

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	19195.60	(0.13)	0.64
H股	6817.68	(0.05)	1.13
红筹	3997.43	(0.28)	1.06
HSC大型股	1758.84	0.04	0.73
HSC中型股	3781.72	0.14	(0.00)
AH股溢价	134.98	(0.07)	(1.68)
沪深300	3684.45	0.23	1.61
富时中国A50	12819.92	(0.02)	2.29
上证180	8069.28	0.18	1.67
上证380	5410.38	(0.13)	0.64
台北加权	21551.83	1.48	1.91
日经225	38946.93	(0.31)	1.46
道琼斯	39671.04	(0.51)	(0.59)
标普500	5307.01	(0.27)	(0.02)
纳斯达克	16801.54	(0.18)	0.35
德国DAX 30	18680.20	(0.25)	(1.00)
富时100	8370.33	(0.55)	(0.89)
法国CAC 40	8092.11	(0.61)	(1.79)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	77.14	(0.55)	(2.64)
纽约期金(美元/t oz)	2383.70	(0.38)	(0.08)
标普高盛商品指数	583.19	(0.98)	0.75
CRB大宗商品期货价格指数	295.25	(0.24)	1.82
罗杰斯国际商品指数	4062.80	(0.17)	2.37

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.93	0.40	0.30
美元兑人民币	7.25	0.42	(0.10)
美元兑港元	7.80	0.03	(0.39)
美元兑日元	156.70	0.84	1.19
欧元兑美元	1.08	(0.40)	1.15
英镑兑美元	1.27	0.39	2.17
澳元兑美元	0.66	(0.90)	2.03

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.31	(0.30)	8.60
香港(10年期)	3.74	(7.00)	(17.50)
美国(10年期)	4.42	8.18	(18.67)

来源: 彭博

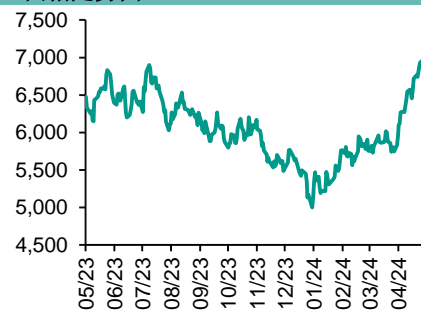
每天导读

各股市走势图

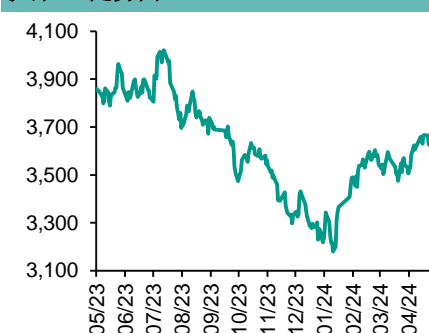
恒指走势图



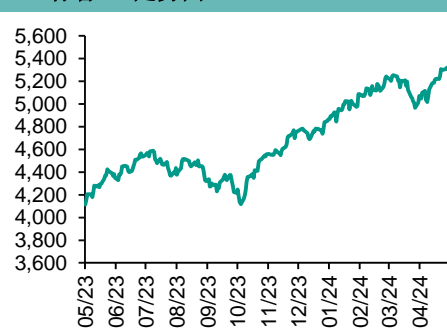
国指走势图



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下跌, 其中道指跌幅最大。美联储会议纪要显示官员认为需更久时间维持高利率, 如果通胀风险重燃或需加息应对。昨天欧洲三大股市均下跌, 其中法国CAC40指数跌幅最大。昨天恒指及国指均下跌, 其中恒指跌幅较大。恒生指数各主要板块中, 科网股跌幅较大。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, 主要消费指数领跌。昨天沪股通北向交易额余额充足, 南向净买入30.03亿港元; 深股通北向交易额余额充足, 南向净买入15.11亿港元。今天将公布欧元区5月综合PMI以及美国5月综合PMI。

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	二手房销量年率	4月	4.23m	4.14m	4.22m
美国	旧宅销售 月环比	4月	0.8%	-1.9%	-3.7%
英国	CPI 月环比	4月	0.1%	0.3%	0.6%
英国	CPI 同比	4月	2.1%	2.3%	3.2%
英国	核心CPI同比	4月	3.6%	3.9%	4.2%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 中国大型银行据悉快速响应楼市新政 为国企收购待售住房提供贷款
- 美联储会议纪要显示与会者集体支持维持高利率更长时间
- 中国对12家美国军工企业及多名高管实施象征性制裁
- 新西兰央行维持利率不变 现在预计2025年下半年才会开始降息
- 日本10年期国债收益率触及备受关注的1%水平
- 中国1年期国债加权平均中标利率1.5244% 创四年来的新低
- 英国通胀降温不及预期 交易员降低央行降息押注
- 中国央行在香港发行300亿元人民币3个月期央票 最高接纳息率2.75%

国际经济要闻**美联储会议纪要显示与会者集体支持维持高利率更长时间**

美联储官员在最近一次议息会议上集体支持在更长时间维持高利率，并且“许多”官员质疑政策是否足够有限制性能够将通胀降至目标水平。联邦公开市场委员会4月30日至5月1日议息会议的纪要显示，尽管与会者认为政策“定位良好”，但多位官员提到愿意在必要时进一步收紧政策。(彭博)

新西兰央行维持利率不变 现在预计2025年下半年才会开始降息

新西兰央行连续第七次会议维持利率不变，并暗示要到明年下半年才会开始降息。新西兰央行货币政策委员会周三将官方现金利率维持在5.5%不变，符合接受彭博调查的23位经济学家的预期。该行的新预测现在显示，降息将从2025年第三季度而非第二季度开始。(彭博)

日本10年期国债收益率触及备受关注的1%水平

自日本央行2013年加大前所未有的刺激措施以来，日本10年期国债收益率首次触及1%这一心理关卡。日本基准10年期国债收益率一度上涨2个基点，至2013年5月以来最高水平，随后回落至0.99%。日本国债收益率最近触及十年高点，包括20年期和30年期国债在内，通胀率两年来高于央行2%的目标水平。(彭博)

英国通胀降温不及预期 交易员降低央行降息押注

英国上个月通胀放缓程度低于预期，加剧了对英国央行开始降息时机的疑问。英国国家统计局周三发布，4月份CPI同比上涨2.3%，较3月份的3.2%涨幅下降，但高于英国央行和经济学家预期的2.1%涨幅。虽然通胀目前处于2021年夏季以来最低水平，但价格压力挥之不去的迹象，可能会促使英国央行行长Andrew Bailey及其同僚更不愿意迅速采取降息行动。(彭博)

大中华经济要闻**中国大型银行据悉快速响应楼市新政 为国企收购待售住房提供贷款**

中国大型银行快速响应政府上周公布的楼市支持计划，敦促各分支行向购买待售住房的国有企业提供贷款。中国央行上周宣布将设立3000亿元人民币（415亿美元）保障性住房再贷款，帮助支持国有企业收购已建成未出售商品房。此外，最新楼市支持计划还包括下调购房者的首付比例要求。(彭博)

中国对12家美国军工企业及多名高管实施象征性制裁

中国宣布反制12家美国军工企业和10名高管，以报复华盛顿向台湾出售武器及以支持俄罗斯进行乌克兰战争为由制裁该国实体。北京表示，制裁对象在中国境内的动产、不动产和其它各类财产都将被冻结。(彭博)

中国1年期国债加权平均中标利率1.5244% 创四年来新低

中国财政部周三发行国债，据一位参与招标的交易员称，1年期品种加权平均中标利率为1.5244%。该利率较上月的中标水平跌逾6个基点，并创2020年5月以来最低。本期1年期国债计划发行金额为1210亿元人民币；前次同期限国债发行金额为1250亿元。(彭博)

中国央行在香港发行300亿元人民币3个月期央票 最高接纳息率2.75%

香港金管局公告中国央行发行的人民币央行票据投标结果，3个月期人民币央行票据申请额约为684亿元人民币，最高接纳息率（票据票面息率）2.75%。1年期人民币央行票据发行额为200亿元人民币，最高接纳息率2.7%，申请额约539亿元人民币。(彭博)

企业要闻**英伟达发布强劲营收预测 人工智能热潮持续**

处于人工智能热潮中心的芯片制造商英伟达再次给出乐观的销售预期，表明人工智能计算方面的支出仍然强劲。该公司周三在声明中表示，预计第二财季收入约为280亿美元。据彭博汇总的数据，分析师平均预计为268亿美元。截至4月的第一财季业绩也超出预期。(彭博)

拼多多第一季度营收大增 海外市场渐成气候

为摆脱动荡的中国市场，拼多多在深入美国等国家后营收增长逾一倍。这家中国零售商的股价上涨6%，此前该公司公布第一季度营收为高于预估的868亿元人民币（120亿美元），为连续第二个季度实现三位数增长。净利润增长逾两倍，达到约280亿元人民币。(彭博)

花旗因“肥手指”交易失误被罚款6,160万英镑

英国监管机构罚款花旗集团6,160万英镑（7,900万美元），2022年，该公司在伦敦的一名员工的肥手指交易导致欧洲股市闪崩。英国金融行为监管局（FCA）在一份声明中表示，这家华尔街巨头的系统设计不良，即时监控无效，导致该笔错误交易得以进行。(彭博)

中国一汽与科大讯飞就人工智能等签署战略合作框架协议

中国一汽与科大讯飞在吉林·安徽合作发展交流座谈会上签署战略合作框架协议，围绕以智算中心为代表的基础设施、算法与工具、智能平台等展开合作。根据战略合作框架协议，双方还将就面向企业端和汽车端多场景的智能解决方案等领域开展务实合作。(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	5.89	4.20	0.45	(23.71)	1635	大众公用	1.31	16.89	0.43	(58.96)
1398	工商银行	4.76	4.38	0.45	(19.88)	753	中国国航	4.59	-	1.85	(45.36)
1288	农业银行	3.80	4.67	0.50	(20.27)	670	东方航空	2.27	-	1.18	(48.02)
3988	中国银行	3.96	4.97	0.49	(18.93)	1055	南方航空	3.41	-	1.53	(48.41)
1658	邮储银行	4.59	5.34	0.52	(16.37)	1919	中远海控	12.48	7.94	0.91	(17.33)
3328	交通银行	6.25	4.73	0.47	(18.25)	598	中国外运	4.27	7.07	0.75	(34.11)
3968	招商银行	37.95	6.09	0.92	(2.40)	2866	中远海发	1.09	9.60	0.46	(62.97)
998	中信银行	5.02	3.65	0.35	(34.34)	1138	中远海能	10.68	13.55	1.32	(42.75)
6818	光大银行	2.62	3.90	0.29	(26.15)	2880	大连港	0.67	10.42	0.38	(56.85)
2016	浙商银行	2.35	3.76	0.31	(29.47)	6198	青岛港	5.63	6.83	0.82	(37.54)
1988	民生银行	3.16	3.94	0.21	(27.28)	3369	秦港股份	1.78	5.91	0.50	(48.57)
6196	郑州银行*	0.85	6.32	0.16	(60.19)	317	广船国际	14.80	215.36	1.10	(49.41)
3866	青岛银行*	2.63	4.06	0.41	(36.15)	2039	中集集团*	6.72	96.44	0.73	(32.48)
1963	重庆银行	5.49	3.57	0.37	(36.83)	1800	中国交建	4.85	3.21	0.27	(51.37)
3618	渝农商行	3.88	3.95	0.32	(28.18)	390	中国中铁	4.52	3.33	0.36	(39.25)
2628	中国人寿	12.42	13.65	0.68	(64.91)	1186	中国铁建	5.72	3.13	0.28	(41.12)
2318	中国平安	44.25	8.59	0.83	(9.61)	1766	中国中车	4.84	10.53	0.80	(35.88)
2601	中国太保	21.50	7.03	0.77	(32.71)	3898	时代电气	31.85	12.93	1.12	(37.14)
1336	新华保险	17.68	5.87	0.49	(53.35)	3969	中国通号	3.51	10.04	0.77	(42.89)
1339	人保集团	2.88	5.94	0.48	(52.05)	525	广深铁路	2.21	13.73	0.55	(38.45)
6030	中信证券	13.36	9.92	0.71	(35.84)	177	宁沪高速	8.46	8.92	1.16	(33.23)
3908	中金公司	10.58	11.02	0.53	(70.65)	548	深圳高速	7.94	7.57	0.88	(33.06)
6837	海通证券	3.99	50.20	0.30	(55.90)	995	皖通高速	9.76	9.05	1.15	(33.20)
2611	国泰君安	8.82	7.91	0.50	(41.24)	107	成渝高速	3.57	8.87	0.65	(39.80)
6806	申万宏源*	1.57	8.90	0.36	(68.62)	2238	广汽集团	3.52	8.23	0.29	(62.39)
1776	广发证券*	8.55	9.21	0.53	(40.02)	1211	比亚迪*	214.20	18.97	4.04	(8.42)
6886	华泰证券	9.83	6.66	0.54	(35.16)	2333	长城汽车	14.16	11.08	1.56	(51.43)
6099	招商证券	6.88	6.78	0.52	(56.45)	1839	中集车辆*	7.46	5.69	0.94	(29.04)
3958	东方证券	3.47	10.37	0.35	(61.73)	2338	潍柴动力	15.20	12.51	1.49	(14.77)
6178	光大证券	5.81	7.06	0.43	(67.98)	3606	福耀玻璃	45.75	19.65	3.52	(8.95)
6881	银河证券	4.71	8.27	0.46	(64.40)	1108	洛阳玻璃	5.31	8.46	0.69	(62.72)
6066	中信建投	6.77	9.66	0.66	(71.90)	6865	福莱特	16.92	11.96	1.61	(38.80)
1375	中州证券	1.15	17.67	0.36	(71.41)	38	一拖股份	8.52	8.10	1.22	(54.56)
1456	国联证券	3.53	13.93	0.52	(71.90)	1157	中联重科*	5.90	13.08	0.84	(34.16)
883	中国海油	19.04	6.79	1.26	(37.96)	564	郑煤机	13.22	6.52	1.05	(27.02)
857	中石油	7.66	8.00	0.87	(29.31)	1057	浙江世宝*	2.28	18.58	1.14	(82.82)
386	中石化	5.14	10.15	0.70	(25.63)	1072	东方电气	11.66	9.77	0.88	(38.21)
338	上石化	1.17	-	0.47	(61.52)	2727	上海电气	1.64	74.56	0.45	(64.46)
1033	石化油服	0.56	17.23	1.23	(72.38)	2208	金风科技*	3.81	12.44	0.42	(56.05)
2883	中海油田	8.45	11.53	0.88	(56.12)	187	京城机电	2.35	-	1.12	(76.74)
568	山东墨龙*	1.25	-	1.44	(53.07)	2607	上海医药	12.02	10.91	0.60	(38.21)
1088	中国神华	36.45	10.89	1.57	(19.01)	2196	复星医药	13.10	13.54	0.71	(48.59)
1898	中煤能源	8.97	6.38	0.74	(33.77)	1513	丽珠医药*	27.30	11.83	1.61	(33.74)
1171	兖州煤业	19.04	7.06	2.21	(29.40)	874	白云山	22.95	8.44	0.94	(33.11)
3996	中国能源建设	0.91	4.61	0.35	(62.49)	719	新华制药*	5.73	7.37	0.79	(67.36)
1816	中广核*	2.93	12.68	1.17	(32.24)	1349	复旦张江	2.20	18.77	0.90	(72.80)
902	华能国际	5.07	7.30	1.30	(47.23)	1858	春立医疗	10.98	14.04	1.36	(49.14)
991	大唐发电	1.64	55.00	0.99	(50.13)	6160	百济神州	102.70	-	5.36	(26.22)
1071	华电国际	4.44	11.58	1.03	(37.13)	1877	君实生物*	12.60	-	1.68	(60.10)
916	龙源电力	6.90	8.66	0.78	(65.13)	9995	荣昌生物	29.15	-	4.28	(45.56)
956	新天绿能	3.65	6.43	0.68	(62.47)	6185	康希诺	21.35	-	0.93	(61.12)
1618	中国中冶	1.76	5.64	0.34	(52.27)	9989	海普瑞*	3.58	-	0.41	(66.77)
2068	中铝国际	2.02	-	2.44	(60.39)	2359	药明康德	39.05	11.40	1.91	(17.92)
347	鞍钢股份*	1.50	-	0.25	(41.79)	3759	康龙化成*	11.02	11.32	1.46	(53.71)
323	马钢股份	1.27	-	0.33	(50.51)	3347	泰格医药	35.65	-	-	(41.86)
1053	重庆钢铁	0.69	-	0.29	(48.81)	6821	凯莱英*	60.40	-	-	(30.43)
2600	中国铝业	5.63	12.60	1.47	(34.07)	6127	昭衍新药	8.86	15.51	0.74	(51.24)
358	江西铜业	17.80	8.82	0.79	(38.40)	1880	中国中免	74.00	20.92	2.65	(12.03)
2899	紫金矿业	18.14	20.15	3.80	(8.72)	168	青岛啤酒	61.20	17.50	2.66	(33.97)
1787	山东黄金	17.50	36.20	3.05	(45.65)	553	南京熊猫	2.83	-	0.73	(74.93)
3993	洛阳钼业	7.39	17.93	2.43	(16.52)	981	中芯国际	16.08	23.17	0.82	(64.72)
1772	赣锋锂业	25.70	22.82	1.00	(32.82)	1347	华虹公司	19.22	22.59	0.51	(45.29)
9696	天齐锂业	31.05	6.47	0.92	(25.34)	1385	复旦微电	11.62	12.24	1.67	(64.30)
914	海螺水泥	20.45	10.74	0.54	(24.65)	941	中国移动	73.70	11.02	1.02	(30.62)
6655	华新水泥	8.70	6.07	0.58	(49.16)	728	中国电信	4.44	12.39	0.85	(31.14)
2009	金隅股份	0.70	-	0.16	(65.47)	763	中兴通讯*	17.22	8.17	1.11	(41.89)
2202	万科*	7.02	7.46	0.31	(30.74)	6869	长飞光纤	8.98	5.65	0.56	(68.16)
588	北京北辰	0.78	-	0.19	(62.32)	921	海信家电*	35.05	13.83	3.16	(17.18)
1528	美凯龙	1.73	-	0.14	(53.50)	6690	海尔智家	29.05	14.51	2.37	(9.74)
1065	创业环保	3.43	5.76	0.55	(47.16)	1812	晨鸣纸业*	2.12	-	0.35	(51.21)
895	东江环保*	1.85	-	0.42	(62.54)	811	新华文轩	9.37	6.75	0.82	(41.52)
						2402	亿华通	31.80	-	1.60	(14.91)

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