

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	18072.90	0.25	0.88
H股	6464.49	0.36	1.51
红筹	3924.79	0.88	1.91
HSC大型股	1658.17	0.27	0.78
HSC中型股	3514.84	0.42	(1.12)
AH股溢价	137.99	(0.45)	(2.00)
沪深300	3457.90	(0.54)	(2.47)
富时中国A50	12122.58	(0.15)	(0.97)
上证180	7622.08	(0.50)	(1.68)
上证380	4921.31	(0.49)	(4.72)
台北加权	22875.97	0.27	0.52
日经225	39173.15	0.95	1.56
道琼斯	39112.16	(0.76)	0.86
标普500	5469.30	0.39	(0.07)
纳斯达克	17717.65	1.26	(0.78)
德国DAX 30	18177.62	(0.81)	0.25
富时100	8247.79	(0.41)	0.69
法国CAC 40	7662.30	(0.58)	0.44

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	80.75	(0.10)	(1.01)
纽约期金(美元/t oz)	2316.60	(0.58)	0.18
标普高盛商品指数	577.37	(0.83)	0.00
CRB大宗商品期货价格指数	292.06	(0.92)	(0.34)
罗杰斯国际商品指数	3936.57	(0.92)	(0.10)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.93	0.09	0.39
美元兑人民币	7.29	0.11	0.42
美元兑港元	7.81	0.02	0.01
美元兑日元	159.72	1.02	1.78
欧元兑美元	1.07	(0.32)	(1.37)
英镑兑美元	1.27	(0.30)	(0.68)
澳元兑美元	0.66	(0.49)	(0.21)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.24	(0.40)	(7.20)
香港(10年期)	3.46	(8.00)	(33.90)
美国(10年期)	4.25	2.49	(21.74)

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

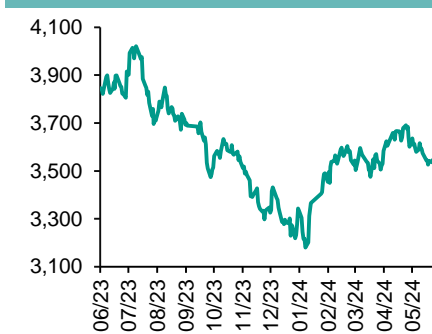
恒指走势图



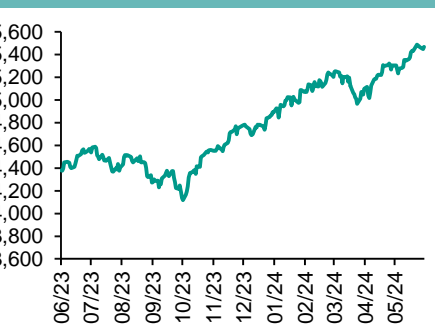
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源: 彭博

股市短评

昨天美国股市三大指数个别发展, 其中仅道指下跌。美联储官员鲍曼表示通胀存在多重上升风险, 预计今年不会降息, 必要时愿意支持加息。美联储另一官员库克表示降息时间尚不确定。昨天欧洲三大股市均下跌, 其中德国DAX30指数跌幅最大。昨天恒指及国指均上升, 其中国指升幅较大。消费股及医药股领涨恒指。昨天上证综指及深成指均下跌, 其中深成指跌幅较大。沪深300指数各行业中信息技术指数领涨, 房地产指数领涨。昨天沪股通北向交易额度余额充足, 南向净买入5.03亿人民币; 深股通北向交易额度余额充足, 南向净卖出1.80亿港元。今天将公布法国6月消费者信心指数以及美国5月新屋销售环比。

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	里士满联储制造业指数	6月	-3	-10	0
美国	芝加哥联储全美活动指数	5月	-0.25	0.18	-0.26
美国	FHFA房价指数月环比	4月	0.3%	0.2%	0.0%
加拿大	CPI 同比	5月	2.6%	2.9%	2.7%
加拿大	CPI未经季调月环比	5月	0.3%	0.6%	0.5%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 中国总理李强表示有能力有信心实现全年5%左右的经济增长目标
- 美联储理事Bowman: 预计年内没有降息行动 通胀面临上行风险
- 中国全国人大常委会会议料将审议金融稳定保障基金等内容
- 美联储理事Cook: 就业增长或有所夸大 明年通胀料更快降温
- 美国6月份消费者信心下降 对经济前景的看法恶化
- 中国发布财政审计报告 称要加大税费征管力度并谋划财税体制改革
- 加拿大通胀率重新加速至2.9% 对央行7月降息构成阻碍
- 中国住建部等部门召开保交房会议 强调要更好满足房地产项目融资需求



国际经济要闻

美联储理事Bowman：预计年内没有降息行动 通胀面临上行风险

美联储理事Michelle Bowman称，她认为通胀前景存在多重上行风险，重申需要在一段时间内将利率保持在高位。“我们仍然尚未达到适合下调政策利率的节点，”Bowman为周二伦敦讲话所准备的讲稿显示。“鉴于我的经济展望所存在的风险和不确定性，我在考虑政策立场的未来变化时，将保持审慎。”。（彭博）

美联储理事Cook：就业增长或有所夸大 明年通胀料更快速降温

美联储理事Lisa Cook表示，未来“某个时候”降低利率是适当之举。她预计通胀将在今年逐步改善，2025年降通胀方面会取得更快的进展。Cook周二在纽约经济俱乐部发表书面演讲称，“随着抗通胀取得重大进展，加之劳动力市场逐步放缓，某个时候应该减少货币政策对经济的限制性，保持经济平衡”。（彭博）

美国6月份消费者信心下降 对经济前景的看法恶化

由于商业状况、就业市场和收入前景平平，美国6月消费者信心指数出现下滑。世界大型企业联合会周二公布的数据显示，消费者信心指数从5月份向下修正后的101.3降至100.4。接受彭博调查的经济学家预估中值为100。衡量对未来六个月预期的指标下降近2点至73，现状指标高于5月份下修后的数据。（彭博）

加拿大通胀率重新加速至2.9% 对央行7月降息构成阻碍

加拿大央行率先在七国集团中降息后不到三周，该国通胀意外飙升，这对正在考虑进一步放松货币政策的加拿大央行决策者而言可能构成阻碍。加拿大统计局周二在渥太华公布，5月份消费者价格指数同比上升2.9%，升幅高于此前一个月的2.7%，主要原因是服务价格上涨。这也高于接受彭博调查的经济学家的预估中值2.6%。（彭博）

大中华经济要闻

中国总理李强表示有能力有信心实现全年5%左右的经济增长目标

中国总理李强在大连2024年夏季达沃斯论坛上表示，今年以来，中国经济保持了回升向好的态势，一季度经济总量同比增加了5.3%，实现了良好开局，中国有信心、有能力实现全年5%左右的经济增长目标。李强表示，中国生产的电动汽车、锂电池、光伏产品等保障了国内的需求，同时也丰富了国际市场的供应，缓解了世界通胀压力，为全球应对气候变化作出了积极贡献。（彭博）

中国全国人大常委会会议料将审议金融稳定保障基金等内容

据新华社上周报道，全国人大常委会会议周二至周五在北京召开，将审议金融稳定法案和会计法修正草案等。此举将标志着中国为维持66万亿美元金融业稳定又迈出一步，中国政府目前正在应对经济放缓、房地产业困局和地方政府风险上升等挑战。（彭博）

中国发布财政审计报告 称要加大税费征管力度并谋划财税体制改革

中国审计署审计长在2023年度中央预算执行和其他财政收支的审计工作报告中建议，要加大税费征管力度，完善部门数据共享并堵塞制度漏洞。审计署称其在谋划新一轮财税体制改革，会完善中央与地方财政事权和支出责任划分，加大均衡性转移支付力度。（彭博）

中国住建部等部门召开保交房会议 强调要更好满足房地产项目融资需求

据中国建设报报道，住房城乡建设部、金融监管总局于周一联合召开保交房政策培训视频会议，表示要进一步发挥城市房地产融资协调机制作用，更好满足城市房地产项目的合理融资需求；同时要加强对“白名单”的审核把关。（彭博）

企业要闻

空客缺乏各种零部件 被迫调降年度目标

这家全球最大飞机制造商周一晚间警告称，其发动机、飞机结构件和机舱内饰出现短缺，这影响了交付计划。因此空客削减了一系列长期目标，从营业利润、现金产生和飞机交付，到其最重要的A320机型月产量纷纷下调。空中客车及其竞争对手波音公司面临的这一挑战，原因并非是其产品需求疲软，而是多年来供应链一直严重紧张的结果。（彭博）

赣锋锂业将墨西哥锂矿纠纷提交国际仲裁

赣锋锂业就墨西哥取消价值超过10亿美元锂矿项目，向世界银行集团旗下国际投资争端解决中心(ICSID)提起国际仲裁。墨西哥总统洛佩斯倡导的2022年立法，破坏了中国最大锂业公司赣锋锂业建设墨西哥首个商用锂矿的努力。（彭博）

英伟达4300亿美元的大抛售暂歇 交易员纷纷看图寻底

英伟达股价在公司市值蒸发4,300亿美元后显露出企稳迹象，交易员迫切希望看到底部可能在何处的信号。该股在周二盘前交易中一度上涨3.5%，有望给持续了三天的大跌画上休止符。英伟达近期的颓势已令其陷入技术性回调，还是4月份以来第一次。（彭博）

OpenAI称下月开始将禁止位于中国的开发者使用其AI工具和软件

OpenAI将采取进一步措施，遏制中国开发者获取其人工智能(AI)软件，将禁止未开放地区的用户获取其AI工具的现有政策落到实处。根据《证券时报》等媒体周二报道，社交媒体上发布的截屏显示，OpenAI向中国的开发者发送了相关的通知。（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	5.80	4.14	0.44	(25.90)	1635	大众公用	1.19	-	0.39	(58.24)
1398	工商银行	4.58	4.22	0.43	(23.94)	753	中国国航	3.67	-	1.49	(52.59)
1288	农业银行	3.38	4.16	0.45	(26.21)	670	东方航空	1.99	-	1.04	(52.54)
3988	中国银行	3.84	4.83	0.47	(20.99)	1055	南方航空	2.94	-	1.32	(52.69)
1658	邮储银行	4.51	5.53	0.52	(13.87)	1919	中远海控	13.98	8.92	1.02	(16.22)
3328	交通银行	6.15	4.67	0.47	(21.43)	598	中国外运	3.75	6.23	0.66	(36.24)
3968	招商银行	35.75	5.75	0.87	(3.06)	2866	中远海发	1.11	9.80	0.47	(59.36)
998	中信银行	4.98	3.38	0.35	(29.72)	1138	中远海能	9.82	12.48	1.22	(42.16)
6818	光大银行	2.43	3.62	0.27	(27.56)	2880	大连港	0.61	9.51	0.34	(54.25)
2016	浙商银行	2.08	3.33	0.28	(31.40)	6198	青岛港	5.89	7.17	0.85	(40.78)
1988	民生银行	2.94	3.67	0.19	(26.10)	3369	秦港股份	1.82	6.06	0.50	(45.40)
6196	郑州银行*	0.78	5.82	0.12	(58.07)	317	广船国际	15.88	231.61	1.18	(42.80)
3866	青岛银行*	2.29	3.55	0.36	(34.06)	2039	中集集团*	7.23	104.00	0.79	(29.22)
1963	重庆银行	4.94	3.22	0.27	(39.15)	1800	中国交建	4.72	3.13	0.26	(50.23)
3618	渝农商行	3.77	3.97	0.31	(30.71)	390	中国中铁	4.36	3.23	0.35	(37.23)
2628	中国人寿	11.30	12.45	0.62	(65.91)	1186	中国铁建	5.78	3.17	0.29	(36.46)
2318	中国平安	37.10	7.21	0.69	(16.96)	1766	中国中车	4.69	10.22	0.77	(38.82)
2601	中国太保	20.00	6.56	0.72	(34.18)	3898	时代电气	29.20	11.88	1.03	(41.55)
1336	新华保险	15.66	5.21	0.43	(52.11)	3969	中国通号	3.27	9.38	0.72	(47.11)
1339	人保集团	2.69	5.56	0.45	(51.23)	525	广深铁路	2.18	13.58	0.54	(36.04)
6030	中信证券	11.80	8.78	0.63	(39.43)	177	宁沪高速	8.52	9.01	1.11	(37.36)
3908	中金公司	8.93	9.32	0.45	(72.91)	548	深圳高速	7.86	7.51	0.87	(30.45)
6837	海通证券	3.70	46.66	0.28	(60.49)	995	皖通高速	9.49	8.82	1.12	(36.23)
2611	国泰君安	7.77	7.35	0.44	(47.75)	107	成渝高速	3.47	8.64	0.61	(37.94)
6806	申万宏源*	1.49	8.47	0.34	(68.00)	2238	广汽集团	2.97	6.96	0.25	(65.17)
1776	广发证券*	6.50	7.02	0.41	(50.65)	1211	比亚迪*	239.60	21.27	4.53	(12.27)
6886	华泰证券	8.68	5.70	0.48	(36.08)	2333	长城汽车	12.46	9.77	1.38	(54.73)
6099	招商证券	6.26	6.19	0.47	(58.85)	2338	潍柴动力	14.20	11.72	1.39	(16.94)
3958	东方证券	3.08	9.23	0.31	(63.42)	3606	福耀玻璃	44.75	19.27	3.46	(9.78)
6178	光大证券	5.05	6.15	0.37	(68.98)	1108	洛阳玻璃	4.30	6.87	0.56	(57.23)
6881	银河证券	4.15	7.31	0.41	(65.35)	6865	福莱特	12.10	8.57	1.16	(45.90)
6066	中信建投	5.98	8.55	0.59	(71.78)	38	一拖股份	7.84	7.47	1.12	(54.31)
1375	中州证券	1.03	15.86	0.32	(72.15)	1157	中联重科*	5.36	11.91	0.77	(36.33)
1456	国联证券	2.94	11.63	0.44	(72.49)	564	郑煤机	11.00	5.44	0.87	(33.22)
883	中国海油	22.70	8.11	1.51	(34.56)	1057	浙江世宝*	2.03	16.58	0.85	(83.40)
857	中石油	7.75	8.11	0.88	(28.28)	1072	东方电气	12.70	10.67	0.96	(34.71)
386	中石化	4.97	9.84	0.68	(24.35)	2727	上海电气	1.49	67.90	0.41	(62.45)
338	上石化	1.11	-	0.45	(60.14)	2208	金风科技*	3.28	10.73	0.36	(55.07)
1033	石化油服	0.50	15.42	1.10	(72.81)	187	京城机电	2.08	-	1.00	(75.26)
2883	中海油田	7.68	10.50	0.81	(58.35)	2607	上海医药	11.80	10.73	0.59	(41.81)
568	山东墨龙*	0.87	-	1.01	(47.12)	2196	复星医药	13.24	13.68	0.72	(44.23)
1088	中国神华	39.50	11.83	1.70	(16.37)	1513	丽珠医药*	25.80	11.20	1.52	(36.89)
1898	中煤能源	9.44	6.74	0.78	(29.99)	874	白云山	20.65	7.61	0.85	(34.43)
1171	兖州煤业	16.84	6.26	1.96	(30.08)	719	新华制药*	5.36	6.91	0.71	(64.97)
3996	中国能源建设	0.85	4.32	0.33	(62.18)	1349	复旦张江	1.78	15.22	0.73	(73.89)
1816	中广核*	3.43	14.88	1.38	(29.11)	1858	春立医疗	8.93	11.45	1.11	(41.76)
902	华能国际	5.77	8.33	1.48	(41.99)	6160	百济神州	94.15	-	4.91	(27.63)
991	大唐发电	1.68	56.48	1.02	(46.85)	1877	君实生物*	11.08	-	1.48	(63.80)
1071	华电国际	4.71	12.32	1.09	(35.20)	9995	荣昌生物	25.55	-	3.76	(48.07)
916	龙源电力	7.11	8.94	0.81	(61.44)	6185	康希诺	19.62	-	0.86	(55.80)
956	新天绿能	3.65	6.45	0.66	(59.10)	9989	海普瑞*	3.30	-	0.38	(64.76)
1618	中国中冶	1.62	5.20	0.31	(50.76)	2359	药明康德	30.65	8.97	1.50	(29.60)
2068	中铝国际	1.65	-	1.92	(62.75)	3759	康龙化成*	9.06	9.33	1.20	(55.11)
347	鞍钢股份*	1.25	-	0.21	(45.42)	3347	泰格医药	29.40	-	-	(44.54)
323	马钢股份	1.16	-	0.30	(46.85)	6821	凯莱英*	49.30	-	-	(33.52)
1053	重庆钢铁	0.61	-	0.26	(44.38)	6127	昭衍新药	8.03	14.09	0.68	(44.60)
2600	中国铝业	5.48	12.30	1.44	(32.50)	1880	中国中免	50.25	14.24	1.80	(25.82)
358	江西铜业	16.08	7.99	0.72	(37.79)	168	青岛啤酒	53.40	15.31	2.32	(32.57)
2899	紫金矿业	16.62	18.50	3.49	(10.91)	553	南京熊猫	2.36	-	0.62	(72.15)
1787	山东黄金	15.96	33.09	2.79	(46.22)	981	中芯国际	17.20	24.76	0.87	(64.87)
3993	洛阳钼业	7.27	17.68	2.40	(18.83)	1347	华虹公司	21.85	25.67	0.58	(42.81)
1772	赣锋锂业	16.66	14.83	0.65	(44.80)	1385	复旦微电	12.00	12.67	1.72	(62.21)
9696	天齐锂业	23.50	4.92	0.67	(25.99)	941	中国移动	74.45	11.16	1.03	(32.38)
914	海螺水泥	18.94	9.97	0.50	(25.20)	728	中国电信	4.49	12.56	0.86	(28.50)
6655	华新水泥	7.84	5.48	0.52	(48.87)	763	中兴通讯*	16.68	7.93	1.08	(41.37)
2009	金隅股份	0.57	-	0.13	(61.86)	6869	长飞光纤	7.70	4.86	0.48	(69.41)
2202	万科*	4.89	5.21	0.22	(36.04)	921	海信家电*	33.05	13.07	2.98	(18.64)
588	北京北辰	0.65	-	0.16	(55.87)	6690	海尔智家	28.30	14.17	2.32	(11.77)
1528	美凯龙	1.40	-	0.12	(49.34)	1812	晨鸣纸业*	1.75	-	0.29	(52.13)
1065	创业环保	3.14	5.29	0.50	(47.38)	811	新华文轩	9.80	7.08	0.83	(34.62)
895	东江环保*	1.58	-	0.37	(58.95)	2402	亿华通	30.85	-	1.56	(1.61)

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