

各股市走势图

股市短评

主要经济数据公布

主要新闻总结

国际经济要闻

大中华经济要闻

企业要闻

中港两地上市的 H 股股份

免责声明

1

1

1

1

2

2

2

3

4

指数	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	19636.22	0.42	3.55
H股	6964.99	0.44	3.66
红筹	4067.24	0.52	2.55
HSC大型股	1797.67	0.45	3.77
HSC中型股	3855.54	0.53	3.10
AH股溢价	133.32	0.01	(2.89)
沪深300	3690.96	0.35	0.72
富时中国A50	12846.95	0.42	1.60
上证180	8086.85	0.45	0.70
上证380	5442.80	0.47	0.53
台北加权	21271.63	0.06	1.98
日经225	39069.68	0.73	1.86
道琼斯	39806.77	(0.49)	0.95
标普500	5308.13	0.09	1.66
纳斯达克	16794.88	0.65	2.48
德国DAX 30	18768.96	0.35	0.14
富时100	8424.20	0.05	0.11
法国CAC 40	8195.97	0.35	(0.16)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	79.72	(0.10)	2.18
纽约期金(美元/t oz)	2430.10	(0.34)	2.97
标普高盛商品指数	591.05	0.61	1.99
CRB大宗商品期货价格指数	295.61	0.63	2.75
罗杰斯国际商品指数	4081.96	1.24	2.97

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.93	0.25	0.40
美元兑人民币	7.25	0.08	(0.07)
美元兑港元	7.80	(0.17)	(0.48)
美元兑日元	156.42	0.00	1.00
欧元兑美元	1.09	0.37	1.91
英镑兑美元	1.27	0.94	2.92
澳元兑美元	0.67	0.66	3.43

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.31	1.70	5.30
香港(10年期)	3.74	(6.50)	(7.50)
美国(10年期)	4.44	0.00	(18.13)

来源：彭博

每天导读

各股市走势图

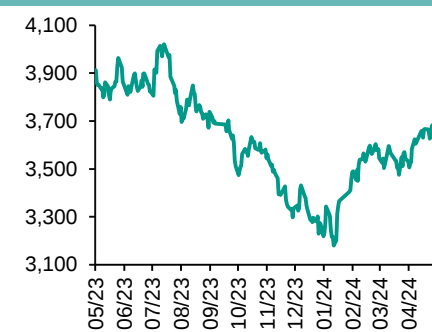
恒指走势图



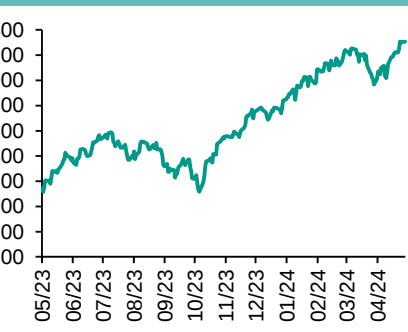
国指走势图



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表现不一，其中仅道指下跌，市场在主要美联储官员讲话及部分科技龙头业绩公布前观望情绪浓厚；标普500指数中信息技术指数领涨，金融指数领跌。昨天欧洲三大股市均上涨，其中英国富时100指数基本持平。昨天恒指和国指均上涨，且涨幅相约；港股各行业指数中原材料指数领涨，电信指数领跌。昨天上证综指及深成指均上涨，其中上证综指涨幅较大；沪深300指数各行业指数中能源指数领涨，可选消费指数领跌。昨天沪股通北向交易额余额充足，南向净买入38.81亿港元；深股通北向交易额余额充足，南向净买入21.06亿港元。今天将公布加拿大4月消费者价格指数同比。同时，澳大利亚央行将会公布5月政策会议纪要。

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
日本	第三产业指数月环比	3月	-0.1%	-2.4%	2.2%*
英国	Rightmove房屋价格同比	5月	N/A	0.6%	1.7%
中国	5年期LPR	5月20日	3.95%	3.95%	3.95%
中国	1年期LPR	5月20日	3.45%	3.45%	3.45%
香港	失业率 经季调	4月	3.0%	3.0%	3.0%

来源：彭博（*均为修正值）

主要新闻总结

- 中国商务部等部门印发通知，用好出口信用保险支持贸易高质量发展

· 中国维持1年期LPR在3.45%不变，维持5年期在3.95%不变

· 中国央行公开市场逆回购操作净回笼20亿元人民币 利率持稳

· 香港台风期间开市计划拟延迟实施
- G7财长会议召开在即，耶伦敦促欧洲盟国就俄罗斯被冻结资产联合行动

· 英国央行副行长Broadbent称英国可能在今夏降息

· 伊朗总统及外长因直升机坠毁事故丧生

· 沙特国王因肺部炎症将在王宫接受治疗，王储推迟访问日本

国际经济要闻

G7财长会议召开在即,耶伦敦促欧洲盟国就俄罗斯被冻结资产联合行动

美国财政部长珍妮特·耶伦敦促欧洲盟国与美国一起采取行动,寻找方法来释放被冻结的约2800亿美元俄罗斯资产的价值,以便向乌克兰提供持续的财政支持。耶伦在周二将于法兰克福发表的演讲中说:“我们必须共同找到一条前进的道路,释放被冻结在我们管辖范围内的俄罗斯主权资产的价值,以造福乌克兰,这一点至关重要,而且刻不容缓。”(彭博)

英国央行副行长Broadbent称英国可能在今夏降息

英国央行副行长Ben Broadbent表示,只要经济数据继续按照官员预期发展,英国利率就可能在今年夏天下调。Broadbent表示,他预计通胀率将向2%的目标回落,但不确定对价格的第二轮效应将持续多久。他说,未来某个时候必须降低借贷成本以减缓它们对经济活动的影响。(彭博)

伊朗总统及外长因直升机坠毁事故丧生

伊朗总统Ebrahim Raisi在一场直升机坠毁事故丧生。该直升机先前在该国西北山区坠毁。根据半官方的Mehr通讯社报道,救援人员周一发现这架载有总统和外交部长Hossein Amirabdollahian等其他官员的直升机,外长也丧生。周日,这架直升机于伊朗西北部Tavil村附近坠毁。(彭博)

沙特国王因肺部炎症将在王宫接受治疗,王储推迟访问日本

日本政府最高发言人林芳正表示,出于对沙特国王健康状况的担忧,沙特王储穆罕默德·本·萨勒曼推迟原定为期四天的访问日本行程。沙特王储访日行程原定于周一开始。据日本政府,他原本此行计划与日本首相岸田文雄会晤。据日本本地媒体报道,沙特王储原本料与日本企业会谈,并签署加强液氢供应链的协议。这是沙特王储自2019年以来首次访问日本。(彭博)

大中华经济要闻

中国商务部等部门印发通知,用好出口信用保险支持贸易高质量发展

中国商务部,中国出口信用保险公司联合印发通知,指导地方商务主管部门和中信保公司营业机构用足用好出口信用保险政策工具,更大力度支持贸易高质量发展、贸易强国建设。《通知》提出举措包括,用好进口预付款保险,巩固外贸外资基本盘。(彭博)

中国维持1年期LPR在3.45%不变,维持5年期在3.95%不变

国央行在网站上公告,5月份1年期和5年期贷款市场报价利率(LPR)分别为3.45%和3.95%;4月份分别为3.45%和3.95%。(彭博)

中国央行公开市场逆回购操作净回笼20亿元人民币 利率持稳

据中国央行网站公告,为维护银行体系流动性合理充裕,周一开展20亿元人民币7天期逆回购操作,中标利率维持在1.8%。彭博汇总的数据显示,周一有40亿元逆回购到期,单日投放净回笼20亿元。(彭博)

香港台风期间开市计划拟延迟实施

据当地媒体《明报》报道,消息人士称,香港或将推迟最恶劣天气期间开放交易的计划,以便有充足时间让业界准备。香港交易所原计划在7月落实该计划,将初步考虑推迟到今年年底或明年初。(彭博)

企业要闻

摩根大通在投资者日前上调全年净利息收入指引

摩根大通上调对今年净利息收入的预测,表明这家美国最大的银行认为,随着美联储在降息行动上按兵不动,该行将继续受益。摩根大通目前预计,今年的净利息收入将达到910亿美元,高于上月公布第一季度业绩时预测的约900亿美元。周一在为年度投资者日准备的一系列演示材料中,摩根大通提供了新的指引。(彭博)

新城控股发行中债增信担保中票,规模合计13.6亿元人民币

据中国货币网的债券上市流通公告,新城控股集团股份有限公司公开发行总共13.6亿元人民币的5年期及3年期中期票据。其中,“24新城控股MTN001A”票据为3年期,票面利率为3.2%;“24新城控股MTN001B”为5年期,票面利率为3.4%。(彭博)

固生堂股东拟通过出售股票筹集9990万港元

根据彭博获得的交易文件,固生堂的股东将通过股票发行筹集9,990万港元。固生堂的投资者已将其228万股股票的发行价格定在每股43.92港元,较该公司在香港的最新收盘价折让4%。(彭博)

理想汽车ADR创2022年10月以来最大盘中跌幅,Mega车型需求疲软拖累利润

理想汽车ADR一度下跌16%,创下2022年10月以来的最大盘中跌幅,此前这家中国电动汽车制造商公布的盈利能力大幅下跌,原因是受纯电动车Mega需求疲软拖累,营业利润转为负值。其收入指引区间中值较市场共识预期均值低20%以上。(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	5.90	4.20	0.45	(23.01)	1635	大众公用	1.33	17.14	0.44	(58.73)
1398	工商银行	4.73	4.35	0.45	(19.63)	753	中国国航	4.41	-	1.78	(45.74)
1288	农业银行	3.81	4.68	0.50	(19.11)	670	东方航空	2.24	-	1.17	(48.17)
3988	中国银行	3.92	4.92	0.48	(18.64)	1055	南方航空	3.32	-	1.49	(48.40)
1658	邮储银行	4.56	5.30	0.52	(16.72)	1919	中远海控	12.80	8.14	0.93	(17.53)
3328	交通银行	6.27	4.75	0.47	(16.78)	598	中国外运	4.35	7.21	0.76	(31.48)
3968	招商银行	38.75	6.22	0.94	(1.18)	2866	中远海发	1.03	9.07	0.44	(64.47)
998	中信银行	5.04	3.67	0.35	(33.10)	1138	中远海能	10.96	13.90	1.36	(42.39)
6818	光大银行	2.61	3.88	0.29	(25.49)	2880	大连港	0.66	10.26	0.37	(58.06)
2016	浙商银行	2.38	3.81	0.32	(27.36)	6198	青岛港	5.70	6.92	0.82	(37.34)
1988	民生银行	3.10	3.86	0.20	(27.55)	3369	秦港股份	1.86	6.18	0.52	(47.86)
6196	郑州银行*	0.86	6.40	0.17	(59.29)	317	广船国际	14.78	215.02	1.10	(51.01)
3866	青岛银行*	2.62	4.05	0.41	(33.95)	2039	中集集团*	6.85	98.28	0.75	(32.75)
1963	重庆银行	5.36	3.48	0.36	(36.41)	1800	中国交建	4.85	3.21	0.27	(50.98)
3618	渝农商行	3.79	3.86	0.32	(27.05)	390	中国中铁	4.49	3.31	0.36	(39.19)
2628	中国人寿	12.66	13.91	0.69	(64.73)	1186	中国铁建	5.80	3.17	0.29	(39.67)
2318	中国平安	44.95	8.72	0.84	(8.26)	1766	中国中车	4.85	10.55	0.80	(36.44)
2601	中国太保	22.15	7.24	0.79	(31.04)	3898	时代电气	31.05	12.60	1.09	(38.59)
1336	新华保险	18.14	6.02	0.50	(51.62)	3969	中国通号	3.48	9.95	0.77	(44.71)
1339	人保集团	2.94	6.06	0.49	(50.41)	525	广深铁路	2.20	13.67	0.55	(39.07)
6030	中信证券	13.76	10.22	0.74	(33.82)	177	宁沪高速	8.50	8.96	1.17	(32.31)
3908	中金公司	10.92	11.37	0.55	(69.84)	548	深圳高速	7.79	7.42	0.86	(31.30)
6837	海通证券	4.10	51.57	0.30	(54.82)	995	皖通高速	9.80	9.08	1.15	(33.58)
2611	国泰君安	9.10	8.16	0.51	(39.74)	107	成渝高速	3.47	8.62	0.63	(41.57)
6806	申万宏源*	1.59	9.01	0.36	(68.28)	2238	广汽集团	3.51	8.21	0.29	(62.53)
1776	广发证券*	8.75	9.42	0.55	(38.92)	1211	比亚迪*	227.00	20.10	4.28	(5.50)
6886	华泰证券	10.12	6.86	0.55	(33.32)	2333	长城汽车	14.66	11.47	1.62	(50.36)
6099	招商证券	7.09	6.99	0.53	(55.13)	1839	中集车辆*	7.46	5.69	0.94	(29.01)
3958	东方证券	3.61	10.79	0.38	(60.36)	2338	潍柴动力	15.16	12.48	1.48	(15.17)
6178	光大证券	5.93	7.20	0.43	(67.07)	3606	福耀玻璃	47.30	20.32	3.64	(8.02)
6881	银河证券	4.80	8.43	0.47	(63.53)	1108	洛阳玻璃	5.39	8.59	0.70	(60.12)
6066	中信建投	6.90	9.84	0.67	(71.60)	6865	福莱特	15.88	11.22	1.51	(39.86)
1375	中州证券	1.17	17.97	0.36	(71.13)	38	一拖股份	9.03	8.58	1.29	(54.37)
1456	国联证券	3.65	14.41	0.54	(71.45)	1157	中联重科*	5.97	13.24	0.85	(34.37)
883	中国海油	19.66	7.01	1.30	(37.17)	564	郑煤机	13.32	6.57	1.06	(27.39)
857	中石油	7.72	8.06	0.88	(29.85)	1057	浙江世宝*	2.36	19.23	1.18	(82.51)
386	中石化	5.18	10.23	0.70	(25.02)	1072	东方电气	12.40	10.39	0.94	(36.33)
338	上石化	1.19	-	0.48	(61.80)	2727	上海电气	1.68	76.37	0.46	(64.17)
1033	石化油服	0.58	17.85	1.27	(72.12)	2208	金风科技*	3.89	12.69	0.43	(54.66)
2883	中海油田	9.20	12.55	0.96	(54.60)	187	京城机电	2.42	-	1.15	(76.42)
568	山东墨龙*	1.20	-	1.38	(53.02)	2607	上海医药	12.56	11.39	0.63	(36.98)
1088	中国神华	36.25	10.83	1.56	(17.83)	2196	复星医药	13.54	13.99	0.73	(47.24)
1898	中煤能源	9.02	6.42	0.74	(33.84)	1513	丽珠医药*	28.40	12.30	1.67	(33.14)
1171	兖州煤业	19.26	7.14	2.24	(28.06)	874	白云山	23.85	8.76	0.98	(32.52)
3996	中国能源建设	0.92	4.66	0.35	(61.89)	719	新华制药*	5.92	7.61	0.81	(66.71)
1816	中广核*	2.93	12.68	1.17	(32.38)	1349	复旦张江	2.24	19.11	0.91	(72.76)
902	华能国际	5.22	7.51	1.34	(45.95)	1858	春立医疗	11.26	14.40	1.39	(51.11)
991	大唐发电	1.67	56.00	1.01	(50.34)	6160	百济神州	105.40	-	5.50	(25.97)
1071	华电国际	4.60	12.00	1.07	(36.68)	1877	君实生物*	13.40	-	1.78	(58.15)
916	龙源电力	6.89	8.64	0.78	(65.41)	9995	荣昌生物	31.20	-	4.58	(42.59)
956	新天绿能	3.75	6.61	0.70	(61.85)	6185	康希诺	21.80	-	0.95	(61.16)
1618	中国中冶	1.80	5.77	0.34	(51.59)	9989	海普瑞*	3.71	-	0.42	(65.99)
2068	中铝国际	2.09	-	2.52	(60.51)	2359	药明康德	40.50	11.83	1.98	(15.94)
347	鞍钢股份*	1.53	-	0.25	(40.61)	3759	康龙化成*	11.50	11.81	1.52	(51.79)
323	马钢股份	1.30	-	0.34	(49.32)	3347	泰格医药	35.80	-	-	(43.13)
1053	重庆钢铁	0.69	-	0.29	(49.19)	6821	凯莱英*	64.40	-	-	(27.36)
2600	中国铝业	5.78	12.94	1.51	(34.12)	6127	昭衍新药	9.37	16.40	0.79	(49.52)
358	江西铜业	18.86	9.35	0.84	(38.21)	1880	中国中免	76.00	21.73	2.71	(9.85)
2899	紫金矿业	19.66	21.83	4.11	(6.32)	168	青岛啤酒	63.90	18.27	2.77	(31.42)
1787	山东黄金	19.34	39.99	3.37	(43.57)	553	南京熊猫	2.73	-	0.70	(73.86)
3993	洛阳钼业	8.19	19.86	2.69	(15.00)	981	中芯国际	16.70	24.08	0.85	(63.60)
1772	赣锋锂业	26.45	23.48	1.03	(30.76)	1347	华虹公司	19.16	22.54	0.51	(44.45)
9696	天齐锂业	32.20	6.71	0.95	(21.98)	1385	复旦微电	12.42	13.08	1.78	(63.50)
914	海螺水泥	21.05	11.05	0.55	(22.93)	941	中国移动	73.80	11.03	1.02	(30.15)
6655	华新水泥	8.96	6.25	0.60	(46.61)	728	中国电信	4.34	12.11	0.83	(31.87)
2009	金隅股份	0.73	-	0.16	(64.16)	763	中兴通讯*	17.72	8.40	1.14	(40.93)
2202	万科*	6.83	7.25	0.30	(30.97)	6869	长飞光纤	9.18	5.78	0.57	(68.14)
588	北京北辰	0.78	-	0.19	(61.71)	921	海信家电*	36.10	14.24	3.25	(16.10)
1528	美凯龙	1.72	-	0.14	(53.20)	6690	海尔智家	29.90	14.93	2.44	(8.90)
1065	创业环保	3.46	5.81	0.55	(47.55)	1812	晨鸣纸业*	2.20	-	0.36	(49.35)
895	东江环保*	1.82	-	0.42	(63.76)	811	新华文轩	9.26	6.67	0.81	(41.28)
						2402	亿华通	31.45	-	1.59	(16.85)

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