	1.18	(65.33)
916	龍源電力	5.70	7.28	0.64	(70.65)	9995	榮昌生物	28.35	-	4.15	(47.20)
956	新天綠能	3.16	5.55	0.59	(66.65)	6185	康希諾	17.50	-	0.76	(65.68)
1618	中國中冶	1.54	4.45	0.30	(57.88)	9989	海普瑞*	2.87	-	0.33	(70.39)
2068	中鋁國際	2.05	-	1.31	(62.25)	2359	藥明康德	33.35	9.49	1.66	(26.77)
347	鞍鋼股份*	1.27	-	0.20	(52.47)	3759	康龍化成*	8.64	8.84	1.14	(56.04)
323	馬鋼股份	1.13	-	0.29	(57.54)	3347	泰格醫藥	29.45	-	-	(45.26)
1053	重慶鋼鐵	0.59	-	0.25	(56.71)	6821	凱萊英*	59.50	-	-	(28.35)
2600	中國鋁業	4.94	11.72	1.33	(37.53)	6127	昭衍新藥	9.30	16.22	0.78	(49.34)
358	江西銅業	15.80	7.76	0.75	(44.44)	1880	中國中免	64.10	18.26	2.28	(18.31)
2899	紫金礦業	16.86	18.66	3.52	(12.44)	168	青島啤酒	53.65	15.79	2.46	(37.12)
1787	山東黃金	16.84	40.06	3.01	(48.78)	553	南京熊貓	2.42	-	0.58	(74.23)
3993	洛陽鉬業	7.15	22.22	2.44	(28.08)	981	中芯國際	14.24	16.65	0.72	(68.13)
1772	贛鋒鋳業	22.40	8.44	0.88	(43.11)	1347	華虹公司	14.52	-	0.00	-
9696	天齊鋰業	35.65	7.41	1.05	(28.34)	1385	復旦微電	9.67	10.15	1.38	(71.18)
914	海螺水泥	17.36	8.16	0.46	(30.83)	941	中國移動	69.75	-	-	(39.25)
6655	華新水泥	0.62	167.30	0.13	(69.35)	728	中國電信	4.45	12.37	0.85	(34.08)
2009	金隅股份	0.62	167.30	0.13	(69.35)	763	中興通訊*	15.64	7.39	1.01	(47.39)
2202	萬科*	3.75	3.37	0.16	(48.18)	6869	長飛光纖	8.77	4.73	0.54	(70.22)
588	北京北辰	0.67	30.95	0.16	(63.13)	921	海信家電*	29.40	13.06	2.70	(22.79)
1528	美凱龍	1.37	-	0.11	(57.93)	6690	海爾智家	26.20	13.70	2.21	(14.99)
1065	創業環保	3.14	5.26	0.50	(50.89)	1812	晨鳴紙業*	1.82	-	0.30	(57.41)
895	東江環保*	1.72	-	0.36	(62.14)	811	新華文軒	8.44	6.10	0.74	(45.48)
						2402	億華通	32.25	-	1.78	(14.36)

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](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，中信建投，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