

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	18537.81	1.22	1.82
H股	6560.67	1.61	1.92
红筹	3816.33	1.92	2.37
HSC大型股	1696.70	1.22	1.72
HSC中型股	3655.51	2.32	3.42
AH股溢价	141.71	(1.14)	(1.40)
沪深300	3664.56	0.95	1.12
富时中国A50	12692.17	0.30	1.25
上证180	8001.26	0.78	1.09
上证380	5433.23	1.61	2.52
台北加权	20560.77	(0.68)	1.67
日经225	38073.98	(0.34)	(0.52)
道琼斯	39387.76	0.85	3.04
标普500	5214.08	0.51	2.96
纳斯达克	16346.26	0.27	3.19
德国DAX 30	18686.60	1.02	4.41
富时100	8381.35	0.33	3.20
法国CAC 40	8187.65	0.69	3.45

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	79.65	0.49	1.97
纽约期金(美元/t oz)	2354.30	0.60	1.98
标普高盛商品指数	578.95	0.29	1.01
CRB大宗商品期货价格指数	289.99	0.34	1.84
罗杰斯国际商品指数	3933.77	0.38	1.94

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.92	0.38	(0.27)
美元兑人民币	7.22	0.42	(0.54)
美元兑港元	7.81	0.04	(0.27)
美元兑日元	155.48	1.56	1.49
欧元兑美元	1.08	0.17	0.34
英镑兑美元	1.25	(0.21)	(0.15)
澳元兑美元	0.66	0.06	1.57

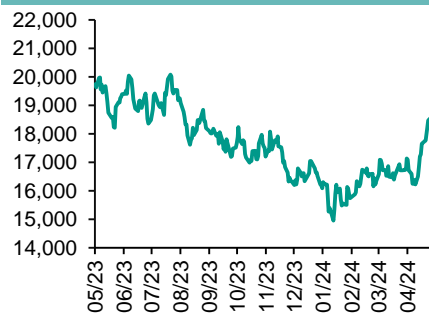
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.32	0.70	2.30
香港(10年期)	3.82	(16.20)	(1.30)
美国(10年期)	4.45	(5.65)	(9.23)

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

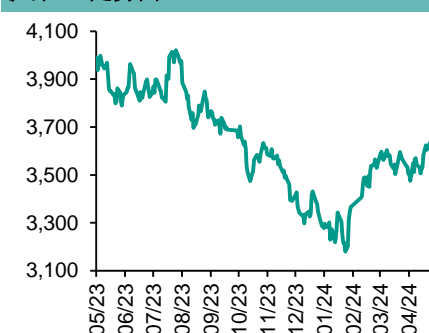
恒指走势图



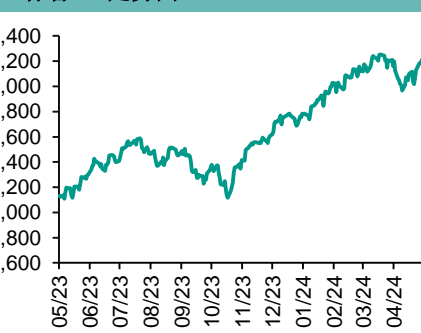
国指走势图



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, 其中道指涨幅最大。美国首次申领失业救济人数较预期多, 市场降息预期增强。昨天欧洲三大股市均上涨, 其中德国DAX 30指数涨幅最大。工业股表现强势, 带动欧股上升。昨天恒指及国指均上涨, 其中国指涨幅较大。科技股及航运股领涨恒指。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指数各行业指数中工业指数领涨, 电信服务指数领跌。昨天沪股通北向净买入39.25亿人民币, 南向净卖出37.22亿港元; 深股通北向净买入40.90亿人民币, 南向净卖出4.48亿港元。今天将公布英国第1季GDP环比以及美国5月密歇根大学消费者信心指数。

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	出口同比美元	4月	1.3%	1.5%	-7.5%
中国	进口同比美元	4月	4.7%	8.4%	-1.9%
中国	贸易余额美元	4月	\$81.00b	\$72.35b	\$58.55b
英国	央行基准利率	5月9日	5.250%	5.250%	5.250%
美国	周度首次申领失业救济人数	5月4日	212k	231k	209k
美国	持续领取失业救济人数	4月27日	1782k	1785k	1768k

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 英国央行维持利率不变 但发出迄今最明确的降息信号
- 中国4月出口反弹 提振经济增长
- 美国上周首次申领失业救济人数跃升
- 中国据悉考虑减免内地个人投资者投资港股需缴纳的红利税
- 菲律宾第一季度GDP同比增长5.7% 继续保持上升势头
- 中国目前不会彻底取消楼市限购
- 马来西亚央行维持关键利率不变
- 香港寻求吸引沙特资金 试图重振股市

国际经济要闻

英国央行维持利率不变 但发出迄今最明确的降息信号

英国央行发出了迄今为止最明确的正接近降息的信号，行长安德鲁·贝利暗示市场低估了未来几个月的降息步伐。在贝利发表上述讲话之前，英国央行周四宣布以7-2的投票结果维持基准利率在5.25%不变。值得关注的是，副行长Dave Ramsden加入外部成员Swati Dhingra的行列，呼吁立即降息，凸显出央行内部对于将利率从16年高点下调的支持正在增强。(彭博)

美国上周首次申领失业救济人数跃升

美国上周首次申领失业救济人数升至8月份以来最高，适逢纽约市公立学校放假。根据劳工部周四公布的数据，截至5月4日当周，首次申领失业救济人数增加2.2万，至23.1万。接受彭博调查的经济学家预测中值为21.2万。纽约市公立学校的工作人员，例如巴士司机，可以在冬假和春假期间申领救济，这往往会推升单周申领人数。(彭博)

菲律宾第一季度GDP同比增长5.7% 继续保持上升势头

菲律宾经济第一季度保持了增长势头，在消费者支出可能具有韧性的背景下，有望再次超过东南亚邻国。菲律宾统计局周四表示，第一季度GDP同比增长5.7%。彭博调查的预估中值为增长5.9%，修正后上一季度为增长5.5%。最新数据凸显了菲律宾经济的韧性，去年该国在东南亚地区经济增速最快。(彭博)

马来西亚央行维持关键利率不变

马来西亚央行周四维持基准利率不变。该行将隔夜政策利率维持在3%的疫情后高点不变，符合接受彭博调查的所有24位经济学家的预期。该行上一次调整借贷成本是在一年前，当时将这一基准利率上调了25个基点。(彭博)

大中华经济要闻

中国4月出口反弹 提振经济增长

中国4月出口增长略高于预期，对经济构成提振，同时进口激增。中国海关总署周四公布，以美元计价的出口同比增长1.5%，扭转了3月的跌势，进口增长8.4%。4月贸易顺差为724亿美元。经济学家此前预测出口增长1.3%，进口增长4.7%。这份数据证实了全球需求正在走强的迹象，同时也将对国内增长构成提振。(彭博)

中国据悉考虑减免内地个人投资者投资港股需缴纳的红利税

中国据悉考虑减免内地个人投资者通过港股通投资香港上市公司，在取得股息红利时所需缴纳的20%所得税，以避免陆港两地重复征税的情况。知情人士称，相关计划的草案已上报有关监管机构，是否最终实施以及施行日期仍存变数。(彭博)

中国目前不会彻底取消楼市限购

央视新闻在微信官方账号上未引述任何消息源报道称，中国楼市的限购松绑是大势所趋，但目前来看不会彻底退出这一政策。称这是由于房地产市场分化严重，迫切需要“因城施策”、“一城一策”。继续微调、动态调整将是一个大的趋势。央视新闻称，目前共有35个城市放松了限购，24个城市全面取消限购。(彭博)

香港寻求吸引沙特资金 试图重振股市

Saudi Tadawul Group与香港交易所周四联合举办会议。在香港正需要新股上市和资金流入来提升其作为金融中心的地位之际，此次会议恰逢其时。从此次论坛中受益的不仅仅是香港，也将有一大批沙特公司高管寻求与亚洲投资者有更多接触。(彭博)

企业要闻

特斯拉据悉在中国裁减更多员工

据知情人士透露，特斯拉公司在中国的裁员活动正在扩大。埃隆·马斯克为夺回中国这个全球最大汽车市场的份额，而面临的压力越来越大。知情人士说，本周早些时候开始了进一步的裁员，延续了4月中旬的裁员活动。特斯拉要在全球裁员10%。他们说，最新举行动向了特斯拉上海工厂的一系列部门，包括客户服务人员、工程师、生产线工人和物流团队。(彭博)

碧桂园称若未能在宽限期末支付利息 担保人将根据约定履行增信责任

碧桂园地产集团公告，如果发行人未能在5月13日前完成偿付其“23碧桂园MTN001”与“23碧桂园MTN002”公司债券利息，中债信用增进投资股份有限公司将根据《民营企业债券融资支持工具信用增进函》相关约定履行增信责任。(彭博)

中芯国际第一季度净利润不及预估 受制于中国消费者信心疲软

由于中国宏观经济状况疲软，中芯国际公布的季度利润低于预期。根据该公司周四发布的公告，截至3月份的三个月净利润为7,180万美元，低于分析师平均预期的7,680万美元。营收为17.5亿美元，分而析师预估为16.9亿美元。(彭博)

苹果今年将使用自有服务器芯片为人工智能工具提供支持

苹果公司今年将通过配备自有处理器的数据中心提供一些即将推出的人工智能(AI)功能，这也是该公司为了在其产品上提供AI功能所作出的广泛努力的一部分。该公司将把高端芯片——类似于为Mac设计的芯片——用于处理苹果设备上最复杂AI任务的云计算服务器。(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	5.28	3.74	0.40	(31.19)	1635	大众公用	1.25	38.39	0.41	(60.85)
1398	工商银行	4.35	3.99	0.41	(25.29)	753	中国国航	4.01	-	1.61	(49.45)
1288	农业银行	3.56	4.36	0.47	(24.90)	670	东方航空	2.03	-	1.05	(50.90)
3988	中国银行	3.62	4.52	0.44	(25.17)	1055	南方航空	2.98	-	1.33	(51.52)
1658	邮储银行	4.21	4.87	0.48	(19.95)	1919	中远海控	11.42	7.24	0.83	(20.84)
3328	交通银行	5.74	4.33	0.43	(23.02)	598	中国外运	4.22	6.96	0.74	(35.76)
3968	招商银行	36.20	5.75	0.87	(3.99)	2866	中远海发	0.95	8.33	0.40	(67.24)
998	中信银行	4.63	3.35	0.31	(38.79)	1138	中远海能	10.16	12.83	1.25	(44.81)
6818	光大银行	2.43	3.60	0.27	(28.72)	2880	大连港	0.63	9.76	0.35	(60.40)
2016	浙商银行	2.29	3.65	0.30	(28.27)	6198	青岛港	5.30	6.40	0.76	(41.28)
1988	民生银行	2.86	3.55	0.19	(32.06)	3369	秦港股份	1.67	5.73	0.47	(54.07)
6196	郑州银行*	0.77	5.70	0.15	(62.94)	317	广船国际	11.88	323.09	0.94	(59.12)
3866	青岛银行*	2.31	3.55	0.38	(38.31)	2039	中集集团*	6.69	95.59	0.73	(36.01)
1963	重庆银行	4.82	3.12	0.32	(40.30)	1800	中国交建	4.45	2.93	0.24	(54.56)
3618	渝农商行	3.42	3.47	0.28	(32.47)	390	中国中铁	3.96	2.91	0.31	(44.64)
2628	中国人寿	11.02	12.06	0.60	(67.40)	1186	中国铁建	5.24	2.85	0.26	(44.09)
2318	中国平安	39.00	7.53	0.73	(14.89)	1766	中国中车	4.52	9.79	0.74	(41.17)
2601	中国太保	18.18	5.92	0.65	(37.20)	3898	时代电气	30.30	12.25	1.06	(43.98)
1336	新华保险	15.80	5.22	0.43	(54.28)	3969	中国通号	3.15	8.97	0.69	(49.90)
1339	人保集团	2.70	5.54	0.45	(52.93)	525	广深铁路	2.22	13.73	0.55	(40.02)
6030	中信证券	12.48	9.23	0.66	(39.02)	177	宁沪高速	7.86	8.25	1.08	(37.82)
3908	中金公司	9.92	10.29	0.49	(72.75)	548	深圳高速	7.39	7.01	0.81	(33.64)
6837	海通证券	3.82	47.85	0.28	(57.98)	995	皖通高速	9.13	8.43	1.11	(37.23)
2611	国泰君安	8.46	7.55	0.47	(43.35)	107	成渝高速	3.33	8.24	0.60	(45.92)
6806	申万宏源*	1.54	8.69	0.35	(69.33)	2238	广汽集团	3.27	7.61	0.27	(65.78)
1776	广发证券*	7.91	8.48	0.49	(44.50)	1211	比亚迪*	225.80	19.91	4.24	(8.55)
6886	华泰证券	9.36	6.31	0.51	(37.33)	2333	长城汽车	12.38	9.64	1.36	(56.42)
6099	招商证券	6.57	6.45	0.49	(58.56)	1839	中集车辆*	7.46	5.66	0.94	(30.51)
3958	东方证券	3.32	9.88	0.35	(63.35)	2338	潍柴动力	16.64	13.64	1.62	(14.39)
6178	光大证券	5.63	6.81	0.41	(68.37)	3606	福耀玻璃	48.70	20.83	3.74	(10.05)
6881	银河证券	4.23	7.40	0.41	(67.80)	1108	洛阳玻璃	5.15	8.17	0.66	(58.26)
6066	中信建投	6.26	8.89	0.61	(74.43)	6865	福莱特	18.78	13.21	1.78	(35.80)
1375	中州证券	1.12	17.13	0.35	(72.48)	38	一拖股份	9.09	8.60	1.29	(57.34)
1456	国联证券	3.96	15.56	0.58	-	1157	中联重科*	6.23	13.76	0.89	(36.60)
883	中国海油	19.92	7.07	1.31	(36.42)	564	郑煤机	13.42	6.59	1.06	(29.34)
857	中石油	7.34	7.63	0.83	(32.65)	1057	浙江世宝*	2.32	18.82	1.15	(83.62)
386	中石化	4.83	9.50	0.65	(30.15)	1072	东方电气	11.74	9.79	0.89	(39.12)
338	上石化	1.14	-	0.46	(63.17)	2727	上海电气	1.61	72.88	0.44	(66.03)
1033	石化油服	0.54	10.42	1.18	(73.74)	2208	金风科技*	3.56	11.57	0.39	(58.46)
2883	中海油田	8.44	11.47	0.88	(57.22)	187	京城机电	2.47	-	1.17	(77.49)
568	山东墨龙*	1.18	-	1.35	(53.99)	2607	上海医药	11.42	10.32	0.57	(41.92)
1088	中国神华	34.40	10.23	1.47	(22.19)	2196	复星医药	13.02	13.39	0.70	(50.57)
1898	中煤能源	8.46	6.00	0.69	(36.18)	1513	丽珠医药*	27.90	12.03	1.64	(36.72)
1171	兖州煤业	18.78	6.94	2.17	(29.63)	874	白云山	21.90	8.01	0.89	(37.19)
3996	中国能源建设	0.83	4.19	0.32	(64.98)	719	新华制药*	5.66	7.25	0.77	(69.29)
1816	中广核*	2.73	11.77	1.09	(37.87)	1349	复旦张江	2.23	18.94	0.91	(74.43)
902	华能国际	4.86	6.97	1.24	(51.03)	1858	春立医疗	11.70	14.90	1.52	(51.21)
991	大唐发电	1.53	51.09	0.92	(53.95)	6160	百济神州	99.95	-	5.17	(33.30)
1071	华电国际	4.13	10.13	1.00	(43.55)	1877	君实生物*	12.98	-	1.72	(61.06)
916	龙源电力	6.14	7.67	0.69	(69.11)	9995	荣昌生物	32.30	-	4.73	(47.12)
956	新天绿能	3.41	5.98	0.63	(64.95)	6185	康希诺	20.80	-	0.90	(65.07)
1618	中国中冶	1.58	5.04	0.30	(55.76)	9989	海普瑞*	3.42	-	0.39	(69.87)
2068	中铝国际	1.97	-	1.26	(61.68)	2359	药明康德	37.30	10.85	1.82	(24.03)
347	鞍钢股份*	1.34	-	0.22	(47.75)	3759	康龙化成*	10.30	10.53	1.35	(54.46)
323	马钢股份	1.18	-	0.31	(53.99)	3347	泰格医药	35.65	-	-	(44.87)
1053	重庆钢铁	0.62	-	0.26	(54.53)	6821	凯莱英*	64.50	-	-	(29.89)
2600	中国铝业	5.52	12.30	1.44	(35.60)	6127	昭衍新药	9.77	17.03	0.82	(50.31)
358	江西铜业	16.48	8.13	0.73	(41.34)	1880	中国中免	66.60	18.96	2.36	(17.26)
2899	紫金矿业	17.56	19.42	3.66	(8.38)	168	青岛啤酒	61.45	17.50	2.66	(34.59)
1787	山东黄金	18.10	37.27	3.14	(44.49)	553	南京熊猫	2.78	-	0.67	(74.54)
3993	洛阳钼业	7.92	19.13	2.59	(19.04)	981	中芯国际	16.02	23.05	0.81	(66.14)
1772	赣锋锂业	26.85	23.74	1.04	(33.38)	1347	华虹公司	17.04	4.78	0.47	(51.10)
9696	天齐锂业	32.65	6.78	0.96	(25.89)	1385	复旦微电	11.62	12.19	1.66	(67.72)
914	海螺水泥	18.96	9.91	0.50	(25.61)	941	中国移动	70.60	10.51	0.97	(34.96)
6655	华新水泥	7.17	4.98	0.48	(53.28)	728	中国电信	4.32	12.00	0.82	(32.68)
2009	金隅股份	0.63	-	0.14	(68.19)	763	中兴通讯*	16.88	7.97	1.09	(44.43)
2202	万科*	4.71	4.98	0.21	(40.38)	6869	长飞光纤	8.47	5.31	0.52	(70.13)
588	北京北辰	0.67	-	0.16	(64.21)	921	海信家电*	36.35	14.28	3.26	(19.55)
1528	美凯龙	1.56	-	0.13	(55.65)	6690	海尔智家	30.50	15.17	2.48	(10.36)
1065	创业环保	3.28	5.49	0.52	(50.07)	1812	晨鸣纸业*	1.87	-	0.31	(54.88)
895	东江环保*	1.75	-	0.36	(64.77)	811	新华文轩	8.53	6.12	0.74	(45.94)
						2402	亿华通	32.30	-	1.62	(20.32)

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, 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