

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	18230.19	(1.34)	(3.38)
H股	6462.95	(1.44)	(3.56)
红筹	3898.44	(1.54)	(1.44)
HSC大型股	1671.70	(1.28)	(3.42)
HSC中型股	3630.79	(1.06)	(2.11)
AH股溢价	139.02	1.25	2.29
沪深300	3594.31	(0.53)	(1.30)
富时中国A50	12514.94	(0.88)	(1.62)
上证180	7896.73	(0.67)	(0.93)
上证380	5283.87	(0.42)	(0.77)
台北加权	21364.48	(1.38)	(1.12)
日经225	38556.87	(0.77)	(1.40)
道琼斯	38111.48	(0.86)	(3.93)
标普500	5235.48	(0.60)	(1.35)
纳斯达克	16737.08	(1.08)	(0.38)
德国DAX 30	18496.79	0.13	(1.04)
富时100	8231.05	0.59	(1.66)
法国CAC 40	7978.51	0.55	(1.53)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	77.77	(0.18)	1.17
纽约期金(美元/t oz)	2344.00	0.05	0.29
标普高盛商品指数	578.31	(1.57)	(0.84)
CRB大宗商品期货价格指数	293.00	(1.56)	(0.76)
罗杰斯国际商品指数	4002.29	(1.68)	(1.49)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.93	(0.23)	0.01
美元兑人民币	7.25	(0.15)	(0.06)
美元兑港元	7.82	0.05	(0.09)
美元兑日元	156.96	(0.02)	(0.54)
欧元兑美元	1.08	(0.15)	1.55
英镑兑美元	1.27	(0.06)	1.90
澳元兑美元	0.66	0.05	2.44

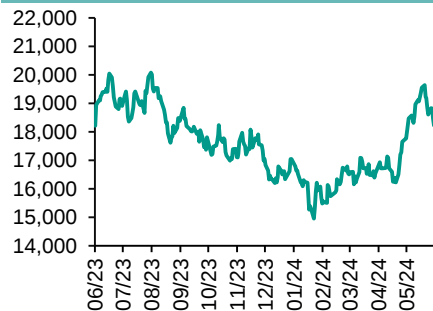
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.32	0.30	0.30
香港(10年期)	3.89	12.70	(5.60)
美国(10年期)	4.55	6.93	(13.38)

来源：彭博

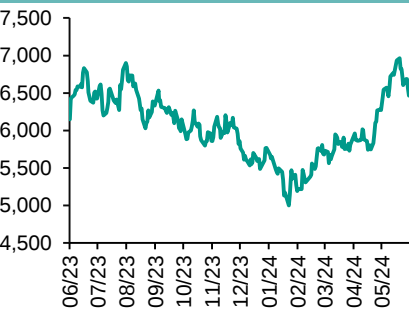
每天导读

各股市走势图

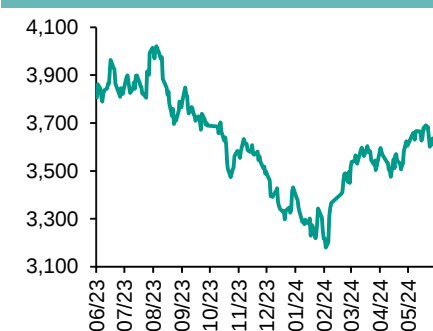
恒指走势图



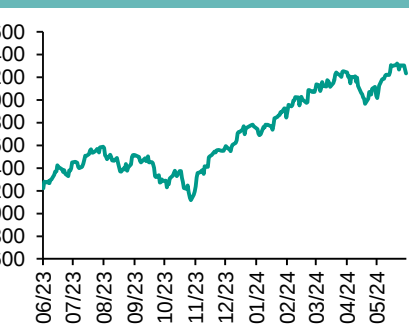
国指走势图



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继续下跌，其中标普500指数收于两周低点，投资者对美联储官员鹰派讯息的担忧打压了市场情绪。欧洲三大股市均上涨，其中英国富时100指数涨幅最大。昨天恒生指数跌1.34%，恒生科技指数跌0.33%，恒生国企指数跌1.44%。昨日，权重科网股、金融股及地产股领跌恒指。昨天A股三大指数均下跌，其中创业板指跌幅最大。A股三大指数今日涨跌不一，其中创业板指上涨，上证指数及深证成指下跌。沪深300指数各行业指数中信息技术领涨，能源指数领跌。沪股通北向交易额额度余额充足，南向净买入20.63亿港元；深股通北向交易额额度余额充足，南向净买入23.38亿港元。今天将公布美国4月个人消费支出核心价格指数环比数据，美国4月个人收入环比数据和美国4月个人支出环比数据。

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	失业率	4月	6.5%	6.4%	6.5%
日本	失业率	4月	2.6%	2.6%	2.6%
日本	工业产值（月环比）	4月	1.5%	-0.1%	4.4%
日本	工业增加值同比	4月	-1.1%	-1.0%	-6.2%
日本	社会消费品零售总额同比	4月	1.7%	2.4%	1.1%*

来源：彭博（*均为修正值）

主要新闻总结

- 美国第一季度GDP增速低于初值，消费和通胀指标被下修

· 特朗普成为首位被判有罪的前总统

· 东京通胀率上升，日本央行未来数月有望保持在加息轨道
- 中国将对航空航天结构件及发动机制造相关装备等实施出口管制

· 路透称中国央行将在必要时卖出国债

· 人民币创下数周来最大涨幅
- 中国国家统计局主席习近平提出同阿拉伯国家在多个领域扩大合作



国际经济要闻

美国第一季度GDP增速低于初值，消费和通胀指标被下修

美国第一季度经济增速低于初值，主要反映消费支出弱于预期。美国经济分析局周四的数据显示，今年前三个月GDP折合成年率增长1.3%，低于此前1.6%的初值。作为经济主要引擎的个人支出增长2.0%，初值为增长2.5%。高利率、疫情期积累的储蓄减少，以及收入增长放缓是影响美国家庭和企业的一些关键因素。（彭博）

纽约联储行长：充分证据表明货币政策具限制性，但加息不太可能

纽约联储行长John Williams表示，通胀率料将在今年下半年继续下降，高企的借贷成本对经济具有限制性。Williams表示，虽然通胀仍然过高，但美联储的政策立场适宜，供需失衡情况正在缓解。Williams表示，他预计以个人消费支出(PCE)价格指数衡量的通胀率到今年年底将降至2.5%左右，明年将接近2%。（彭博）

特朗普成为首位被判有罪的美国前总统

纽约陪审团判定唐纳德·特朗普在封口费案庭审中的多项重罪指控成立，这使其成为首位被判有罪的美国前总统。距离大选日还有五个月之际，这一判决或重塑美国的政治格局。宣判日期定在7月11日，也就是共和党全国代表大会召开的前几天。特朗普料将在大会上被提名为总统候选人。（彭博）

东京通胀率上升，日本央行未来数月有望保持在加息轨道

日本总务省公布的数据显示，5月份不包括生鲜食品的消费价格同比增长1.9%，符合经济学家1.9%的普遍预期。东京通胀数据是日本国内趋势的领先指标，表明下个月公布的全国数据可能出现类似增长。（彭博）

大中华经济要闻

中国将对航空航天结构件及发动机制造相关装备等实施出口管制

中国商务部、海关总署和中央军委装备发展部发布公告，称为维护国家安全和利益、履行防扩散等国际义务，将对航空航天结构件及发动机制造相关装备及软件、技术等物项实施出口管制，未经许可，不得出口。商务部称管制不针对任何特定国家和地区，同时反对任何国家和地区利用来自中国的管制物项，从事损害中国国家主权、安全、发展利益的活动。（彭博）

中国国家主席习近平提出同阿拉伯国家在多个领域扩大合作

中国国家主席习近平周四在北京举行的中阿国家合作论坛上发表讲话时表示，中方愿同阿方守望相助，把中阿关系建设成维护世界和平稳定的标杆。他将人工智能、绿色科技和金融列为可以加强合作的领域。（彭博）

路透称中国央行将在必要时卖出国债

据路透周四报道，中国央行表示准备在必要时卖出包括国债在内的低风险债券，这引发了关于央行是否准备在多年来首次进入债券市场的议论。报道称，路透就中国缺乏低风险资产是央行重返主权债市场的障碍寻求置评后，央行在回应中称，将密切关注债券市场变化及潜在风险。（彭博）

人民币创下数周来最大涨幅

人民币兑美元反弹，创下数周来的最佳表现。中资机构抛售美元、中国央行官员关于强大货币的评论以及美元回落都给人民币带来支撑。美元/离岸人民币下跌0.3%，周四收于7.2537，创5月15日以来最大跌幅；美元/在岸人民币下跌0.2%，收报7.2320，创5月6日以来最大跌幅。（彭博）

企业要闻

谷歌承诺在马来西亚投资20亿美元

谷歌承诺在马来西亚投资20亿美元，包括对该地区首个数据中心和谷歌云服务的投资。Alphabet首席财务官Ruth Porat在声明中表示，这代表着谷歌在该东南亚国家最大一笔计划投资。（彭博）

万科据悉正与一些银行针对约69亿美元的贷款进入深入磋商

知情人士称，万科正与一些主要银行就约500亿元人民币（合69亿美元）的贷款进行深入磋商。知情人士称，这笔贷款将以价值约800亿元至900亿元的房地产资产作为担保。知情人士指出，这是万科总计约1300亿元人民币资产包的一部分，该公司先前已在准备作为抵押。（彭博）

美国限制英伟达和AMD向中东销售人工智能芯片

知情人士透露，美国官员已经放慢了向英伟达和Advanced Micro Devices Inc.等芯片制造商发放向中东地区大批量出口AI加速器的许可证，与此同时官员们正在对该地区的人工智能开发进行国家安全评估。（彭博）

中国据悉考虑对普华永道处创纪录罚款

中国据悉考虑对普华永道(PricewaterhouseCoopers LLP)处以创纪录的罚款，并暂停这家全球会计师事务所在中国的部分业务，因为该公司深陷于恒大巨额虚增收入这一中国最大的金融欺诈案。（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	5.60	3.98	0.43	(26.30)	1635	大众公用	1.30	16.71	0.43	(58.24)
1398	工商银行	4.47	4.10	0.42	(23.97)	753	中国国航	4.31	-	1.74	(46.76)
1288	农业银行	3.36	4.12	0.44	(29.19)	670	东方航空	2.14	-	1.11	(50.00)
3988	中国银行	3.71	4.64	0.45	(22.16)	1055	南方航空	3.17	-	1.42	(50.29)
1658	邮储银行	4.46	5.44	0.51	(18.29)	1919	中远海控	13.12	8.32	0.96	(19.29)
3328	交通银行	5.88	4.44	0.44	(22.06)	598	中国外运	4.21	6.96	0.73	(34.75)
3968	招商银行	35.20	5.63	0.85	(5.16)	2866	中远海发	1.04	9.13	0.44	(63.96)
998	中信银行	4.76	3.45	0.33	(38.23)	1138	中远海能	10.98	13.89	1.36	(43.93)
6818	光大银行	2.49	3.69	0.28	(28.45)	2880	大连港	0.64	9.93	0.36	(57.40)
2016	浙商银行	2.24	3.57	0.30	(30.45)	6198	青岛港	5.83	7.06	0.84	(37.06)
1988	民生银行	2.95	3.67	0.19	(29.83)	3369	秦港股份	1.76	5.83	0.49	(48.95)
6196	郑州银行*	0.79	5.86	0.15	(61.53)	317	广船国际	14.02	203.43	1.04	(52.15)
3866	青岛银行*	2.42	3.73	0.38	(38.15)	2039	中集集团*	7.07	101.17	0.77	(31.50)
1963	重庆银行	5.22	3.38	0.35	(38.08)	1800	中国交建	4.67	3.08	0.26	(50.79)
3618	渝农商行	3.51	3.57	0.29	(35.31)	390	中国中铁	4.27	3.14	0.34	(40.23)
2628	中国人寿	11.24	12.32	0.61	(66.94)	1186	中国铁建	5.36	2.92	0.26	(42.60)
2318	中国平安	40.25	7.78	0.75	(13.70)	1766	中国中车	4.78	10.37	0.78	(36.55)
2601	中国太保	20.60	6.72	0.73	(33.50)	3898	时代电气	30.70	12.43	1.08	(38.81)
1336	新华保险	16.22	5.37	0.45	(53.64)	3969	中国通号	3.32	9.47	0.73	(43.43)
1339	人保集团	2.74	5.64	0.46	(52.70)	525	广深铁路	2.16	13.38	0.54	(39.80)
6030	中信证券	12.22	9.05	0.65	(39.08)	177	宁沪高速	8.16	8.58	1.12	(35.19)
3908	中金公司	9.47	9.84	0.47	(72.35)	548	深圳高速	7.71	7.33	0.85	(33.39)
6837	海通证券	3.98	49.93	0.29	(56.16)	995	皖通高速	9.72	8.99	1.14	(33.24)
2611	国泰君安	8.53	8.03	0.48	(43.99)	107	成渝高速	3.46	8.57	0.62	(41.15)
6806	申万宏源*	1.51	8.54	0.34	(69.29)	2238	广汽集团	3.33	7.76	0.28	(63.71)
1776	广发证券*	7.22	7.75	0.45	(48.10)	1211	比亚迪*	219.40	19.38	4.13	(10.91)
6886	华泰证券	9.23	6.03	0.51	(37.21)	2333	长城汽车	13.74	10.72	1.51	(51.85)
6099	招商证券	6.57	6.46	0.49	(57.34)	1839	中集车辆*	停牌	-	-	-
3958	东方证券	3.18	9.48	0.32	(63.72)	2338	潍柴动力	14.50	11.90	1.41	(17.24)
6178	光大证券	5.42	6.56	0.40	(68.44)	3606	福耀玻璃	45.40	19.45	3.49	(10.30)
6881	银河证券	4.29	7.51	0.42	(65.54)	1108	洛阳玻璃	5.11	8.12	0.66	(59.86)
6066	中信建投	6.37	9.06	0.62	(72.09)	6865	福莱特	16.54	11.65	1.57	(37.89)
1375	中州证券	1.09	16.70	0.33	(71.99)	38	一拖股份	8.70	8.24	1.24	(54.08)
1456	国联证券	3.35	13.19	0.49	(72.15)	1157	中联重科*	5.76	12.74	0.82	(32.28)
883	中国海油	20.45	7.27	1.35	(36.12)	564	郑煤机	12.88	6.34	1.02	(27.60)
857	中石油	7.96	8.29	0.90	(27.80)	1057	浙江世宝*	2.16	17.55	1.07	(82.98)
386	中石化	5.02	9.89	0.68	(28.98)	1072	东方电气	12.88	10.76	0.97	(35.86)
338	上石化	1.15	-	0.46	(61.59)	2727	上海电气	1.59	72.09	0.43	(65.47)
1033	石化油服	0.55	16.88	1.20	(72.04)	2208	金风科技*	3.69	12.01	0.41	(56.89)
2883	中海油田	8.43	11.47	0.88	(57.49)	187	京城机电	2.36	-	1.12	(76.27)
568	山东墨龙*	1.11	-	1.28	(55.92)	2607	上海医药	11.68	10.57	0.58	(40.29)
1088	中国神华	37.50	11.17	1.61	(19.48)	2196	复星医药	12.78	13.17	0.69	(48.92)
1898	中煤能源	9.37	6.65	0.77	(33.72)	1513	丽珠医药*	26.55	11.47	1.56	(36.62)
1171	兖州煤业	19.40	7.18	2.25	(28.49)	874	白云山	22.65	8.30	0.92	(33.28)
3996	中国能源建设	0.88	4.45	0.34	(62.82)	719	新华制药*	5.56	7.13	0.76	(66.81)
1816	中广核*	3.04	13.12	1.21	(33.35)	1349	复旦张江	2.05	17.44	0.83	(73.25)
902	华能国际	5.19	7.45	1.33	(46.11)	1858	春立医疗	9.68	12.34	1.19	(51.22)
991	大唐发电	1.62	54.18	0.97	(50.69)	6160	百济神州	90.40	-	4.71	(31.68)
1071	华电国际	4.55	11.84	1.05	(36.31)	1877	君实生物*	11.48	-	1.53	(60.92)
916	龙源电力	7.33	9.17	0.83	(63.69)	9995	荣昌生物	25.15	-	3.68	(47.72)
956	新天绿能	3.72	6.54	0.66	(62.26)	6185	康希诺	21.15	-	0.92	(60.51)
1618	中国中冶	1.70	5.43	0.32	(51.90)	9989	海普瑞*	3.60	-	0.41	(66.69)
2068	中铝国际	1.92	-	2.22	(60.61)	2359	药明康德	34.65	10.09	1.69	(23.56)
347	鞍钢股份*	1.42	-	0.23	(42.88)	3759	康龙化成*	9.59	9.82	1.26	(57.51)
323	马钢股份	1.23	-	0.32	(50.73)	3347	泰格医药	32.00	-	-	(45.00)
1053	重庆钢铁	0.65	-	0.27	(49.46)	6821	凯莱英*	53.55	-	-	(35.12)
2600	中国铝业	5.97	13.33	1.56	(33.29)	6127	昭衍新药	8.38	14.63	0.70	(48.92)
358	江西铜业	17.26	8.53	0.77	(37.45)	1880	中国中免	63.95	18.03	2.28	(17.12)
2899	紫金矿业	16.98	18.81	3.54	(10.94)	168	青岛啤酒	55.65	15.87	2.41	(33.44)
1787	山东黄金	17.12	35.31	2.97	(44.60)	553	南京熊猫	2.49	-	0.64	(73.24)
3993	洛阳钼业	7.38	17.85	2.42	(18.13)	981	中芯国际	16.84	24.22	0.85	(65.67)
1772	赣锋锂业	23.10	20.46	0.90	(37.38)	1347	华虹公司	20.15	23.65	0.53	(45.02)
9696	天齐锂业	29.85	6.21	0.88	(24.73)	1385	复旦微电	12.06	12.67	1.72	(64.16)
914	海螺水泥	20.20	10.58	0.53	(23.81)	941	中国移动	73.25	10.92	1.01	(32.47)
6655	华新水泥	8.13	5.66	0.54	(49.58)	728	中国电信	4.40	12.25	0.84	(31.35)
2009	金隅股份	0.66	-	0.15	(64.91)	763	中兴通讯*	16.36	7.74	1.05	(43.62)
2202	万科*	5.49	5.81	0.24	(38.58)	6869	长飞光纤	8.58	5.39	0.53	(68.32)
588	北京北辰	0.71	-	0.17	(61.13)	921	海信家电*	35.95	14.14	3.23	(18.42)
1528	美凯龙	1.53	-	0.13	(54.48)	6690	海尔智家	29.20	14.55	2.38	(10.54)
1065	创业环保	3.31	5.55	0.53	(47.83)	1812	晨鸣纸业*	1.96	-	0.32	(51.77)
895	东江环保*	1.77	-	0.40	(62.27)	811	新华文轩	9.20	6.61	0.80	(42.72)
						2402	亿华通	31.50	-	1.58	(15.30)

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