

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	18444.11	0.22	(2.00)
H股	6554.32	0.34	(1.97)
紅籌	3974.30	1.19	(0.63)
HSC大型股	1691.67	0.25	(1.90)
HSC中型股	3653.62	0.61	(1.65)
AH股溢價	138.78	0.04	2.53
滬深300	3615.67	0.75	0.18
富時中國A50	12595.90	0.60	(0.04)
上證180	7927.01	0.69	(0.18)
上證380	5292.02	0.93	(0.16)
臺北加權	21356.62	(0.84)	(2.30)
日經225	38923.03	1.13	0.17
道瓊斯	38711.29	0.36	(0.36)
標普500	5291.34	0.15	(0.28)
納斯達克	16857.05	0.17	(0.96)
德國DAX 30	18405.64	(1.09)	(1.46)
富時100	8232.04	(0.37)	(0.27)
法國CAC 40	7937.90	(0.75)	(1.49)

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	72.93	(0.44)	(7.95)
紐約期金(美元/t oz)	2325.50	(0.90)	(1.32)
標普高盛商品指數	557.90	(1.05)	(5.83)
CRB大宗商品期貨價格指數	286.27	(0.98)	(4.65)
羅傑斯國際商品指數	3880.79	(1.27)	(5.55)

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.93	(0.33)	0.55
美元兌人民幣	7.25	(0.34)	0.47
美元兌港元	7.81	(0.01)	(0.07)
美元兌日元	155.11	(1.63)	0.77
歐元兌美元	1.09	0.74	1.04
英鎊兌美元	1.28	0.57	1.68
澳元兌美元	0.66	0.56	0.33

政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.31	1.40	(0.40)
香港(10年期)	3.70	(6.20)	(21.10)
美國(10年期)	4.33	(22.41)	(18.18)

來源: 彭博

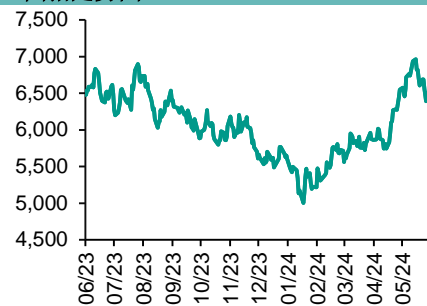
每天導讀

各股市走勢圖

恒指走勢圖



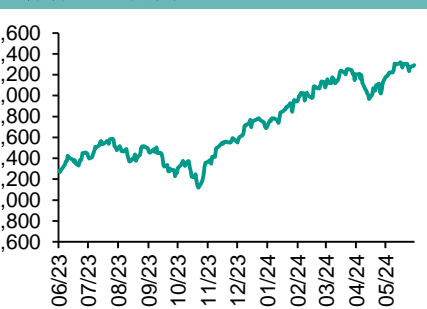
國指走勢圖



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，其中道指升幅較大。美國4月職位空缺數降至2021年2月以來最低水平，職位空缺與失業人數比也創下近三年來最低位，反映勞動力市場正逐步降溫。昨天歐洲三大股市均下跌其中DAX指數跌幅較大。據悉歐洲央行或將要求德國一些銀行增加商業地產貸款撥備。昨天恒指及國指均上升，其中國指升幅較大。醫藥股及內房股領漲恒指，市場對內地房地產市場擔憂亦有所舒緩。昨天上證綜指及深成指均上升，其中深成指升幅較大。滬深300指數各行業指數中醫藥衛生指數領漲。昨天滬股通北向交易額餘額充足，南向淨買入47.01億港幣；深股通北向交易額餘額充足，南向淨買入41.22億港幣。今天將公布美國5月ISM非製造業指數、美國5月ADP就業人數變動、歐元區5月服務業PMI終值以及香港5月PMI。

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	耐用用品訂單環比	4月	0.7%	0.6%	0.7%
美國	工廠訂單	4月	0.6%	0.7%	0.7%*
美國	耐用消費品(除運輸類)	4月	0.4%	0.4%	0.4%
德國	申領失業救濟金比率經季調	5月	5.9%	5.9%	5.9%
日本	貨幣基礎同比	5月	na	0.9%	2.1%

來源: 彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 美國駐日大使抨中國將國內經濟問題向全球出口
- 中證監將於陸家嘴論壇期間發布資本市場相關政策舉措
- 南韓允許透過歐洲清算銀行以韓圓進行南韓國債交易
- 今年首四個月中國製電動車在歐洲註冊量增長23%
- 澳洲企業首季經營利潤按季轉跌2.5%
- 國資委: 中央企業原則上不得新設、收購及新參股各類金融機構
- 日財務相: 日本干預匯市在某程度上奏效
- 北京二手房市場回暖 5月成交量按年增3.1%

國際經濟要聞

美國駐日大使抨中國將國內經濟問題向全球出口

美國駐日大使Rahm Emanuel稱，中國將國內經濟問題出口至全球，並指這加強了美國及其夥伴加強合作的決心。Emanuel形容中國正「以鄰為壑」，他指中國的鄰國都在面對經濟或戰略上的挑戰。他批評中國「產能過剩」問題，以受補貼價格過量生產產品，與早前G7(七國集團)指中國損害貿易夥伴的批評一致。(彭博)

南韓允許透過歐洲清算銀行以韓圓進行南韓國債交易

南韓外匯管理局表示，為促進外匯市場的需求，南韓將從6月27日起允許透過在歐洲清算銀行(Euroclear)設立的綜合帳戶，以韓圓進行南韓國債交易。另外，若外國銀行以歐洲清算銀行進行清算，亦被允許以韓圓支付利息等。綜合帳戶允許多方進行託管交易，並且可以匿名進行，被認為是將南韓國債納入富時羅素(FITSE Russel1)全球債券指數的主要要求之一。(彭博)

澳洲企業首季經營利潤按季轉跌2.5%

澳洲統計局公布，經季調後，澳洲首季企業經營利潤按季轉跌2.5%，遜市場預期跌0.9%，前值修訂至升7.1%；按年則跌8.6%，前值跌5.4%。首季勞工薪酬按季升0.6%，按年升6.6%。首季企業庫存按季轉升1.3%，高於市場預期升0.7%，前值修訂至跌1.6%。按年則跌0.6%，前值跌0.7%。(彭博)

日財務相：日本干預匯市在某程度上奏效

日本財務相鈴木一表示，政府在一個多月前對匯市進行干預於一定程度上是有效的，目的是要應對由投機活動造成的匯率過度波動。日本財務省此前公布，在4月26日至5月29日期間日本動用創紀錄的9.8萬億日圓(約622億美元)來支撐日圓匯價，規模超過2011年秋季時的9.1萬億日圓。(彭博)

大中華經濟要聞

中證監將於陸家嘴論壇期間發布資本市場相關政策舉措

「2024陸家嘴論壇」將於6月19日至6月20日在上海舉行。中證監辦公廳副主任王利透露，「2024陸家嘴論壇」期間，中證監將發布資本市場相關政策舉措，還將與上海市人民政府共同建立資本市場支持上海加快五個中心建設的協同工作機制，助力上海國際金融中心增強競爭力和影響力。(彭博)

今年首四個月中國製電動車在歐洲註冊量增長23%

根據Schmidt Automotive Research數據顯示，今年首四個月，中國製電動車在歐洲的註冊量按年增長23%至11.93萬輛，佔區內進口電動車的三分之一。歐盟已成為中國出口商的首選市場，目前市場正在關注歐盟會否對從中國進口的電動車加徵關稅。(彭博)

國資委：中央企業原則上不得新設、收購及新參股各類金融機構

國務院國資委黨委召開擴大會議表示，要深入貫徹落實《防範化解金融風險問責規定(試行)》，立足出資人定位，修改完善中央企業金融業務監管制度，突出嚴的基調，做到「長牙帶刺」、有稜有角；壓實企業主體責任，切實守住風險底線。(彭博)

北京二手房市場回暖 5月成交量按年增3.1%

北京市住建委發布統計數據顯示，5月二手房網簽數量13,383套，按月升0.2%，按年升3.1%。5月北京二手房掛牌總量呈現下降趨勢，這可能表明市場去化壓力有所減輕。在近期內房領域出台多項政策後，北京二手房市場回暖，尤其在「517新政」實施後，北京二手房成交量的增長更為明顯。(彭博)

企業要聞

中華煤氣：已向政府提交加價建議書

中華煤氣常務董事黃維義表示，香港業務有加價壓力，已向政府提交建議書，惟稱加幅會「很合理，不會達到雙位數字」，加幅及落實時間等待政府公布。他表示，香港整體售氣量今年首季跌2%，指因為香港氣溫上升，預計上半年都會錄得跌幅，而全年將會持平。他亦指，短期內不會再派紅股，稱除非盈利升幅逾10%，否則未見到再發紅股的可能。(彭博)

台積電劉德音：在美建廠成本高 為應對全球供應鏈碎片化

台積電前董事長劉德音回應股東提表示，在美國建廠的成本較高，但主要是為了應對全球供應鏈碎片化，屬發展的必然趨勢，又指台積電較同業更早赴美建廠，因此成本已相對較低。(彭博)

中石油阿布扎比陸海二期項目首次提油

中石油公布，CAPTAIN X.KYRIAKOU號油輪在阿聯酋扎庫姆島碼頭，完成阿布扎比陸海項目海上二期10萬桶份額油裝貨，啟航駛向新加坡。這是陸海二期項目在國際事業公司助力下首次實現提油回收。(彭博)

國泰：明年初將新增10個航點

國泰主席賀以禮表示，目前客運運力已恢復至疫情前的80%，並覆蓋80個航點，預計明年初可恢復至90個，有信心明年首季能100%全面恢復運力。他稱，國泰希望在機場三跑道系統落成後擴大網絡，會先目標恢復原有航點及班次，同時會在下半年開辦沙地阿拉伯利雅得航線。(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	5.61	3.99	0.43	(26.36)	1635	大眾公用	1.31	16.87	0.43	(57.10)
1398	工商銀行	4.43	4.07	0.42	(24.94)	753	中國國航	4.20	-	1.69	(48.65)
1288	農業銀行	3.34	4.10	0.44	(29.81)	670	東方航空	2.23	-	1.16	(48.20)
3988	中國銀行	3.72	4.66	0.46	(22.35)	1055	南方航空	3.36	-	1.50	(47.40)
1658	郵儲銀行	4.47	5.46	0.51	(17.80)	1919	中遠海控	14.08	8.95	1.03	(21.30)
3328	交通銀行	5.95	4.50	0.45	(23.52)	598	中國外運	4.15	6.87	0.73	(36.00)
3968	招商銀行	35.45	5.68	0.86	(4.88)	2866	中遠海發	1.11	9.76	0.47	(62.59)
998	中信銀行	4.81	3.50	0.34	(36.13)	1138	中遠海能	11.22	14.21	1.39	(40.98)
6818	光大銀行	2.58	3.83	0.29	(25.97)	2880	大連港	0.63	9.79	0.35	(56.10)
2016	浙商銀行	2.26	3.61	0.30	(29.48)	6198	青島港	5.85	7.09	0.85	(36.29)
1988	民生銀行	2.96	3.68	0.19	(28.93)	3369	秦港股份	1.80	5.97	0.51	(47.21)
6196	鄭州銀行*	0.79	5.87	0.12	(61.06)	317	廣船國際	15.20	220.91	1.13	(50.03)
3866	青島銀行*	2.28	3.52	0.36	(41.47)	2039	中集集團*	7.97	114.24	0.87	(28.98)
1963	重慶銀行	5.37	3.48	0.34	(37.24)	1800	中國交建	4.83	3.19	0.27	(50.43)
3618	渝農商行	3.56	3.62	0.30	(34.80)	390	中國中鐵	4.43	3.27	0.35	(38.45)
2628	中國人壽	11.48	12.60	0.63	(66.30)	1186	中國鐵建	5.59	3.05	0.27	(40.72)
2318	中國平安	40.80	7.90	0.76	(12.61)	1766	中國中車	4.86	10.56	0.80	(36.74)
2601	中國太保	21.55	7.04	0.77	(31.11)	3898	時代電氣	30.15	12.23	1.06	(42.82)
1336	新華保險	16.42	5.45	0.45	(53.42)	3969	中國通號	3.48	9.94	0.76	(45.24)
1339	人保集團	2.75	5.66	0.46	(52.45)	525	廣深鐵路	2.23	13.84	0.55	(38.67)
6030	中信證券	12.40	9.20	0.66	(38.08)	177	寧滬高速	8.44	8.89	1.16	(33.66)
3908	中金公司	9.51	9.89	0.48	(72.24)	548	深圳高速	7.90	7.52	0.87	(31.64)
6837	海通證券	3.90	49.01	0.29	(55.76)	995	皖通高速	9.92	9.19	1.16	(34.24)
2611	國泰君安	7.97	7.51	0.45	(46.55)	107	成渝高速	3.41	8.46	0.62	(42.95)
6806	中萬宏源*	1.52	8.61	0.35	(68.56)	2238	廣汽集團	3.27	7.64	0.27	(65.21)
1776	廣發證券*	7.04	7.57	0.44	(49.15)	1211	比亞迪*	230.80	20.42	4.35	(10.18)
6886	華泰證券	9.07	5.93	0.50	(36.51)	2333	長城汽車	12.18	9.52	1.34	(54.99)
6099	招商證券	6.57	6.47	0.50	(57.15)	1839	中集車輛*	7.46	5.68	0.94	(27.45)
3958	東方證券	3.23	9.64	0.32	(62.95)	2338	潍柴動力	14.22	11.69	1.39	(17.11)
6178	光大證券	5.42	6.57	0.40	(68.37)	3606	福耀玻璃	44.40	19.05	3.42	(10.93)
6881	銀河證券	4.26	7.47	0.42	(65.88)	1108	洛陽玻璃	4.93	7.85	0.64	(59.39)
6066	中信建投	6.36	9.06	0.62	(72.18)	6865	福萊特	16.06	11.33	1.53	(39.54)
1375	中州證券	1.09	16.73	0.33	(71.86)	38	一拖股份	8.50	8.07	1.21	(55.79)
1456	國聯證券	3.37	13.29	0.50	(71.27)	1157	中聯重科*	5.83	12.91	0.83	(34.27)
883	中國海油	20.65	7.35	1.37	(36.14)	564	鄭煤機	12.44	6.13	0.98	(28.21)
857	中石油	7.90	8.24	0.90	(26.71)	1057	浙江世寶*	2.27	18.47	1.13	(82.61)
386	中石化	4.92	9.71	0.67	(27.97)	1072	東方電氣	13.38	11.20	1.01	(34.91)
338	上石化	1.16	-	0.47	(60.62)	2727	上海電氣	1.56	70.84	0.43	(63.67)
1033	石化油服	0.54	16.60	1.18	(72.20)	2208	金風科技*	3.70	12.06	0.41	(55.98)
2883	中海油田	8.05	10.97	0.84	(58.13)	187	京城機電	2.25	-	1.08	(76.09)
568	山東墨龍*	1.10	-	1.27	(50.75)	2607	上海醫藥	11.94	10.82	0.60	(40.15)
1088	中國神華	37.65	11.24	1.62	(17.59)	2196	復星醫藥	13.94	14.39	0.75	(45.83)
1898	中煤能源	9.54	6.78	0.78	(31.19)	1513	麗珠醫藥*	27.20	11.77	1.60	(36.68)
1171	兗州煤業	17.54	6.50	2.04	(31.35)	874	白雲山	23.15	8.50	0.95	(32.51)
3996	中國能源建設	0.90	4.56	0.34	(61.56)	719	新華製藥*	5.66	7.27	0.78	(66.46)
1816	中廣核*	3.05	13.19	1.22	(33.49)	1349	復旦張江	1.97	16.79	0.80	(73.54)
902	華能國際	5.37	7.72	1.37	(45.90)	1858	春立醫療	9.45	12.07	1.17	(47.05)
991	大唐發電	1.67	55.94	1.01	(49.91)	6160	百濟神州	89.65	-	4.67	(33.47)
1071	華電國際	4.79	12.48	1.11	(35.94)	1877	君實生物*	12.14	-	1.62	(61.39)
916	龍源電力	7.61	9.53	0.86	(62.37)	9995	榮昌生物	25.65	-	3.76	(48.86)
956	新天綠能	3.90	6.86	0.70	(60.92)	6185	康希諾	21.45	-	0.93	(59.31)
1618	中國中冶	1.75	5.60	0.33	(50.70)	9989	海普瑞*	3.50	-	0.40	(67.20)
2068	中鋁國際	1.88	-	2.18	(60.76)	2359	藥明康德	35.35	10.31	1.73	(24.30)
347	鞍鋼股份*	1.41	-	0.23	(42.18)	3759	康龍化成*	9.63	9.88	1.27	(54.46)
323	馬鋼股份	1.23	-	0.32	(48.65)	3347	泰格醫藥	33.40	-	-	(44.23)
1053	重慶鋼鐵	0.65	-	0.27	(46.69)	6821	凱萊英*	54.75	-	-	(33.96)
2600	中國鋁業	6.01	13.44	1.57	(31.15)	6127	昭衍新藥	8.30	14.51	0.70	(48.82)
358	江西銅業	16.60	8.22	0.74	(39.19)	1880	中國中免	65.10	18.38	2.33	(17.81)
2899	紫金礦業	16.70	18.53	3.49	(11.15)	168	青島啤酒	57.20	16.34	2.48	(33.65)
1787	山東黃金	17.00	35.12	2.96	(44.48)	553	南京熊貓	2.55	-	0.65	(72.16)
3993	洛陽鉬業	7.22	17.49	2.37	(20.34)	981	中芯國際	16.76	24.12	0.85	(65.90)
1772	贛鋒鋳業	21.70	19.25	0.85	(39.98)	1347	華虹公司	20.20	-	0.00	-
9696	天齊鋳業	29.75	6.21	0.85	(24.04)	1385	復旦微電	12.36	13.01	1.77	(64.88)
914	海螺水泥	18.48	9.69	0.49	(30.27)	941	中國移動	76.25	11.39	1.06	(30.79)
6655	華新水泥	0.66	-	0.15	(63.81)	728	中國電信	4.48	12.49	0.86	(29.98)
2009	金隅股份	0.66	-	0.15	(63.81)	763	中興通訊*	16.54	7.84	1.07	(43.77)
2202	萬科*	5.80	6.15	0.26	(35.70)	6869	長飛光纖	8.58	5.39	0.53	(68.36)
588	北京北辰	0.71	-	0.17	(61.06)	921	海信家電*	36.05	14.21	3.24	(18.99)
1528	美凱龍	1.52	-	0.12	(53.35)	6690	海爾智家	29.45	14.69	2.40	(9.38)
1065	創業環保	3.27	5.49	0.52	(47.84)	1812	晨鳴紙業*	1.91	-	0.31	(52.54)
895	東江環保*	1.73	-	0.39	(59.82)	811	新華文軒	9.27	6.67	0.81	(42.88)
						2402	億華通	32.95	-	1.66	(7.94)

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并没有持有（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