

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	19073.71	(0.22)	3.22
H股	6741.41	(0.30)	3.29
红筹	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股溢价	136.40	(0.65)	(4.85)
沪深300	3626.06	(0.85)	(0.11)
富时中国A50	12532.82	(0.56)	(0.96)
上证180	7936.58	(0.89)	(0.04)
上证380	5375.74	(0.78)	0.54
台北加权	21147.21	0.77	2.16
日经225	38356.06	0.46	0.40
道琼斯	39908.00	0.88	2.18
标普500	5308.15	1.17	2.32
纳斯达克	16742.39	1.40	2.70
德国DAX 30	18869.36	0.82	2.01
富时100	8445.80	0.21	1.10
法国CAC 40	8239.99	0.17	1.34

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	78.92	0.37	(0.43)
纽约期金(美元/t oz)	2395.20	0.01	2.35
标普高盛商品指数	578.87	0.58	0.27
CRB大宗商品期货价格指数	289.97	0.90	0.33
罗杰斯国际商品指数	3968.78	0.78	1.27

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.92	(0.08)	(0.42)
美元兑人民币	7.21	(0.16)	(0.74)
美元兑港元	7.81	(0.08)	(0.30)
美元兑日元	154.27	(0.78)	(0.29)
欧元兑美元	1.09	1.00	2.55
英镑兑美元	1.27	1.34	2.14
澳元兑美元	0.67	1.21	4.65

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.30	(1.50)	2.90
香港(10年期)	3.81	(3.10)	(7.50)
美国(10年期)	4.34	(15.37)	(26.14)

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

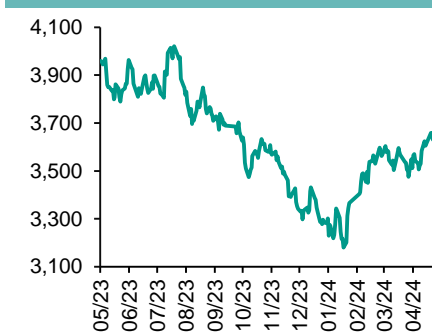
恒指走势图



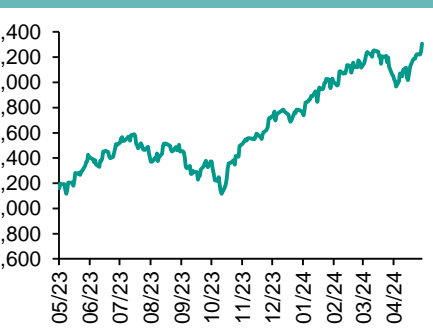
国指走势图



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,其中纳斯达克指数升幅较大。美国劳工统计局数据显示,4月份核心CPI环比上涨,为六个月以来首次降温。昨天欧洲三大股市均上升,其中DAX指数升幅最大。欧盟委员会指,欧元区经济正迈向软着陆,通胀回落速度快于预期,并预计今明两年经济增速将逐步加快。昨天港股假期休市。昨天上证综指及深成指均下跌,其中深成指跌幅较大。沪深300指数各行业指数中医药卫生指数领涨。昨天沪深股通休市。今天将公布美国上周首次申领失业救济人数、美国4月新宅开工季调后折年率、美国4月进口价格环比及日本第一季度GDP季调后环比折年率初值。

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
美国	CPI 月环比	4月	0.4%	0.3%	0.4%
美国	零售销售月环比	4月	0.4%	0.0%	0.6%*
美国	纽约州制造业调查指数	5月	-10.0	-15.6	-14.3
美国	周度MBA抵押贷款申请指数环比	5月10日	na	0.5%	2.6%
法国	CPI 同比	4月	2.2%	2.2%	2.2%
欧元区	GDP经季调季环比	1Q	0.3%	0.3%	0.3%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- IMF总干事指AI正如海啸般冲击全球劳工市场
- 中韩外长会晤 讨论促进两国交流及经贸合作
- 李显龙: 中美潜在矛盾属深层次 料将持续一段时间
- 内地首季免签入境外国人数按年升逾2.6倍
- 世界铂金投资协会: 铂短缺局面将持续 需求受电动汽车增长放缓提振
- 旅发局: 4月访港旅客录340万人次 按年增20%
- 法国总统马克龙支持欧洲银行业进一步整合
- 恒指公司: 恒生指数集中度风险较低

国际经济要闻

IMF总干事指AI正如海啸般冲击全球劳工市场

IMF总干事格奥尔基耶娃表示，人工智能正如海啸般冲击全球劳工市场。她指人工智能未来两年将影响先进经济体六成职位，以及全球四成职位，但只有非常少的时间让民众作好预备。她指人工智能在良好管理下可为生产力带来巨大提升，但同时可导致更多失实资讯及社会更多不公平等。(彭博)

李显龙：中美潜在矛盾属深层次 料将持续一段长时间

即将卸任的新加坡总理李显龙指，中美近期虽致力改善关系，但相信不会在短时间内做得到。他认为，中美潜在矛盾属深层次，将会持续一段长时间，料超过10年、20年或更长，中美摩擦是因缺乏互信，若新加坡成为可信任的合作伙伴，就能脱颖而出。李显龙称会继续推动华语，日后会多花时间凑孙和学习人工智能(AI)。(彭博)

世界铂金投资协会：铂短缺局面将持续 需求受电动汽车增长放缓提振

世界铂金投资协会(WPIC)称，由于电动汽车热潮放缓支撑对汽车尾气净化催化剂的需求，今年铂市场将继续供不应求。WPIC称，第一季度铂(用在污染控制设备上)需求攀升至2017年以来的最高水平，全年料将增长约2%。电动汽车(没有催化转换器)需求增长放缓，更严格的排放规定以及钯替代需求，推动了铂消费。(彭博)

法国总统马克龙支持欧洲银行业进一步整合

法国总统马克龙表示，认为欧洲银行业需要更大程度上进行整合。马克龙长期以来一直在推动建立欧洲资本市场联盟，认为欧盟地区银行业的碎片化情况拖累欧盟增长。当被问到是否愿意支持向西班牙桑坦德银行收购法国兴业银行时，马克龙称，「以欧洲人的身份打交道，意味着欧洲人需要团结一致」。(彭博)

大中华经济要闻

中韩外长会晤 讨论促进两国交流及经贸合作

报道指，南韩外长赵兑烈与中国外长王毅举行会谈，两人就高层交流与经贸合作等双边关系，以及地区与国际形势交换意见。南韩外交部消息人士称，两位外长为即将在首尔举行的第九次中日韩领导人会议取得圆满成功保持合作。赵兑烈强调，中韩必需管控好分歧，继续保持良好合作势头，并强调加强各层级的战略沟通与交流的重要性，同时亦邀请王毅访问南韩。(彭博)

内地首季免签入境外国人数按年升逾2.6倍

国家移民管理局公布数据显示，今年第一季度，内地累计签发外国人签证证件46.6万人次，按年上升118.8%；免签入境外国人数为198.8万人次，按年上升266.1%。此外，据携程旅行网数据显示，今年第一季度，来自免签入境内地游客总计按年增长约六倍。(彭博)

旅发局：4月访港旅客录340万人次 按年增20%

香港旅游发展局公布，4月初步访港旅客数字约340万人次，较去年同期上升约20%。当中，内地市场的访港旅客量约248万人，按年上升7.8%；非内地市场的访港旅客量约91万人，按年上升54.4%。(彭博)

恒指公司：恒生指数集中度风险较低

恒指公司指，在旗舰指数中，恒生指数、恒生中国企业指数及恒生科技指数首十大成份股的权重分别为各自长期平均值(2021年6月底至2024年5月10日期间)的-0.6、+2.8及+1.4倍的标准差，可见恒生指数的指数集中度风险最低。(彭博)

企业要闻

渣打香港与Mox、Mastercard和Libeara完成代币化概念验证测试

渣打香港与Mox Bank、Mastercard和Libeara进行概念验证测试，探索以代币化存款作为代币化资产结算工具，在操作流程和风险管理方面的益处。该测试在金管局的金融科技监管沙盒下完成，标志着本港金融科技持续创新和代币化市场发展的重要里程碑。(彭博)

日本软银全年度亏损大幅收窄 连续两季度实现盈利

日本软银集团公布，截至3月底止全年度亏损2276.46亿日圆，较上一财年亏损9701.44亿日圆大幅收窄。单计第4财季，软银季度纯利2310.77亿日圆，优于预期，连续两季获利，受于人工智能(AI)的投资，对上年度同期则亏损576.31亿日圆。(彭博)

苹果Vision Pro通过中国质量认证中心3C认证

中国质量认证中心指，苹果Apple Vision Pro已于本月13日通过中国的3C认证，意味着该产品已预备在中国市场销售。报道指，苹果公司以「穿戴式电脑」的产品名称申请有关认证，发证日期为2024年5月13日。(彭博)

Uber拟以9.5亿美元收购foodpanda台湾配送业务

Uber宣布与Delivery Hero达成协议，将以9.5亿美元现金收购Delivery Hero旗下foodpanda在台湾的配送业务，交易有待监管机构批准，目标于明年上半年完成。另外，Uber拟以3亿美元购买Delivery Hero新发行的普通股。(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	5.56	3.95	0.42	(26.99)	1635	大众公用	1.29	39.64	0.42	(59.98)
1398	工商银行	4.47	4.10	0.42	(23.19)	753	中国国航	4.05	-	1.63	(48.29)
1288	农业银行	3.68	4.50	0.48	(21.61)	670	东方航空	2.07	-	1.07	(49.77)
3988	中国银行	3.69	4.61	0.45	(23.17)	1055	南方航空	3.06	-	1.37	(49.66)
1658	邮储银行	4.39	5.08	0.50	(17.84)	1919	中远海控	12.56	7.96	0.91	(18.69)
3328	交通银行	5.99	4.52	0.45	(19.86)	598	中国外运	4.67	7.71	0.81	(28.87)
3968	招商银行	37.10	5.93	0.89	(2.14)	2866	中远海发	1.00	8.77	0.42	(65.89)
998	中信银行	4.88	3.54	0.33	(33.85)	1138	中远海能	10.80	13.65	1.33	(44.13)
6818	光大银行	2.52	3.73	0.28	(26.28)	2880	大连港	0.65	10.07	0.36	(58.84)
2016	浙商银行	2.30	3.66	0.30	(28.17)	6198	青岛港	5.63	6.81	0.81	(38.69)
1988	民生银行	2.95	3.66	0.19	(29.71)	3369	秦港股份	1.77	6.08	0.50	(50.41)
6196	郑州银行*	0.80	5.93	0.15	(61.68)	317	广船国际	14.50	394.57	1.15	(51.68)
3866	青岛银行*	2.45	3.77	0.38	(36.20)	2039	中集集团*	6.89	98.50	0.75	(33.37)
1963	重庆银行	5.12	3.31	0.35	(38.53)	1800	中国交建	4.71	3.11	0.26	(52.05)
3618	渝农商行	3.66	3.72	0.30	(28.62)	390	中国中铁	4.35	3.20	0.34	(39.53)
2628	中国人寿	11.64	12.75	0.63	(65.99)	1186	中国铁建	5.57	3.03	0.27	(40.81)
2318	中国平安	40.15	7.76	0.75	(11.29)	1766	中国中车	4.93	10.68	0.81	(36.61)
2601	中国太保	19.52	6.36	0.70	(33.90)	3898	时代电气	32.05	12.96	1.12	(39.77)
1336	新华保险	16.92	5.60	0.46	(51.24)	3969	中国通号	3.46	9.86	0.76	(44.27)
1339	人保集团	2.79	5.73	0.46	(51.88)	525	广深铁路	2.25	13.93	0.56	(38.82)
6030	中信证券	13.12	9.71	0.70	(35.31)	177	宁沪高速	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	海通证券	3.93	49.26	0.29	(55.96)	995	皖通高速	9.99	9.23	1.17	(32.09)
2611	国泰君安	8.91	7.96	0.50	(40.01)	107	成渝高速	3.58	8.86	0.65	(41.21)
6806	申万宏源*	1.60	9.04	0.36	(67.91)	2238	广汽集团	3.37	7.85	0.28	(63.60)
1776	广发证券*	8.22	8.82	0.51	(41.68)	1211	比亚迪*	223.00	19.68	4.19	(5.92)
6886	华泰证券	9.77	6.59	0.53	(34.22)	2333	长城汽车	14.22	11.08	1.56	(52.56)
6099	招商证券	6.95	6.83	0.52	(55.96)	1839	中集车辆*	7.46	5.67	0.94	(31.17)
3958	东方证券	3.50	10.42	0.37	(61.06)	2338	潍柴动力	16.64	13.65	1.62	(14.44)
6178	光大证券	5.81	7.03	0.42	(66.82)	3606	福耀玻璃	49.30	21.10	3.78	(9.84)
6881	银河证券	4.56	7.98	0.45	(64.87)	1108	洛阳玻璃	5.16	8.19	0.67	(56.91)
6066	中信建投	6.58	9.35	0.64	(72.24)	6865	福莱特	17.22	12.12	1.64	(37.86)
1375	中州证券	1.19	18.21	0.37	(70.43)	38	一拖股份	9.09	8.61	1.29	(55.86)
1456	国联证券	4.40	17.30	0.65	(64.66)	1157	中联重科*	6.25	13.81	0.89	(33.43)
883	中国海油	19.54	6.94	1.29	(36.19)	564	郑煤机	13.74	6.75	1.09	(24.07)
857	中石油	7.54	7.84	0.86	(29.52)	1057	浙江世宝*	2.36	19.16	1.17	(82.28)
386	中石化	5.05	9.94	0.68	(26.25)	1072	东方电气	12.10	10.10	0.91	(35.67)
338	上石化	1.17	-	0.47	(61.23)	2727	上海电气	1.66	75.18	0.45	(64.64)
1033	石化油服	0.58	17.78	1.27	(71.48)	2208	金风科技*	3.83	12.45	0.42	(55.12)
2883	中海油田	8.72	11.85	0.91	(55.21)	187	京城机电	2.41	-	1.14	(76.60)
568	山东墨龙*	1.16	-	1.33	(54.75)	2607	上海医药	12.46	11.26	0.62	(38.10)
1088	中国神华	35.55	10.58	1.52	(18.18)	2196	复星医药	13.40	13.79	0.72	(47.71)
1898	中煤能源	8.54	6.06	0.70	(34.81)	1513	丽珠医药*	29.60	12.77	1.74	(32.10)
1171	兖州煤业	18.08	6.68	2.09	(29.77)	874	白云山	23.05	8.44	0.94	(35.21)
3996	中国能源建设	0.90	4.54	0.34	(62.52)	719	新华制药*	5.91	7.57	0.81	(67.15)
1816	中广核*	2.92	12.59	1.17	(33.02)	1349	复旦张江	2.22	18.87	0.90	(73.00)
902	华能国际	5.32	7.63	1.36	(46.07)	1858	春立医疗	11.46	14.60	1.41	(52.15)
991	大唐发电	1.68	56.13	1.01	(50.38)	6160	百济神州	98.85	-	5.15	(30.69)
1071	华电国际	4.76	12.37	1.10	(36.32)	1877	君实生物*	13.06	-	1.73	(60.19)
916	龙源电力	6.49	8.11	0.73	(66.74)	9995	荣昌生物	30.25	-	4.43	(48.23)
956	新天绿能	3.70	6.49	0.69	(62.20)	6185	康希诺	21.15	-	0.92	(62.25)
1618	中国中冶	1.72	5.49	0.33	(52.39)	9989	海普瑞*	3.58	-	0.41	(67.30)
2068	中铝国际	2.01	-	2.42	(60.63)	2359	药明康德	41.30	12.02	2.01	(15.57)
347	鞍钢股份*	1.38	-	0.23	(45.01)	3759	康龙化成*	11.14	11.40	1.47	(53.69)
323	马钢股份	1.20	-	0.31	(52.39)	3347	泰格医药	36.65	-	-	(40.45)
1053	重庆钢铁	0.63	-	0.26	(52.65)	6821	凯莱英*	64.05	-	-	(26.54)
2600	中国铝业	5.55	12.38	1.45	(32.58)	6127	昭衍新药	9.50	16.57	0.80	(47.35)
358	江西铜业	17.90	8.84	0.80	(38.37)	1880	中国中免	68.30	19.46	2.43	(14.01)
2899	紫金矿业	18.38	20.34	3.83	(7.15)	168	青岛啤酒	61.20	17.44	2.65	(34.34)
1787	山东黄金	18.56	38.24	3.22	(44.97)	553	南京熊猫	2.74	-	0.70	(73.48)
3993	洛阳钼业	8.34	20.15	2.73	(15.55)	981	中芯国际	16.30	23.47	0.83	(63.83)
1772	赣锋锂业	26.20	23.18	1.02	(30.70)	1347	华虹公司	17.56	20.63	0.47	(46.95)
9696	天齐锂业	32.30	6.71	0.95	(21.89)	1385	复旦微电	11.62	12.19	1.66	(64.92)
914	海螺水泥	19.50	10.20	0.51	(25.90)	941	中国移动	73.70	10.98	1.02	(31.89)
6655	华新水泥	8.02	5.57	0.53	(49.73)	728	中国电信	4.43	12.32	0.85	(30.23)
2009	金隅股份	0.65	-	0.15	(66.80)	763	中兴通讯*	17.90	8.46	1.15	(41.28)
2202	万科*	4.94	5.23	0.22	(40.92)	6869	长飞光纤	8.98	5.63	0.55	(68.91)
588	北京北辰	0.69	-	0.17	(63.96)	921	海信家电*	37.60	14.78	3.37	(16.66)
1528	美凯龙	1.63	-	0.13	(54.47)	6690	海尔智家	31.15	15.50	2.53	(11.28)
1065	创业环保	3.41	5.71	0.54	(47.98)	1812	晨鸣纸业*	2.06	-	0.34	(51.79)
895	东江环保*	1.80	-	0.38	(63.67)	811	新华文轩	8.80	6.32	0.77	(43.66)
						2402	亿华通	31.90	-	1.60	(16.08)

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