

各股市走勢圖	1
股市短評	1
主要經濟數據公布	1
主要新聞總結	1
國際經濟要聞	2
大中華經濟要聞	2
企業要聞	2
中港兩地上市的H股股份	3
免責聲明	4

指數	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	17936.12	(0.03)	(2.35)
H股	6373.48	(0.02)	(2.10)
紅籌	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股溢價	141.04	(0.30)	1.62
滬深300	3536.20	(0.15)	(1.06)
富時中國A50	12252.50	(0.17)	(1.54)
上證180	7732.74	(0.43)	(1.63)
上證380	5143.47	(0.39)	(0.94)
臺北加權	22496.53	(0.04)	2.92
日經225	38814.56	0.24	(0.57)
道瓊斯	38778.10	0.49	(0.23)
標普500	5473.23	0.77	2.10
納斯達克	17857.02	0.95	3.86
德國DAX 30	18068.21	0.37	(2.31)
富時100	8142.15	(0.06)	(1.05)
法國CAC 40	7571.57	0.91	(4.08)

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	80.37	0.05	3.17
紐約期金(美元/t oz)	2312.40	(0.81)	0.20
標普高盛商品指數	577.35	0.39	0.99
CRB大宗商品期貨價格指數	293.07	(0.33)	0.58
羅傑斯國際商品指數	3940.35	(0.10)	(0.05)

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.93	0.00	0.16
美元兌人民幣	7.27	(0.03)	0.31
美元兌港元	7.81	(0.03)	0.15
美元兌日元	157.69	0.36	0.91
歐元兌美元	1.07	(0.01)	(1.08)
英鎊兌美元	1.27	(0.21)	0.06
澳元兌美元	0.66	0.17	(0.75)

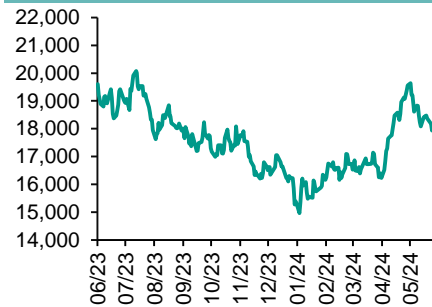
政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.26	(4.30)	(5.50)
香港(10年期)	3.51	(7.80)	(20.00)
美國(10年期)	4.28	(18.61)	(13.89)

來源: 彭博

每天導讀

各股市走勢圖

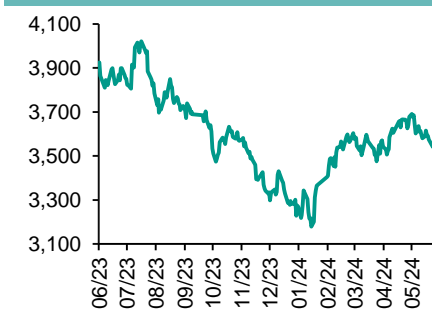
恒指走勢圖



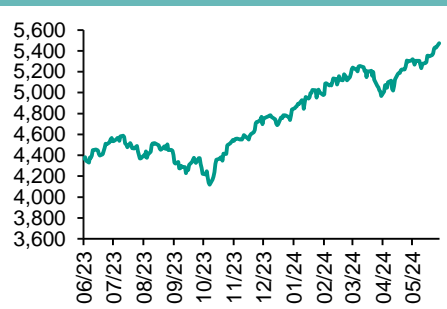
國指走勢圖



滬深300走勢圖



標普500走勢圖



來源: 彭博

股市短評

昨天美國股市三大指數均上升,其中納斯達克指數升幅較大。費城聯儲行長Harker指今年宜降息一次,希望再看到幾個月通脹改善的跡象。昨天歐洲三大股市中僅富時100指數下跌。歐盟領導人未能就歐盟委員會主席等幾個地區最高職位人選做出決定,討論將繼續進行。昨天恒指及國指均小幅下跌,對於中國5月宏觀經濟數據,投資者保持審慎。昨天A股三大指數漲跌不一,其中創業板指及深成指上漲。滬深300指數各行業中信息技術指數領漲,能源指數領跌。昨天滬股通北向交易額淨額充足,南向淨買入30.52億港幣;深股通北向交易額淨額充足,南向淨買入28.93億港幣。今天將公布美國5月零售銷售環比、美國5月工業生產環比以及歐元區5月消費者價格指數同比終值。

主要經濟資料公佈

國家	經濟指標	時間	市場預期	實際值	前值
中國	工業增加值同比	5月	6.2%	5.6%	6.7%
中國	社會消費品零售總額同比	5月	3.0%	3.7%	2.3%
中國	新建住宅均價環比	5月	na	-0.71%	-0.58%
美國	紐約州製造業調查指數	6月	-10.0	-6.0	-15.6
意大利	歐盟調和CPI同比	5月	0.8%	0.8%	0.8%
英國	Rightmove房價價格月環比	6月	na	0.0%	0.8%
日本	核心機械訂單環比	4月	-3.0%	-2.9%	2.9%

來源: 彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 美國製造聯盟促華府重啟限制中國貨品進口貿易壁壘
- 歐央行管委:通脹改善是9月減息必要條件
- 調查:英國製造業冀下屆政府推產業戰略計劃兼加強與歐盟聯繫
- 據報印度政府考慮減稅以刺激消費
- 國統局:預計CPI將繼續溫和回升 房市依然在調整過程中
- 港口動力煤庫存創近半年新高 華東及華南區域港存增幅明顯
- 中國對澳洲單方面免簽 暑期澳洲飛中國機票均價年減三成
- 中指院:首五月全國新建商品房銷售額按年跌28%

國際經濟要聞**美國製造聯盟促華府重啟限制中國貨品進口貿易壁壘**

美國鋼鐵工人聯合會及美國本土製造商組成的美國製造聯盟(AAM)發表報告，促請美國重啟對中國進口貨品的貿易壁壘，恢復中國2001年加入世貿後設定的進口增加保護措施。該項名為第421章條款允許美國實施臨時關稅，紓緩從中國進口急升導致的市場混亂，給予美國本土工業喘息空間。(彭博)

歐央行管委：通脹改善是9月減息必要條件

歐央行管理委員會委員Boris Vujcic表示，仍未完全排除7月減息的可能性，但認為應待兩個月後有更多經濟數據以及最新預測才能作出決定，強調通脹前景需要有所改善才可在9月減息。雖然央行的基本情境顯示通脹正在接近目標，但仍需要特別關注服務業通脹或較難降低，因服務需求仍然非常強勁，認為通脹下降或需要透過商品來實現。(彭博)

調查：英國製造業冀下屆政府推產業戰略計劃兼加強與歐盟聯繫

英國製造業組織Make UK調查顯示，英國製造商希望下一屆英國政府推出產業戰略計劃，並與歐盟建立更緊密的貿易關係。Make UK表示，在上月調查的超過300間製造業企業當中，有69%企業希望政府制定可靠的產業戰略，有54%尋求加強與歐盟的貿易關係。(彭博)

據報印度政府考慮減稅 以刺激消費

據報，印度政府正考慮為收入較低的個人減稅，以解決消費疲軟的情況。文章引述政府官員指，與其增加福利支出，政府內部更傾向上述的減稅措施。政府官員稱，減稅或對刺激可支配收入更有效，其可轉成更高的消費，為經濟活動注入活力。(彭博)

大中華經濟要聞**國統局：預計CPI將繼續溫和回升 房市依然在調整過程中**

國家統計局新聞發言人表示，內地CPI下階段將繼續溫和回升，主因目前應季果蔬大量上市，食品價格仍處季節性低位；工業消費品目前總體供應充足，有利於價格穩定；以及隨著服務需求的進一步恢復，服務價格有望繼續回升所帶動。內地房地產市場方面，有關部門和地區進一步調整優化房地產政策，房地產市場出現一些積極變化，目前房市依然在調整過程中。(彭博)

港口動力煤庫存創近半年新高 華東及華南區域港存增幅明顯

據報，目前南北方氣溫分化明顯，南方居民用電需求相對較差，且水電持續出力，火電負荷短期內不會有明顯改善，在高庫存及長協的支持下，下游整體採購意願較低，需求釋放稀少。截至2024年6月14日，55個港口樣本動力煤庫存6965.6萬噸，創近半年新高，環比增187.4萬噸或2.76%。(彭博)

中國對澳洲單方面免簽 暑期澳洲飛中國機票均價年減三成

中國宣布將把澳洲納入單方面免簽國家範圍。消息公布後半小時，攜程國際平台澳洲遊客搜尋中國相關關鍵字熱度較前一天增長超80%。在即將到來的暑假，澳洲-中國的機票均價較去年同期降低近三成。(彭博)

中指院：首五月全國新建商品房銷售額按年跌28%

從中指院獲悉，今年首五個月，內地新建商品房銷售面積3.7億平方米，按年下降20.3%，新建商品房銷售額3.6萬億元人民幣，按年下降27.9%，降幅收窄。中指研究院分析稱，房地產市場情緒有所好轉，未來市場能否持續修復，仍依賴於接下來政策跟進節奏和力度，以及居民收入預期的改善。(彭博)

企業要聞**黃仁勳：人形機械人技術在兩至三年內有明顯突破**

英偉達行政總裁黃仁勳稱看好人形機械人未來發展，認為人形機械人技術在兩至三年內，將有明顯突破。黃仁勳又形容，人形機械人在100年後將如現時的汽車般普及，同時會是產量最大的機械系統。由於全球勞動力短缺加上通脹影響，世界需要更多的製造能力，他指出，很多產品都因安全問題難以或不可能由人類製造，但可以由機械人製造。(彭博)

港交所：第三季新股上市量有望大增

港交所行政總裁陳翊庭表示，第三季新股上市量有望大增，有銀行家透露有投行正在處理超過20隻IPO申請或前期工作。不過她承認，近期新股規模偏小，但強調已表達擬在港上市的公司，不乏高估值公司。(彭博)

美高梅中國或有意投資泰國綜合渡假村

泰國旅遊局局長Thapanee Kiatphaibool會見美高梅中國主席何超瓊。據瞭解，雙方在當時探討兩地之間旅遊合作的機會。美高梅中國希望將澳門旅遊推廣至泰國市場，同時尋求在泰國擬建娛樂綜合體中的新投資機會。(彭博)

港鐵內地業務去年載客量14.4億

港鐵現時在內地營運8條地鐵線路，分別位於北京、杭州和深圳，合共235個車站，去年工作日平均客量逾420萬人次，總載客量達14.4億人次。其中，由港鐵和北京鐵路公司共同出資組建的京港地鐵規模最大，設5條線路，已開通113個車站，去年總載客量達6.9億人次。(彭博)

中港兩地上市的股份

港股代碼	股份名稱	港股 收盤價 (港元)	動態市盈率	市淨率	港股/A股 價比(%)	港股代碼	股份名稱	港股 收盤價 (港元)	動態市盈率	市淨率	港股/A股 價比(%)
939	建設銀行	5.53	3.94	0.42	(27.34)	1635	大眾公用	1.24	-	0.41	(57.96)
1398	工商銀行	4.33	3.99	0.41	(25.92)	753	中國國航	3.81	-	1.54	(52.30)
1288	農業銀行	3.22	3.96	0.42	(28.27)	670	東方航空	2.12	-	1.11	(50.39)
3988	中國銀行	3.78	4.75	0.46	(20.74)	1055	南方航空	3.07	-	1.38	(51.25)
1658	郵儲銀行	4.30	5.27	0.49	(15.55)	1919	中遠海控	13.20	8.41	0.96	(18.36)
3328	交通銀行	5.87	4.45	0.44	(20.63)	598	中國外運	3.76	6.24	0.66	(37.07)
3968	招商銀行	34.35	5.52	0.83	(5.40)	2866	中遠海發	1.09	9.61	0.46	(60.45)
998	中信銀行	4.72	3.20	0.33	(32.13)	1138	中遠海能	9.81	12.46	1.22	(42.54)
6818	光大銀行	2.43	3.62	0.27	(27.42)	2880	大連港	0.63	9.81	0.35	(55.33)
2016	浙商銀行	2.04	3.27	0.27	(33.04)	6198	青島港	5.66	6.88	0.82	(40.32)
1988	民生銀行	2.91	3.63	0.19	(27.53)	3369	秦港股份	1.89	6.29	0.52	(43.91)
6196	鄭州銀行*	0.78	5.81	0.12	(60.83)	317	廣船國際	15.04	219.11	1.12	(49.12)
3866	青島銀行*	2.27	3.51	0.36	(38.16)	2039	中集集團*	7.18	103.16	0.78	(30.01)
1963	重慶銀行	5.20	3.38	0.28	(36.36)	1800	中國交建	4.82	3.20	0.27	(48.65)
3618	渝農商行	3.49	3.67	0.29	(33.02)	390	中國中鐵	4.12	3.04	0.33	(40.29)
2628	中國人壽	10.74	11.82	0.59	(68.18)	1186	中國鐵建	5.41	2.96	0.27	(40.24)
2318	中國平安	36.30	7.05	0.68	(18.90)	1766	中國中車	4.63	10.08	0.76	(36.47)
2601	中國太保	19.76	6.47	0.71	(35.52)	3898	時代電氣	30.20	12.27	1.06	(43.40)
1336	新華保險	15.70	5.22	0.43	(53.37)	3969	中國通號	3.29	9.42	0.72	(45.33)
1339	人保集團	2.66	5.49	0.44	(52.02)	525	廣深鐵路	2.17	13.50	0.54	(37.20)
6030	中信證券	12.10	9.00	0.65	(39.76)	177	寧滬高速	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	海通證券	3.95	49.76	0.29	(58.30)	995	皖通高速	9.60	8.91	1.13	(33.20)
2611	國泰君安	8.06	7.62	0.45	(47.71)	107	成渝高速	3.44	8.56	0.61	(39.36)
6806	中萬宏源*	1.50	8.52	0.34	(69.38)	2238	廣汽集團	3.02	7.07	0.25	(66.76)
1776	廣發證券*	6.91	7.45	0.43	(49.54)	1211	比亞迪*	233.40	20.70	4.41	(15.70)
6886	華泰證券	8.92	5.85	0.49	(36.89)	2333	長城汽車	11.30	8.85	1.25	(58.64)
6099	招商證券	6.49	6.41	0.49	(57.93)	1839	中集車輛*	7.46	5.69	0.94	(26.12)
3958	東方證券	3.33	9.97	0.33	(61.86)	2338	濰柴動力	14.20	11.70	1.39	(16.19)
6178	光大證券	5.21	6.33	0.38	(69.69)	3606	福耀玻璃	44.25	19.03	3.41	(11.06)
6881	銀河證券	4.27	7.51	0.42	(66.58)	1108	洛陽玻璃	4.53	7.23	0.59	(59.18)
6066	中信建投	6.24	8.91	0.61	(72.76)	6865	福萊特	13.70	9.69	1.31	(44.50)
1375	中州證券	1.06	16.31	0.33	(72.34)	38	一拖股份	8.11	7.72	1.16	(54.89)
1456	國聯證券	3.19	12.61	0.47	(72.20)	1157	中聯重科*	5.58	12.39	0.80	(33.46)
883	中國海油	21.10	7.53	1.40	(35.50)	564	鄭煤機	11.98	5.92	0.95	(28.98)
857	中石油	7.48	7.82	0.85	(27.99)	1057	浙江世寶*	2.14	17.46	0.89	(82.88)
386	中石化	4.66	9.22	0.63	(27.73)	1072	東方電氣	12.76	10.70	0.96	(35.44)
338	上石化	1.10	-	0.44	(61.00)	2727	上海電氣	1.52	69.19	0.42	(63.13)
1033	石化油服	0.51	15.71	1.12	(72.93)	2208	金風科技*	3.55	11.60	0.39	(54.95)
2883	中海油田	7.23	9.88	0.76	(60.12)	187	京城機電	2.23	-	1.07	(75.48)
568	山東墨龍*	0.95	-	1.10	(49.57)	2607	上海醫藥	11.80	10.72	0.59	(41.29)
1088	中國神華	38.75	11.59	1.67	(17.32)	2196	復星醫藥	13.16	13.58	0.72	(46.94)
1898	中煤能源	9.44	6.73	0.78	(29.79)	1513	麗珠醫藥*	27.05	11.73	1.59	(37.21)
1171	兗州煤業	17.42	6.47	2.03	(30.99)	874	白雲山	21.20	7.80	0.87	(35.51)
3996	中國能源建設	0.85	4.31	0.33	(62.58)	719	新華製藥*	5.48	7.06	0.73	(67.07)
1816	中廣核*	3.19	13.83	1.28	(31.72)	1349	復旦張江	1.83	15.63	0.75	(74.63)
902	華能國際	5.43	7.83	1.39	(44.39)	1858	春立醫療	9.51	12.18	1.18	(42.71)
991	大唐發電	1.66	55.74	1.00	(49.11)	6160	百濟神州	96.85	-	5.05	(29.66)
1071	華電國際	4.93	12.88	1.14	(31.54)	1877	君實生物*	11.88	-	1.58	(62.22)
916	龍源電力	7.33	9.21	0.83	(62.44)	9995	榮昌生物	27.45	-	4.04	(47.36)
956	新天綠能	3.76	6.63	0.67	(60.49)	6185	康希諾	21.25	-	0.93	(57.47)
1618	中國中冶	1.66	5.32	0.32	(49.93)	9989	海普瑞*	3.44	-	0.39	(65.64)
2068	中鋁國際	1.75	-	2.04	(62.37)	2359	藥明康德	32.70	9.56	1.60	(30.92)
347	鞍鋼股份*	1.31	-	0.22	(44.69)	3759	康龍化成*	9.50	9.77	1.26	(56.93)
323	馬鋼股份	1.16	-	0.30	(48.69)	3347	泰格醫藥	30.80	-	-	(46.52)
1053	重慶鋼鐵	0.63	-	0.27	(46.31)	6821	凱萊英*	52.00	-	-	(35.33)
2600	中國鋁業	5.44	12.19	1.43	(32.53)	6127	昭衍新藥	8.18	14.34	0.69	(48.48)
358	江西銅業	15.32	7.60	0.68	(40.23)	1880	中國中免	54.75	15.50	1.96	(26.05)
2899	紫金礦業	16.32	18.15	3.42	(11.03)	168	青島啤酒	54.80	15.69	2.38	(34.91)
1787	山東黃金	15.84	32.80	2.76	(46.49)	553	南京熊貓	2.47	-	0.64	(72.42)
3993	洛陽鉬業	7.04	17.10	2.32	(20.15)	981	中芯國際	18.08	26.03	0.92	(64.84)
1772	贛鋒鋳業	18.84	16.75	0.74	(44.72)	1347	華虹公司	23.50	-	0.00	-
9696	天齊鋳業	25.85	5.41	0.74	(26.34)	1385	復旦微電	13.50	14.24	1.94	(63.31)
914	海螺水泥	17.50	9.20	0.46	(31.41)	941	中國移動	72.60	10.87	1.01	(31.81)
6655	華新水泥	0.59	-	0.13	(64.64)	728	中國電信	4.25	11.88	0.82	(30.49)
2009	金隅股份	0.59	-	0.13	(64.64)	763	中興通訊*	17.12	8.13	1.11	(42.69)
2202	萬科*	5.08	5.40	0.22	(38.31)	6869	長飛光纖	8.40	5.29	0.52	(68.81)
588	北京北辰	0.68	-	0.17	(60.52)	921	海信家電*	32.75	12.94	2.95	(19.37)
1528	美凱龍	1.44	-	0.12	(50.64)	6690	海爾智家	28.45	14.23	2.33	(12.55)
1065	創業環保	3.14	5.28	0.50	(49.18)	1812	晨鳴紙業*	1.85	-	0.30	(51.18)
895	東江環保*	1.62	-	0.38	(60.19)	811	新華文軒	9.83	7.09	0.83	(39.37)
						2402	億華通	33.80	-	1.71	(4.13)

注*: 其A股在深圳證券交易所上市。沒有"*"符號港股, 其A股在上海證券交易所上市

來源: 彭博、農銀國際證券

農銀國際業務發展部連絡人

戴昕

angeladai@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8810

農銀國際機構銷售部連絡人

林青

sallylin@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8835

伍華安

johnng@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8806

農銀國際研究部連絡人

陳宋恩

philipchan@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8805

周秀成

stevechow@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8809

要下載最新的研究報告，請前往 <http://sec.abci.com.hk/eng/research/research.asp>

要下載過去的研究報告，請前往 http://www.abci.com.hk/en-us/research_report.php

陳宋恩及周秀成作為本研究報告全部或部分撰寫人，謹此證明有關就研究報告中提及的所有公司及/或該公司所發行的證券所做出的觀點，均屬分析員之個人意見。分析員亦在此證明，就研究報告內所做出的推薦或個人觀點，分析員并無直接或間接地收取任何補償。此外，分析員及分析員之關聯人士並沒有持有（除以下披露權益）研究報告內所推介股份的任何權益，并且沒有擔任研究報告內曾提及的上市法團的高級工作人員。

權益披露

農銀國際證券有限公司及/或與其聯屬公司，曾在過去12個月內，與建設銀行，光大銀行，中金公司，農業銀行，

工商銀行，中國銀行，華泰證券，中國人壽，廣汽集團，招商銀行，中信銀行，比亞迪有投資銀行業務關係。

陳宋恩持有中國農業銀行H股股份。

免責聲明

該報告只為客戶使用，并只在適用法律允許的情況下分發。本研究報告并不牽涉具體使用者的投資目標，財務狀況和特殊要求。該等資訊不得被視為購買或出售所述證券的要約或要約邀請。我等并不保證該等資訊的全部或部分可靠，準確，完整。該報告不應代替投資人自己的投資判斷。文中分析建立在大量的假設基礎上，我等并不承諾通知閣下該報告中的任何資訊或觀點的變動，以及由于使用不同的假設和標準，造成的與其它分析機構的意見相反或不一致。分析員（們）負責報告的準備，為市場訊息采集、整合或詮釋，或會與交易、銷售和其它機構人員接觸。農銀國際證券有限公司不負責文中資訊的更新。農銀國際證券有限公司對某一或某些公司內部部門的資訊進行控制，阻止內部流動或者進入其它部門及附屬機構。負責此研究報告的分析員的薪酬完全由研究部或高層管理者（不包括投資銀行）決定。分析員薪酬不取決于投行的收入，但或會與農銀國際證券有限公司的整體收入（包括投行和銷售部）有關。報告中所述證券未必適合在其它司法管轄區銷售或某些投資人。文中所述的投資價格和價值、收益可能會有波動，歷史表現不是未來表現的必然指示。外幣匯率可能對所述證券的價格、價值或收益產生負面影響。如需投資建議、交易執行或其它諮詢，請您聯繫當地銷售代表。農銀國際證券有限公司或任何其附屬機構、總監、員工和代理，都不為閣下因依賴該等資訊所遭受的任何損失而承擔責任。進一步的資訊可應要求而提供。

版權所有2024年農銀國際證券有限公司

該材料的任何部分未經農銀國際證券有限公司的書面許可不得複印、影印、複製或以任何其他形式分發

辦公地址：香港中環，紅棉路8號，東昌大廈13樓，農銀國際證券有限公司

電話：(852) 2868 2183