

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

每天导读

各股市走势图

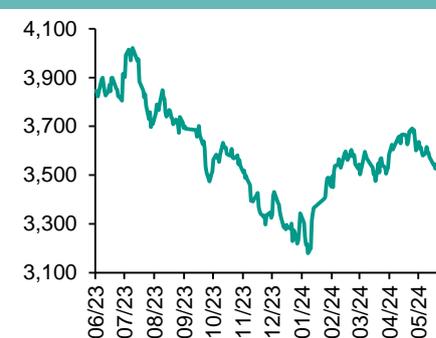
恒指走势图



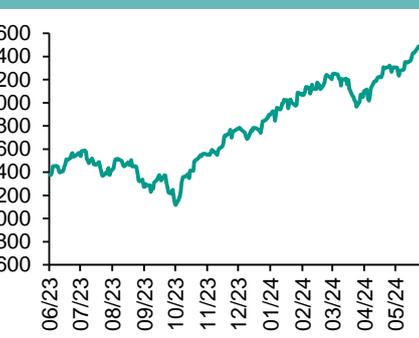
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源：彭博

股市短评

上周五美国股市三大指数个别发展。美国6月标普服务业活动指数小幅上升0.3至55.1，创2022年4月以来最高水平。上周五欧洲三大股市均下跌，其中巴黎CAC指数跌幅较大。上周五恒指及国指均下跌，其中国指跌幅较大。权重科技股领跌恒指。上周五上证综指及深成指均下跌，其中上证综指跌幅较大。沪深300指数各行业中仅电信业务和信息技术指数上涨，而主要消费指数领跌。截至上周末，道指、标普500指数、日经225指数、恒指、国指、上证综指、深成指的2024年预测市盈率分别为19.3倍、22.3倍、20.0倍、8.8倍、8.3倍、11.1倍、16.0倍。上周道指、标普500、日经225、恒指、国指分别累涨1.30%、0.57%、1.30%、0.48%、1.02%，上证综指、深成指分别累跌1.14%、2.09%。今天将公布德国6月Ifo企业信心指数及美国6月达拉斯联储制造业指数。

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
欧元区	HCOB欧元区制造业PMI	6月	47.9	45.6	47.3
欧元区	HCOB欧元区服务业PMI	6月	53.4	52.6	53.2
欧元区	HCOB欧元区综合PMI	6月	52.5	50.8	52.2
美国	标普全球-美国制造业PMI	6月	51.0	51.7	51.3
美国	标普全球-美国服务业PMI	6月	54.0	55.1	54.8
美国	标普全球-美国综合PMI	6月	53.5	54.6	54.5

来源：彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 美国服务业和制造业双双扩张
- 美国5月二手房销售连降三个月
- 欧元区私营部门经济活动放缓
- 日经：欧盟考虑与日韩合作促进国防工业发展
- 中国和欧盟同意就电动汽车关税启动磋商
- 新华社：中国发改委主任称欧盟向中国电动汽车加征关税“损人不利己”
- 德国副总理敦促中国停止规避欧盟对俄制裁
- 外商对华直接投资连续第12个月下滑

指数	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	18028.52	(1.67)	0.48
H股	6439.82	(1.77)	1.02
红筹	3897.34	(1.20)	0.12
HSC大型股	1654.23	(1.58)	0.32
HSC中型股	3525.09	(1.21)	(1.70)
AH股溢价	139.09	1.25	(1.68)
沪深300	3495.62	(0.22)	(1.30)
富时中国A50	12104.28	(0.78)	(1.38)
上证180	7685.91	(0.22)	(1.03)
上证380	5047.72	(0.09)	(2.25)
台北加权	23253.39	(0.65)	3.33
日经225	38633.02	0.16	(0.47)
道琼斯	39150.33	0.04	1.30
标普500	5464.62	(0.16)	0.57
纳斯达克	17689.36	(0.18)	0.12
德国DAX 30	18163.52	(0.50)	0.90
富时100	8237.72	(0.42)	1.12
法国CAC 40	7628.57	(0.56)	1.67

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	80.31	(0.52)	2.37
纽约期金(美元/t oz)	2316.40	(1.59)	0.70
标普高盛商品指数	579.06	(0.68)	0.35
CRB大宗商品期货价格指数	293.22	(0.73)	(0.82)
罗杰斯国际商品指数	3945.18	(0.83)	0.02

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.93	0.36	0.49
美元兑人民币	7.29	0.27	0.39
美元兑港元	7.80	(0.08)	(0.11)
美元兑日元	159.81	1.30	1.76
欧元兑美元	1.07	(0.43)	(1.47)
英镑兑美元	1.26	(0.51)	(0.76)
澳元兑美元	0.66	0.36	0.14

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.26	(0.40)	(5.50)
香港(10年期)	3.53	0.40	(24.80)
美国(10年期)	4.25	(2.93)	(21.34)

来源：彭博

国际经济要闻

美国服务业和制造业双双扩张

美国6月初服务业活动扩张速度创两年多来最高水平，价格压力放缓和降息可能性令该行业前景有所改善。标普全球6月服务业活动指数小幅上升0.3至55.1，创2022年4月以来最高水平。高于50表明行业活动扩张。该指数超过了接受彭博调查的所有经济学家预期。制造业指数连续第二个月保持在扩张区间，标普全球综合PMI升至26个月高点。（彭博）

美国5月二手房销售连降三个月

美国5月二手房销售连续第三个月下降，同时房价再创新高，凸显出持续存在的负担能力挑战阻碍了重要的春季销售季节。全美房地产经纪人协会(NAR)周五公布的数据显示，5月二手房销量环比下跌0.7%，至折合年率411万套。该数字与接受彭博调查的经济学家的预估中值一致。与此同时，二手房库存最近上升，部分原因是那些在等待利率下降再挂牌出售的房主决定不能再等了。（彭博）

欧元区私营部门经济活动放缓

欧元区私营部门商业活动的反弹势头意外减弱，法国提前选举的潜在结果令企业承压，该地区的制造业也创下了今年以来表现最差的一个月份。欧元区6月标普全球综合采购经理指数降至50.8。虽然这已是连续第四个月高于50的荣枯分界线，但低于彭博调查的分析师预期的52.5。（彭博）

日经：欧盟考虑与日韩合作促进国防工业发展

据《日本经济新闻》报道，欧盟正在考虑与日本和韩国建立伙伴关系，以促进安保和国防工业发展。该报周日援引一位未具名欧盟委员会高级官员报道，合作将侧重于联合研发。日经称与日本的协议料将在年底前达成。（彭博）

大中华经济要闻

中国和欧盟同意就电动汽车关税启动磋商

中国和欧盟同意就欧盟对中国电动汽车加征关税的计划启动谈判。中国商务部公告，中国商务部部长王文涛和欧盟贸易委员东布罗夫斯基周六举行视频会谈。公告称，他们同意启动磋商，但未提供细节。欧盟本月早些时候宣布，计划对来自中国的电动汽车征收最高可达48%的关税，加剧了双方之间的贸易紧张局势。（彭博）

新华社：中国发改委主任称欧盟向中国电动汽车加征关税“损人不利己”

据新华社报道，中国国家发展改革委主任郑栅洁表示，欧盟对中国电动汽车加征关税“损人不利己”，中方将采取一切措施维护中国企业的合法权益。报道援引郑栅洁在中德气候变化和绿色转型对话会上的发言称，期待德方展现在欧盟内的领导力，做正确的事情。（彭博）

德国副总理敦促中国停止规避欧盟对俄制裁

德国副总理哈贝克呼吁中国停止把可能被用于对乌克兰作战的欧洲出口商品转到俄罗斯。哈贝克在上海向记者表示，欧盟不会接受规避对俄制裁的做法。此前他与中国商务部部长王文涛、工业和信息化部部长金壮龙在北京进行了会谈。（彭博）

外商对华直接投资连续第12个月下滑

项衡量外商在华直接投资的指标连续第12个月下降，凸显出中国政府在吸引海外投资以提振经济方面面临的挑战。中国商务部发布的数据显示，今年1-5月全国实际使用外资金额4125.1亿元人民币（568亿美元），同比下降28.2%。（彭博）

企业要闻

科技行业投资老将忧心英伟达业务风险

Seligman Investments的Paul Wick在对股市宠儿英伟达的业绩增长前景表达质疑后，最近几周减持了其股份。“过去一到两周，我们的热情有所减退，”Wick周五在新加坡举行的一场瑞银的活动上通过视频方式表示。他没有详细说明减持了多少。拥有约30年科技行业投资经验的Wick将英伟达与互联网泡沫时期思科的大涨做类比。（彭博）

美联储等监管部门要求美银、花旗、高盛和摩根大通改进“生前遗嘱”

在美国最高监管机构发现华尔街最大四家银行的“生前遗嘱”(living wills)存在缺陷后，这些银行被要求必须加以改进。自从2008年金融危机后，美国监管部门要求大银行必须提交“生前遗嘱”，说明一旦发生金融危机，他们将如何结束业务。（彭博）

日产汽车在中国常州的一处工厂停产

日产汽车表示停止在中国一家工厂的生产。该公司在世界最大汽车市场的销售下滑。日产汽车的声明中说，东风日产已经停止常州工厂的生产，这是公司进行优化的一部分。日产汽车4月份在中国销售汽车54,921辆，较上年同期下降10%。（彭博）

华为移动设备逼近10亿大关

华为技术有限公司消费类设备的活跃用户量已逼近10亿大关，凸显这家受到美国制裁的公司在关键的中国市场正在与苹果公司展开较量。华为消费者业务的董事长余承东表示，鸿蒙生态设备突破9亿台，大大高于数月前。（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	5.71	4.08	0.44	(26.43)	1635	大众公用	1.21	-	0.40	(58.46)
1398	工商银行	4.52	4.17	0.43	(23.69)	753	中国国航	3.76	-	1.52	(52.08)
1288	农业银行	3.36	4.14	0.44	(25.40)	670	东方航空	2.06	-	1.08	(51.36)
3988	中国银行	3.80	4.78	0.47	(20.91)	1055	南方航空	3.02	-	1.36	(51.39)
1658	邮储银行	4.45	5.46	0.51	(13.93)	1919	中远海控	14.10	9.00	1.03	(18.27)
3328	交通银行	6.12	4.65	0.46	(21.04)	598	中国外运	3.80	6.31	0.67	(37.32)
3968	招商银行	35.05	5.64	0.85	(3.24)	2866	中远海发	1.13	9.98	0.48	(59.10)
998	中信银行	4.99	3.38	0.35	(30.30)	1138	中远海能	10.14	12.89	1.26	(41.63)
6818	光大银行	2.45	3.65	0.28	(26.24)	2880	大连港	0.62	9.67	0.35	(55.29)
2016	浙商银行	2.07	3.32	0.27	(31.47)	6198	青岛港	6.06	7.37	0.88	(39.64)
1988	民生银行	2.97	3.71	0.19	(25.93)	3369	秦港股份	1.84	6.13	0.51	(45.49)
6196	郑州银行*	0.80	5.97	0.13	(58.19)	317	广船国际	17.22	251.23	1.28	(41.85)
3866	青岛银行*	2.30	3.56	0.36	(34.57)	2039	中集集团*	7.37	106.04	0.81	(28.66)
1963	重庆银行	5.33	3.47	0.29	(34.93)	1800	中国交建	4.70	3.12	0.26	(50.76)
3618	渝农商行	3.67	3.87	0.31	(31.30)	390	中国中铁	4.29	3.18	0.34	(38.70)
2628	中国人寿	11.28	12.43	0.62	(66.59)	1186	中国铁建	5.69	3.12	0.28	(38.23)
2318	中国平安	36.80	7.16	0.69	(17.84)	1766	中国中车	4.66	10.16	0.77	(40.12)
2601	中国太保	20.80	6.82	0.75	(32.03)	3898	时代电气	28.80	11.72	1.02	(44.84)
1336	新华保险	15.88	5.29	0.44	(52.50)	3969	中国通号	3.14	9.01	0.69	(49.98)
1339	人保集团	2.69	5.56	0.45	(51.12)	525	广深铁路	2.17	13.52	0.54	(37.31)
6030	中信证券	11.86	8.83	0.64	(40.17)	177	宁沪高速	8.41	8.89	1.10	(36.50)
3908	中金公司	9.32	9.73	0.47	(72.85)	548	深圳高速	7.88	7.53	0.87	(31.04)
6837	海通证券	3.90	49.20	0.29	(58.35)	995	皖通高速	9.84	9.15	1.16	(33.43)
2611	国泰君安	7.94	7.52	0.45	(47.46)	107	成渝高速	3.56	8.87	0.63	(37.39)
6806	申万宏源*	1.51	8.58	0.34	(68.57)	2238	广汽集团	2.98	6.99	0.25	(66.03)
1776	广发证券*	6.70	7.23	0.42	(50.06)	1211	比亚迪*	236.20	20.98	4.47	(12.34)
6886	华泰证券	8.93	5.86	0.49	(36.10)	2333	长城汽车	12.06	9.46	1.34	(56.82)
6099	招商证券	6.26	6.19	0.47	(59.16)	2338	潍柴动力	13.48	11.13	1.32	(18.52)
3958	东方证券	3.16	9.47	0.32	(63.21)	3606	福耀玻璃	43.45	18.71	3.36	(10.51)
6178	光大证券	5.11	6.22	0.38	(69.72)	1108	洛阳玻璃	4.45	7.11	0.58	(58.10)
6881	银河证券	4.29	7.56	0.42	(65.83)	6865	福莱特	12.76	9.04	1.22	(46.04)
6066	中信建投	6.12	8.75	0.60	(72.55)	38	一拖股份	8.06	7.68	1.16	(54.67)
1375	中州证券	1.04	16.02	0.32	(72.51)	1157	中联重科*	5.42	12.05	0.78	(36.09)
1456	国联证券	3.14	12.43	0.47	(72.05)	564	郑煤机	10.84	5.36	0.86	(34.26)
883	中国海油	22.75	8.13	1.51	(33.86)	1057	浙江世宝*	2.09	17.07	0.87	(83.00)
857	中石油	7.68	8.04	0.88	(28.34)	1072	东方电气	13.00	10.92	0.98	(33.84)
386	中石化	4.85	9.60	0.66	(26.52)	2727	上海电气	1.53	69.74	0.42	(62.44)
338	上石化	1.12	-	0.45	(59.62)	2208	金风科技*	3.35	10.96	0.37	(55.22)
1033	石化油服	0.52	16.04	1.14	(71.71)	187	京城机电	2.13	-	1.02	(75.48)
2883	中海油田	7.64	10.45	0.80	(57.87)	2607	上海医药	11.80	10.73	0.59	(42.28)
568	山东墨龙*	0.97	-	1.12	(46.60)	2196	复星医药	13.30	13.74	0.72	(44.89)
1088	中国神华	39.55	11.85	1.70	(16.59)	1513	丽珠医药*	26.60	11.55	1.57	(35.27)
1898	中煤能源	9.61	6.86	0.79	(30.43)	874	白云山	20.90	7.70	0.86	(34.07)
1171	兖州煤业	16.60	6.17	1.93	(33.89)	719	新华制药*	5.53	7.13	0.74	(65.52)
3996	中国能源建设	0.86	4.37	0.33	(62.26)	1349	复旦张江	1.81	15.48	0.74	(74.91)
1816	中广核*	3.34	14.50	1.34	(28.57)	1858	春立医疗	9.33	11.96	1.16	(42.25)
902	华能国际	5.54	8.00	1.42	(43.18)	6160	百济神州	91.50	-	4.77	(30.80)
991	大唐发电	1.66	55.82	1.00	(48.00)	1877	君实生物*	11.28	-	1.51	(64.05)
1071	华电国际	4.69	12.27	1.09	(35.55)	9995	荣昌生物	26.20	-	3.86	(48.25)
916	龙源电力	7.07	8.89	0.80	(62.05)	6185	康希诺	20.05	-	0.88	(57.75)
956	新天绿能	3.71	6.55	0.67	(59.91)	9989	海普瑞*	3.38	-	0.39	(65.10)
1618	中国中冶	1.64	5.27	0.31	(50.63)	2359	药明康德	30.45	8.92	1.49	(30.04)
2068	中铝国际	1.77	-	2.06	(61.62)	3759	康龙化成*	9.21	9.49	1.22	(56.57)
347	鞍钢股份*	1.31	-	0.22	(43.84)	3347	泰格医药	29.50	-	-	(46.00)
323	马钢股份	1.19	-	0.31	(46.78)	6821	凯莱英*	50.35	-	-	(34.26)
1053	重庆钢铁	0.62	-	0.26	(45.59)	6127	昭衍新药	8.01	14.06	0.67	(47.52)
2600	中国铝业	5.46	12.25	1.43	(32.99)	1880	中国中免	52.30	14.83	1.88	(24.75)
358	江西铜业	15.92	7.91	0.71	(38.70)	168	青岛啤酒	51.65	14.81	2.25	(34.37)
2899	紫金矿业	16.44	18.31	3.45	(11.70)	553	南京熊猫	2.46	-	0.64	(72.46)
1787	山东黄金	16.12	33.43	2.82	(46.38)	981	中芯国际	18.62	26.82	0.94	(64.47)
3993	洛阳钼业	7.29	17.73	2.40	(18.59)	1347	华虹公司	24.55	28.86	0.65	(40.66)
1772	赣锋锂业	17.10	15.23	0.67	(45.61)	1385	复旦微电	12.90	13.63	1.85	(64.07)
9696	天齐锂业	23.60	4.95	0.68	(27.99)	941	中国移动	74.30	11.14	1.03	(32.60)
914	海螺水泥	18.80	9.90	0.50	(28.76)	728	中国电信	4.44	12.42	0.85	(29.03)
6655	华新水泥	7.75	5.42	0.52	(49.58)	763	中兴通讯*	17.72	8.43	1.15	(41.04)
2009	金隅股份	0.57	-	0.13	(61.57)	6869	长飞光纤	7.94	5.01	0.49	(69.95)
2202	万科*	4.92	5.24	0.22	(36.34)	921	海信家电*	32.10	12.70	2.90	(19.68)
588	北京北辰	0.66	-	0.16	(58.23)	6690	海尔智家	27.55	13.80	2.25	(12.17)
1528	美凯龙	1.42	-	0.12	(49.58)	1812	晨鸣纸业*	1.76	-	0.29	(51.99)
1065	创业环保	3.14	5.29	0.50	(48.39)	811	新华文轩	10.06	7.27	0.85	(37.11)
895	东江环保*	1.61	-	0.38	(59.63)	2402	亿华通	33.60	-	1.70	(0.52)

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

电话: (852) 2147 8810

农银国际机构销售部连络人

林青

sallylin@abci.com.hk

电话: (852) 2147 8835

伍华安

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

电话: (852) 2147 8805

周秀成

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

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