

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	18430.39	2.87	2.75
H股	6587.77	3.45	3.59
紅籌	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股溢價	137.59	(2.29)	(2.50)
滬深300	3528.75	(0.47)	(0.43)
富時中國A50	12230.25	(0.09)	(0.17)
上證180	7735.78	(0.21)	(0.46)
上證380	5104.87	(1.16)	(1.99)
臺北加權	23209.54	1.99	5.26
日經225	38570.76	0.23	(0.39)
道瓊斯	38834.86	0.15	0.23
標普500	5487.03	0.25	2.08
納斯達克	17862.23	0.03	2.99
德國DAX 30	18067.91	(0.35)	(3.02)
富時100	8205.11	0.17	(0.13)
法國CAC 40	7570.20	(0.77)	(3.74)

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	81.40	(0.21)	3.69
紐約期金(美元/t oz)	2328.30	(0.09)	(0.33)
標普高盛商品指數	582.33	0.86	1.63
CRB大宗商品期貨價格指數	295.68	0.89	1.00
羅傑斯國際商品指數	3974.85	0.88	0.52

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.93	0.18	0.35
美元兌人民幣	7.28	0.12	0.45
美元兌港元	7.81	(0.06)	0.10
美元兌日元	158.03	0.63	1.12
歐元兌美元	1.07	0.08	(1.02)
英鎊兌美元	1.27	(0.36)	0.08
澳元兌美元	0.67	0.54	0.08

政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.24	(6.00)	(6.90)
香港(10年期)	3.49	(16.80)	(21.50)
美國(10年期)	4.24	(0.02)	(19.93)

來源: 彭博

每天導讀

各股市走勢圖

恒指走勢圖



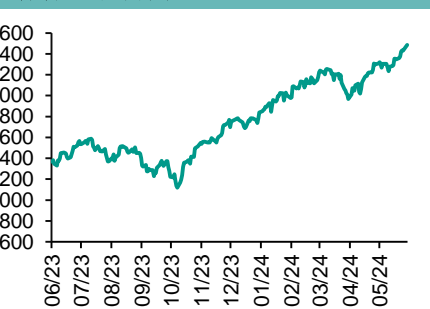
國指走勢圖



滬深300走勢圖



標普500走勢圖



來源: 彭博

股市短評

昨天美國股市因假期休市。昨天歐洲三大股市表現不一,其中僅英國富時100指數上漲。昨天恒指及國指均上漲,其中中國指漲幅較大;港股各行業指數均上漲,其中能源指數領漲。昨天上證綜指和深成指均下跌,其中深成指跌幅較大;滬深300指數各行業中能源指數領漲,可選消費指數領跌。昨天滬股通北向交易額淨買入28.62億港幣,南向淨買入27.77億港幣;深股通北向交易額淨買入28.62億港幣。今天將公布美國6月上周首次申領失業救濟人數、美國5月新宅開工季調後折年率、美國第一季度經常項目餘額、歐元區6月消費者信心指數初值、香港5月失業率。

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	周度MBA抵押貸款申請指數環比	4月	N/A	0.9%	15.6%
美國	NAHB住宅市場指數	4月	46	43	45
日本	貿易餘額	5月	-¥1280.5b	-¥1221.3b	-¥465.6b
日本	出口同比	5月	12.7%	13.5%	8.3%
日本	進口同比	5月	9.5%	9.5%	8.3%
歐元區	歐洲央行經常項目經季調	4月	N/A	38.6b	35.8b

來源: 彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 潘功勝稱央行與財政部研究推動落實國債買賣,但不代表量化寬鬆
- 美國住宅建築商信心降至今年以來的最低水平
- 中國證監會:支持科創板上市公司開展產業鏈上下游的併購整合
- 美國30年期抵押貸款利率自3月以來首次跌破7%
- 英國通膨率近三年來首次重回2%的目標水平
- 中國央行發行200億元6個月期離岸人民幣央票,較本月到期量增加150億元
- 日本據悉考慮發行期限較短的債券,若成真將是重大轉變
- 香港財經事務及庫務局局長許正宇稱研究將人民幣櫃台連到港股通

國際經濟要聞

美國住宅建築商信心降至今年以來的最低水平

美國住宅建築商的信心6月份意外降至今年以來的最低水平，抵押貸款利率接近7%制約了潛在買家的興趣，對需求前景構成壓力。美國全國住宅建築商協會 (NAHB) / 富國銀行的住宅市場狀況指數下跌2個點，至43。本月數據低於接受彭博調查的所有經濟學家的預估值，此次調查所得的預估中值為46。一項衡量未來六個月銷售前景的指標本月下跌4點，報47。（彭博）

美國30年期抵押貸款利率自3月以來首次跌破7%

美國上周抵押貸款利率自3月以來首次跌破7%，刺激購房融資申請環比上升。根據抵押貸款銀行家協會周三的數據，截至6月14日的一周，30年期固定抵押貸款利率下降8個基點至6.94%。5年期可調整抵押貸款利率下跌18個基點至6.27%，追平2月以來最低水平。抵押貸款申請指數上升1.6%至3月以來最高水平，前一周增幅8.6%。（彭博）

英國通膨率近三年來首次重回2%的目標水平

英國通膨率近三年來首次降至英國央行目標水平，支持今年晚些時候降息。英國國家統計局周三稱，5月份消費價格指數同比上升2%，升幅低於前一個月的2.3%。這與經濟學家預期的2%一致。飛漲的物價和去年的經濟衰退損害了保守黨在管理經濟方面的聲譽。央行仍在警惕通膨持續的跡象，並在採取行動之前關注薪資和服務業價格制定。（彭博）

日本據悉考慮發行期限較短的債券，若成真將是重大轉變

根據彭博看到的一份提議草案，日本財務省正在考慮一項計劃，未來債券發行將轉向更多較短期限的債券，隨著日本央行削減購債規模，這將是一項重大轉變。財務省官員已準備了一份提議草案，建議增加發行期限較短債券的比例。專家小組可能會在周五支持該計劃。日本央行先前決定削減購債規模，此舉鼓勵政府尋求新的資金來源。截至3月底，日本央行持有約 590萬億日圓（3.7萬億美元）的日本公債，佔未償債務總額的一

大中華經濟要聞

潘功勝稱央行與財政部研究推動落實國債買賣，但不代表量化寬鬆

中國人民銀行行長潘功勝在周三舉行的陸家嘴論壇上表示，在央行公開市場操作中逐步增加國債買賣的過程整體是漸進式的。他強調，國債發行節奏、期限結構、托管制度等也需同步研究優化。潘功勝說，把國債買賣納入貨幣政策工具箱不代表要搞量化寬鬆，而是將其定位於基礎貨幣投放渠道和流動性管理工具。（彭博）

中國證監會：支持科創板上市公司開展產業鏈上下游的併購整合

中國證監會公佈深化科創板改革服務科技創新和新質生產力發展的八條措施，要支持科創板上市公司開展產業鏈上下游的併購整合，加強全鏈條監管，鼓勵證券公司積極開展併購重組業務。（彭博）

中國央行發行200億元6個月期離岸人民幣央票，較本月到期量增加150億元

中國央行發布公告稱，於周三在香港發行200億元人民幣6個月央行票據，中標利率為2.59%。根據歷史數據，這較本月同期限央票到期量增加150億元。發行歷史顯示，本月21日將到期50億元6個月期央票。（彭博）

香港財經事務及庫務局局長許正宇稱研究將人民幣櫃台連到港股通

香港財經事務及庫務局局長許正宇在周三舉行的陸家嘴論壇上稱，正在與內地監管機構研究落實，讓內地投資者直接用人民幣購買香港上市的人民幣股票，把人民幣櫃台連到港股通。（彭博）

企業要聞

日本農林中金擬出售630億美元歐美主權債，本財年預虧近百億美元

根據農林中央金庫的發言人，這家日本的農業銀行計畫出售約10萬億日圓的美國和歐洲主權債，以遏制押錯利率方向造成的損失。農林中金發言人在一封電郵中表示，該行將在截至2025年3月的財政年度裡，逐步處置這些外國債券。這些債券占該行全球投資組合的近六分之一。發言人稱，現在該行預計當前財年淨虧損1.5萬億日圓，是先前估計規模5,000億日圓的三倍，從而證實了早前的日經報導。（彭博）

Point72籌備專注於AI行業的新對沖基金

據知情人士稱，Steve Cohen的Point72 Asset Management尋求為一支新的專注於人工智能 (AI) 的選股對沖基金籌集約10億美元。上述因事未公開而要求匿名的人士稱，該基金將在全球範圍內押漲、押跌AI硬體和半導體公司，這將是該公司幾十年來第一支新對沖基金。（彭博）

路透：法拉利首款電動汽車售價不低於50萬歐元

路透引述一位熟悉此事未具名消息人士的話報導，法拉利首款電動汽車的售價至少為50萬歐元。第二款電動汽車也在開發中，儘管開發過程仍處於早期階段。法拉利沒有回應路透對其首款電動汽車價格發表評論的請求。（彭博）

希教國際控股香港清盤呈請聆訊押後至6月24日

針對希教國際控股的首場清盤呈請聆訊周三在香港舉行，香港高等法院宣布押後至6月24日。總部位於四川的中國教育企業希教國際3月初發生違約事件，之前收到本金3.15億美元可轉換債券贖回選擇權通知。（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	5.81	4.15	0.44	(24.88)	1635	大眾公用	1.23	-	0.41	(58.57)
1398	工商銀行	4.55	4.20	0.43	(23.10)	753	中國國航	3.90	-	1.58	(50.61)
1288	農業銀行	3.38	4.16	0.44	(25.54)	670	東方航空	2.14	-	1.12	(49.89)
3988	中國銀行	3.92	4.93	0.48	(18.66)	1055	南方航空	3.13	-	1.40	(50.18)
1658	郵儲銀行	4.48	5.49	0.51	(13.24)	1919	中遠海控	14.02	8.94	1.03	(16.35)
3328	交通銀行	6.23	4.73	0.47	(19.00)	598	中國外運	3.90	6.47	0.68	(35.83)
3968	招商銀行	35.95	5.78	0.87	(2.14)	2866	中遠海發	1.14	10.06	0.48	(59.08)
998	中信銀行	4.98	3.37	0.35	(29.21)	1138	中遠海能	9.99	12.69	1.24	(41.59)
6818	光大銀行	2.50	3.72	0.28	(25.51)	2880	大連港	0.63	9.82	0.35	(55.63)
2016	浙商銀行	2.07	3.32	0.27	(31.76)	6198	青島港	5.97	7.26	0.87	(38.20)
1988	民生銀行	3.02	3.77	0.20	(25.53)	3369	秦港股份	1.88	6.26	0.52	(44.87)
6196	鄭州銀行*	0.82	6.11	0.13	(58.57)	317	廣船國際	15.54	226.55	1.16	(46.91)
3866	青島銀行*	2.34	3.62	0.37	(37.31)	2039	中集集團*	7.65	109.99	0.84	(27.36)
1963	重慶銀行	5.39	3.51	0.30	(34.67)	1800	中國交建	4.68	3.10	0.26	(50.90)
3618	渝農商行	3.67	3.86	0.31	(31.77)	390	中國中鐵	4.28	3.17	0.34	(38.98)
2628	中國人壽	11.22	12.36	0.61	(66.68)	1186	中國鐵建	5.66	3.10	0.28	(39.03)
2318	中國平安	37.50	7.29	0.70	(17.00)	1766	中國中車	4.91	10.70	0.81	(35.62)
2601	中國太保	20.60	6.75	0.74	(32.81)	3898	時代電氣	30.95	12.59	1.09	(40.97)
1336	新華保險	16.22	5.40	0.45	(51.72)	3969	中國通號	3.16	9.06	0.70	(48.37)
1339	人保集團	2.73	5.64	0.46	(50.91)	525	廣深鐵路	2.23	13.88	0.56	(35.62)
6030	中信證券	12.20	9.08	0.65	(38.79)	177	寧滬高速	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	海通證券	4.05	51.05	0.30	(57.26)	995	皖通高速	9.72	9.03	1.14	(32.01)
2611	國泰君安	8.15	7.71	0.46	(46.57)	107	成渝高速	3.64	9.06	0.64	(36.63)
6806	中萬宏源*	1.52	8.64	0.35	(68.88)	2238	廣汽集團	3.07	7.19	0.26	(65.78)
1776	廣發證券*	7.01	7.56	0.44	(48.40)	1211	比亞迪*	238.00	21.12	4.50	(12.89)
6886	華泰證券	9.03	5.92	0.50	(35.92)	2333	長城汽車	12.12	9.50	1.34	(56.36)
6099	招商證券	6.53	6.45	0.49	(57.46)	2338	濰柴動力	14.38	11.86	1.41	(14.03)
3958	東方證券	3.30	9.88	0.33	(62.03)	3606	福耀玻璃	44.20	19.02	3.41	(9.79)
6178	光大證券	5.25	6.39	0.39	(69.05)	1108	洛陽玻璃	4.55	7.27	0.59	(59.05)
6881	銀河證券	4.35	7.66	0.43	(65.41)	6865	福萊特	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	中州證券	1.08	16.63	0.33	(71.80)	1157	中聯重科*	5.51	12.24	0.79	(34.67)
1456	國聯證券	3.19	12.62	0.47	(72.08)	564	鄭煤機	11.24	5.56	0.89	(32.85)
883	中國海油	22.70	8.11	1.51	(33.03)	1057	浙江世寶*	2.18	17.80	0.91	(82.83)
857	中石油	7.62	7.97	0.87	(28.38)	1072	東方電氣	13.08	10.98	0.99	(33.15)
386	中石化	4.85	9.60	0.66	(25.72)	2727	上海電氣	1.55	70.60	0.43	(62.48)
338	上石化	1.15	-	0.47	(59.35)	2208	金風科技*	3.58	11.71	0.40	(53.78)
1033	石化油服	0.52	16.03	1.14	(72.38)	187	京城機電	2.22	-	1.06	(75.37)
2883	中海油田	7.67	10.49	0.80	(58.45)	2607	上海醫藥	12.34	11.22	0.62	(40.47)
568	山東墨龍*	1.02	-	1.18	(48.75)	2196	複星醫藥	13.24	13.67	0.72	(45.61)
1088	中國神華	39.90	11.94	1.72	(14.61)	1513	麗珠醫藥*	27.70	12.02	1.63	(34.78)
1898	中煤能源	9.53	6.80	0.78	(29.91)	874	白雲山	21.85	8.05	0.90	(31.98)
1171	兗州煤業	17.34	6.45	2.02	(31.29)	719	新華製藥*	5.54	7.14	0.74	(66.12)
3996	中國能源建設	0.88	4.47	0.34	(61.59)	1349	復旦張江	1.85	15.81	0.76	(74.06)
1816	中廣核*	3.31	14.36	1.33	(28.94)	1858	春立醫療	9.30	11.92	1.15	(43.35)
902	華能國際	5.52	7.96	1.42	(43.24)	6160	百濟神州	94.30	-	4.92	(29.36)
991	大唐發電	1.68	56.45	1.02	(47.59)	1877	君實生物*	11.86	-	1.58	(61.96)
1071	華電國際	4.95	12.94	1.15	(30.59)	9995	榮昌生物	26.00	-	3.83	(49.21)
916	龍源電力	7.46	9.38	0.85	(60.97)	6185	康希諾	20.80	-	0.91	(56.63)
956	新天綠能	3.93	6.94	0.71	(58.01)	9989	海普瑞*	3.44	-	0.39	(64.94)
1618	中國中冶	1.68	5.39	0.32	(49.94)	2359	藥明康德	31.75	9.29	1.56	(29.62)
2068	中鋁國際	1.79	-	2.08	(61.92)	3759	康龍化成*	9.37	9.64	1.24	(55.69)
347	鞍鋼股份*	1.35	-	0.22	(42.96)	3347	泰格醫藥	30.40	-	-	(45.43)
323	馬鋼股份	1.22	-	0.32	(46.50)	6821	凱萊英*	50.80	-	-	(34.03)
1053	重慶鋼鐵	0.63	-	0.27	(45.77)	6127	昭衍新藥	8.18	14.35	0.69	(46.34)
2600	中國鋁業	5.61	12.58	1.47	(31.74)	1880	中國中免	53.80	15.24	1.93	(25.92)
358	江西銅業	16.18	8.04	0.72	(38.18)	168	青島啤酒	54.20	15.53	2.36	(33.89)
2899	紫金礦業	16.54	18.41	3.47	(11.22)	553	南京熊貓	2.52	-	0.66	(72.44)
1787	山東黃金	16.08	33.32	2.81	(46.95)	981	中芯國際	18.86	27.16	0.96	(63.11)
3993	洛陽鉬業	7.24	17.60	2.38	(19.88)	1347	華虹公司	24.50	28.79	0.65	(40.93)
1772	贛鋒鋳業	18.74	16.67	0.73	(43.82)	1385	復旦微電	13.20	13.93	1.90	(62.69)
9696	天齊鋳業	25.80	5.40	0.74	(25.79)	941	中國移動	73.75	11.05	1.02	(32.41)
914	海螺水泥	18.20	9.57	0.48	(28.64)	728	中國電信	4.36	12.19	0.84	(29.88)
6655	華新水泥	7.65	5.35	0.51	(46.85)	763	中興通訊*	18.02	8.56	1.17	(40.66)
2009	金隅股份	0.59	-	0.13	(63.43)	6869	長飛光纖	8.57	5.40	0.53	(68.47)
2202	萬科*	5.16	5.49	0.23	(35.79)	921	海信家電*	32.95	13.03	2.97	(18.75)
588	北京北辰	0.67	-	0.17	(61.31)	6690	海爾智家	28.15	14.09	2.30	(11.59)
1528	美凱龍	1.47	-	0.12	(49.39)	1812	晨鳴紙業*	1.87	-	0.31	(51.03)
1065	創業環保	3.15	5.30	0.50	(48.90)	811	新華文軒	10.00	7.22	0.85	(37.48)
895	東江環保*	1.62	-	0.38	(59.73)	2402	億華通	33.80	-	1.71	(2.11)

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，中信建投，

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，交通銀行，國泰君安，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