

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	18430.39	2.87	2.75
H股	6587.77	3.45	3.59
红筹	3948.35	2.52	2.58
HSC大型股	1690.88	2.77	2.82
HSC中型股	3599.92	1.28	1.48
AH股溢价	137.59	(2.29)	(2.50)
沪深300	3528.75	(0.47)	(0.43)
富时中国A50	12230.25	(0.09)	(0.17)
上证180	7735.78	(0.21)	(0.46)
上证380	5104.87	(1.16)	(1.99)
台北加权	23209.54	1.99	5.26
日经225	38570.76	0.23	(0.39)
道琼斯	38834.86	0.15	0.23
标普500	5487.03	0.25	2.08
纳斯达克	17862.23	0.03	2.99
德国DAX 30	18067.91	(0.35)	(3.02)
富时100	8205.11	0.17	(0.13)
法国CAC 40	7570.20	(0.77)	(3.74)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	81.40	(0.21)	3.69
纽约期金(美元/t oz)	2328.30	(0.09)	(0.33)
标普高盛商品指数	582.33	0.86	1.63
CRB大宗商品期货价格指数	295.68	0.89	1.00
罗杰斯国际商品指数	3974.85	0.88	0.52

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.93	0.18	0.35
美元兑人民币	7.28	0.12	0.45
美元兑港元	7.81	(0.06)	0.10
美元兑日元	158.03	0.63	1.12
欧元兑美元	1.07	0.08	(1.02)
英镑兑美元	1.27	(0.36)	0.08
澳元兑美元	0.67	0.54	0.08

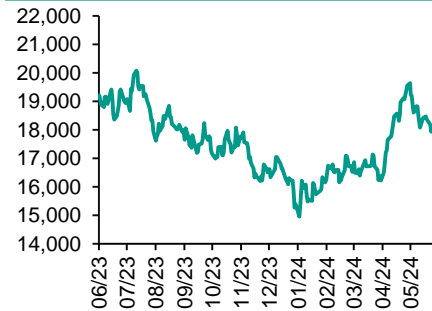
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.24	(6.00)	(6.90)
香港(10年期)	3.49	(16.80)	(21.50)
美国(10年期)	4.24	(0.02)	(19.93)

来源: 彭博

## 每天导读

### 各股市走势图

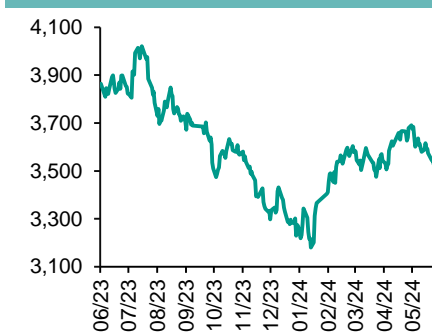
恒指走势图



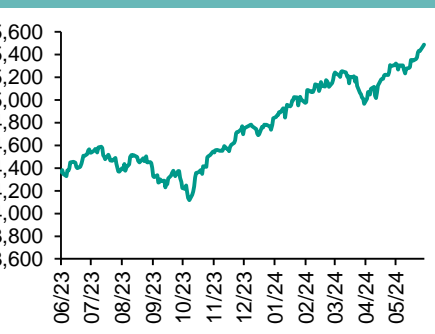
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源: 彭博

### 股市短评

昨天美国股市因假期休市。昨天欧洲三大股市表现不一,其中仅英国富时100指数上涨。昨天恒指及国指均上涨,其中中国指涨幅较大;港股各行业指数均上涨,其中能源指数领涨。昨天上证综指和深成指均下跌,其中深成指跌幅较大;沪深300指数各行业中能源指数领涨,可选消费指数领跌。昨天沪股通北向交易额余额充足,南向净买入27.77亿港元;深股通北向交易额余额充足,南向净买入28.62亿港元。今天将公布美国6月上周首次申领失业救济人数、美国5月新宅开工季调后折年率、美国第一季度经常项目余额、欧元区6月消费者信心指数初值、香港5月失业率。

### 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
美国	周度MBA抵押贷款申请指数环比	4月	N/A	0.9%	15.6%
美国	NAHB住宅市场指数	4月	46	43	45
日本	贸易余额	5月	-¥1280.5b	-¥1221.3b	-¥465.6b
日本	出口同比	5月	12.7%	13.5%	8.3%
日本	进口同比	5月	9.5%	9.5%	8.3%
欧元区	欧洲央行经常项目经季调	4月	N/A	38.6b	35.8b

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 潘功胜称央行与财政部研究推动落实国债买卖,但不代表量化宽松
- 美国住宅建筑商信心降至今年以来的最低水平
- 中国证监会:支持科创板上市公司开展产业链上下游的并购整合
- 美国30年期抵押贷款利率自3月以来首次跌破7%
- 英国通胀率近三年来首次重回2%的目标水平
- 中国央行发行200亿元6个月期离岸人民币央票,较本月到期量增加150亿元
- 日本据悉考虑发行期限较短的债券,若成真将是重大转变
- 香港财经事务及库务局局长许正宇称研究将人民币柜台连到港股通



国际经济要闻

美国住宅建筑商信心降至今年以来的最低水平

美国住宅建筑商的信心6月份意外降至今年以来的最低水平，抵押贷款利率接近7%制约了潜在买家的兴趣，对需求前景构成压力。美国全国住宅建筑商协会 (NAHB)/富国银行的住宅市场状况指数下跌2个点，至43。本月数据低于接受彭博调查的所有经济学家的预估值，此次调查所得的预估中值为46。一项衡量未来六个月销售前景的指标本月下跌4点，报47。(彭博)

美国30年期抵押贷款利率自3月以来首次跌破7%

美国上周抵押贷款利率自3月以来首次跌破7%，刺激购房融资申请环比上升。根据抵押贷款银行家协会周三的数据，截至6月14日的一周，30年期固定抵押贷款利率下降8个基点至6.94%。5年期可调整抵押贷款利率下跌18个基点至6.27%，追平2月以来最低水平。抵押贷款申请指数上升1.6%至3月以来最高水平，前一周增幅8.6%。(彭博)

英国通胀率近三年来首次重回2%的目标水平

英国通胀率近三年来首次降至英国央行目标水平，支持今年晚些时候降息。英国国家统计局周三称，5月份消费价格指数同比上升2%，升幅低于前一个月的2.3%。这与经济学家预期的2%一致。飞涨的物价和去年的经济衰退损害了保守党在管理经济方面的声誉。央行仍在警惕通胀持续的迹象，并在采取行动之前关注新薪资和服务业价格制定。(彭博)

日本据悉考虑发行期限较短的债券，若成真将是重大转变

根据彭博看到的一份提议草案，日本财务省正在考虑一项计划，未来债券发行将转向更多较短期限的债券，随着日本央行削减购债规模，这将是一项重大转变。财务省官员已准备了一份提议草案，建议增加发行期限较短债券的比例。专家小组可能会在周五支持该计划。日本央行先前决定削减购债规模，此举鼓励政府寻求新的资金来源。截至3月底，日本央行持有约590万亿日元(3.7万亿美元)的日本公债，占未偿债务总额的一

大中华经济要闻

潘功胜称央行与财政部研究推动落实国债买卖，但不代表量化宽松

中国人民银行行长潘功胜在周三举行的陆家嘴论坛上表示，在央行公开市场操作中逐步增加国债买卖的过程整体是渐进式的。他强调，国债发行节奏、期限结构、托管制度等也需同步研究优化。潘功胜说，把国债买卖纳入货币政策工具箱不代表要搞量化宽松，而是将其定位于基础货币投放渠道和流动性管理工具。(彭博)

中国证监会：支持科创板上市公司开展产业链上下游的并购整合

中国证监会公布深化科创板改革服务科技创新和新质生产力发展的八条措施，要支持科创板上市公司开展产业链上下游的并购整合，加强全链条监管，鼓励证券公司积极开展并购重组业务。(彭博)

中国央行发行200亿元6个月期离岸人民币央票，较本月到期量增加150亿元

中国央行发布公告称，于周三在香港发行200亿元人民币6个月央行票据，中标利率为2.59%。根据历史数据，这较本月同期限央票到期量增加150亿元。发行历史显示，本月21日将到期50亿元6个月期央票。(彭博)

香港财经事务及库务局局长许正宇称研究将人民币柜台连到港股通

香港财经事务及库务局局长许正宇在周三举行的陆家嘴论坛上称，正在与内地监管机构研究落实，让内地投资者直接用人民币购买香港上市的人民币股票，把人民币柜台连到港股通。(彭博)

企业要闻

日本农林中金拟出售630亿美元欧美主权债，本财年预亏近百亿美元

根据农林中央金库的发言人，这家日本的农业银行计划出售约10万亿日元的美国和欧洲主权债，以遏制押错利率方向造成的损失。农林中金发言人在一封电邮中表示，该行将在截至2025年3月的财政年度里，逐步处置这些外国债券。这些债券占该行全球投资组合的近六分之一。发言人称，现在该行预计当前财年净亏损1.5万亿日元，是先前估计规模5000亿日元的三倍，从而证实了早前的日报报道。(彭博)

Point72筹备专注于AI行业的新对冲基金

据知情人士称，Steve Cohen的Point72 Asset Management寻求为一支新的专注于人工智能(AI)的选股对冲基金筹集约10亿美元。上述因事未公开而要求匿名的人士称，该基金将在全球范围内押涨、押跌AI硬件和半导体公司，这将是该公司几十年来第一支新对冲基金。(彭博)

路透：法拉利首款电动汽车售价不低于50万欧元

路透援引一位熟悉此事未具名消息人士的话报道，法拉利首款电动汽车的售价至少为50万欧元。第二款电动汽车也在开发中，尽管开发过程仍处于早期阶段。法拉利没有回应路透对其首款电动汽车价格发表评论的请求。(彭博)

希教国际控股香港清盘呈请聆讯押后至6月24日

针对希教国际控股的首场清盘呈请聆讯周三在香港举行，香港高等法院宣布押后至6月24日。总部位于四川的中国教育企业希教国际3月初发生违约事件，之前收到本金3.15亿美元可转换债券赎回选择权通知。(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	5.81	4.15	0.44	(24.88)	1635	大众公用	1.23	-	0.41	(58.57)
1398	工商银行	4.55	4.20	0.43	(23.10)	753	中国国航	3.90	-	1.58	(50.61)
1288	农业银行	3.38	4.16	0.44	(25.54)	670	东方航空	2.14	-	1.12	(49.89)
3988	中国银行	3.92	4.93	0.48	(18.66)	1055	南方航空	3.13	-	1.40	(50.18)
1658	邮储银行	4.48	5.49	0.51	(13.24)	1919	中远海控	14.02	8.94	1.03	(16.35)
3328	交通银行	6.23	4.73	0.47	(19.00)	598	中国外运	3.90	6.47	0.68	(35.83)
3968	招商银行	35.95	5.78	0.87	(2.14)	2866	中远海发	1.14	10.06	0.48	(59.08)
998	中信银行	4.98	3.37	0.35	(29.21)	1138	中远海能	9.99	12.69	1.24	(41.59)
6818	光大银行	2.50	3.72	0.28	(25.51)	2880	大连港	0.63	9.82	0.35	(55.63)
2016	浙商银行	2.07	3.32	0.27	(31.76)	6198	青岛港	5.97	7.26	0.87	(38.20)
1988	民生银行	3.02	3.77	0.20	(25.53)	3369	秦港股份	1.88	6.26	0.52	(44.87)
6196	郑州银行*	0.82	6.11	0.13	(58.57)	317	广船国际	15.54	226.55	1.16	(46.91)
3866	青岛银行*	2.34	3.62	0.37	(37.31)	2039	中集集团*	7.65	109.99	0.84	(27.36)
1963	重庆银行	5.39	3.51	0.30	(34.67)	1800	中国交建	4.68	3.10	0.26	(50.90)
3618	渝农商行	3.67	3.86	0.31	(31.77)	390	中国中铁	4.28	3.17	0.34	(38.98)
2628	中国人寿	11.22	12.36	0.61	(66.68)	1186	中国铁建	5.66	3.10	0.28	(39.03)
2318	中国平安	37.50	7.29	0.70	(17.00)	1766	中国中车	4.91	10.70	0.81	(35.62)
2601	中国太保	20.60	6.75	0.74	(32.81)	3898	时代电气	30.95	12.59	1.09	(40.97)
1336	新华保险	16.22	5.40	0.45	(51.72)	3969	中国通号	3.16	9.06	0.70	(48.37)
1339	人保集团	2.73	5.64	0.46	(50.91)	525	广深铁路	2.23	13.88	0.56	(35.62)
6030	中信证券	12.20	9.08	0.65	(38.79)	177	宁沪高速	8.42	8.90	1.10	(35.15)
3908	中金公司	9.62	10.04	0.48	(72.02)	548	深圳高速	7.88	7.52	0.87	(29.63)
6837	海通证券	4.05	51.05	0.30	(57.26)	995	皖通高速	9.72	9.03	1.14	(32.01)
2611	国泰君安	8.15	7.71	0.46	(46.57)	107	成渝高速	3.64	9.06	0.64	(36.63)
6806	申万宏源*	1.52	8.64	0.35	(68.88)	2238	广汽集团	3.07	7.19	0.26	(65.78)
1776	广发证券*	7.01	7.56	0.44	(48.40)	1211	比亚迪*	238.00	21.12	4.50	(12.89)
6886	华泰证券	9.03	5.92	0.50	(35.92)	2333	长城汽车	12.12	9.50	1.34	(56.36)
6099	招商证券	6.53	6.45	0.49	(57.46)	2338	潍柴动力	14.38	11.86	1.41	(14.03)
3958	东方证券	3.30	9.88	0.33	(62.03)	3606	福耀玻璃	44.20	19.02	3.41	(9.79)
6178	光大证券	5.25	6.39	0.39	(69.05)	1108	洛阳玻璃	4.55	7.27	0.59	(59.05)
6881	银河证券	4.35	7.66	0.43	(65.41)	6865	福莱特	13.76	9.74	1.31	(43.82)
6066	中信建投	6.34	9.06	0.62	(72.33)	38	一拖股份	8.21	7.82	1.18	(54.11)
1375	中州证券	1.08	16.63	0.33	(71.80)	1157	中联重科*	5.51	12.24	0.79	(34.67)
1456	国联证券	3.19	12.62	0.47	(72.08)	564	郑煤机	11.24	5.56	0.89	(32.85)
883	中国海油	22.70	8.11	1.51	(33.03)	1057	浙江世宝*	2.18	17.80	0.91	(82.83)
857	中石油	7.62	7.97	0.87	(28.38)	1072	东方电气	13.08	10.98	0.99	(33.15)
386	中石化	4.85	9.60	0.66	(25.72)	2727	上海电气	1.55	70.60	0.43	(62.48)
338	上石化	1.15	-	0.47	(59.35)	2208	金风科技*	3.58	11.71	0.40	(53.78)
1033	石化油服	0.52	16.03	1.14	(72.38)	187	京城机电	2.22	-	1.06	(75.37)
2883	中海油田	7.67	10.49	0.80	(58.45)	2607	上海医药	12.34	11.22	0.62	(40.47)
568	山东墨龙*	1.02	-	1.18	(48.75)	2196	复星医药	13.24	13.67	0.72	(45.61)
1088	中国神华	39.90	11.94	1.72	(14.61)	1513	丽珠医药*	27.70	12.02	1.63	(34.78)
1898	中煤能源	9.53	6.80	0.78	(29.91)	874	白云山	21.85	8.05	0.90	(31.98)
1171	兖州煤业	17.34	6.45	2.02	(31.29)	719	新华制药*	5.54	7.14	0.74	(66.12)
3996	中国能源建设	0.88	4.47	0.34	(61.59)	1349	复旦张江	1.85	15.81	0.76	(74.06)
1816	中广核*	3.31	14.36	1.33	(28.94)	1858	春立医疗	9.30	11.92	1.15	(43.35)
902	华能国际	5.52	7.96	1.42	(43.24)	6160	百济神州	94.30	-	4.92	(29.36)
991	大唐发电	1.68	56.45	1.02	(47.59)	1877	君实生物*	11.86	-	1.58	(61.96)
1071	华电国际	4.95	12.94	1.15	(30.59)	9995	荣昌生物	26.00	-	3.83	(49.21)
916	龙源电力	7.46	9.38	0.85	(60.97)	6185	康希诺	20.80	-	0.91	(56.63)
956	新天绿能	3.93	6.94	0.71	(58.01)	9989	海普瑞*	3.44	-	0.39	(64.94)
1618	中国中冶	1.68	5.39	0.32	(49.94)	2359	药明康德	31.75	9.29	1.56	(29.62)
2068	中铝国际	1.79	-	2.08	(61.92)	3759	康龙化成*	9.37	9.64	1.24	(55.69)
347	鞍钢股份*	1.35	-	0.22	(42.96)	3347	泰格医药	30.40	-	-	(45.43)
323	马钢股份	1.22	-	0.32	(46.50)	6821	凯莱英*	50.80	-	-	(34.03)
1053	重庆钢铁	0.63	-	0.27	(45.77)	6127	昭衍新药	8.18	14.35	0.69	(46.34)
2600	中国铝业	5.61	12.58	1.47	(31.74)	1880	中国中免	53.80	15.24	1.93	(25.92)
358	江西铜业	16.18	8.04	0.72	(38.18)	168	青岛啤酒	54.20	15.53	2.36	(33.89)
2899	紫金矿业	16.54	18.41	3.47	(11.22)	553	南京熊猫	2.52	-	0.66	(72.44)
1787	山东黄金	16.08	33.32	2.81	(46.95)	981	中芯国际	18.86	27.16	0.96	(63.11)
3993	洛阳钼业	7.24	17.60	2.38	(19.88)	1347	华虹公司	24.50	28.79	0.65	(40.93)
1772	赣锋锂业	18.74	16.67	0.73	(43.82)	1385	复旦微电	13.20	13.93	1.90	(62.69)
9696	天齐锂业	25.80	5.40	0.74	(25.79)	941	中国移动	73.75	11.05	1.02	(32.41)
914	海螺水泥	18.20	9.57	0.48	(28.64)	728	中国电信	4.36	12.19	0.84	(29.88)
6655	华新水泥	7.65	5.35	0.51	(46.85)	763	中兴通讯*	18.02	8.56	1.17	(40.66)
2009	金隅股份	0.59	-	0.13	(63.43)	6869	长飞光纤	8.57	5.40	0.53	(68.47)
2202	万科*	5.16	5.49	0.23	(35.79)	921	海信家电*	32.95	13.03	2.97	(18.75)
588	北京北辰	0.67	-	0.17	(61.31)	6690	海尔智家	28.15	14.09	2.30	(11.59)
1528	美凯龙	1.47	-	0.12	(49.39)	1812	晨鸣纸业*	1.87	-	0.31	(51.03)
1065	创业环保	3.15	5.30	0.50	(48.90)	811	新华文轩	10.00	7.22	0.85	(37.48)
895	东江环保*	1.62	-	0.38	(59.73)	2402	亿华通	33.80	-	1.71	(2.11)

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，中信建投，

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，交通银行，国泰君安，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