

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	18176.34	(1.04)	(1.23)
H股	6452.06	(0.90)	(1.22)
红筹	3891.63	(2.11)	(0.92)
HSC大型股	1665.58	(1.06)	(1.30)
HSC中型股	3560.06	(2.19)	(1.97)
AH股溢价	139.88	0.79	0.84
沪深300	3542.88	(0.87)	(1.28)
富时中国A50	12259.40	(1.48)	(2.09)
上证180	7770.51	(1.15)	(1.29)
上证380	5184.01	(0.16)	(1.13)
台北加权	21792.12	(0.30)	1.19
日经225	39038.16	0.92	0.52
道琼斯	38747.42	(0.31)	0.09
标普500	5375.32	0.27	1.59
纳斯达克	17343.55	0.88	2.89
德国DAX 30	18369.94	(0.68)	(0.19)
富时100	8147.81	(0.98)	(1.02)
法国CAC 40	7789.21	(1.33)	(1.87)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	78.17	0.35	5.54
纽约期金(美元/t oz)	2314.90	0.32	(1.67)
标普高盛商品指数	573.00	0.23	2.71
CRB大宗商品期货价格指数	292.75	0.47	2.26
罗杰斯国际商品指数	3954.20	0.31	1.89

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.93	0.17	0.45
美元兑人民币	7.27	0.18	0.45
美元兑港元	7.81	0.01	0.00
美元兑日元	157.08	0.62	0.55
欧元兑美元	1.07	(1.19)	(0.46)
英镑兑美元	1.27	(0.37)	1.44
澳元兑美元	0.66	(0.60)	0.00

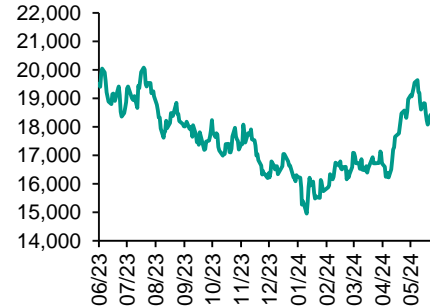
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.31	(0.10)	(1.40)
香港(10年期)	3.73	2.80	(4.50)
美国(10年期)	4.40	7.81	(9.23)

来源: 彭博

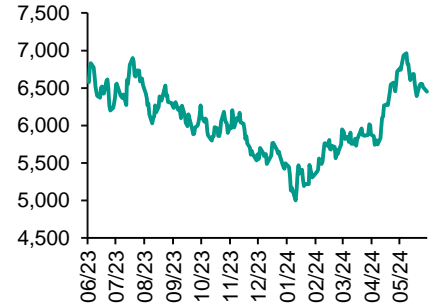
每天导读

各股市走势图

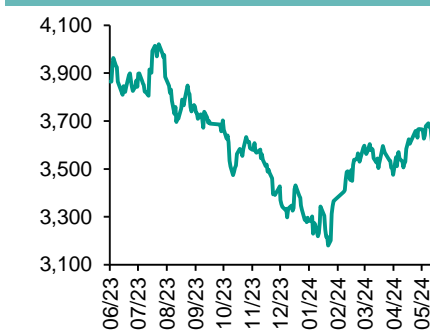
恒指走势图



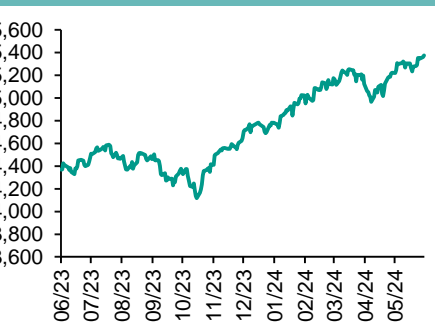
国指走势图



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个别发展, 其中仅道指下跌。市场关注美联储议息结果以及美国5月份CPI数据。昨天欧洲三大股市均下跌, 其中法国CAC40指数跌幅最大。欧洲政局动荡拖累欧股下跌。昨天恒指及国指均下跌, 其中恒指跌幅较大。离岸人民币汇率转弱, 拖累港股走低。昨天上证综指下跌但深成指上涨。沪深300指数各行业指数中信息技术指数领涨, 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67.84亿人民币; 深股通北向交易额余额充足, 南向净买入55.82亿人民币。今天将公布中国5月CPI与PPI同比以及美国5月CPI同比。

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	NFIB中小企业乐观程度指数	5月	89.7	90.5	89.7
英国	ILO失业率(3个月)	4月	4.3%	4.4%	4.3%
英国	失业救济金申领人数比率	5月	NA	4.3%	4.1%
日本	机床订单同比	5月	NA	4.2%	-8.9%
日本	货币存量M2同比	5月	NA	1.9%	2.2%
日本	货币存量M3同比	5月	NA	1.3%	1.6%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 国务院总理李强本周将访问澳大利亚 七年来访澳最高级别的中国官员
- 世界银行上调全球经济增长预期 得益于美国经济强劲
- OPEC依然预计下半年石油需求将增加
- 泰国财政部官员呼吁央行降息25个基点
- 英国失业率意外升至两年半来最高水平
- 中国将推动跨境电商海外仓高质量发展
- 美国考虑进一步限制中国的人工智能芯片可及性 讨论涉及GAA技术等
- 俄罗斯称人民币在当地外汇交易中的占比达到创纪录的53.6%

国际经济要闻

世界银行上调全球经济增长预期 得益于美国经济强劲

根据周二发布的《全球经济展望》报告，世界银行将今年的全球增长预测从1月份时预计的2.4%上调至2.6%，将其对2025年的预测维持在2.7%不变。上调今年的增长预期主要是因为世界银行将美国经济增长预测从1.6%上调至2.5%。但撒哈拉以南非洲、中东和北非地区的国家增长预期被下调。（彭博）

OPEC依然预计下半年石油需求将增加

在OPEC及其盟友准备恢复部分被暂停的产量之际，该组织维持今年下半年石油需求将增加的预测不变。OPEC在月度报告中表示，鉴于中国和其他新兴经济体的经济持续增长，下半年全球石油日均消费量将同比增加230万桶，比上半年增加约15万桶。这些预测远高于业内其他机构。（彭博）

泰国财政部官员呼吁央行降息25个基点

泰国财政部副部长Paopoom Rojanasakul表示，泰国央行应当在周三的会议上将关键利率下调25个基点，与当前的经济状况做到同步。Paopoom周二在内阁开完会后向记者表示，财政和货币政策的同步性还没有达到政府的预期。泰国货币政策委员会将于周三作出利率决定，多数分析师预计利率将维持在2.5%不变。（彭博）

英国失业率意外升至两年半来最高水平

在工资增长保持在较高水平之际，英国失业率意外上升至逾两年半来的最高水平，这使得英国央行在决定何时降息时面临着复杂局面。国家统计局周二表示，截至4月的三个月失业率升至4.4%，为2021年年中以来的最高水平。常规工资增幅维持在6%，低于经济学家预期的6.1%。（彭博）

大中华经济要闻

国务院总理李强本周将访问澳大利亚 七年来访澳最高级别的中国官员

国务院总理李强周六抵达澳大利亚时，将成为七年来访问该国的最高级别中国领导人，这是一个外交里程碑，但彼此之间仍因投资和军事部署方面而衍生出新的摩擦。澳大利亚政府周二在声明中表示，李强将前往阿德莱德、坎培拉和珀斯进行为期四天的访问。（彭博）

中国将推动跨境电商海外仓高质量发展

中国商务部等九部门发布关于拓展跨境电商出口推进海外仓建设的意见，支持跨境电商企业“借展出海”，并提升跨境数据管理和服务水平。支持引入数字人等新技术，通过网络直播等方式拓展销售渠道。（彭博）

美国考虑进一步限制中国的人工智能芯片可及性 讨论涉及GAA技术等

不愿公开身份的知情人士称，美国官员正在讨论的措施将限制中国使用环绕栅极晶体管（GAA）尖端芯片架构的能力。GAA可让半导体具备更强大的能力，各家芯片制造商目前正在引入该技术。（彭博）

俄罗斯称人民币在当地外汇交易中的占比达到创纪录的53.6%

俄罗斯央行在报告中表示，5月份人民币在交易所外汇交易中的份额小幅升至创纪录的53.6%，4月为53.4%。人民币场外交易占比从4月的37.9%升至39.2%。俄罗斯29家主要出口商5月份外汇净卖出量环比增长13%至149亿美元。（彭博）

企业要闻

德信中国收到香港清盘令 凸显中资房企未脱债务困境

来自中国东部富裕地区的房企德信中国周二在香港被勒令清盘，因债务逾期而被债权人成功申请强制清算的中资房企名单又添一家。德信中国周二收到香港高等法院下达的清盘令，距离中国建设银行（亚洲）提交清盘呈请还不到三个月时间。（彭博）

苹果创纪录新高 华尔街看好AI功能支持iPhone升级周期

在发布市场期待已久的AI新功能后，苹果一度上涨3.5%至历史新高。虽然分析师认为这次发布的AI功能在意料之中，但有一些人表示该AI功能或为iPhone的升级周期提供支持。（彭博）

甲骨文订单强劲 云计算竞争力好兆头推动股价飙升

甲骨文报告强于预期的订单，表明该公司在云计算领域与更大科技对手竞争的势头不减，其股价在盘后交易中大涨约9%。该公司周二发表声明称，第四季剩余履约价值总额增长44%至980亿美元。分析师平均预估为739亿美元。（彭博）

新加坡航空针对湍流事故受到轻伤的乘客提供1万美金

新加坡航空已向因5月20日遭遇剧烈颠簸的航班而受到轻伤的乘客提供10,000美元。根据周二在Facebook发布的消息称，该航空公司表示，愿意针对伤势较重乘客讨论一套补偿方案。该公司也先行支付25,000美元，以满足这些乘客的应急之需。（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	5.54	3.95	0.42	(27.75)	1635	大众公用	1.27	-	0.42	(57.43)
1398	工商银行	4.36	4.02	0.41	(25.58)	753	中国国航	3.98	-	1.61	(50.40)
1288	农业银行	3.24	3.98	0.43	(27.86)	670	东方航空	2.11	-	1.10	(50.53)
3988	中国银行	3.72	4.67	0.46	(22.56)	1055	南方航空	3.14	-	1.41	(50.16)
1658	邮储银行	4.48	5.49	0.51	(15.45)	1919	中远海控	13.10	8.34	0.96	(21.32)
3328	交通银行	5.89	4.46	0.44	(23.51)	598	中国外运	3.97	6.58	0.70	(35.89)
3968	招商银行	34.70	5.57	0.84	(3.42)	2866	中远海发	1.06	9.34	0.45	(62.72)
998	中信银行	4.71	3.19	0.33	(34.53)	1138	中远海能	10.22	12.97	1.27	(44.60)
6818	光大银行	2.49	3.70	0.28	(26.60)	2880	大连港	0.63	9.81	0.35	(55.69)
2016	浙商银行	2.25	3.60	0.30	(27.71)	6198	青岛港	5.41	6.57	0.78	(40.90)
1988	民生银行	2.94	3.67	0.19	(27.97)	3369	秦港股份	1.77	5.89	0.50	(47.33)
6196	郑州银行*	0.78	5.81	0.12	(60.42)	317	广船国际	15.26	222.21	1.13	(48.76)
3866	青岛银行*	2.21	3.42	0.35	(40.35)	2039	中集集团*	7.17	102.97	0.78	(31.51)
1963	重庆银行	5.20	3.38	0.33	(37.21)	1800	中国交建	5.02	3.33	0.28	(47.39)
3618	渝农商行	3.50	3.68	0.29	(35.39)	390	中国中铁	4.25	3.14	0.34	(38.63)
2628	中国人寿	11.08	12.19	0.61	(66.68)	1186	中国铁建	5.48	3.00	0.27	(40.14)
2318	中国平安	37.45	7.27	0.70	(16.87)	1766	中国中车	4.76	10.36	0.78	(36.32)
2601	中国太保	20.60	6.74	0.74	(31.98)	3898	时代电气	29.10	11.82	1.02	(42.54)
1336	新华保险	15.66	5.20	0.43	(53.44)	3969	中国通号	3.35	9.59	0.74	(47.10)
1339	人保集团	2.67	5.51	0.45	(52.14)	525	广深铁路	2.25	13.99	0.56	(36.88)
6030	中信证券	12.14	9.02	0.65	(38.54)	177	宁沪高速	8.13	8.58	1.12	(34.81)
3908	中金公司	9.10	9.49	0.46	(72.96)	548	深圳高速	7.62	7.27	0.84	(32.42)
6837	海通证券	3.72	46.84	0.28	(57.46)	995	皖通高速	8.83	8.19	1.04	(38.17)
2611	国泰君安	7.78	7.35	0.44	(47.12)	107	成渝高速	3.41	8.48	0.62	(42.22)
6806	申万宏源*	1.47	8.34	0.33	(69.33)	2238	广汽集团	3.07	7.18	0.26	(66.46)
1776	广发证券*	6.83	7.36	0.43	(48.98)	1211	比亚迪*	228.40	20.24	4.31	(13.31)
6886	华泰证券	8.83	5.79	0.49	(36.64)	2333	长城汽车	11.50	9.00	1.27	(57.54)
6099	招商证券	6.45	6.36	0.49	(57.47)	1839	中集车辆*	7.46	5.69	0.94	(27.77)
3958	东方证券	3.13	9.36	0.31	(63.63)	2338	潍柴动力	14.20	11.70	1.39	(15.97)
6178	光大证券	5.01	6.09	0.37	(69.99)	3606	福耀玻璃	45.25	19.45	3.49	(12.05)
6881	银河证券	4.16	7.31	0.41	(66.03)	1108	洛阳玻璃	4.63	7.38	0.60	(60.23)
6066	中信建投	6.13	8.75	0.60	(72.57)	6865	福莱特	14.30	10.11	1.36	(43.98)
1375	中州证券	1.04	15.99	0.32	(72.49)	38	一拖股份	8.10	7.70	1.16	(54.94)
1456	国联证券	3.16	12.48	0.47	(71.81)	1157	中联重科*	5.65	12.54	0.81	(34.18)
883	中国海油	21.30	7.60	1.41	(34.36)	564	郑煤机	11.52	5.69	0.91	(31.78)
857	中石油	7.67	8.01	0.87	(27.48)	1057	浙江世宝*	2.19	17.86	0.91	(82.44)
386	中石化	4.82	9.53	0.66	(27.58)	1072	东方电气	12.42	10.41	0.94	(36.91)
338	上石化	1.12	-	0.45	(61.05)	2727	上海电气	1.51	68.70	0.41	(63.68)
1033	石化油服	0.52	16.01	1.14	(72.72)	2208	金风科技*	3.68	12.02	0.41	(54.62)
2883	中海油田	7.42	10.13	0.78	(59.99)	187	京城机电	2.18	-	1.04	(75.82)
568	山东墨龙*	1.00	-	1.15	(48.98)	2607	上海医药	11.76	10.68	0.59	(41.67)
1088	中国神华	38.60	11.54	1.66	(17.50)	2196	复星医药	13.66	14.09	0.74	(46.64)
1898	中煤能源	9.36	6.67	0.77	(31.08)	1513	丽珠医药*	27.15	11.77	1.60	(36.34)
1171	兖州煤业	18.18	6.75	2.11	(28.69)	874	白云山	22.15	8.15	0.91	(34.44)
3996	中国能源建设	0.88	4.46	0.34	(61.82)	719	新华制药*	5.47	7.04	0.73	(66.70)
1816	中广核*	3.12	13.52	1.25	(33.25)	1349	复旦张江	1.83	15.62	0.75	(74.49)
902	华能国际	5.36	7.72	1.37	(46.02)	1858	春立医疗	9.39	12.02	1.16	(46.64)
991	大唐发电	1.68	56.39	1.01	(49.35)	6160	百济神州	93.55	-	4.88	(31.59)
1071	华电国际	4.96	12.95	1.15	(35.95)	1877	君实生物*	12.18	-	1.62	(62.08)
916	龙源电力	7.77	9.75	0.88	(61.50)	9995	荣昌生物	25.85	-	3.80	(49.30)
956	新天绿能	3.88	6.84	0.70	(59.66)	6185	康希诺	21.80	-	0.95	(58.27)
1618	中国中冶	1.66	5.32	0.32	(50.91)	9989	海普瑞*	3.37	-	0.39	(67.84)
2068	中铝国际	1.79	-	2.08	(62.14)	2359	药明康德	33.15	9.69	1.62	(27.51)
347	鞍钢股份*	1.32	-	0.22	(44.04)	3759	康龙化成*	9.41	9.67	1.24	(56.01)
323	马钢股份	1.19	-	0.31	(48.85)	3347	泰格医药	31.65	-	-	(47.43)
1053	重庆钢铁	0.64	-	0.27	(45.98)	6821	凯莱英*	53.00	-	-	(34.28)
2600	中国铝业	5.40	12.10	1.41	(34.80)	6127	昭衍新药	8.10	14.19	0.68	(48.77)
358	江西铜业	16.06	7.97	0.72	(39.09)	1880	中国中免	60.15	17.02	2.15	(21.39)
2899	紫金矿业	16.64	18.49	3.49	(9.12)	168	青岛啤酒	55.05	15.76	2.39	(34.96)
1787	山东黄金	16.22	33.57	2.83	(45.61)	553	南京熊猫	2.50	-	0.65	(71.86)
3993	洛阳钼业	6.96	16.90	2.29	(20.51)	981	中芯国际	18.64	26.82	0.94	(64.64)
1772	赣锋锂业	20.05	17.82	0.78	(41.71)	1347	华虹公司	22.65	26.60	0.60	(44.83)
9696	天齐锂业	27.85	5.82	0.80	(22.90)	1385	复旦微电	12.76	13.45	1.83	(64.96)
914	海螺水泥	17.88	9.40	0.47	(30.42)	941	中国移动	73.90	11.06	1.02	(31.78)
6655	华新水泥	7.76	5.42	0.52	(50.68)	728	中国电信	4.30	12.01	0.82	(31.63)
2009	金隅股份	0.62	-	0.14	(64.90)	763	中兴通讯*	16.48	7.82	1.07	(43.18)
2202	万科*	5.56	5.91	0.25	(35.55)	6869	长飞光纤	8.38	5.28	0.52	(68.14)
588	北京北辰	0.70	-	0.17	(59.63)	921	海信家电*	33.35	13.17	3.00	(20.29)
1528	美凯龙	1.44	-	0.12	(53.09)	6690	海尔智家	29.45	14.72	2.41	(10.76)
1065	创业环保	3.09	5.20	0.49	(49.67)	1812	晨鸣纸业*	1.84	-	0.30	(52.01)
895	东江环保*	1.60	-	0.38	(60.91)	811	新华文轩	9.50	6.85	0.81	(37.40)
						2402	亿华通	33.35	-	1.68	(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

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