

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	18476.80	0.28	1.35
H股	6555.06	0.19	1.43
紅籌	3935.43	0.38	0.95
HSC大型股	1694.32	0.21	1.35
HSC中型股	3626.53	0.32	(0.12)
AH股溢價	138.59	(0.09)	(0.31)
滬深300	3592.25	(0.07)	(0.06)
富時中國A50	12562.30	0.17	0.38
上證180	7876.76	(0.00)	(0.25)
上證380	5190.01	(0.84)	(1.78)
臺北加權	21902.70	1.94	2.52
日經225	38703.51	0.55	0.56
道瓊斯	38886.17	0.20	2.03
標普500	5352.96	(0.02)	2.24
納斯達克	17173.12	(0.09)	2.61
德國DAX 30	18652.67	0.41	0.84
富時100	8285.34	0.47	0.66
法國CAC 40	8040.12	0.42	0.77

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	75.74	0.25	(1.62)
紐約期金(美元/t oz)	2370.30	0.69	1.17
標普高盛商品指數	569.12	1.63	(1.59)
CRB大宗商品期貨價格指數	292.42	1.64	(0.20)
羅傑斯國際商品指數	3957.87	1.53	(1.11)

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.93	0.08	0.61
美元兌人民幣	7.26	(0.03)	0.49
美元兌港元	7.81	(0.11)	(0.13)
美元兌日元	155.81	(0.96)	0.72
歐元兌美元	1.09	0.36	1.23
英鎊兌美元	1.28	0.36	2.23
澳元兌美元	0.67	0.18	1.02

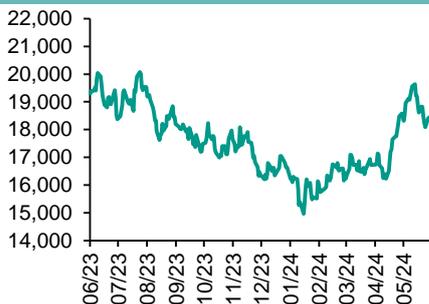
政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.31	(1.00)	2.00
香港(10年期)	3.61	(28.50)	(23.40)
美國(10年期)	4.29	(20.56)	(16.41)

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中僅道指上漲，而納指和標普500指數跌幅均低於0.1個百分點，市場在非農就業數據公布前觀望氣氛濃厚；標普500指數中非必需消費品指數漲，而公用事業指數領跌。昨天歐洲三大股指均上漲，其中英國富時100指數升幅較大。昨天恒指及國指均上漲，其中恒指漲幅較大。港股各行業指數中能源指數領漲，地產建築指數領跌。昨天上證綜指及深成指均下跌，其中深成指跌幅較大；滬深300指數各行業指數中能源指數領漲，醫藥衛生指數領跌。昨天滬股通北向交易額餘額充足，南向淨買入38.88億港幣；深股通北向交易額餘額充足，南向淨買入26.78億港幣。今天將公布中國貿易數據、美國5月失業率、美國5月非農就業人數變動、歐元區第一季度GDP季調後環比終值、香港5月外匯儲備。

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
美國	貿易餘額	4月	-\$76.5b	-\$74.6b	-\$68.6b*
美國	周度首次申領失業救濟人數	6月1日	220k	229k	221k*
美國	持續領取失業救濟人數	5月25日	1790k	1792k	1790k*
歐元區	社會消費品零售總額同比	4月	0.2%	0.0%	0.7%
歐元區	歐洲央行主要再融資利率	6月6日	4.25%	4.25%	4.50%
日本	工廠訂單月環比	4月	0.6%	-0.2%	-0.8%*
俄羅斯	黃金與外匯儲備	5月31日	N/A	\$599.0b	\$605.9b

來源: 彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 美國第一季度勞動力成本增幅創三年最低，產出和工時低於初值
- 歐洲央行如期降息25個基點，但未來行動信號寥寥
- 歐洲央行據悉評估大型銀行的私募股權風險，企業違約的威脅升高
- 沙烏地能源大臣稱，OPEC+並未改變爭取市場占有率的政策
- 習近平：希望中美高校加強交流合作，為促進中美友好搭建橋樑
- 中國財政部計畫6月14日發行350億元人民幣50年期特別國債
- 中國央行公開市場逆回購操作20億元，單日淨回籠2580億元
- 香港政府將提議禁止電子煙及在排隊時吸煙



國際經濟要聞

美國第一季度勞動力成本增幅創三年最低，產出和工時低於初值

美國第一季度勞動力成本增幅低於初值，反映經濟產出和工作時長被向下修正，符合其他顯示經濟放緩的跡象。根據美國勞工統計局周四公佈的數據，單位勞動力成本折合年率的增幅修正至4%，低於初值的4.7%。該指標同比升幅為0.9%，創三年來最低水平。（彭博）

歐洲央行如期降息25個基點，但未來行動信號寥寥

歐洲央行實施了幾個月來一直預警的降息行動，將利率從紀錄高點下調，但沒有暗示可能會進一步降息。以歐洲央行總裁拉加德為首的官員周四將關鍵存款利率下調25個基點至3.75%，符合預期。在連續九個月將該利率保持在4%後，這些官員表示通膨前景已經「顯著」改善，但他們也上調了通膨預測，稱「只要有必要利率就將維持在足夠限制性水平」。（彭博）

歐洲央行據悉評估大型銀行的私募股權風險，企業違約的威脅升高

在企業違約威脅日益加劇的情況下，歐洲央行正在評估該地區大型銀行如何向私募股權行業提供貸款。知情人士稱，歐洲央行正在深入評估大約十幾家大型貸款機構，以確保在借錢給高負債企業時，它們會定出適當的違約機率，這些企業通常由私募股權基金擁有。另外，知情人士稱，歐洲央行正在收集銀行向與個別收購公司有關聯的公司提供的貸款總額數據，以發現潛在的集中風險。（彭博）

沙烏地能源大臣稱，OPEC+並未改變爭取市場占有率的政策

沙烏地能源大臣阿卜杜勒阿齊茲·本·薩勒曼表示，OPEC+並沒有改變追求更大全球市場占有率的政策，且仍然把市場穩定放在首位。他周四在聖彼得堡國際經濟論壇上表示，出於這個原因，對於上周末宣布的逐步恢復部分自願減產的計畫，OPEC+保留了暫停、甚至將計畫逆轉的選項。俄羅斯副總理亞歷山大·諾瓦克在同一個活動上說，該集團可以對市場的任何變化做出快速反應。（彭博）

大中華經濟要聞

習近平：希望中美高校加強交流合作，為促進中美友好搭建橋梁

據新華社報導，中國國家主席習近平呼籲中美高校加強交流，增進相互了解。據新華社周四報導，習近平復信美國肯恩大學校長拉蒙·雷波列特稱，教育交流合作有助於促進兩國人民特別是青年相知相近，是發展中美關係的未來工程。希望兩國高校通過多種形式加強交流合作，培養既了解中國也熟知美國的青年使者，為促進中美友好搭建更多橋梁。（彭博）

中國財政部計畫6月14日發行350億元人民幣50年期特別國債

據中國財政部網站公告，將於6月14日發行350億元人民幣50年期超長期特別國債。本期國債招標結束至2024年6月17日進行分銷，6月19日起上市交易。（彭博）

中國央行公開市場逆回購操作20億元，單日淨回籠2580億元

據中國央行網站公告，為維護銀行體系流動性合理充裕，周四開展20億元人民幣7天期逆回購操作，中標利率維持在1.8%。彭博匯總的資料顯示，今日有2600億元逆回購到期，單日淨回籠2580億元。（彭博）

香港政府將提議禁止電子煙及在排隊時吸煙

香港政府官員在記者會上表示，政府計畫在2024年底前向立法會提交議案，以實施10項短期控煙措施。政府將提議全面禁止另類吸煙產品和調味卷煙；還將提議禁止人們在排隊時吸煙。（彭博）

企業要聞

蔚來汽車在合肥開建第三座電動汽車工廠

據公司聲明，中國電動汽車製造商蔚來汽車已經開始建設第三座工廠，希望滿足對其主品牌蔚來Nio和新推出第二品牌樂道ONVO的需求。新工廠位於中國中部的合肥，設計單班年產能10萬輛。蔚來汽車表示，同樣位於合肥的現有兩座工廠已經達到設計產能，鑒於蔚來品牌產品最近熱銷以及公司長期戰略，這已經不能滿足市場需求。總部上海的蔚來汽車還表示，自身不存在產能過剩問題。（彭博）

上證報：比亞迪將在智能駕駛領域投入千億元

據《上海證券報》報導，比亞迪董事長王傳福稱，未來公司將在智能駕駛領域投入1000億元，聚焦包括生成式AI、大模型等在內的智能駕駛技術研發。他在比亞迪2023年度股東大會上還表示，目前公司在智能駕駛領域的工程師團隊已接近5000人。（彭博）

碧桂園：香港高等法院將清盤呈請聆訊延至7月29日

碧桂園在向香港交易所發出的文件中表示，香港高等法院6月5日下令，將清盤呈請聆訊進一步推遲至7月29日。（彭博）

路透：李澤楷旗下的富衛集團據悉重啟香港IPO計畫

路透引述三名直接知情人士的消息報導，億萬富豪李澤楷已重啟富衛集團在香港上市的計畫。總部位於香港的富衛，IPO估值目標可能高達90億美元。交易時間表和發行規模尚未確定。（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	5.59	3.98	0.43	(26.86)	1635	大眾公用	1.28	16.49	0.42	(56.66)
1398	工商銀行	4.37	4.02	0.41	(25.75)	753	中國國航	4.06	-	1.64	(49.38)
1288	農業銀行	3.30	4.05	0.43	(30.89)	670	東方航空	2.17	-	1.13	(49.04)
3988	中國銀行	3.76	4.72	0.46	(21.61)	1055	南方航空	3.24	-	1.45	(48.62)
1658	郵儲銀行	4.49	5.49	0.51	(16.53)	1919	中遠海控	14.60	9.29	1.07	(19.62)
3328	交通銀行	5.93	4.49	0.45	(23.38)	598	中國外運	4.04	6.69	0.71	(37.22)
3968	招商銀行	35.40	5.68	0.86	(3.41)	2866	中遠海發	1.11	9.77	0.47	(62.00)
998	中信銀行	4.77	3.47	0.33	(36.05)	1138	中遠海能	11.36	14.40	1.41	(41.16)
6818	光大銀行	2.53	3.76	0.28	(26.19)	2880	大連港	0.63	9.79	0.35	(55.04)
2016	浙商銀行	2.21	3.53	0.29	(29.30)	6198	青島港	5.69	6.90	0.82	(36.86)
1988	民生銀行	2.94	3.66	0.19	(28.41)	3369	秦港股份	1.80	5.98	0.51	(46.31)
6196	鄭州銀行*	0.77	5.73	0.12	(61.18)	317	廣船國際	15.38	223.70	1.14	(48.30)
3866	青島銀行*	2.20	3.40	0.35	(41.35)	2039	中集集團*	8.24	118.20	0.90	(26.78)
1963	重慶銀行	5.23	3.40	0.33	(36.91)	1800	中國交建	4.85	3.21	0.27	(50.23)
3618	渝農商行	3.50	3.68	0.29	(35.19)	390	中國中鐵	4.39	3.24	0.35	(39.03)
2628	中國人壽	11.32	12.44	0.62	(66.35)	1186	中國鐵建	5.54	3.03	0.27	(40.58)
2318	中國平安	40.55	7.86	0.76	(11.38)	1766	中國中車	4.96	10.78	0.82	(35.28)
2601	中國太保	21.00	6.86	0.75	(31.28)	3898	時代電氣	29.85	12.11	1.05	(41.98)
1336	新華保險	16.14	5.36	0.44	(53.06)	3969	中國通號	3.34	9.55	0.73	(47.12)
1339	人保集團	2.70	5.57	0.45	(52.47)	525	廣深鐵路	2.18	13.54	0.54	(38.72)
6030	中信證券	12.48	9.26	0.67	(37.38)	177	寧滬高速	8.42	8.88	1.16	(34.14)
3908	中金公司	9.40	9.79	0.47	(72.00)	548	深圳高速	7.78	7.41	0.86	(31.78)
6837	海通證券	3.83	48.17	0.28	(56.13)	995	皖通高速	9.57	8.87	1.12	(35.53)
2611	國泰君安	7.87	7.43	0.44	(46.63)	107	成渝高速	3.41	8.47	0.62	(40.98)
6806	中萬宏源*	1.50	8.50	0.34	(68.87)	2238	廣汽集團	3.18	7.43	0.26	(65.82)
1776	廣發證券*	7.03	7.57	0.44	(47.91)	1211	比亞迪*	229.20	20.29	4.33	(10.85)
6886	華泰證券	9.04	5.92	0.50	(35.74)	2333	長城汽車	12.14	9.49	1.34	(55.80)
6099	招商證券	6.50	6.41	0.49	(57.53)	1839	中集車輛*	7.46	5.69	0.94	(24.45)
3958	東方證券	3.19	9.53	0.32	(62.49)	2338	濰柴動力	14.34	11.80	1.40	(16.85)
6178	光大證券	5.40	6.55	0.40	(67.91)	3606	福耀玻璃	45.30	19.45	3.49	(11.90)
6881	銀河證券	4.27	7.50	0.42	(65.16)	1108	洛陽玻璃	4.66	7.42	0.60	(59.60)
6066	中信建投	6.26	8.93	0.61	(72.07)	6865	福萊特	15.22	10.75	1.45	(41.65)
1375	中州證券	1.04	15.97	0.32	(72.43)	38	一拖股份	8.42	8.00	1.20	(53.06)
1456	國聯證券	3.26	12.86	0.48	(71.31)	1157	中聯重科*	5.78	12.81	0.82	(32.89)
883	中國海油	21.10	7.52	1.40	(34.27)	564	鄭煤機	11.56	5.70	0.92	(32.38)
857	中石油	7.81	8.15	0.89	(27.47)	1057	浙江世寶*	2.24	18.24	0.93	(82.42)
386	中石化	4.91	9.69	0.67	(28.04)	1072	東方電氣	12.86	10.77	0.97	(36.37)
338	上石化	1.12	-	0.45	(60.79)	2727	上海電氣	1.52	69.08	0.42	(63.18)
1033	石化油服	0.52	16.00	1.14	(72.43)	2208	金風科技*	3.71	12.10	0.41	(55.24)
2883	中海油田	7.75	10.57	0.81	(58.82)	187	京城機電	2.15	-	1.03	(75.59)
568	山東墨龍*	1.01	-	1.16	(50.16)	2607	上海醫藥	12.08	10.96	0.61	(39.23)
1088	中國神華	39.25	11.72	1.69	(17.54)	2196	復星醫藥	13.78	14.20	0.75	(45.88)
1898	中煤能源	9.70	6.90	0.80	(30.57)	1513	麗珠醫藥*	27.25	11.80	1.60	(36.63)
1171	兗州煤業	18.02	6.68	2.09	(29.85)	874	白雲山	22.95	8.43	0.94	(32.41)
3996	中國能源建設	0.89	4.51	0.34	(61.60)	719	新華製藥*	5.53	7.11	0.73	(66.16)
1816	中廣核*	3.06	13.24	1.23	(34.59)	1349	復旦張江	1.86	15.86	0.76	(73.58)
902	華能國際	5.32	7.65	1.36	(46.76)	1858	春立醫療	9.30	11.89	1.15	(44.84)
991	大唐發電	1.68	56.32	1.01	(49.23)	6160	百濟神州	94.90	-	4.95	(29.22)
1071	華電國際	4.94	12.88	1.14	(35.63)	1877	君實生物*	11.86	-	1.58	(61.66)
916	龍源電力	7.65	9.59	0.87	(61.30)	9995	榮昌生物	25.45	-	3.74	(48.90)
956	新天綠能	3.92	6.90	0.70	(60.21)	6185	康希諾	21.65	-	0.94	(57.61)
1618	中國中冶	1.70	5.44	0.32	(50.72)	9989	海普瑞*	3.33	-	0.38	(67.89)
2068	中鋁國際	1.80	-	2.09	(60.62)	2359	藥明康德	34.25	10.00	1.67	(25.38)
347	鞍鋼股份*	1.34	-	0.22	(43.24)	3759	康龍化成*	9.66	9.92	1.28	(54.51)
323	馬鋼股份	1.18	-	0.31	(48.61)	3347	泰格醫藥	33.60	-	-	(45.23)
1053	重慶鋼鐵	0.64	-	0.27	(45.53)	6821	凱萊英*	53.40	-	-	(33.53)
2600	中國鋁業	5.69	12.73	1.49	(33.52)	6127	昭衍新藥	8.21	14.37	0.69	(47.14)
358	江西銅業	16.36	8.11	0.73	(38.92)	1880	中國中免	63.10	17.83	2.26	(19.16)
2899	紫金礦業	17.04	18.92	3.57	(10.13)	168	青島啤酒	56.75	16.22	2.46	(34.09)
1787	山東黃金	17.18	35.52	2.99	(45.25)	553	南京熊貓	2.46	-	0.64	(71.86)
3993	洛陽鉬業	7.19	17.43	2.36	(19.35)	981	中芯國際	18.06	25.99	0.91	(64.20)
1772	贛鋒鋳業	21.10	18.73	0.82	(40.77)	1347	華虹公司	22.55	26.49	0.60	(42.50)
9696	天齊鋰業	28.75	6.01	0.82	(25.50)	1385	復旦微電	12.72	13.39	1.82	(63.80)
914	海螺水泥	17.98	9.44	0.47	(31.27)	941	中國移動	74.60	11.15	1.03	(31.15)
6655	華新水泥	7.94	5.54	0.53	(49.89)	728	中國電信	4.32	12.05	0.83	(32.07)
2009	金隅股份	0.62	-	0.14	(64.71)	763	中興通訊*	16.88	8.00	1.09	(42.51)
2202	萬科*	5.58	5.92	0.25	(35.45)	6869	長飛光纖	8.47	5.33	0.53	(67.53)
588	北京北辰	0.70	-	0.17	(59.41)	921	海信家電*	34.00	13.41	3.06	(20.13)
1528	美凱龍	1.46	-	0.12	(51.97)	6690	海爾智家	30.10	15.03	2.46	(9.89)
1065	創業環保	3.28	5.51	0.52	(45.95)	1812	晨鳴紙業*	1.83	-	0.30	(52.45)
895	東江環保*	1.62	-	0.38	(59.27)	811	新華文軒	9.37	6.75	0.82	(38.35)
						2402	億華通	32.75	-	1.65	(2.93)

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