

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	18112.63	0.97	(1.70)
H股	6421.81	0.98	(1.84)
红筹	3885.27	0.94	(0.90)
HSC大型股	1661.71	1.04	(1.72)
HSC中型股	3578.26	0.87	(1.02)
AH股溢价	140.70	(0.30)	1.43
沪深300	3526.13	(0.51)	(1.91)
富时中国A50	12213.30	(0.31)	(2.61)
上证180	7737.01	(0.45)	(1.78)
上证380	5172.08	(0.70)	(1.18)
台北加权	22312.04	1.19	3.85
日经225	38876.71	(0.66)	0.45
道琼斯	38647.10	(0.17)	(0.61)
标普500	5433.74	0.23	1.51
纳斯达克	17667.56	0.34	2.88
德国DAX 30	18265.68	(1.96)	(2.07)
富时100	8163.67	(0.63)	(1.47)
法国CAC 40	7708.02	(1.99)	(4.13)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	77.78	(1.07)	2.98
纽约期金(美元/t oz)	2300.20	(1.53)	(2.96)
标普高盛商品指数	577.03	0.10	1.39
CRB大宗商品期货价格指数	295.63	0.17	1.10
罗杰斯国际商品指数	3965.16	(0.33)	0.18

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.93	0.13	0.44
美元兑人民币	7.27	0.10	0.42
美元兑港元	7.81	(0.02)	(0.02)
美元兑日元	157.14	0.25	0.46
欧元兑美元	1.07	(0.59)	(0.76)
英镑兑美元	1.28	0.28	1.29
澳元兑美元	0.66	0.74	0.06

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.30	(1.00)	0.80
香港(10年期)	3.58	(2.40)	(22.70)
美国(10年期)	4.24	(4.28)	(24.23)

来源：彭博

每天导读

各股市走势图

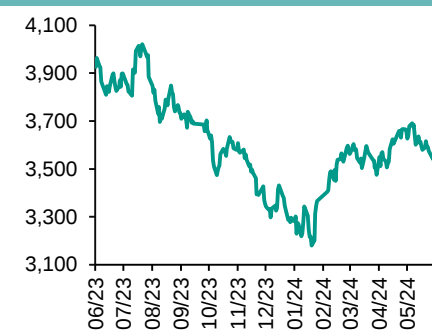
恒指走势图



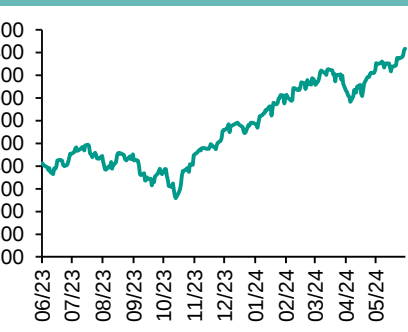
国指走势图



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。其中标普500指数上涨，收于历史新高。昨天欧洲三大股市普遍下跌。受法国大选前景影响，欧洲股市创近两个月最大跌幅，法国国债重挫。昨天港股三大指数均上升，其中恒生科技指数升幅较大。整体而言欧盟关税或可控，汽车股全天维持强势。汽车股及科网股领涨恒指。昨天A股三大指数均下跌，其中深成指跌幅较大。沪深300指数各行业中房地产指数领跌，电信服务指数领涨。沪股通北向交易额余额充足，南向净买入12.99亿港币；深股通北向交易额余额充足，南向净买入26.99亿港币。今天将公布美国6月密歇根大学消费者信心指数初值，以及法国CPI月环比和同比终值。

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
欧元区	工业产值经季调月环比	4月	0.2%	-0.1%	0.5%*
欧元区	工业产值工作日调整同比	4月	-2.0%	-3.0%	-1.2%*
美国	PPI月环比	5月	0.3%	0.0%	0.5%
美国	PPI同比	5月	2.5%	2.2%	2.3%*

来源：彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 美国生产者价格意外下跌 PPI创10月以来最大降幅

· 美国初请失业救济人数升至9个月高位

· 政治因素拖累法国国债重挫 与德国国债利差创2017年以来最大

· G-7商定利用俄罗斯被冻结资产所产生的收益向乌克兰提供500亿美元援助
- 央视微信号：据悉中国拟对欧盟大排量汽车加征关税

· 上海证券报：分析人士认为中国三季度货币政策降准降息均有空间

· 法国财长敦促解决中国其他产能过剩问题

· 中国公布公平竞争审查条例



国际经济要闻

美国生产者价格意外下跌 PPI创10月以来最大降幅

美国劳工统计局周四发布的数据显示，当月生产者价格指数环比下跌0.2%，与上年同期相比则上涨了2.2%。美国PPI数据进一步证明通胀压力正在放缓。PPI数据出炉之前发布的5月份消费者价格报告也显示通胀普遍降温。美联储官员自去年7月以来一直将基准利率维持在逾二十年来的最高水平。周三发布的点阵图显示，美联储官员们预测今年仅降息一次。（彭博）

美国初请失业救济人数升至9个月高位

美国首次申请失业救济人数跃升至9个月来最高水平，其中加利福尼亚州增量最大。劳工部周四公布的数据显示，在截至6月8日的一周首次申领失业救济者增加1.3万人至24.2万。接受彭博调查的经济学家预估中值为22.5万。（彭博）

政治因素拖累法国国债重挫 与德国国债利差创2017年以来最大

法国和德国10年期国债收益率差周四收盘扩大至70个基点，创2017年以来最高。该利差本周已走扩逾20个基点，幅度料为2011年欧债危机以来最大。因市场担心一旦勒庞领导的极右翼党派国民联盟赢得大选，将会推行更宽松的财政政策。法国财政部长Bruno Le Maire本周警告，如果勒庞获胜并执行它的经济计划，法国可能陷入类似于两年前在英国爆发的债务危机。（彭博）

G-7商定利用俄罗斯被冻结资产所产生的收益向乌克兰提供500亿美元援助

据知情人士透露，七国集团(G-7)已商定，将基于各自经济规模，向乌克兰提供总计约500亿美元的新援助，援助资金将从年底开始输送。G-7国家将向乌克兰提供贷款，而贷款将以约2800亿美元被冻结俄罗斯资产所产生的收益来进行偿付；上述资产大部分被冻结在欧洲。（彭博）

大中华经济要闻

央视微信号：据悉中国拟对欧盟大排量汽油车加征关税

中国央视微信公众号玉渊潭天发文称，针对欧洲加征中国电动车关税一事，中方内部正在推进提高欧盟大排量汽油车进口暂定关税的相关程序。该文引述业内人士消息，但没有透露计划中报复行动的任何时间表或其他细节。文章称，在1月对原产于欧盟的白兰地进行反倾销立案调查后，预计初裁结果将于8月底前公布。（彭博）

上海证券报：分析人士认为中国三季度货币政策降准降息均有空间

上海证券报头版报道，分析人士认为，中国货币政策操作稳健，兼顾了多目标的平衡，支持经济数据稳步修复。三季度货币政策有望再度发力，降准降息均有空间，货币政策目标与操作或将更加突出“精准有效”。（彭博）

法国财长敦促解决中国其他产能过剩问题

法国财政部长布鲁诺·勒梅尔表示，在决定对自中国进口的电动汽车征收关税后，欧盟应采取措施，应对中国其他行业产能过剩的问题。尽管一些国家不愿加剧贸易紧张局势，但法国长期以来一直支持对中国电动汽车加征关税。（彭博）

中国公布公平竞争审查条例

据新华社，中国国务院总理李强签署国务院令，公布《公平竞争审查条例》，8月1日起施行，条例称政策措施未经公平竞争审查的不得出台，政府部门需在起草阶段开展公平竞争审查，应当听取有关利害关系人的意见，涉及社会公众利益的，应当听取社会公众意见。（彭博）

企业要闻

特斯拉股东支持马斯克的560亿美元薪酬方案

特斯拉公司的投资者投票表决支持首席执行官埃隆·马斯克的薪酬方案，并支持把公司注册地迁至德克萨斯州，这表明尽管公司销售额下滑、股价急剧下跌，投资者仍相信其领导能力。这家电动汽车制造商周四在奥斯汀举行的年度股东大会上宣布了上述结果，但没有披露投票细节。（彭博）

德国企业拜耳加入熊猫债发行大潮 利用中国债市低成本融资

据知情人士透露，德国企业集团拜耳(Bayer AG)委托银行发行第一笔熊猫债，加入在中国发债的外国借款人行列，在西方国家利率高企之际这一阵营日益壮大。因细节未公开而不愿具名的人士称，拜耳此次在中国银行间债券市场发行人民币计价债券还将视条件而定。（彭博）

吉利持股的宝腾推出马来西亚首个国产电动汽车品牌

中国吉利持股的马来西亚汽车制造商宝腾控股推出了该东南亚国家首个国产电动汽车品牌。宝腾周三在吉隆坡发布其电动汽车品牌e.MAS，预计首批汽车将在2025年底前下线。这些汽车将由宝腾位于首都北部霹靂州的现有工厂生产，在吉利100亿美元的投资推动下，该地区正在转型成为电动汽车中心。（彭博）

苹果市值超越微软，全球市值最大

苹果市值超越微软，夺回全球最大市值的宝座，显示投资者对其增长和人工智能布局的信心改善。达到这一里程碑得益于苹果股价三连涨，三日涨幅创2020年8月以来最大。其收盘市值为3.285万亿美元，而微软为3.282万亿美元。这是苹果收盘市值自1月份以来首次超过微软。（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	5.51	3.93	0.42	(28.44)	1635	大众公用	1.26	-	0.41	(57.14)
1398	工商银行	4.32	3.98	0.41	(26.12)	753	中国国航	3.95	-	1.60	(51.03)
1288	农业银行	3.21	3.95	0.42	(29.37)	670	东方航空	2.12	-	1.11	(50.04)
3988	中国银行	3.73	4.68	0.46	(22.17)	1055	南方航空	3.12	-	1.40	(50.05)
1658	邮储银行	4.35	5.33	0.50	(16.37)	1919	中远海控	13.14	8.37	0.96	(18.76)
3328	交通银行	5.84	4.42	0.44	(22.97)	598	中国外运	3.85	6.38	0.67	(36.73)
3968	招商银行	33.50	5.38	0.81	(5.22)	2866	中远海发	1.07	9.43	0.45	(61.79)
998	中信银行	4.67	3.16	0.33	(32.24)	1138	中远海能	10.20	12.95	1.26	(44.15)
6818	光大银行	2.48	3.69	0.28	(25.95)	2880	大连港	0.62	9.65	0.35	(55.71)
2016	浙商银行	2.23	3.57	0.30	(27.34)	6198	青岛港	5.60	6.80	0.81	(39.39)
1988	民生银行	2.94	3.67	0.19	(27.59)	3369	秦港股份	1.89	6.28	0.52	(43.02)
6196	郑州银行*	0.79	5.88	0.12	(59.91)	317	广船国际	15.16	220.73	1.13	(50.20)
3866	青岛银行*	2.20	3.40	0.35	(39.74)	2039	中集集团*	7.57	108.70	0.83	(28.27)
1963	重庆银行	5.16	3.35	0.28	(37.69)	1800	中国交建	4.89	3.24	0.27	(48.16)
3618	渝农商行	3.47	3.65	0.29	(34.64)	390	中国中铁	4.16	3.07	0.33	(39.55)
2628	中国人寿	10.82	11.90	0.59	(67.11)	1186	中国铁建	5.34	2.92	0.26	(40.90)
2318	中国平安	36.50	7.08	0.68	(17.93)	1766	中国中车	4.75	10.34	0.78	(37.17)
2601	中国太保	19.56	6.40	0.70	(35.39)	3898	时代电气	29.70	12.06	1.04	(42.54)
1336	新华保险	15.62	5.19	0.43	(53.32)	3969	中国通号	3.33	9.53	0.73	(48.20)
1339	人保集团	2.65	5.47	0.44	(51.84)	525	广深铁路	2.18	13.55	0.54	(37.33)
6030	中信证券	12.06	8.96	0.65	(38.67)	177	宁沪高速	8.46	8.93	1.10	(33.87)
3908	中金公司	9.16	9.55	0.46	(72.86)	548	深圳高速	7.78	7.42	0.86	(31.00)
6837	海通证券	3.78	47.59	0.28	(56.98)	995	皖通高速	9.30	8.63	1.09	(36.36)
2611	国泰君安	7.77	7.34	0.44	(47.64)	107	成渝高速	3.43	8.53	0.61	(39.91)
6806	申万宏源*	1.47	8.34	0.33	(69.33)	2238	广汽集团	3.03	7.09	0.25	(66.94)
1776	广发证券*	6.90	7.44	0.43	(48.99)	1211	比亚迪*	232.80	20.63	4.40	(14.55)
6886	华泰证券	8.84	5.79	0.49	(35.97)	2333	长城汽车	11.14	8.72	1.23	(58.20)
6099	招商证券	6.41	6.32	0.48	(57.67)	1839	中集车辆*	7.46	5.69	0.94	(26.23)
3958	东方证券	3.13	9.36	0.31	(63.44)	2338	潍柴动力	14.12	11.63	1.38	(15.52)
6178	光大证券	5.14	6.25	0.38	(69.38)	3606	福耀玻璃	44.85	19.28	3.46	(11.28)
6881	银河证券	4.16	7.31	0.41	(66.09)	1108	洛阳玻璃	4.57	7.29	0.59	(59.66)
6066	中信建投	6.20	8.85	0.61	(72.48)	6865	福莱特	13.88	9.81	1.32	(44.90)
1375	中州证券	1.06	16.30	0.33	(71.72)	38	一拖股份	8.03	7.64	1.15	(54.78)
1456	国联证券	3.16	12.48	0.47	(71.62)	1157	中联重科*	5.62	12.47	0.80	(34.03)
883	中国海油	21.40	7.63	1.42	(36.45)	564	郑煤机	11.94	5.89	0.95	(30.53)
857	中石油	7.69	8.03	0.88	(27.94)	1057	浙江世宝*	2.14	17.45	0.89	(82.68)
386	中石化	4.79	9.47	0.65	(27.56)	1072	东方电气	12.72	10.66	0.96	(35.03)
338	上石化	1.12	-	0.45	(60.46)	2727	上海电气	1.52	69.15	0.42	(63.15)
1033	石化油服	0.53	16.32	1.16	(71.72)	2208	金风科技*	3.60	11.76	0.40	(54.64)
2883	中海油田	7.39	10.09	0.77	(59.42)	187	京城机电	2.21	-	1.06	(75.74)
568	山东墨龙*	0.98	-	1.13	(50.54)	2607	上海医药	11.54	10.48	0.58	(41.02)
1088	中国神华	39.60	11.84	1.70	(17.52)	2196	复星医药	13.62	14.05	0.74	(45.72)
1898	中煤能源	9.79	6.97	0.80	(31.13)	1513	丽珠医药*	27.00	11.70	1.59	(35.76)
1171	兖州煤业	18.18	6.75	2.11	(30.24)	874	白云山	21.35	7.85	0.87	(35.36)
3996	中国能源建设	0.85	4.31	0.33	(62.59)	719	新华制药*	5.47	7.04	0.73	(66.85)
1816	中广核*	3.44	14.90	1.38	(29.33)	1349	复旦张江	1.86	15.88	0.76	(74.97)
902	华能国际	5.57	8.02	1.43	(44.98)	1858	春立医疗	9.87	12.63	1.22	(42.54)
991	大唐发电	1.74	58.39	1.05	(48.38)	6160	百济神州	99.40	-	5.18	(29.22)
1071	华电国际	5.29	13.81	1.23	(32.43)	1877	君实生物*	12.16	-	1.62	(62.86)
916	龙源电力	7.76	9.74	0.88	(61.49)	9995	荣昌生物	26.10	-	3.84	(48.06)
956	新天绿能	3.80	6.70	0.68	(60.75)	6185	康希诺	22.65	-	0.99	(56.57)
1618	中国中冶	1.65	5.29	0.32	(50.25)	9989	海普瑞*	3.43	-	0.39	(66.40)
2068	中铝国际	1.76	-	2.05	(61.99)	2359	药明康德	35.40	10.35	1.73	(26.95)
347	鞍钢股份*	1.34	-	0.22	(43.18)	3759	康龙化成*	9.95	10.23	1.32	(55.47)
323	马钢股份	1.16	-	0.30	(48.71)	3347	泰格医药	32.45	-	-	(47.34)
1053	重庆钢铁	0.64	-	0.27	(44.46)	6821	凯莱英*	52.75	-	-	(35.98)
2600	中国铝业	5.42	12.14	1.42	(34.30)	6127	昭衍新药	8.19	14.35	0.69	(49.47)
358	江西铜业	15.46	7.67	0.69	(41.16)	1880	中国中免	58.00	16.41	2.08	(23.93)
2899	紫金矿业	16.38	18.20	3.43	(9.52)	168	青岛啤酒	53.85	15.41	2.34	(35.92)
1787	山东黄金	16.04	33.20	2.80	(46.38)	553	南京熊猫	2.51	-	0.65	(72.25)
3993	洛阳钼业	6.91	16.77	2.27	(20.78)	981	中芯国际	18.10	26.05	0.92	(64.39)
1772	赣锋锂业	19.46	17.29	0.76	(42.96)	1347	华虹公司	23.55	27.66	0.62	(41.89)
9696	天齐锂业	27.25	5.70	0.78	(22.67)	1385	复旦微电	12.92	13.62	1.85	(64.83)
914	海螺水泥	17.70	9.30	0.47	(29.40)	941	中国移动	74.35	11.12	1.03	(31.85)
6655	华新水泥	7.65	5.34	0.51	(49.37)	728	中国电信	4.35	12.15	0.83	(29.99)
2009	金隅股份	0.60	-	0.14	(64.74)	763	中兴通讯*	17.24	8.18	1.11	(42.21)
2202	万科*	5.19	5.52	0.23	(37.49)	6869	长飞光纤	8.34	5.25	0.52	(68.44)
588	北京北辰	0.68	-	0.17	(60.54)	921	海信家电*	33.30	13.15	3.00	(19.18)
1528	美凯龙	1.44	-	0.12	(50.48)	6690	海尔智家	28.50	14.25	2.33	(11.58)
1065	创业环保	3.11	5.23	0.50	(49.42)	1812	晨鸣纸业*	1.83	-	0.30	(51.03)
895	东江环保*	1.60	-	0.38	(61.71)	811	新华文轩	9.67	6.97	0.82	(40.26)
						2402	亿华通	33.50	-	1.69	(5.62)

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