

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	17941.78	(0.94)	(2.90)
H股	6374.66	(0.73)	(2.75)
红筹	3892.72	0.19	(1.09)
HSC大型股	1648.95	(0.77)	(2.68)
HSC中型股	3586.15	0.22	(1.11)
AH股溢价	141.47	0.55	2.08
沪深300	3541.53	0.44	(1.41)
富时中国A50	12273.06	0.49	(2.30)
上证180	7765.77	0.37	(1.41)
上证380	5163.67	(0.16)	(0.51)
台北加权	22504.72	0.86	2.75
日经225	38720.47	(0.40)	0.09
道琼斯	38589.16	(0.15)	(0.54)
标普500	5431.60	(0.04)	1.58
纳斯达克	17688.88	0.12	3.24
德国DAX 30	18002.02	(1.44)	(2.99)
富时100	8146.86	(0.21)	(1.19)
法国CAC 40	7503.27	(2.66)	(6.23)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	78.30	(0.19)	0.72
纽约期金(美元/t oz)	2331.40	1.36	1.14
标普高盛商品指数	575.09	(0.34)	1.89
CRB大宗商品期货价格指数	294.03	(0.54)	1.44
罗杰斯国际商品指数	3944.36	(0.52)	0.06

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.93	0.10	0.38
美元兑人民币	7.27	0.08	0.52
美元兑港元	7.81	(0.01)	0.13
美元兑日元	157.51	0.30	1.18
欧元兑美元	1.07	(0.59)	(1.54)
英镑兑美元	1.27	(0.38)	(0.15)
澳元兑美元	0.66	0.05	(1.20)

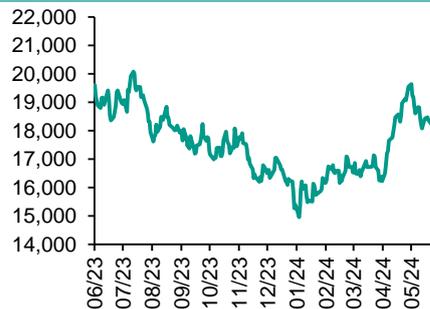
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.30	(1.30)	0.50
香港(10年期)	3.52	(6.40)	(28.50)
美国(10年期)	4.22	(21.26)	(21.85)

来源: 彭博

## 每天导读

### 各股市走势图

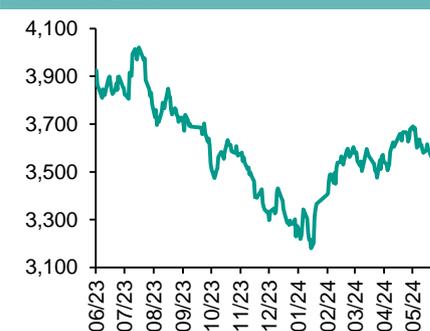
#### 恒指走势图



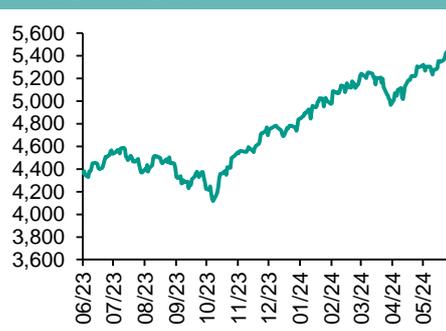
#### 国指走势图



#### 沪深300走势图



#### 标普500走势图



来源: 彭博

### 股市短评

上周五美国股市三大指数个别发展。美国消费者信心指数跌至7个月低点，令股市表现承压。上周五欧洲三大股市均下跌，法国CAC指数跌幅最大，下跌2.66%。法国政治动荡引发市场波动，欧洲股市表现疲软。上周五恒生三大指数均下跌，其中恒指跌幅较大。消费及权重科技股领跌恒指。上周五A股三大指数均上涨。沪深300指数各行业指数中电信业务指数领涨，公用事业指数领跌。上周五沪股通北向交易额余额充足，南向净买入43.13亿港元；深股通北向交易额余额充足，南向净买入37.27亿港元。今天将公布中国5月工业增加值同比、5月社会消费品零售总额同比、5月固定资产投资额以及5月调查失业率等数据。

### 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
法国	CPI 同比终值	5月	2.2%	2.3%	2.2%
法国	CPI月环比终值	5月	0.0%	0.0%	0.0%
美国	进口价格指数月环比	5月	-0.1%	-0.4%	0.9%
美国	进口价格指数同比	5月	1.3%	1.1%	1.1%
美国	密歇根大学消费者信心指数	6月	72.00	65.60	69.10

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 法国财长警告左翼政党联盟如果获胜 将导致该国退出欧盟
- 美国6月初消费者信心指数意外跌至七个月低点
- 欧洲央行行长拉加德表示欧元区通胀回落之路不会一帆风顺
- 日本央行行长表示如果经济状况允许，可能会在7月加息

· 中国国务院总理李强对澳大利亚进行访问

· 《证券时报》: 权威人士称中国未来货币增速恐放缓 注重盘活存量资金

· 中国证监会: 将加强融券与转融券逆周期调节 加大监管力度

· 香港交易所: 沪深港通合格ETF扩容将于7月22日生效

## 国际经济要闻

### 法国财长警告左翼政党联盟如果获胜 将导致该国退出欧盟

法国财政部长勒梅尔警告称，新组建的左翼联盟如果在提前议会选举中获胜，或将导致法国退出欧盟。法国的左翼政党联盟希望扭转法国政府的养老金改革，恢复60岁退休的权利，提高最低工资，并对某些工业企业征收额外的利润税。民调显示，该左翼联盟有望成为仅次于勒庞的国民联盟的第二大阵营。如果左翼联盟赢得议会选举，预计马克龙将从该联盟中提名一位出任总理。（彭博）

### 美国6月初消费者信心指数意外跌至七个月低点

密歇根大学消费者信心指数初值从69.1降至65.6。接受彭博调查的经济学家预期中值为72。报告显示，消费者预计未来五到十年物价将以每年3.1%的速度上涨，略高于5月份预期的3%。消费者信心的下滑表明未来几个月的消费需求将受到抑制。耐用品购买景气指标降至2022年12月以来最低水平。（彭博）

### 欧洲央行行长拉加德表示欧元区通胀回落之路不会一帆风顺

欧洲央行行长拉加德表示，相信目前正处在让通胀率回落至2%的正确道路上，即使未来几个月的前进之路不会是坦途。欧洲央行预计通胀率将在明年最后一个季度回到2%。拉加德表示，“除非遭遇重大冲击，或者除非未来几个月出现下行风险，否则这就是未来的发展方向。”展望未来，拉加德表示，通胀将受到商业周期以外的因素推动：地缘政治分裂和气候变化。（彭博）

### 日本央行行长表示如果经济状况允许，可能会在7月加息

日本央行行长植田和男周五在政策决定后的新闻发布会上表示，如果经济状况允许，日本央行可能会在7月份加息。他表示，削减债券购买规模将相当大，并希望在该行开始减少债券购买时谨慎推进，称很难说减少购债阶段会持续多久。他表示，以可预测的方式决定央行应该在多大程度上削减债券购买规模是合适的。（彭博）

## 大中华经济要闻

### 中国国务院总理李强对澳大利亚进行访问

中国国务院总理李强对澳大利亚进行访问，这是中国高级领导人2017年以来首次访澳，标志着在亚太地区安全紧张局势升级之际两国关系的改善。中国国务院总理李强表示，中澳关系的发展需要双方共同努力。自Albanese领导的中左翼工党政府2022年5月当选以来，澳大利亚与中国关系迅速升温。（彭博）

### 《证券时报》：权威人士称中国未来货币增速恐放缓 注重盘活存量资金

据《证券时报》报道援引权威人士，中国未来的政策调控方向会更加注重盘活存量资金，将低效贷款收回来投放到新动能领域。此举可能不会体现为贷款增量，货币增速恐会有所放缓，但并不说明央行主观上想收紧信贷。报道还引用业内人士，称央行淡化金融存量同比多增的比较是有必要的。（彭博）

### 中国证监会：将加强融券与转融券逆周期调节 加大监管力度

中国证监会周日发布公告称将充分评估并完善融券与转融券规则，加强融券与转融券逆周期调节，严肃查处大股东、相关机构通过多层嵌套、融券“绕道”减持限售股等违法行为。（彭博）

### 香港交易所：沪深港通合格ETF扩容将于7月22日生效

据香港交易所公告，沪深港通下合资格ETF扩容将于7月22日生效。声明称，此次扩容将进一步丰富沪深港通投资者的产品选择，方便投资者以更高效的方式在香港和内地市场进行资产多元化配置。香港交易所和沪深交易所将分别按照新的纳入标准于7月12日公布最新的沪深股通合资格ETF名单和港股通合资格ETF名单。（彭博）

## 企业要闻

### 英国金融时报：苹果料将面临与欧盟数字市场法案相关的指控

英国《金融时报》援引三名知情人士报道称，欧盟委员会计划指控苹果扼杀其移动应用程序商店的竞争。欧盟委员会认定，苹果没有履行让应用程序开发商“引导”用户使用其应用程序商店以外服务而不向其收取费用的义务。报道称，这将是依据欧盟《数字市场法》(DMA)首次对科技公司提起的诉讼。（彭博）

### 路透：宝马纯电Mini可能面临欧盟最高的加征关税幅度

路透援引一位未具名知情人士的话报道称，根据欧盟对中国产纯电动汽车加征关税的计划，在中国生产的宝马纯电Mini可能会面临最高的38.1%的加征关税幅度。报道称，由宝马和长城汽车合资生产的这款35,000欧元左右的车型在去年欧盟启动补贴调查后开始生产，没有足够的时间来提供其在进行配合的足够细节。（彭博）

### 财新：特斯拉全自动驾驶在中国可能正在进行测试

财新援引未具名人士消息称，上海已经向特斯拉发放了道路测试牌照，该公司的全自动驾驶(FSD)技术可能正在测试。特斯拉中国未回复财新的置评请求。（彭博）

### 万科向邮储银行申请41亿元人民币贷款

万科在深交所公告称，公司为满足经营需要向中国邮政储蓄银行深圳分行申请贷款共计41亿元人民币。其中包括16亿和25亿元人民币两笔贷款，期限均为3年。万科控股子公司通过将持有的项目资产抵押等方式为相关贷款提供担保。（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	5.50	3.92	0.42	(28.36)	1635	大众公用	1.25	-	0.41	(57.78)
1398	工商银行	4.34	4.00	0.41	(26.71)	753	中国国航	3.88	-	1.57	(51.24)
1288	农业银行	3.21	3.95	0.42	(29.85)	670	东方航空	2.12	-	1.11	(50.15)
3988	中国银行	3.74	4.70	0.46	(22.47)	1055	南方航空	3.09	-	1.39	(50.35)
1658	邮储银行	4.31	5.28	0.49	(15.73)	1919	中远海控	13.52	8.61	0.99	(17.44)
3328	交通银行	5.86	4.44	0.44	(19.96)	598	中国外运	3.94	6.53	0.69	(35.58)
3968	招商银行	33.75	5.42	0.82	(7.29)	2866	中远海发	1.08	9.52	0.46	(61.42)
998	中信银行	4.71	3.19	0.33	(32.49)	1138	中远海能	10.00	12.69	1.24	(43.27)
6818	光大银行	2.47	3.68	0.28	(26.94)	2880	大连港	0.63	9.81	0.35	(55.67)
2016	浙商银行	2.07	3.31	0.27	(32.78)	6198	青岛港	5.67	6.89	0.82	(39.75)
1988	民生银行	2.94	3.67	0.19	(27.57)	3369	秦港股份	1.92	6.39	0.53	(43.57)
6196	郑州银行*	0.79	5.88	0.12	(60.34)	317	广船国际	15.44	224.87	1.15	(48.58)
3866	青岛银行*	2.23	3.45	0.35	(39.62)	2039	中集集团*	7.44	106.86	0.81	(27.72)
1963	重庆银行	5.25	3.41	0.29	(35.76)	1800	中国交建	4.85	3.21	0.27	(48.70)
3618	渝农商行	3.53	3.71	0.29	(33.50)	390	中国中铁	4.16	3.07	0.33	(40.10)
2628	中国人寿	10.80	11.88	0.59	(68.07)	1186	中国铁建	5.39	2.95	0.27	(40.55)
2318	中国平安	36.45	7.07	0.68	(19.15)	1766	中国中车	4.73	10.30	0.78	(36.43)
2601	中国太保	19.92	6.52	0.71	(35.38)	3898	时代电气	29.90	12.15	1.05	(41.90)
1336	新华保险	15.86	5.27	0.44	(53.50)	3969	中国通号	3.24	9.28	0.71	(47.58)
1339	人保集团	2.67	5.51	0.45	(52.13)	525	广深铁路	2.17	13.49	0.54	(36.82)
6030	中信证券	12.18	9.05	0.65	(39.28)	177	宁沪高速	8.37	8.83	1.09	(33.44)
3908	中金公司	9.39	9.79	0.47	(72.81)	548	深圳高速	7.76	7.40	0.86	(30.63)
6837	海通证券	3.99	50.24	0.30	(58.22)	995	皖通高速	9.81	9.10	1.15	(32.46)
2611	国泰君安	8.12	7.67	0.46	(47.77)	107	成渝高速	3.53	8.78	0.62	(38.02)
6806	申万宏源*	1.52	8.63	0.35	(68.63)	2238	广汽集团	3.02	7.07	0.25	(66.65)
1776	广发证券*	7.01	7.56	0.44	(48.78)	1211	比亚迪*	229.40	20.34	4.33	(15.81)
6886	华泰证券	8.98	5.88	0.49	(36.67)	2333	长城汽车	11.24	8.80	1.24	(57.80)
6099	招商证券	6.55	6.46	0.49	(57.10)	1839	中集车辆*	7.46	5.69	0.94	(25.42)
3958	东方证券	3.26	9.75	0.33	(62.71)	2338	潍柴动力	14.30	11.78	1.40	(16.78)
6178	光大证券	5.19	6.31	0.38	(69.70)	3606	福耀玻璃	44.45	19.11	3.43	(11.60)
6881	银河证券	4.30	7.56	0.42	(65.95)	1108	洛阳玻璃	4.60	7.34	0.60	(59.23)
6066	中信建投	6.29	8.98	0.62	(72.53)	6865	福莱特	13.90	9.83	1.33	(45.32)
1375	中州证券	1.06	16.30	0.33	(72.27)	38	一拖股份	8.16	7.76	1.17	(53.76)
1456	国联证券	3.23	12.76	0.48	(71.91)	1157	中联重科*	5.62	12.47	0.80	(34.59)
883	中国海油	21.30	7.60	1.41	(35.58)	564	郑煤机	12.04	5.95	0.96	(29.76)
857	中石油	7.61	7.95	0.87	(28.10)	1057	浙江世宝*	2.13	17.37	0.89	(82.86)
386	中石化	4.70	9.29	0.64	(29.02)	1072	东方电气	12.80	10.73	0.96	(34.10)
338	上石化	1.11	-	0.45	(60.80)	2727	上海电气	1.51	68.71	0.41	(63.29)
1033	石化油服	0.52	16.02	1.14	(72.71)	2208	金风科技*	3.64	11.89	0.40	(56.10)
2883	中海油田	7.35	10.04	0.77	(59.39)	187	京城机电	2.20	-	1.05	(75.82)
568	山东墨龙*	0.99	-	1.14	(50.03)	2607	上海医药	11.80	10.72	0.59	(40.70)
1088	中国神华	39.60	11.84	1.70	(17.07)	2196	复星医药	13.42	13.84	0.73	(46.23)
1898	中煤能源	9.80	6.98	0.81	(29.88)	1513	丽珠医药*	27.05	11.73	1.59	(36.37)
1171	兖州煤业	18.12	6.73	2.11	(29.35)	874	白云山	21.20	7.80	0.87	(36.38)
3996	中国能源建设	0.86	4.36	0.33	(62.32)	719	新华制药*	5.49	7.07	0.73	(66.89)
1816	中广核*	3.29	14.26	1.32	(30.08)	1349	复旦张江	1.87	15.97	0.76	(74.31)
902	华能国际	5.60	8.07	1.44	(43.77)	1858	春立医疗	9.60	12.29	1.19	(42.96)
991	大唐发电	1.72	57.74	1.04	(48.30)	6160	百济神州	99.10	-	5.16	(29.20)
1071	华电国际	5.27	13.76	1.22	(30.28)	1877	君实生物*	11.74	-	1.57	(62.00)
916	龙源电力	7.76	9.74	0.88	(60.85)	9995	康昌生物	27.40	-	4.03	(46.20)
956	新天绿能	3.78	6.67	0.68	(60.86)	6185	康希诺	21.95	-	0.96	(56.76)
1618	中国中冶	1.68	5.39	0.32	(49.67)	9989	海普瑞*	3.44	-	0.39	(65.79)
2068	中铝国际	1.77	-	2.06	(61.86)	2359	药明康德	33.60	9.82	1.65	(28.59)
347	鞍钢股份*	1.34	-	0.22	(44.19)	3759	康龙化成*	9.45	9.72	1.25	(56.40)
323	马钢股份	1.17	-	0.30	(49.22)	3347	泰格医药	30.65	-	-	(47.09)
1053	重庆钢铁	0.64	-	0.27	(46.93)	6821	凯莱英*	52.40	-	-	(35.18)
2600	中国铝业	5.53	12.39	1.45	(33.56)	6127	昭衍新药	8.11	14.21	0.68	(49.07)
358	江西铜业	15.64	7.76	0.70	(40.35)	1880	中国中免	55.85	15.80	2.00	(25.13)
2899	紫金矿业	16.54	18.39	3.47	(10.11)	168	青岛啤酒	53.95	15.44	2.34	(35.33)
1787	山东黄金	15.94	33.00	2.78	(46.32)	553	南京熊猫	2.49	-	0.65	(72.76)
3993	洛阳钼业	7.07	17.17	2.33	(20.70)	981	中芯国际	17.62	25.36	0.89	(64.80)
1772	赣锋锂业	19.06	16.94	0.74	(43.89)	1347	华虹公司	23.25	27.30	0.62	(41.59)
9696	天齐锂业	25.55	5.34	0.73	(27.12)	1385	复旦微电	13.16	13.88	1.89	(63.12)
914	海螺水泥	17.62	9.26	0.47	(31.30)	941	中国移动	73.50	11.00	1.02	(32.40)
6655	华新水泥	7.63	5.33	0.51	(49.13)	728	中国电信	4.30	12.01	0.83	(30.30)
2009	金隅股份	0.60	-	0.14	(64.95)	763	中兴通讯*	17.42	8.27	1.13	(41.84)
2202	万科*	5.30	5.63	0.23	(38.01)	6869	长飞光纤	8.43	5.31	0.52	(68.48)
588	北京北辰	0.70	-	0.17	(59.87)	921	海信家电*	33.65	13.29	3.03	(18.08)
1528	美凯龙	1.44	-	0.12	(50.83)	6690	海尔智家	28.75	14.37	2.35	(12.88)
1065	创业环保	3.16	5.32	0.51	(48.96)	1812	晨鸣纸业*	1.90	-	0.31	(49.73)
895	东江环保*	1.59	-	0.38	(61.54)	811	新华文轩	9.93	7.16	0.84	(39.64)
						2402	亿华通	33.80	-	1.71	(4.76)

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