

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	18444.11	0.22	(2.00)
H股	6554.32	0.34	(1.97)
红筹	3974.30	1.19	(0.63)
HSC大型股	1691.67	0.25	(1.90)
HSC中型股	3653.62	0.61	(1.65)
AH股溢价	138.78	0.04	2.53
沪深300	3615.67	0.75	0.18
富时中国A50	12595.90	0.60	(0.04)
上证180	7927.01	0.69	(0.18)
上证380	5292.02	0.93	(0.16)
台北加权	21356.62	(0.84)	(2.30)
日经225	38923.03	1.13	0.17
道琼斯	38711.29	0.36	(0.36)
标普500	5291.34	0.15	(0.28)
纳斯达克	16857.05	0.17	(0.96)
德国DAX 30	18405.64	(1.09)	(1.46)
富时100	8232.04	(0.37)	(0.27)
法国CAC 40	7937.90	(0.75)	(1.49)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	72.93	(0.44)	(7.95)
纽约期金(美元/t oz)	2325.50	(0.90)	(1.32)
标普高盛商品指数	557.90	(1.05)	(5.83)
CRB大宗商品期货价格指数	286.27	(0.98)	(4.65)
罗杰斯国际商品指数	3880.79	(1.27)	(5.55)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.93	(0.33)	0.55
美元兑人民币	7.25	(0.34)	0.47
美元兑港元	7.81	(0.01)	(0.07)
美元兑日元	155.11	(1.63)	0.77
欧元兑美元	1.09	0.74	1.04
英镑兑美元	1.28	0.57	1.68
澳元兑美元	0.66	0.56	0.33

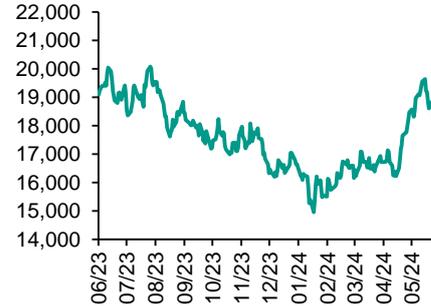
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.31	1.40	(0.40)
香港(10年期)	3.70	(6.20)	(21.10)
美国(10年期)	4.33	(22.41)	(18.18)

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

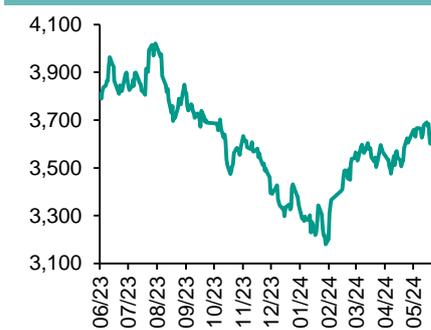
恒指走势图



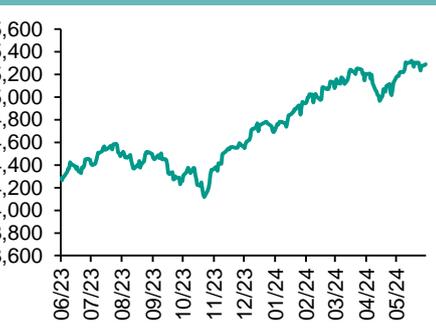
国指走势图



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, 其中道指升幅较大。美国4月职位空缺数降至2021年2月以来最低水平, 职位空缺与失业人数比也创下近三年来最低位, 反映劳动力市场正逐步降温。昨天欧洲三大股市均下跌其中DAX指数跌幅较大。据悉欧洲央行或将要求德国一些银行增加商业地产贷款拨备。昨天恒指及国指均上升, 其中国指升幅较大。医药股及内房股领涨恒指, 市场对内地房地产市场担忧亦有所舒缓。昨天上证综指及深成指均上升, 其中深成指升幅较大。沪深300指数各行业指数中医药卫生指数领涨。昨天沪股通北向交易额余额充足, 南向净买入47.01亿港元; 深股通北向交易额余额充足, 南向净买入41.22亿港元。今天将公布美国5月ISM非制造业指数、美国5月ADP就业人数变动、欧元区5月服务业PMI终值以及香港5月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	耐用品订单环比	4月	0.7%	0.6%	0.7%
美国	工厂订单	4月	0.6%	0.7%	0.7%*
美国	耐用消费品(除运输类)	4月	0.4%	0.4%	0.4%
德国	申领失业救济金比率经季调	5月	5.9%	5.9%	5.9%
日本	货币基础同比	5月	na	0.9%	2.1%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 美国驻日大使抨中国将国内经济问题向全球出口
- 中证监会将于陆家嘴论坛期间发布资本市场相关政策举措
- 今年首四个月中国制电动车在欧洲注册量增长23%
- 南韩允许透过欧洲清算银行以韩圆进行南韩国债交易
- 国资委: 中央企业原则上不得新设、收购及新参股各类金融机构
- 澳洲企业首季经营利润按季跌2.5%
- 日财务相: 日本干预汇市在某程度上奏效
- 北京二手房市场回暖 5月成交量按年增3.1%



国际经济要闻

美国驻日大使抨中国将国内经济问题向全球出口

美国驻日大使Rahm Emanuel称，中国将国内经济问题出口至全球，并指这加强了美国及其伙伴加强合作的决心。Emanuel形容中国正「以邻为壑」，他指中国的邻国都在面对经济或战略上的挑战。他批评中国「产能过剩」问题，以受补贴价格过量生产产品，与早前G7(七国集团)指中国损害贸易伙伴的批评一致。(彭博)

南韩允许透过欧洲清算银行以韩圆进行南韩国债交易

南韩外汇管理局表示，为促进外汇市场的需求，南韩将从6月27日起允许透过在欧洲清算银行(Euroclear)设立的综合帐户，以韩圆进行南韩国债交易。另外，若外国银行以欧洲清算银行进行清算，亦被允许以韩圆支付利息等。综合帐户允许多方进行托管交易，并且可以匿名进行，被认为是将南韩国债券纳入富时罗素(FTSE Russell)全球债券指数的主要要求之一。(彭博)

澳洲企业首季经营利润按季转跌2.5%

澳洲统计局公布，经季调后，澳洲首季企业经营利润按季转跌2.5%，逊市场预期跌0.9%，前值修订至升7.1%；按年则跌8.6%，前值跌5.4%。首季劳工薪酬按季升0.6%，按年升6.6%。首季企业库存按季转升1.3%，高于市场预期升0.7%，前值修订至跌1.6%。按年则跌0.6%，前值跌0.7%。(彭博)

日财务相：日本干预汇市在某程度上奏效

日本财务相铃木俊一表示，政府在一个多月前对汇市进行干预于一定程度上是有效的，目的是要应对由投机活动造成的汇率过度波动。日本财务省此前公布，在4月26日至5月29日期间日本动用创纪录的9.8万亿日圆(约622亿美元)来支撑日圆汇价，规模超过2011年秋季时的9.1万亿日圆。(彭博)

大中华经济要闻

中证监将于陆家嘴论坛期间发布资本市场相关政策举措

「2024陆家嘴论坛」将于6月19日至6月20日在上海举行。中证监办公厅副主任王利透露，「2024陆家嘴论坛」期间，中证监将发布资本市场相关政策举措，还将与上海市人民政府共同建立资本市场支持上海加快五个中心建设的协同工作机制，助力上海国际金融中心增强竞争力和影响力。(彭博)

今年首四个月中国制电动车在欧洲注册量增长23%

根据Schmidt Automotive Research数据显示，今年首四个月，中国制电动车在欧洲的注册量按年增长23%至11.93万辆，占区内进口电动车的五分之一。欧盟已成为中国出口商的首选市场，目前市场正在关注欧盟会否对从中国进口的电动车加征关税。(彭博)

国资委：中央企业原则上不得新设、收购及新参股各类金融机构

国务院国资委党委召开扩大会议表示，要深入贯彻落实《防范化解金融风险问责规定(试行)》，立足出资人定位，修改完善中央企业金融业务监管制度，突出严的基调，做到「长牙带刺」、有棱有角；压实企业主体责任，切实守住风险底线。(彭博)

北京二手房市场回暖 5月成交量按年增3.1%

北京市住建委发布统计数据显示，5月二手房网签数量13,383套，按月升0.2%，按年升3.1%。5月北京二手房挂牌总量呈现下降趋势，这可能表明市场去化压力有所减轻。在近期内房领域出台多项政策后，北京二手房市场回暖，尤其在「517新政」实施后，北京二手房成交量的增长更为明显。(彭博)

企业要闻

中华煤气：已向政府提交加价建议书

中华煤气常务董事黄维义表示，香港业务有加价压力，已向政府提交建议书，惟称加幅会「很合理，不会达到双位数字」，加幅及落实时间等待政府公布。他表示，香港整体售气量今年首季跌2%，指因为香港气温上升，预计上半年都会录得跌幅，而全年将会持平。他亦指，短期内不会再派红股，称除非盈利升幅逾10%，否则未见到再发红股的可能。(彭博)

台积电刘德音：在美建厂成本高 为应对全球供应链碎片化

台积电前董事长刘德音回应股东提表示，在美国建厂的成本较高，但主要是为了应对全球供应链碎片化，属发展的必然趋势，又指台积电较同业更早赴美建厂，因此成本已相对较低。(彭博)

中石油阿布扎比陆海二期项目首次提油

中石油公布，CAPTAIN X.KYRIAKOU号油轮在阿联酋扎库姆岛码头，完成阿布扎比陆海项目海上二期10万桶份额油装货，启航驶向新加坡。这是陆海二期项目在国际事业公司助力下首次实现提油回收。(彭博)

国泰：明年初将新增10个航点

国泰主席贺以礼表示，目前客运运力已恢复至疫情前的80%，并覆盖80个航点，预计明年初可恢复至90个，有信心明年首季能100%全面恢复运力。他称，国泰希望在机场三跑道系统落成后扩大网络，会先目标恢复原有航点及班次，同时会在下半年开办沙地阿拉伯利雅得航线。(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	5.61	3.99	0.43	(26.36)	1635	大众公用	1.31	16.87	0.43	(57.10)
1398	工商银行	4.43	4.07	0.42	(24.94)	753	中国国航	4.20	-	1.69	(48.65)
1288	农业银行	3.34	4.10	0.44	(29.81)	670	东方航空	2.23	-	1.16	(48.20)
3988	中国银行	3.72	4.66	0.46	(22.35)	1055	南方航空	3.36	-	1.50	(47.40)
1658	邮储银行	4.47	5.46	0.51	(17.80)	1919	中远海控	14.08	8.95	1.03	(21.30)
3328	交通银行	5.95	4.50	0.45	(23.52)	598	中国外运	4.15	6.87	0.73	(36.00)
3968	招商银行	35.45	5.68	0.86	(4.88)	2866	中远海发	1.11	9.76	0.47	(62.59)
998	中信银行	4.81	3.50	0.34	(36.13)	1138	中远海能	11.22	14.21	1.39	(40.98)
6818	光大银行	2.58	3.83	0.29	(25.97)	2880	大连港	0.63	9.79	0.35	(56.10)
2016	浙商银行	2.26	3.61	0.30	(29.48)	6198	青岛港	5.85	7.09	0.85	(36.29)
1988	民生银行	2.96	3.68	0.19	(28.93)	3369	秦港股份	1.80	5.97	0.51	(47.21)
6196	郑州银行*	0.79	5.87	0.12	(61.06)	317	广船国际	15.20	220.91	1.13	(50.03)
3866	青岛银行*	2.28	3.52	0.36	(41.47)	2039	中集集团*	7.97	114.24	0.87	(28.98)
1963	重庆银行	5.37	3.48	0.34	(37.24)	1800	中国交建	4.83	3.19	0.27	(50.43)
3618	渝农商行	3.56	3.62	0.30	(34.80)	390	中国中铁	4.43	3.27	0.35	(38.45)
2628	中国人寿	11.48	12.60	0.63	(66.30)	1186	中国铁建	5.59	3.05	0.27	(40.72)
2318	中国平安	40.80	7.90	0.76	(12.61)	1766	中国中车	4.86	10.56	0.80	(36.74)
2601	中国太保	21.55	7.04	0.77	(31.11)	3898	时代电气	30.15	12.23	1.06	(42.82)
1336	新华保险	16.42	5.45	0.45	(53.42)	3969	中国通号	3.48	9.94	0.76	(45.24)
1339	人保集团	2.75	5.66	0.46	(52.45)	525	广深铁路	2.23	13.84	0.55	(38.67)
6030	中信证券	12.40	9.20	0.66	(38.08)	177	宁沪高速	8.44	8.89	1.16	(33.66)
3908	中金公司	9.51	9.89	0.48	(72.24)	548	深圳高速	7.90	7.52	0.87	(31.64)
6837	海通证券	3.90	49.01	0.29	(55.76)	995	皖通高速	9.92	9.19	1.16	(34.24)
2611	国泰君安	7.97	7.51	0.45	(46.55)	107	成渝高速	3.41	8.46	0.62	(42.95)
6806	申万宏源*	1.52	8.61	0.35	(68.56)	2238	广汽集团	3.27	7.64	0.27	(65.21)
1776	广发证券*	7.04	7.57	0.44	(49.15)	1211	比亚迪*	230.80	20.42	4.35	(10.18)
6886	华泰证券	9.07	5.93	0.50	(36.51)	2333	长城汽车	12.18	9.52	1.34	(54.99)
6099	招商证券	6.57	6.47	0.50	(57.15)	1839	中集车辆*	7.46	5.68	0.94	(27.45)
3958	东方证券	3.23	9.64	0.32	(62.95)	2338	潍柴动力	14.22	11.69	1.39	(17.11)
6178	光大证券	5.42	6.57	0.40	(68.37)	3606	福耀玻璃	44.40	19.05	3.42	(10.93)
6881	银河证券	4.26	7.47	0.42	(65.88)	1108	洛阳玻璃	4.93	7.85	0.64	(59.39)
6066	中信建投	6.36	9.06	0.62	(72.18)	6865	福莱特	16.06	11.33	1.53	(39.54)
1375	中州证券	1.09	16.73	0.33	(71.86)	38	一拖股份	8.50	8.07	1.21	(55.79)
1456	国联证券	3.37	13.29	0.50	(71.27)	1157	中联重科*	5.83	12.91	0.83	(34.27)
883	中国海油	20.65	7.35	1.37	(36.14)	564	郑煤机	12.44	6.13	0.98	(28.21)
857	中石油	7.90	8.24	0.90	(26.71)	1057	浙江世宝*	2.27	18.47	1.13	(82.61)
386	中石化	4.92	9.71	0.67	(27.97)	1072	东方电气	13.38	11.20	1.01	(34.91)
338	上石化	1.16	-	0.47	(60.62)	2727	上海电气	1.56	70.84	0.43	(63.67)
1033	石化油服	0.54	16.60	1.18	(72.20)	2208	金风科技*	3.70	12.06	0.41	(55.98)
2883	中海油田	8.05	10.97	0.84	(58.13)	187	京城机电	2.25	-	1.08	(76.09)
568	山东墨龙*	1.10	-	1.27	(50.75)	2607	上海医药	11.94	10.82	0.60	(40.15)
1088	中国神华	37.65	11.24	1.62	(17.59)	2196	复星医药	13.94	14.39	0.75	(45.83)
1898	中煤能源	9.54	6.78	0.78	(31.19)	1513	丽珠医药*	27.20	11.77	1.60	(36.68)
1171	兖州煤业	17.54	6.50	2.04	(31.35)	874	白云山	23.15	8.50	0.95	(32.51)
3996	中国能源建设	0.90	4.56	0.34	(61.56)	719	新华制药*	5.66	7.27	0.78	(66.46)
1816	中广核*	3.05	13.19	1.22	(33.49)	1349	复旦张江	1.97	16.79	0.80	(73.54)
902	华能国际	5.37	7.72	1.37	(45.90)	1858	春立医疗	9.45	12.07	1.17	(47.05)
991	大唐发电	1.67	55.94	1.01	(49.91)	6160	百济神州	89.65	-	4.67	(33.47)
1071	华电国际	4.79	12.48	1.11	(35.94)	1877	君实生物*	12.14	-	1.62	(61.39)
916	龙源电力	7.61	9.53	0.86	(62.37)	9995	荣昌生物	25.65	-	3.76	(48.86)
956	新天绿能	3.90	6.86	0.70	(60.92)	6185	康希诺	21.45	-	0.93	(59.31)
1618	中国中冶	1.75	5.60	0.33	(50.70)	9989	海普瑞*	3.50	-	0.40	(67.20)
2068	中铝国际	1.88	-	2.18	(60.76)	2359	药明康德	35.35	10.31	1.73	(24.30)
347	鞍钢股份*	1.41	-	0.23	(42.18)	3759	康龙化成*	9.63	9.88	1.27	(54.46)
323	马钢股份	1.23	-	0.32	(48.65)	3347	泰格医药	33.40	-	-	(44.23)
1053	重庆钢铁	0.65	-	0.27	(46.69)	6821	凯莱英*	54.75	-	-	(33.96)
2600	中国铝业	6.01	13.44	1.57	(31.15)	6127	昭衍新药	8.30	14.51	0.70	(48.82)
358	江西铜业	16.60	8.22	0.74	(39.19)	1880	中国中免	65.10	18.38	2.33	(17.81)
2899	紫金矿业	16.70	18.53	3.49	(11.15)	168	青岛啤酒	57.20	16.34	2.48	(33.65)
1787	山东黄金	17.00	35.12	2.96	(44.48)	553	南京熊猫	2.55	-	0.65	(72.16)
3993	洛阳钼业	7.22	17.49	2.37	(20.34)	981	中芯国际	16.76	24.12	0.85	(65.90)
1772	赣锋锂业	21.70	19.25	0.85	(39.98)	1347	华虹公司	20.20	23.72	0.54	(45.58)
9696	天齐锂业	29.75	6.21	0.85	(24.04)	1385	复旦微电	12.36	13.01	1.77	(64.88)
914	海螺水泥	18.48	9.69	0.49	(30.27)	941	中国移动	76.25	11.39	1.06	(30.79)
6655	华新水泥	8.10	5.64	0.54	(50.25)	728	中国电信	4.48	12.49	0.86	(29.98)
2009	金隅股份	0.66	-	0.15	(63.81)	763	中兴通讯*	16.54	7.84	1.07	(43.77)
2202	万科*	5.80	6.15	0.26	(35.70)	6869	长飞光纤	8.58	5.39	0.53	(68.36)
588	北京北辰	0.71	-	0.17	(61.06)	921	海信家电*	36.05	14.21	3.24	(18.99)
1528	美凯龙	1.52	-	0.12	(53.35)	6690	海尔智家	29.45	14.69	2.40	(9.38)
1065	创业环保	3.27	5.49	0.52	(47.84)	1812	晨鸣纸业*	1.91	-	0.31	(52.54)
895	东江环保*	1.73	-	0.39	(59.82)	811	新华文轩	9.27	6.67	0.81	(42.88)
						2402	亿华通	32.95	-	1.66	(7.94)

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