

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	17936.12	(0.03)	(2.35)
H股	6373.48	(0.02)	(2.10)
红筹	3848.11	(1.15)	(3.21)
HSC大型股	1648.12	(0.05)	(2.10)
HSC中型股	3542.98	(1.20)	(2.66)
AH股溢价	141.04	(0.30)	1.62
沪深300	3536.20	(0.15)	(1.06)
富时中国A50	12252.50	(0.17)	(1.54)
上证180	7732.74	(0.43)	(1.63)
上证380	5143.47	(0.39)	(0.94)
台北加权	22496.53	(0.04)	2.92
日经225	38814.56	0.24	(0.57)
道琼斯	38778.10	0.49	(0.23)
标普500	5473.23	0.77	2.10
纳斯达克	17857.02	0.95	3.86
德国DAX 30	18068.21	0.37	(2.31)
富时100	8142.15	(0.06)	(1.05)
法国CAC 40	7571.57	0.91	(4.08)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	80.37	0.05	3.17
纽约期金(美元/t oz)	2312.40	(0.81)	0.20
标普高盛商品指数	577.35	0.39	0.99
CRB大宗商品期货价格指数	293.07	(0.33)	0.58
罗杰斯国际商品指数	3940.35	(0.10)	(0.05)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.93	0.00	0.16
美元兑人民币	7.27	(0.03)	0.31
美元兑港元	7.81	(0.03)	0.15
美元兑日元	157.69	0.36	0.91
欧元兑美元	1.07	(0.01)	(1.08)
英镑兑美元	1.27	(0.21)	0.06
澳元兑美元	0.66	0.17	(0.75)

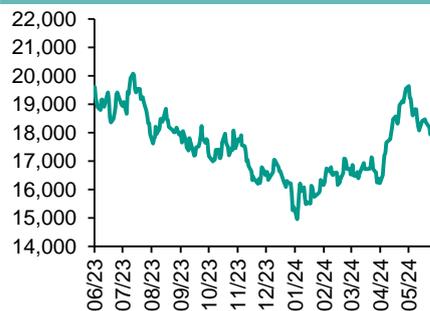
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.26	(4.30)	(5.50)
香港(10年期)	3.51	(7.80)	(20.00)
美国(10年期)	4.28	(18.61)	(13.89)

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。费城联储行长Harker指今年宜降息一次,希望再看到几个月通胀改善的迹象。昨天欧洲三大股市中仅富时100指数下跌。欧盟领导人未能就欧盟委员会主席等几个地区最高职位人选做出决定,讨论将继续进行。昨天恒指及国指均小幅下跌,对于中国5月宏观经济数据,投资者保持审慎。昨天A股三大指数涨跌不一,其中创业板指及深成指上涨。沪深300指数各行业中信息技术指数领涨,能源指数领跌。昨天沪股通北向交易额余额充足,南向净买入30.52亿港元;深股通北向交易额余额充足,南向净买入28.93亿港元。今天将公布美国5月零售销售环比、美国5月工业生产环比以及欧元区5月消费者价格指数同比终值。

### 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
中国	工业增加值同比	5月	6.2%	5.6%	6.7%
中国	社会消费品零售总额同比	5月	3.0%	3.7%	2.3%
中国	新建住宅均价环比	5月	na	-0.71%	-0.58%
美国	纽约州制造业调查指数	6月	-10.0	-6.0	-15.6
意大利	欧盟调和CPI同比	5月	0.8%	0.8%	0.8%
英国	Rightmove房价价格环比	6月	na	0.0%	0.8%
日本	核心机械订单环比	4月	-3.0%	-2.9%	2.9%

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 国统局: 预计CPI将继续温和回升 房市依然在调整过程中
- 美国制造联盟促华府重启限制中国货品进口贸易壁垒
- 欧央行管委: 通胀改善是9月减息必要条件
- 港口动力煤库存创近半年新高 华东及华南区域港存增幅明显
- 调查: 英国制造业冀下届政府推产业战略计划兼加强与欧盟联系
- 中国对澳洲单方面免签 暑期澳洲飞中国机票均价年减三成
- 据报印度政府考虑减税 以刺激消费
- 中指院: 首五月全国新建商品房销售额按年跌28%



国际经济要闻

美国制造联盟促华府重启限制中国货品进口贸易壁垒

美国钢铁工人联合会及美国本土制造商组成的美国制造联盟(AAM)发表报告, 促请美国重启对中国进口货品的贸易壁垒, 恢复中国2001年加入世贸后设定的进口增加保护措施。该项名为第421章条款允许美国实施临时关税, 纾缓从中国进口急升导致的市场混乱, 给予美国本土工业喘息空间。(彭博)

欧央行管委: 通胀改善是9月减息必要条件

欧央行管理委员会委员Boris Vujcic表示, 仍未完全排除7月减息的可能性, 但认为应待两个月后有更多经济数据以及最新预测才能作出决定, 强调通胀前景需要有所改善才可在9月减息。虽然央行的基本情境显示通胀正在接近目标, 但仍需要特别关注服务业通胀或较难降低, 因服务需求仍然非常强劲, 认为通胀下降或需要透过商品来实现。(彭博)

调查: 英国制造业冀下届政府推产业战略计划兼加强与欧盟联系

英国制造业组织Make UK调查显示, 英国制造商希望下一届英国政府推出产业战略计划, 并与欧盟建立更紧密的贸易关系。Make UK表示, 在上月调查的超过300间制造业企业当中, 有69%企业希望政府制定可靠的产业战略, 有54%寻求加强与欧盟的贸易关系。(彭博)

据报印度政府考虑减税 以刺激消费

据报, 印度政府正考虑为收入较低的个人减税, 以解决消费疲软的情况。文章引述政府官员指, 与其增加福利支出, 政府内部更倾向上述的减税措施。政府官员称, 减税或对刺激可支配收入更有效, 其可转成更高的消费, 为经济活动注入活力。(彭博)

大中华经济要闻

国统局: 预计CPI将继续温和回升 房市依然在调整过程中

国家统计局新闻发言人表示, 内地CPI下阶段将继续温和回升, 主因目前应季果蔬大量上市, 食品价格仍处季节性低位; 工业消费品目前总体供应充足, 有利于价格稳定; 以及随着服务需求的进一步恢复, 服务价格有望继续回升所带动。内地房地产市场方面, 有关部门和地区进一步调整优化房地产政策, 房地产市场出现一些积极变化, 目前房市依然在调整过程中。(彭博)

港口动力煤库存创近半年新高 华东及华南区域港存增幅明显

据报, 目前南北方气温分化明显, 南方居民用电需求相对较差, 且水电持续出力, 火电负荷短期内不会有明显改善, 在高库存及长协的支持下, 下游整体采购意愿较低, 需求释放稀少。截至2024年6月14日, 55个港口样本动力煤库存6965.6万吨, 创近半年新高, 环比增187.4万吨或2.76%。(彭博)

中国对澳洲单方面免签 暑期澳洲飞中国机票均价年减三成

中国宣布将把澳洲纳入单方面免签国家范围。消息公布后半小时, 携程国际平台澳洲游客搜寻中国相关关键字热度较前一天增长超80%。在即将到来的暑假, 澳洲-中国的机票均价较去年同期降低近三成。(彭博)

中指院: 首五月全国新建商品房销售额按年跌28%

从中指院获悉, 今年首五个月, 内地新建商品房销售面积3.7亿平方米, 按年下降20.3%, 新建商品房销售额3.6万亿元人民币, 按年下降27.9%, 降幅收窄。中指研究院分析称, 房地产市场情绪有所好转, 未来市场能否持续修复, 仍依赖于接下来政策跟进节奏和力度, 以及居民收入预期的改善。(彭博)

企业要闻

黄仁勋: 人形机器人技术在两至三年内有明显突破

英伟达行政总裁黄仁勋称看好人形机器人未来发展, 认为人形机器人技术在两至三年内, 将有明显突破。黄仁勋又形容, 人形机器人在100年后将如现时的汽车般普及, 同时会是产量最大的机械系统。由于全球劳动力短缺加上通胀影响, 世界需要更多的制造能力, 他指出, 很多产品都因安全问题难以或不可能由人类制造, 可以由机械人制造。(彭博)

港交所: 第三季新股上市量有望大增

港交所行政总裁陈翊庭表示, 第三季新股上市量有望大增, 有银行家透露有投行正在处理超过20只IPO申请或前期工作。不过她承认, 近期新股规模偏小, 但强调已表达拟在港上市的公司, 不乏高估值公司。(彭博)

美高梅中国或有意投资泰国综合渡假村

泰国旅游局局长Thapanee Kiatphaibool会见美高梅中国主席何超琼。据了解, 双方在当时探讨两地之间旅游合作的机会。美高梅中国希望将澳门旅游推广至泰国市场, 同时寻求在泰国拟建娱乐综合体中的新投资机会。(彭博)

港铁内地业务去年载客量14.4亿

港铁现时在内地营运8条地铁线路, 分别位于北京、杭州和深圳, 合共235个车站, 去年工作日平均客量逾420万人次, 总载客量达14.4亿人次。其中, 由港铁和北京铁路公司共同出资组建的京港地铁规模最大, 设5条线路, 已开通113个车站, 去年总载客量达6.9亿人次。(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	5.53	3.94	0.42	(27.34)	1635	大众公用	1.24	-	0.41	(57.96)
1398	工商银行	4.33	3.99	0.41	(25.92)	753	中国国航	3.81	-	1.54	(52.30)
1288	农业银行	3.22	3.96	0.42	(28.27)	670	东方航空	2.12	-	1.11	(50.39)
3988	中国银行	3.78	4.75	0.46	(20.74)	1055	南方航空	3.07	-	1.38	(51.25)
1658	邮储银行	4.30	5.27	0.49	(15.55)	1919	中远海控	13.20	8.41	0.96	(18.36)
3328	交通银行	5.87	4.45	0.44	(20.63)	598	中国外运	3.76	6.24	0.66	(37.07)
3968	招商银行	34.35	5.52	0.83	(5.40)	2866	中远海发	1.09	9.61	0.46	(60.45)
998	中信银行	4.72	3.20	0.33	(32.13)	1138	中远海能	9.81	12.46	1.22	(42.54)
6818	光大银行	2.43	3.62	0.27	(27.42)	2880	大连港	0.63	9.81	0.35	(55.33)
2016	浙商银行	2.04	3.27	0.27	(33.04)	6198	青岛港	5.66	6.88	0.82	(40.32)
1988	民生银行	2.91	3.63	0.19	(27.53)	3369	秦港股份	1.89	6.29	0.52	(43.91)
6196	郑州银行*	0.78	5.81	0.12	(60.83)	317	广船国际	15.04	219.11	1.12	(49.12)
3866	青岛银行*	2.27	3.51	0.36	(38.16)	2039	中集集团*	7.18	103.16	0.78	(30.01)
1963	重庆银行	5.20	3.38	0.28	(36.36)	1800	中国交建	4.82	3.20	0.27	(48.65)
3618	渝农商行	3.49	3.67	0.29	(33.02)	390	中国中铁	4.12	3.04	0.33	(40.29)
2628	中国人寿	10.74	11.82	0.59	(68.18)	1186	中国铁建	5.41	2.96	0.27	(40.24)
2318	中国平安	36.30	7.05	0.68	(18.90)	1766	中国中车	4.63	10.08	0.76	(36.47)
2601	中国太保	19.76	6.47	0.71	(35.52)	3898	时代电气	30.20	12.27	1.06	(43.40)
1336	新华保险	15.70	5.22	0.43	(53.37)	3969	中国通号	3.29	9.42	0.72	(45.33)
1339	人保集团	2.66	5.49	0.44	(52.02)	525	广深铁路	2.17	13.50	0.54	(37.20)
6030	中信证券	12.10	9.00	0.65	(39.76)	177	宁沪高速	8.33	8.79	1.09	(34.09)
3908	中金公司	9.31	9.71	0.47	(73.24)	548	深圳高速	7.76	7.40	0.86	(29.81)
6837	海通证券	3.95	49.76	0.29	(58.30)	995	皖通高速	9.60	8.91	1.13	(33.20)
2611	国泰君安	8.06	7.62	0.45	(47.71)	107	成渝高速	3.44	8.56	0.61	(39.36)
6806	申万宏源*	1.50	8.52	0.34	(69.38)	2238	广汽集团	3.02	7.07	0.25	(66.76)
1776	广发证券*	6.91	7.45	0.43	(49.54)	1211	比亚迪*	233.40	20.70	4.41	(15.70)
6886	华泰证券	8.92	5.85	0.49	(36.89)	2333	长城汽车	11.30	8.85	1.25	(58.64)
6099	招商证券	6.49	6.41	0.49	(57.93)	1839	中集车辆*	7.46	5.69	0.94	(26.12)
3958	东方证券	3.33	9.97	0.33	(61.86)	2338	潍柴动力	14.20	11.70	1.39	(16.19)
6178	光大证券	5.21	6.33	0.38	(69.69)	3606	福耀玻璃	44.25	19.03	3.41	(11.06)
6881	银河证券	4.27	7.51	0.42	(66.58)	1108	洛阳玻璃	4.53	7.23	0.59	(59.18)
6066	中信建投	6.24	8.91	0.61	(72.76)	6865	福莱特	13.70	9.69	1.31	(44.50)
1375	中州证券	1.06	16.31	0.33	(72.34)	38	一拖股份	8.11	7.72	1.16	(54.89)
1456	国联证券	3.19	12.61	0.47	(72.20)	1157	中联重科*	5.58	12.39	0.80	(33.46)
883	中国海油	21.10	7.53	1.40	(35.50)	564	郑煤机	11.98	5.92	0.95	(28.98)
857	中石油	7.48	7.82	0.85	(27.99)	1057	浙江世宝*	2.14	17.46	0.89	(82.88)
386	中石化	4.66	9.22	0.63	(27.73)	1072	东方电气	12.76	10.70	0.96	(35.44)
338	上石化	1.10	-	0.44	(61.00)	2727	上海电气	1.52	69.19	0.42	(63.13)
1033	石化油服	0.51	15.71	1.12	(72.93)	2208	金风科技*	3.55	11.60	0.39	(54.95)
2883	中海油田	7.23	9.88	0.76	(60.12)	187	京城机电	2.23	-	1.07	(75.48)
568	山东墨龙*	0.95	-	1.10	(49.57)	2607	上海医药	11.80	10.72	0.59	(41.29)
1088	中国神华	38.75	11.59	1.67	(17.32)	2196	复星医药	13.16	13.58	0.72	(46.94)
1898	中煤能源	9.44	6.73	0.78	(29.79)	1513	丽珠医药*	27.05	11.73	1.59	(37.21)
1171	兖州煤业	17.42	6.47	2.03	(30.99)	874	白云山	21.20	7.80	0.87	(35.51)
3996	中国能源建设	0.85	4.31	0.33	(62.58)	719	新华制药*	5.48	7.06	0.73	(67.07)
1816	中广核*	3.19	13.83	1.28	(31.72)	1349	复旦张江	1.83	15.63	0.75	(74.63)
902	华能国际	5.43	7.83	1.39	(44.39)	1858	春立医疗	9.51	12.18	1.18	(42.71)
991	大唐发电	1.66	55.74	1.00	(49.11)	6160	百济神州	96.85	-	5.05	(29.66)
1071	华电国际	4.93	12.88	1.14	(31.54)	1877	君实生物*	11.88	-	1.58	(62.22)
916	龙源电力	7.33	9.21	0.83	(62.44)	9995	荣昌生物	27.45	-	4.04	(47.36)
956	新天绿能	3.76	6.63	0.67	(60.49)	6185	康希诺	21.25	-	0.93	(57.47)
1618	中国中冶	1.66	5.32	0.32	(49.93)	9989	海普瑞*	3.44	-	0.39	(65.64)
2068	中铝国际	1.75	-	2.04	(62.37)	2359	药明康德	32.70	9.56	1.60	(30.92)
347	鞍钢股份*	1.31	-	0.22	(44.69)	3759	康龙化成*	9.50	9.77	1.26	(56.93)
323	马钢股份	1.16	-	0.30	(48.69)	3347	泰格医药	30.80	-	-	(46.52)
1053	重庆钢铁	0.63	-	0.27	(46.31)	6821	凯莱英*	52.00	-	-	(35.33)
2600	中国铝业	5.44	12.19	1.43	(32.53)	6127	昭衍新药	8.18	14.34	0.69	(48.48)
358	江西铜业	15.32	7.60	0.68	(40.23)	1880	中国中免	54.75	15.50	1.96	(26.05)
2899	紫金矿业	16.32	18.15	3.42	(11.03)	168	青岛啤酒	54.80	15.69	2.38	(34.91)
1787	山东黄金	15.84	32.80	2.76	(46.49)	553	南京熊猫	2.47	-	0.64	(72.42)
3993	洛阳钼业	7.04	17.10	2.32	(20.15)	981	中芯国际	18.08	26.03	0.92	(64.84)
1772	赣锋锂业	18.84	16.75	0.74	(44.72)	1347	华虹公司	23.50	27.60	0.62	(42.82)
9696	天齐锂业	25.85	5.41	0.74	(26.34)	1385	复旦微电	13.50	14.24	1.94	(63.31)
914	海螺水泥	17.50	9.20	0.46	(31.41)	941	中国移动	72.60	10.87	1.01	(31.81)
6655	华新水泥	7.54	5.27	0.50	(50.01)	728	中国电信	4.25	11.88	0.82	(30.49)
2009	金隅股份	0.59	-	0.13	(64.64)	763	中兴通讯*	17.12	8.13	1.11	(42.69)
2202	万科*	5.08	5.40	0.22	(38.31)	6869	长飞光纤	8.40	5.29	0.52	(68.81)
588	北京北辰	0.68	-	0.17	(60.52)	921	海信家电*	32.75	12.94	2.95	(19.37)
1528	美凯龙	1.44	-	0.12	(50.64)	6690	海尔智家	28.45	14.23	2.33	(12.55)
1065	创业环保	3.14	5.28	0.50	(49.18)	1812	晨鸣纸业*	1.85	-	0.30	(51.18)
895	东江环保*	1.62	-	0.38	(60.19)	811	新华文轩	9.83	7.09	0.83	(39.37)
						2402	亿华通	33.80	-	1.71	(4.13)

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](mailto: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](mailto:sallylin@abci.com.hk)

电话：(852) 2147 8835

伍华安

[johnng@abci.com.hk](mailto: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](mailto:philipchan@abci.com.hk)

电话：(852) 2147 8805

周秀成

[stevechow@abci.com.hk](mailto: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](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