

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	18176.34	(1.04)	(1.23)
H股	6452.06	(0.90)	(1.22)
紅籌	3891.63	(2.11)	(0.92)
HSC大型股	1665.58	(1.06)	(1.30)
HSC中型股	3560.06	(2.19)	(1.97)
AH股溢價	139.88	0.79	0.84
滬深300	3542.88	(0.87)	(1.28)
富時中國A50	12259.40	(1.48)	(2.09)
上證180	7770.51	(1.15)	(1.29)
上證380	5184.01	(0.16)	(1.13)
臺北加權	21792.12	(0.30)	1.19
日經225	39038.16	0.92	0.52
道瓊斯	38747.42	(0.31)	0.09
標普500	5375.32	0.27	1.59
納斯達克	17343.55	0.88	2.89
德國DAX 30	18369.94	(0.68)	(0.19)
富時100	8147.81	(0.98)	(1.02)
法國CAC 40	7789.21	(1.33)	(1.87)

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	78.17	0.35	5.54
紐約期金(美元/t oz)	2314.90	0.32	(1.67)
標普高盛商品指數	573.00	0.23	2.71
CRB大宗商品期貨價格指數	292.75	0.47	2.26
羅傑斯國際商品指數	3954.20	0.31	1.89

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.93	0.17	0.45
美元兌人民幣	7.27	0.18	0.45
美元兌港元	7.81	0.01	0.00
美元兌日元	157.09	0.62	0.55
歐元兌美元	1.07	(1.19)	(0.46)
英鎊兌美元	1.27	(0.37)	1.44
澳元兌美元	0.66	(0.60)	0.00

政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.31	(0.10)	(1.40)
香港(10年期)	3.73	2.80	(4.50)
美國(10年期)	4.40	7.81	(9.23)

來源: 彭博

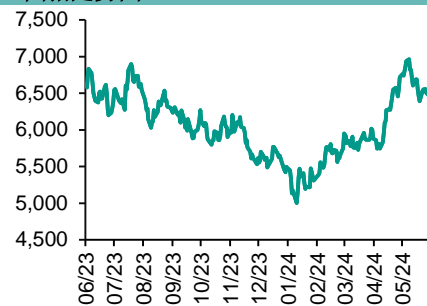
每天導讀

各股市走勢圖

恒指走勢圖



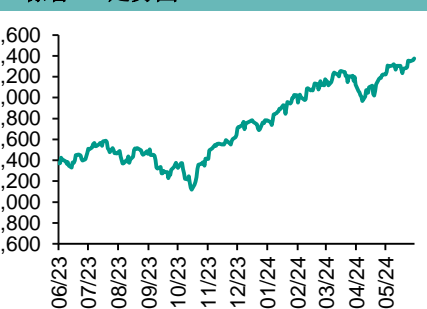
國指走勢圖



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個別發展，其中僅道指下跌。市場關注美聯儲議息結果以及美國5月份CPI數據。昨天歐洲三大股市均下跌，其中法國CAC40指數跌幅最大。歐洲政局動蕩拖累歐股下跌。昨天恒指及國指均下跌，其中恒指跌幅較大。離岸人民幣匯率轉弱，拖累港股走低。昨天上證綜指下跌但深成指上漲。滬深300指數各行業指數中信息技術指數領漲，主要消費指數領跌。昨天滬股通北向交易額度餘額充足，南向淨買入67.84億人民幣；深股通北向交易額度餘額充足，南向淨買入55.82億人民幣。今天將公布中國5月CPI與PPI同比以及美國5月CPI同比。

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	NFIB中小企業樂觀程度指數	5月	89.7	90.5	89.7
英國	ILO失業率(3個月)	4月	4.3%	4.4%	4.3%
英國	失業救濟金申請人數比率	5月	NA	4.3%	4.1%
日本	機床訂單同比	5月	NA	4.2%	-8.9%
日本	貨幣存量M2同比	5月	NA	1.9%	2.2%
日本	貨幣存量M3同比	5月	NA	1.3%	1.6%

來源: 彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 國務院總理李強本周將訪問澳大利亞 七年來訪澳最高級別的中國官員
- 世界銀行上調全球經濟增長預期 得益於美國經濟強勁
- OPEC依然預計下半年石油需求將增加
- 泰國財政部官員呼籲央行降息25個基點
- 英國失業率意外升至兩年半來最高水平
- 中國將推動跨境電商海外倉高質量發展
- 美國考慮進一步限制中國的人工智能芯片可及性 討論涉及GAA技術等
- 俄羅斯稱人民幣在當地外匯交易中的占比達到創紀錄的53.6%

國際經濟要聞

世界銀行上調全球經濟增長預期 得益于美國經濟強勁

根據周二發布的《全球經濟展望》報告，世界銀行將今年的全球增長預測從1月份時預計的2.4%上調至2.6%，將其對2025年的預測維持在2.7%不變。上調今年的增長預期主要是因為世界銀行將美國經濟增長預測從1.6%上調至2.5%。但撒哈拉以南非洲、中東和北非地區的國家增長預期被下調。（彭博）

OPEC依然預計下半年石油需求將增加

在OPEC及其盟友準備恢復部分被暫停的產量之際，該組織維持今年下半年石油需求將增加的預測不變。OPEC在月度報告中表示，鑒于中國和其他新興經濟體的經濟持續增長，下半年全球石油日均消費量將同比增加230萬桶，比上半年增加約15萬桶。這些預測遠高于業內其他機構。（彭博）

泰國財政部官員呼籲央行降息25個基點

泰國財政部副部長Paopoom Rojanasakul表示，泰國央行應當在周三的會議上將關鍵利率下調25個基點，與當前的經濟狀況做到同步。Paopoom周二在內閣開完會後向記者表示，財政和貨幣政策的同步性還沒有達到政府的預期。泰國貨幣政策委員會將於周三作出利率決定，多數分析師預計利率將維持在2.5%不變。（彭博）

英國失業率意外升至兩年半來最高水平

在工資增長保持在較高水平之際，英國失業率意外上升至逾兩年半來的最高水平，這使得英國央行在決定何時降息時面臨著複雜局面。國家統計局周二表示，截至4月的三個月失業率升至4.4%，為2021年年中以來的最高水平。常規工資增幅維持在6%，低于經濟學家預期的6.1%。（彭博）

大中華經濟要聞

國務院總理李強本周將訪問澳大利亞 七年來訪澳最高級別的中國官員

國務院總理李強周六抵達澳大利亞時，將成為七年來訪問該國的最高級別中國領導人，這是一個外交里程碑，但彼此之間仍因投資和軍事部署方面而衍生出新的摩擦。澳大利亞政府周二在聲明中表示，李強將前往阿德萊德、坎培拉和珀斯進行為期四天的訪問。（彭博）

中國將推動跨境電商海外倉高質量發展

中國商務部等九部門發布關於拓展跨境電商出口推進海外倉建設的意見，支持跨境電商企業“借展出海”，並提升跨境數據管理和服務水平。支持引入數字人等新技術，通過網絡直播等方式拓展銷售渠道。（彭博）

美國考慮進一步限制中國的人工智能芯片可及性 討論涉及GAA技術等

不願公開身份的知情人士稱，美國官員正在討論的措施將限制中國使用環繞柵極晶體管（GAA）尖端芯片架構的能力。GAA可讓半導體具備更強大的能力，各家芯片製造商目前正在引入該技術。（彭博）

俄羅斯稱人民幣在當地外匯交易中的占比達到創紀錄的53.6%

俄羅斯央行在報告中表示，5月份人民幣在交易所外匯交易中的份額小幅升至創紀錄的53.6%，4月為53.4%。人民幣場外交易占比從4月的37.9%升至39.2%。俄羅斯29家主要出口商5月份外匯淨賣出量環比增長13%至149億美元。（彭博）

企業要聞

德信中國收到香港清盤令 凸顯中資房企未脫債務困境

來自中國東部富裕地區的房企德信中國周二在香港被勒令清盤，因債務逾期而被債權人成功申請強制清算的中資房企名單又添一家。德信中國周二收到香港高等法院下達的清盤令，距離中國建設銀行（亞洲）提交清盤呈請還不到三個月時間。（彭博）

蘋果創紀錄新高 華爾街看好AI功能支持iPhone升級周期

在發布市場期待已久的AI新功能後，蘋果一度上漲3.5%至歷史新高。雖然分析師認為這次發布的AI功能在意料之中，但有一些人表示該AI功能或為iPhone的升級周期提供支持。（彭博）

甲骨文訂單強勁 雲計算競爭力好兆頭推動股價飆升

甲骨文報告強于預期的訂單，表明該公司在雲計算領域與更大科技對手競爭的勢頭不減，其股價在盤後交易中上漲約9%。該公司周二發表聲明稱，第四季剩餘履約價值總額增長44%至980億美元。分析師平均預估為739億美元。（彭博）

新加坡航空針對湍流事故受到輕傷的乘客提供1萬美元

新加坡航空已向因5月20日遭遇劇烈顛簸的航班而受到輕傷的乘客提供10,000美元。根據周二在Facebook發布的消息稱，該航空公司表示，願意針對傷勢較重乘客討論一套補償方案。該公司也先行支付25,000美元，以滿足這些乘客的應急之需。（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	5.54	3.95	0.42	(27.75)	1635	大眾公用	1.27	-	0.42	(57.43)
1398	工商銀行	4.36	4.02	0.41	(25.58)	753	中國國航	3.98	-	1.61	(50.40)
1288	農業銀行	3.24	3.98	0.43	(27.86)	670	東方航空	2.11	-	1.10	(50.53)
3988	中國銀行	3.72	4.67	0.46	(22.56)	1055	南方航空	3.14	-	1.41	(50.16)
1658	郵儲銀行	4.48	5.49	0.51	(15.45)	1919	中遠海控	13.10	8.34	0.96	(21.32)
3328	交通銀行	5.89	4.46	0.44	(23.51)	598	中國外運	3.97	6.58	0.70	(35.89)
3968	招商銀行	34.70	5.57	0.84	(3.42)	2866	中遠海發	1.06	9.34	0.45	(62.72)
998	中信銀行	4.71	3.19	0.33	(34.53)	1138	中遠海能	10.22	12.97	1.27	(44.60)
6818	光大銀行	2.49	3.70	0.28	(26.60)	2880	大連港	0.63	9.81	0.35	(55.69)
2016	浙商銀行	2.25	3.60	0.30	(27.71)	6198	青島港	5.41	6.57	0.78	(40.90)
1988	民生銀行	2.94	3.67	0.19	(27.97)	3369	秦港股份	1.77	5.89	0.50	(47.33)
6196	鄭州銀行*	0.78	5.81	0.12	(60.42)	317	廣船國際	15.26	222.21	1.13	(48.76)
3866	青島銀行*	2.21	3.42	0.35	(40.35)	2039	中集集團*	7.17	102.97	0.78	(31.51)
1963	重慶銀行	5.20	3.38	0.33	(37.21)	1800	中國交建	5.02	3.33	0.28	(47.39)
3618	渝農商行	3.50	3.68	0.29	(35.39)	390	中國中鐵	4.25	3.14	0.34	(38.63)
2628	中國人壽	11.08	12.19	0.61	(66.68)	1186	中國鐵建	5.48	3.00	0.27	(40.14)
2318	中國平安	37.45	7.27	0.70	(16.87)	1766	中國中車	4.76	10.36	0.78	(36.32)
2601	中國太保	20.60	6.74	0.74	(31.98)	3898	時代電氣	29.10	11.82	1.02	(42.54)
1336	新華保險	15.66	5.20	0.43	(53.44)	3969	中國通號	3.35	9.59	0.74	(47.10)
1339	人保集團	2.67	5.51	0.45	(52.14)	525	廣深鐵路	2.25	13.99	0.56	(36.88)
6030	中信證券	12.14	9.02	0.65	(38.54)	177	寧滬高速	8.13	8.58	1.12	(34.81)
3908	中金公司	9.10	9.49	0.46	(72.96)	548	深圳高速	7.62	7.27	0.84	(32.42)
6837	海通證券	3.72	46.84	0.28	(57.46)	995	皖通高速	8.83	8.19	1.04	(38.17)
2611	國泰君安	7.78	7.35	0.44	(47.12)	107	成渝高速	3.41	8.48	0.62	(42.22)
6806	中萬宏源*	1.47	8.34	0.33	(69.33)	2238	廣汽集團	3.07	7.18	0.26	(66.46)
1776	廣發證券*	6.83	7.36	0.43	(48.98)	1211	比亞迪*	228.40	20.24	4.31	(13.31)
6886	華泰證券	8.83	5.79	0.49	(36.64)	2333	長城汽車	11.50	9.00	1.27	(57.54)
6099	招商證券	6.45	6.36	0.49	(57.47)	1839	中集車輛*	7.46	5.69	0.94	(27.77)
3958	東方證券	3.13	9.36	0.31	(63.63)	2338	濰柴動力	14.20	11.70	1.39	(15.97)
6178	光大證券	5.01	6.09	0.37	(69.99)	3606	福耀玻璃	45.25	19.45	3.49	(12.05)
6881	銀河證券	4.16	7.31	0.41	(66.03)	1108	洛陽玻璃	4.63	7.38	0.60	(60.23)
6066	中信建投	6.13	8.75	0.60	(72.57)	6865	福萊特	14.30	10.11	1.36	(43.98)
1375	中州證券	1.04	15.99	0.32	(72.49)	38	一拖股份	8.10	7.70	1.16	(54.94)
1456	國聯證券	3.16	12.48	0.47	(71.81)	1157	中聯重科*	5.65	12.54	0.81	(34.18)
883	中國海油	21.30	7.60	1.41	(34.36)	564	鄭煤機	11.52	5.69	0.91	(31.78)
857	中石油	7.67	8.01	0.87	(27.48)	1057	浙江世寶*	2.19	17.86	0.91	(82.44)
386	中石化	4.82	9.53	0.66	(27.58)	1072	東方電氣	12.42	10.41	0.94	(36.91)
338	上石化	1.12	-	0.45	(61.05)	2727	上海電氣	1.51	68.70	0.41	(63.68)
1033	石化油服	0.52	16.01	1.14	(72.72)	2208	金風科技*	3.68	12.02	0.41	(54.62)
2883	中海油田	7.42	10.13	0.78	(59.99)	187	京城機電	2.18	-	1.04	(75.82)
568	山東墨龍*	1.00	-	1.15	(48.98)	2607	上海醫藥	11.76	10.68	0.59	(41.67)
1088	中國神華	38.60	11.54	1.66	(17.50)	2196	復星醫藥	13.66	14.09	0.74	(46.64)
1898	中煤能源	9.36	6.67	0.77	(31.08)	1513	麗珠醫藥*	27.15	11.77	1.60	(36.34)
1171	兗州煤業	18.18	6.75	2.11	(28.69)	874	白雲山	22.15	8.15	0.91	(34.44)
3996	中國能源建設	0.88	4.46	0.34	(61.82)	719	新華製藥*	5.47	7.04	0.73	(66.70)
1816	中廣核*	3.12	13.52	1.25	(33.25)	1349	復旦張江	1.83	15.62	0.75	(74.49)
902	華能國際	5.36	7.72	1.37	(46.02)	1858	春立醫療	9.39	12.02	1.16	(46.64)
991	大唐發電	1.68	56.39	1.01	(49.35)	6160	百濟神州	93.55	-	4.88	(31.59)
1071	華電國際	4.96	12.95	1.15	(35.95)	1877	君實生物*	12.18	-	1.62	(62.08)
916	龍源電力	7.77	9.75	0.88	(61.50)	9995	榮昌生物	25.85	-	3.80	(49.30)
956	新天綠能	3.88	6.84	0.70	(59.66)	6185	康希諾	21.80	-	0.95	(58.27)
1618	中國中冶	1.66	5.32	0.32	(50.91)	9989	海普瑞*	3.37	-	0.39	(67.84)
2068	中鋁國際	1.79	-	2.08	(62.14)	2359	藥明康德	33.15	9.69	1.62	(27.51)
347	鞍鋼股份*	1.32	-	0.22	(44.04)	3759	康龍化成*	9.41	9.67	1.24	(56.01)
323	馬鋼股份	1.19	-	0.31	(48.85)	3347	泰格醫藥	31.65	-	-	(47.43)
1053	重慶鋼鐵	0.64	-	0.27	(45.98)	6821	凱萊英*	53.00	-	-	(34.28)
2600	中國鋁業	5.40	12.10	1.41	(34.80)	6127	昭衍新藥	8.10	14.19	0.68	(48.77)
358	江西銅業	16.06	7.97	0.72	(39.09)	1880	中國中免	60.15	17.02	2.15	(21.39)
2899	紫金礦業	16.64	18.49	3.49	(9.12)	168	青島啤酒	55.05	15.76	2.39	(34.96)
1787	山東黃金	16.22	33.57	2.83	(45.61)	553	南京熊貓	2.50	-	0.65	(71.86)
3993	洛陽鉬業	6.96	16.90	2.29	(20.51)	981	中芯國際	18.64	26.82	0.94	(64.64)
1772	贛鋒鋰業	20.05	17.82	0.78	(41.71)	1347	華虹公司	22.65	-	0.00	-
9696	天齊鋰業	27.85	5.82	0.80	(22.90)	1385	復旦微電	12.76	13.45	1.83	(64.96)
914	海螺水泥	17.88	9.40	0.47	(30.42)	941	中國移動	73.90	11.06	1.02	(31.78)
6655	華新水泥	0.62	-	0.14	(64.90)	728	中國電信	4.30	12.01	0.82	(31.63)
2009	金隅股份	0.62	-	0.14	(64.90)	763	中興通訊*	16.48	7.82	1.07	(43.18)
2202	萬科*	5.56	5.91	0.25	(35.55)	6869	長飛光纖	8.38	5.28	0.52	(68.14)
588	北京北辰	0.70	-	0.17	(59.63)	921	海信家電*	33.35	13.17	3.00	(20.29)
1528	美凱龍	1.44	-	0.12	(53.09)	6690	海爾智家	29.45	14.72	2.41	(10.76)
1065	創業環保	3.09	5.20	0.49	(49.67)	1812	晨鳴紙業*	1.84	-	0.30	(52.01)
895	東江環保*	1.60	-	0.38	(60.91)	811	新華文軒	9.50	6.85	0.81	(37.40)
						2402	億華通	33.35	-	1.68	(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