

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	18335.32	(0.52)	1.23
H股	6556.10	(0.48)	2.09
紅籌	3944.52	(0.10)	1.52
HSC大型股	1680.85	(0.59)	1.15
HSC中型股	3568.18	(0.88)	(0.28)
AH股溢價	137.37	(0.16)	(2.37)
滬深300	3503.28	(0.72)	(0.65)
富時中國A50	12198.84	(0.26)	(0.12)
上證180	7702.94	(0.42)	(0.44)
上證380	5052.14	(1.03)	(2.32)
臺北加權	23406.10	0.85	4.90
日經225	38633.02	0.16	(0.47)
道瓊斯	39134.76	0.77	1.09
標普500	5473.17	(0.25)	0.96
納斯達克	17721.59	(0.79)	0.64
德國DAX 30	18254.18	1.03	(0.06)
富時100	8272.46	0.82	1.33
法國CAC 40	7671.34	1.34	(0.48)

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	81.20	(0.11)	3.28
紐約期金(美元/t oz)	2353.80	1.00	0.76
標普高盛商品指數	583.02	0.12	1.13
CRB大宗商品期貨價格指數	295.38	(0.10)	0.08
羅傑斯國際商品指數	3978.15	0.08	(0.01)

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.93	0.35	0.60
美元兌人民幣	7.29	0.29	0.62
美元兌港元	7.80	(0.09)	0.00
美元兌日元	158.96	0.98	1.76
歐元兌美元	1.07	0.04	(1.35)
英鎊兌美元	1.27	(0.23)	(0.40)
澳元兌美元	0.67	0.70	(0.08)

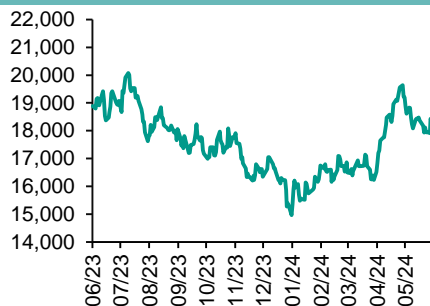
政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.25	(4.70)	(6.30)
香港(10年期)	3.51	(6.70)	(22.90)
美國(10年期)	4.26	3.66	(15.45)

來源: 彭博

每天導讀

各股市走勢圖

恒指走勢圖



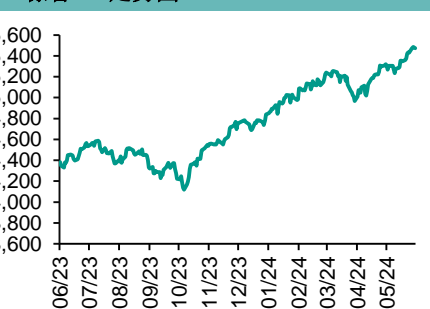
國指走勢圖



滬深300走勢圖



標普500走勢圖



來源: 彭博

股市短評

昨天美國三大股指表現不一，其中僅道指上漲，部分科技股下跌拖累股指走勢；標普500指數各行業指數中能源指數領漲，而信息技術指數領跌。昨天歐洲三大股市均上漲，法國CAC 40指數領漲。昨天恒指及國指均下跌，其中恒指跌幅較大；港股各行業指數中能源指數領漲，保健指數領跌。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指數各行業中僅能源和公用事業指數上漲，而醫藥衛生指數領跌。昨天滬股通北向交易額額餘額充足，南向淨買入49.65億人民幣；深股通北向交易額額餘額充足，南向淨買入45.1億港幣。今天將公布美國6月上旬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
中國	5年期LPR	6月20日	3.95%	3.95%	3.95%
中國	1年期LPR	6月20日	3.45%	3.45%	3.45%
美國	周度首次申領失業救濟人數	6月15日	235k	238k	243k*
美國	持續領取失業救濟人數	6月8日	1810k	1828k	1813k*
美國	經常項目餘額	1季度	-\$206.8b	-\$237.6b	-\$221.8b*
美國	新宅開工指數	5月	1370k	1277k	1352k
香港	失業率 經季調	5月	3.0%	3.0%	3.0%

來源: 彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 中國財政部下達水利救災資金9.16億元人民幣，以應對南潯北旱災情
- 美國首次申領失業救濟人數徘徊在十個月高點附近
- 美國新屋開工數降至2020年6月以來最低
- 瑞士央行再次降息，以期支持經濟並抑制瑞郎漲勢
- 印尼央行繼續按兵不動，基準利率維持在6.25%
- 中國LPR繼續持穩，央行行長講話推升LPR機制再次改革預期
- 中國央行公開市場逆回購操作200億元，單日淨投放180億元
- 中國財政部：將用中央財政資金進一步支持「專精特新」中小企業發展

國際經濟要聞

美國首次申領失業救濟人數徘徊在十個月高點附近

美國上周的首次申領失業救濟人數回落，之前一周曾升至十個月高點。假期和學校放假前後，該數據通常波動較大。勞工部周四公佈的數據顯示，繼之前一周達到十個月高點之後，截至6月15日當周，首次申領失業救濟人數減少5,000，至23.8萬。接受彭博調查的經濟學家預測中值為23.5萬。截至6月8日當周，持續申領失業救濟人數連續第七周上升，達到182萬，跟2021年底以來的最高水平相比只差1,000。（彭博）

美國新屋開工數降至2020年6月以來最低

美國5月份新屋開工數降至四年低點，長期高利率令房地產行業今年早些時候的發展勢頭難以為繼。政府周四公佈的數據顯示，5月份新屋開工數下降5.5%，至折年率128萬套。這一數字低於彭博調查中除一位之外的其他所有經濟學家的預測值。預示未來建築活動的指標建築許可下降3.8%，至折年率139萬套，亦為2020年6月以來最低。（彭博）

瑞士央行再次降息，以期支持經濟並抑制瑞郎漲勢

瑞士央行再次降息，以減輕經濟受到的束縛，並抑制瑞郎漲勢，此舉與全球其他央行對放鬆政策的猶豫態度形成鮮明對比。瑞士央行周四下調基準利率25個基點，至1.25%，此前觀察人士認為決策難以預測。一些投資者押注該行會降息，而接受彭博調查的經濟學家中微弱多數預計央行維持利率不變。瑞士央行在一份聲明中表示，「潛在通脹壓力與上一季度相比再次下降。」（彭博）

印尼央行繼續按兵不動，基準利率維持在6.25%

印尼央行連續第二次在會議上維持基準利率不變，同時承諾關注印尼盾匯率的穩定。印尼央行周四決定維持基準利率在6.25%；此前接受彭博調查的33位經濟學家中有30位預計到了這一結果，其他人預計會加息25個基點。（彭博）

大中華經濟要聞

中國財政部下達水利救災資金9.16億元人民幣，以應對南澇北旱災情

中國財政部公告稱近日同水利部下達中央財政水利救災資金9.16億元人民幣，用於對中國多地防汛和抗旱工作部署。救災資金中，4.99億元用於支持廣東、福建、廣西、貴州、雲南、浙江、江西、湖南、湖北等地開展洪澇救災工作，重點對水利工程水毀災損修復給予補助。其餘4.17億元用於支持河北、山西、江蘇、安徽、山東、河南、陝西、甘肅等地做好水利抗旱救災等相關工作，為夏播灌溉用水提供水源保障。（彭博）

中國LPR繼續持穩，央行行長講話推升LPR機制再次改革預期

央行周四發布的公告顯示，1年期和5年期以上LPR分別持穩於3.45%和3.95%，符合彭博調查的經濟學家預測中值。中國央行行長潘功勝在周三舉行的陸家嘴論壇上表示，未來可考慮明確以央行的某個短期操作利率為主要政策利率；其他期限貨幣政策工具的利率可淡化政策利率的色彩，逐步理順由短及長的傳導關係。（彭博）

中國央行公開市場逆回購操作200億元，單日淨投放180億元

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200億元人民幣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20億元逆回購到期，單日淨投放180億元。（彭博）

中國財政部：將用中央財政資金進一步支持「專精特新」中小企業發展

中國財政部與工業和信息化部共同發布通知稱，為加快推進新型工業化，通過中央財政資金撥款進一步支持「專精特新」中小企業發展。2024年首批先支持1000多家「小巨人」企業，以後年度根據實施情況進一步擴大支持範圍。（彭博）

企業要聞

空難事故遇難者家屬要求對波音罰款250億美元

兩起737 Max空難的遇難者家屬要求美國司法部尋求對波音公司處以近250億美元罰款，稱這家公司犯下了「美國歷史上最致命的企業罪行」。代表15名遇難者家屬的律師Paul Cassell在周三致美國司法部的一封信中表示，這一數額是合理合法的。他表示，如果波音將這些資金用於獨立的公司監控和改進其安全項目，那麼其中的140億至220億美元可以暫緩。（彭博）

日經新聞：台積電探索新的AI晶片封裝技術

《日經新聞》引述未具名人士的話報導，台積電正在探索一種先進晶片封裝的新方法，使用矩形面板狀基板而不是圓形晶圓。將允許在每個晶圓上放置更多組晶片。研究處於早期階段，可能需要「幾年」才能商業化。（彭博）

李嘉誠的長實據悉入股物流科技平台NEXX

億萬富豪李嘉誠的公司向一家香港初創公司投資取得少數股權，成為這家機器人驅動倉庫運營商的最大機構股東。他們說，這輪未具體說明金額的融資，將幫助這家香港初創公司今年將服務擴展到東南亞、歐洲和美國。（彭博）

義大利對貼牌組裝中國車的本土車企開出600萬歐元罰單

義大利反托辣斯機構對當地一家汽車公司罰款600萬歐元（640萬美元），因為認定該公司非法將奇瑞汽車等中國製造商的汽車貼上義大利製造的標籤。該監管機構在其網站上表示，DR Automobiles至少自2021年12月以來一直宣稱來自奇瑞汽車、北京汽車和安徽江淮汽車的汽車為義大利製造。（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	5.79	4.13	0.44	(25.50)	1635	大眾公用	1.22	-	0.40	(58.12)
1398	工商銀行	4.58	4.23	0.43	(22.81)	753	中國國航	3.86	-	1.56	(50.74)
1288	農業銀行	3.44	4.24	0.45	(24.52)	670	東方航空	2.11	-	1.10	(50.18)
3988	中國銀行	3.89	4.89	0.48	(19.40)	1055	南方航空	3.08	-	1.38	(50.77)
1658	郵儲銀行	4.53	5.56	0.52	(12.20)	1919	中遠海控	14.60	9.31	1.07	(15.27)
3328	交通銀行	6.25	4.74	0.47	(19.02)	598	中國外運	3.86	6.41	0.68	(36.10)
3968	招商銀行	35.70	5.74	0.86	(2.35)	2866	中遠海發	1.13	9.98	0.48	(59.10)
998	中信銀行	5.04	3.42	0.35	(28.09)	1138	中遠海能	10.52	13.38	1.31	(40.40)
6818	光大銀行	2.48	3.70	0.28	(25.58)	2880	大連港	0.63	9.82	0.35	(54.92)
2016	浙商銀行	2.08	3.33	0.28	(30.64)	6198	青島港	6.13	7.46	0.89	(38.81)
1988	民生銀行	3.01	3.76	0.20	(24.93)	3369	秦港股份	1.86	6.20	0.51	(44.72)
6196	鄭州銀行*	0.81	6.04	0.13	(58.60)	317	廣船國際	16.40	239.23	1.22	(43.72)
3866	青島銀行*	2.29	3.55	0.36	(34.04)	2039	中集集團*	7.55	108.62	0.83	(26.91)
1963	重慶銀行	5.39	3.51	0.30	(33.85)	1800	中國交建	4.60	3.05	0.25	(51.37)
3618	渝農商行	3.67	3.87	0.31	(32.12)	390	中國中鐵	4.30	3.18	0.34	(37.98)
2628	中國人壽	11.38	12.54	0.62	(66.40)	1186	中國鐵建	5.61	3.07	0.28	(38.67)
2318	中國平安	37.40	7.27	0.70	(16.18)	1766	中國中車	4.70	10.25	0.77	(38.50)
2601	中國太保	21.10	6.92	0.76	(31.08)	3898	時代電氣	30.15	12.27	1.06	(42.36)
1336	新華保險	16.22	5.40	0.45	(51.48)	3969	中國通號	3.19	9.15	0.70	(48.48)
1339	人保集團	2.74	5.67	0.46	(50.70)	525	廣深鐵路	2.23	13.89	0.56	(35.37)
6030	中信證券	12.00	8.93	0.64	(39.26)	177	寧滬高速	8.45	8.93	1.10	(36.35)
3908	中金公司	9.48	9.90	0.48	(72.29)	548	深圳高速	7.96	7.61	0.88	(29.00)
6837	海通證券	4.02	50.70	0.30	(57.31)	995	皖通高速	9.85	9.15	1.16	(31.56)
2611	國泰君安	7.99	7.56	0.45	(47.21)	107	成渝高速	3.57	8.89	0.63	(37.34)
6806	中萬宏源*	1.50	8.53	0.34	(68.99)	2238	廣汽集團	3.01	7.06	0.25	(65.34)
1776	廣發證券*	6.85	7.40	0.43	(48.98)	1211	比亞迪*	237.60	21.10	4.50	(12.11)
6886	華泰證券	8.93	5.86	0.49	(35.90)	2333	長城汽車	11.98	9.40	1.33	(56.05)
6099	招商證券	6.42	6.35	0.49	(57.97)	2338	濰柴動力	13.88	11.46	1.36	(15.66)
3958	東方證券	3.23	9.68	0.32	(62.35)	3606	福耀玻璃	43.15	18.58	3.33	(11.54)
6178	光大證券	5.21	6.34	0.38	(68.95)	1108	洛陽玻璃	4.43	7.08	0.58	(58.66)
6881	銀河證券	4.37	7.70	0.43	(65.22)	6865	福萊特	13.22	9.37	1.26	(44.48)
6066	中信建投	6.32	9.04	0.62	(72.42)	38	一拖股份	8.22	7.83	1.18	(53.74)
1375	中州證券	1.06	16.33	0.33	(71.91)	1157	中聯重科*	5.50	12.23	0.79	(34.23)
1456	國聯證券	3.14	12.43	0.47	(72.05)	564	鄭煤機	11.10	5.49	0.88	(32.55)
883	中國海油	23.50	8.40	1.56	(31.77)	1057	浙江世寶*	2.11	17.24	0.88	(82.80)
857	中石油	7.80	8.16	0.89	(27.87)	1072	東方電氣	12.96	10.89	0.98	(33.79)
386	中石化	4.94	9.78	0.67	(25.52)	2727	上海電氣	1.54	70.19	0.42	(62.59)
338	上石化	1.13	-	0.46	(59.41)	2208	金風科技*	3.42	11.19	0.38	(54.68)
1033	石化油服	0.52	16.04	1.14	(71.87)	187	京城機電	2.16	-	1.04	(75.49)
2883	中海油田	7.69	10.52	0.81	(57.84)	2607	上海醫藥	12.06	10.97	0.61	(40.89)
568	山東墨龍*	1.01	-	1.17	(46.61)	2196	複星醫藥	13.40	13.84	0.73	(44.60)
1088	中國神華	40.30	12.07	1.74	(16.00)	1513	麗珠醫藥*	26.50	11.51	1.56	(35.48)
1898	中煤能源	9.96	7.11	0.82	(28.83)	874	白雲山	21.50	7.92	0.88	(32.11)
1171	兗州煤業	17.20	6.40	2.00	(31.91)	719	新華製藥*	5.50	7.09	0.73	(65.64)
3996	中國能源建設	0.87	4.42	0.33	(61.64)	1349	復旦張江	1.85	15.82	0.76	(73.88)
1816	中廣核*	3.42	14.84	1.37	(27.36)	1858	春立醫療	9.21	11.81	1.14	(43.14)
902	華能國際	5.65	8.15	1.45	(42.37)	6160	百濟神州	93.05	-	4.85	(29.05)
991	大唐發電	1.69	56.82	1.02	(46.70)	1877	君實生物*	11.50	-	1.54	(62.70)
1071	華電國際	4.83	12.63	1.12	(33.63)	9995	榮昌生物	26.50	-	3.90	(47.44)
916	龍源電力	7.31	9.19	0.83	(61.69)	6185	康希諾	20.00	-	0.87	(57.15)
956	新天綠能	3.84	6.78	0.69	(58.56)	9989	海普瑞*	3.37	-	0.39	(65.36)
1618	中國中冶	1.67	5.36	0.32	(49.56)	2359	藥明康德	31.00	9.08	1.52	(29.81)
2068	中鋁國際	1.78	-	2.07	(61.04)	3759	康龍化成*	9.17	9.44	1.21	(56.21)
347	鞍鋼股份*	1.33	-	0.22	(42.98)	3347	泰格醫藥	30.05	-	-	(44.49)
323	馬鋼股份	1.19	-	0.31	(46.78)	6821	凱萊英*	50.55	-	-	(34.37)
1053	重慶鋼鐵	0.62	-	0.26	(45.59)	6127	昭衍新藥	8.02	14.08	0.68	(46.86)
2600	中國鋁業	5.62	12.61	1.48	(31.57)	1880	中國中免	52.10	14.77	1.87	(25.84)
358	江西銅業	16.24	8.07	0.73	(37.78)	168	青島啤酒	53.05	15.21	2.31	(34.11)
2899	紫金礦業	16.66	18.55	3.50	(11.74)	553	南京熊貓	2.45	-	0.64	(72.07)
1787	山東黃金	16.02	33.22	2.80	(46.75)	981	中芯國際	19.14	27.57	0.97	(63.51)
3993	洛陽鉬業	7.31	17.78	2.41	(19.52)	1347	華虹公司	24.60	28.92	0.65	(41.17)
1772	贛鋒鋳業	18.00	16.02	0.70	(43.96)	1385	復旦微電	13.32	14.07	1.91	(62.87)
9696	天齊鋳業	25.00	5.24	0.72	(25.58)	941	中國移動	74.30	11.14	1.03	(31.90)
914	海螺水泥	18.42	9.70	0.49	(27.94)	728	中國電信	4.48	12.53	0.86	(27.64)
6655	華新水泥	7.63	5.34	0.51	(47.61)	763	中興通訊*	17.80	8.46	1.15	(39.72)
2009	金隅股份	0.58	-	0.13	(61.46)	6869	長飛光纖	7.97	5.03	0.50	(69.90)
2202	萬科*	4.90	5.22	0.22	(36.78)	921	海信家電*	32.30	12.78	2.91	(19.87)
588	北京北辰	0.67	-	0.17	(59.79)	6690	海爾智家	28.15	14.10	2.30	(11.02)
1528	美凱龍	1.45	-	0.12	(48.90)	1812	晨鳴紙業*	1.83	-	0.30	(50.51)
1065	創業環保	3.14	5.29	0.50	(48.11)	811	新華文軒	9.92	7.16	0.84	(37.01)
895	東江環保*	1.61	-	0.38	(58.96)	2402	億華通	33.75	-	1.71	(1.91)

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