

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	18027.71	(0.00)	0.51
H股	6441.16	0.02	1.06
紅籌	3890.44	(0.18)	1.10
HSC大型股	1653.66	(0.03)	0.34
HSC中型股	3500.15	(0.71)	(1.21)
AH股溢價	138.62	(0.34)	(1.72)
滬深300	3476.81	(0.54)	(1.68)
富時中國A50	12141.12	0.30	(0.91)
上證180	7660.59	(0.33)	(0.93)
上證380	4945.32	(2.03)	(3.85)
臺北加權	22813.70	(1.89)	1.41
日經225	38596.47	(0.09)	1.30
道瓊斯	39411.21	0.67	2.13
標普500	5447.87	(0.31)	0.30
納斯達克	17496.82	(1.09)	(1.09)
德國DAX 30	18325.58	0.89	1.42
富時100	8281.55	0.53	1.71
法國CAC 40	7706.89	1.03	1.79

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	81.74	0.13	1.76
紐約期金(美元/t oz)	2330.00	0.59	(0.06)
標普高盛商品指數	582.21	0.55	1.24
CRB大宗商品期貨價格指數	294.78	0.53	0.26
羅傑斯國際商品指數	3972.99	0.70	0.73

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.93	0.17	0.33
美元兌人民幣	7.28	0.17	0.34
美元兌港元	7.81	0.01	0.00
美元兌日元	159.65	1.12	1.74
歐元兌美元	1.07	(0.05)	(1.14)
英鎊兌美元	1.27	(0.17)	(0.64)
澳元兌美元	0.67	(0.03)	0.00

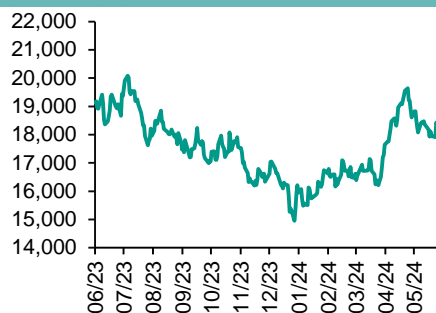
政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.24	(1.10)	(7.00)
香港(10年期)	3.51	0.30	(28.20)
美國(10年期)	4.23	1.14	(23.09)

來源：彭博

每天導讀

各股市走勢圖

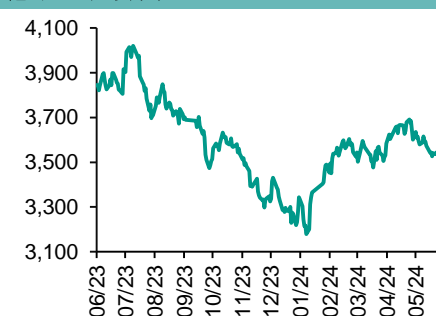
恒指走勢圖



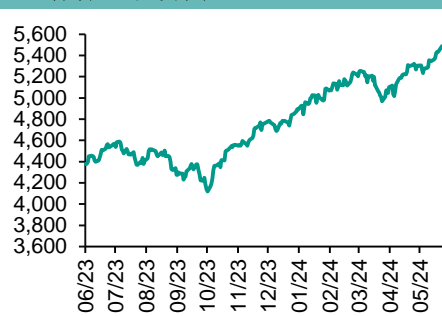
國指走勢圖



滬深300走勢圖



標普500走勢圖



來源：彭博

股市短評

昨天美國股市三大指數個別發展。舊金山聯儲行長Mary Daly警告，美國勞動力市場正接近拐點，進一步放緩可能意味著失業率上升。昨天歐洲三大股市均上升，其中法國CAC指數升幅最大。昨天恒指下跌，國指上升。中芯國際領跌恒指。昨天上證綜指及深成指均下跌，其中深成指跌幅較大。滬深300指數各行業中信息技術指數領跌。昨天滬股通北向交易額淨額餘額充足，南向淨賣出11.50億人民幣；深股通北向交易額淨額餘額充足，南向淨賣出9.69億港幣。今天將公布美國5月芝加哥聯儲全美經濟活動指數以及美國6月世界大型企業聯合會消費者信心指數。

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
德國	IFO企業景氣指數	6月	89.6	88.6	89.3
德國	IFO當前評估	6月	88.5	88.3	88.3
德國	IFO預期	6月	90.7	89.0	90.4
美國	達拉斯聯儲銀行製造業活動指數	6月	(15.0)	(15.1)	(19.4)
加拿大	彭博納諾斯信心指數	6月	NA	53.1	53.9

來源：彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 舊金山聯儲行長警告勞動力市場逼近拐點
- 中國據悉擴大地方化債試點
- 美聯儲的Goolsbee對通脹降溫表示歡迎
- 每日經濟新聞：中國多地鼓勵農民放棄宅基地進城買房
- 美國財長耶倫：有望在年底前敲定有關美國對華投資的限制
- 1-5月全國國有企業利潤總額同比增長2.3%
- 日本央行會議紀要顯示7月加息的可能
- 香港房租回升至疫情前水平

**國際經濟要聞****舊金山聯儲行長警告勞動力市場逼近拐點**

舊金山聯儲行長Mary Daly警告，美國勞動力市場正接近拐點，進一步放緩可能意味著失業率上升。今年擁有貨幣政策投票權的Daly表示，要讓通脹回到央行2%的目標水平可能需抑制需求，此舉可能會給勞動力市場帶來壓力。目前的就業市場雖然情況還不錯，但已不再“泡沫化”。（彭博）

美聯儲的Goolsbee對通脹降溫表示歡迎

美國芝加哥聯邦儲備銀行行長Austan Goolsbee對通脹數據降溫表示歡迎，并稱開始思考政策是否給經濟造成太大壓力或許是合適的。“如果通脹在未來幾個月出現上個月那樣的情況，再加上實體經濟其他領域出現放緩，那你就不得不開始質疑，是不是應當保持政策的限制性？”Goolsbee對CNBC表示。（彭博）

美國財長耶倫：有望在年底前敲定有關美國對華投資的限制

美國財政部長珍妮特·耶倫在明尼阿波利斯向記者表示，可能會在今年年底前敲定對美國個人和企業在關鍵技術領域對華投資的限制。“當然，我認爲我們有可能在年底前推出最終規則，但我對此沒有任何明確的時間表”。（彭博）

日本央行會議紀要顯示7月加息的可能

日本央行6月政策會議的紀要顯示，由于通脹上行風險變得“更加明顯”，央行政策委員會討論了加息的情形。“央行有必要繼續密切關注相關數據，爲下一次貨幣政策會議做準備，”根據周一在東京發布的紀要，央行政策委員會九名成員之一表示，“如果認爲合適，央行應趁爲時未晚之際提高政策利率。”（彭博）

大中華經濟要聞**中國據悉擴大地方化債試點**

中國據悉將山東省濰坊市納入新增化解地方債務的試點，自去年以來地方化債取得積極進展後，獲得中央政策支持的地區進一步增加。知情人士稱，一些中國商業銀行本月接到監管部門通知，要求其對被納入新增試點的山東濰坊的城投公司提供包括融資續期等支持。（彭博）

每日經濟新聞：中國多地鼓勵農民放棄宅基地進城買房

《每日經濟新聞》報道稱，中國多個城市近日鼓勵農村居民放棄合法宅基地進城購房。江蘇南通、安徽鳳陽等地對於在指定區域購買新建商品住房的農村居民給予一定購房補貼。（彭博）

1-5月全國國有企業利潤總額同比增長2.3%

據中國財政部公布，1-5月，全國國有及國有控股企業利潤總額爲17064.3億元人民幣。1-5月，國有企業營業總收入328465.1億元，同比增長3.1%。5月末，國有企業資產負債率64.9%，上升0.2個百分點。（彭博）

香港房租回升至疫情前水平

隨著中國內地學生和專業人士涌入香港，當地房租終於回到了疫情前的水平。根據美聯物業，截至5月份，住宅租金連續三個月攀升，達到2019年以來的最高水平。在包括寫字樓和住宅銷售在內的房地產市場大多低迷之際，租金正成爲一個亮點。（彭博）

企業要聞**佳兆業香港清盤聆訊押後七周**

香港一家法院周一給佳兆業集團七周時間來制定債務重組計劃以避免強制清盤，但警告稱這可能是這家中國房地產開發商最後的機會。這家住宅開發商的法律代表在周一的聆訊會上表示，正在重組的債務規模接近130億美元。佳兆業和一個關鍵債權人小組就案件押後四周達成一致，但法官Peter Ng決定給這家現金流緊張的開發商更多時間，將清盤聆訊押後至8月12日。（彭博）

新世界發展完成約350億港元貸款及債務償還

新世界發展在網站的一份新聞稿中表示，自1月以來集團已完成合計約350億港元（45億美元）的貸款安排和債務償還。集團離岸貸款維持于低成本水平，平均利率爲HIBOR加約1.1厘。（彭博）

路透稱字節跳動與博通合作開發先進人工智能芯片

路透援引知情人士的話報道，字節跳動和博通正合作開發一種先進的人工智能（AI）處理器，該處理器將遵守美國對中國的芯片限制。路透報道，兩家公司人正在開發一款基于5納米技術的客制化芯片，將委由台積電生產。（彭博）

Shein秘密提交文件，新晉快時尚巨頭向倫敦IPO邁進一步

知情人士透露，在綫時裝零售商Shein向英國當局秘密提交了可能在倫敦上市的文件。知情人士稱，由于還在等待中國證券監管機構的批准，Shein啓動首次公開發行的時間尚不清楚。若落實，這可能是倫敦十多年來最大規模的IPO。（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	5.78	4.12	0.44	(25.88)	1635	大眾公用	1.20	-	0.40	(57.90)
1398	工商銀行	4.56	4.20	0.43	(23.89)	753	中國國航	3.69	-	1.49	(52.61)
1288	農業銀行	3.37	4.15	0.44	(26.28)	670	東方航空	2.02	-	1.05	(52.33)
3988	中國銀行	3.84	4.83	0.47	(20.49)	1055	南方航空	2.99	-	1.34	(51.90)
1658	郵儲銀行	4.49	5.51	0.51	(14.28)	1919	中遠海控	14.02	8.94	1.03	(16.60)
3328	交通銀行	6.13	4.65	0.46	(21.61)	598	中國外運	3.73	6.19	0.65	(37.40)
3968	招商銀行	35.40	5.69	0.86	(3.40)	2866	中遠海發	1.11	9.79	0.47	(59.05)
998	中信銀行	4.98	3.37	0.35	(28.99)	1138	中遠海能	9.82	12.48	1.22	(42.40)
6818	光大銀行	2.45	3.65	0.28	(26.52)	2880	大連港	0.61	9.51	0.34	(53.89)
2016	浙商銀行	2.07	3.32	0.27	(31.02)	6198	青島港	5.94	7.22	0.86	(39.97)
1988	民生銀行	2.96	3.70	0.19	(25.22)	3369	秦港股份	1.79	5.96	0.49	(45.61)
6196	鄭州銀行*	0.77	5.74	0.12	(58.86)	317	廣船國際	16.60	242.00	1.23	(42.28)
3866	青島銀行*	2.28	3.53	0.36	(33.76)	2039	中集集團*	6.99	100.50	0.76	(31.52)
1963	重慶銀行	5.28	3.44	0.29	(34.28)	1800	中國交建	4.68	3.10	0.26	(50.50)
3618	渝農商行	3.70	3.90	0.31	(30.78)	390	中國中鐵	4.26	3.15	0.34	(38.31)
2628	中國人壽	11.32	12.47	0.62	(66.35)	1186	中國鐵建	5.69	3.12	0.28	(37.25)
2318	中國平安	36.70	7.13	0.69	(18.37)	1766	中國中車	4.56	9.94	0.75	(40.20)
2601	中國太保	20.50	6.72	0.73	(33.10)	3898	時代電氣	28.85	11.73	1.02	(43.63)
1336	新華保險	15.70	5.22	0.43	(52.13)	3969	中國通號	3.12	8.94	0.69	(49.38)
1339	人保集團	2.66	5.50	0.44	(51.70)	525	廣深鐵路	2.15	13.38	0.54	(37.34)
6030	中信證券	11.90	8.85	0.64	(39.94)	177	寧滬高速	8.44	8.92	1.10	(37.32)
3908	中金公司	9.17	9.57	0.46	(72.85)	548	深圳高速	7.83	7.48	0.86	(30.47)
6837	海通證券	3.86	48.66	0.29	(59.13)	995	皖通高速	9.65	8.96	1.13	(35.03)
2611	國泰君安	7.84	7.41	0.44	(48.01)	107	成渝高速	3.48	8.66	0.62	(37.78)
6806	申萬宏源*	1.48	8.41	0.34	(68.73)	2238	廣汽集團	2.94	6.89	0.24	(65.79)
1776	廣發證券*	6.63	7.15	0.41	(50.29)	1211	比亞迪*	237.60	21.08	4.49	(11.62)
6886	華泰證券	8.74	5.73	0.48	(36.81)	2333	長城汽車	11.98	9.39	1.33	(56.15)
6099	招商證券	6.29	6.21	0.48	(58.90)	2338	濰柴動力	13.54	11.17	1.33	(17.45)
3958	東方證券	3.10	9.28	0.31	(63.79)	3606	福耀玻璃	43.45	18.70	3.35	(11.12)
6178	光大證券	5.05	6.14	0.37	(69.73)	1108	洛陽玻璃	4.29	6.85	0.56	(57.97)
6881	銀河證券	4.25	7.48	0.42	(65.61)	6865	福萊特	12.24	8.67	1.17	(47.00)
6066	中信建投	6.06	8.66	0.59	(72.05)	38	一拖股份	7.66	7.29	1.10	(55.04)
1375	中州證券	1.03	15.86	0.32	(72.24)	1157	中聯重科*	5.27	11.71	0.75	(37.10)
1456	國聯證券	3.10	12.26	0.46	(71.66)	564	鄭煤機	10.70	5.29	0.85	(34.89)
883	中國海油	22.55	8.05	1.50	(35.43)	1057	浙江世寶*	1.99	16.25	0.83	(83.06)
857	中石油	7.69	8.04	0.88	(28.72)	1072	東方電氣	12.76	10.71	0.96	(33.95)
386	中石化	4.92	9.74	0.67	(25.38)	2727	上海電氣	1.50	68.33	0.41	(62.10)
338	上石化	1.11	-	0.45	(59.21)	2208	金風科技*	3.31	10.82	0.37	(54.88)
1033	石化油服	0.50	15.26	1.09	(72.61)	187	京城機電	2.06	-	0.99	(75.26)
2883	中海油田	7.53	10.29	0.79	(58.00)	2607	上海醫藥	11.78	10.71	0.59	(42.42)
568	山東墨龍*	0.90	-	1.04	(48.03)	2196	複星醫藥	12.86	13.28	0.70	(45.43)
1088	中國神華	39.55	11.84	1.70	(16.90)	1513	麗珠醫藥*	26.30	11.41	1.55	(35.67)
1898	中煤能源	9.37	6.68	0.77	(30.36)	874	白雲山	20.65	7.60	0.85	(33.98)
1171	兗州煤業	16.40	6.10	1.91	(31.72)	719	新華製藥*	5.31	6.84	0.71	(65.40)
3996	中國能源建設	0.85	4.32	0.33	(62.37)	1349	復旦張江	1.76	15.04	0.72	(74.43)
1816	中廣核*	3.42	14.83	1.37	(27.90)	1858	春立醫療	9.29	11.90	1.15	(39.26)
902	華能國際	5.61	8.09	1.44	(43.61)	6160	百濟神州	94.40	-	4.92	(27.75)
991	大唐發電	1.67	56.12	1.01	(47.37)	1877	君實生物*	11.20	-	1.49	(63.76)
1071	華電國際	4.72	12.34	1.10	(34.89)	9995	榮昌生物	26.10	-	3.84	(47.24)
916	龍源電力	7.18	9.02	0.82	(61.10)	6185	康希諾	20.10	-	0.88	(56.10)
956	新天綠能	3.67	6.48	0.66	(59.38)	9989	海普瑞*	3.22	-	0.37	(65.79)
1618	中國中冶	1.61	5.17	0.31	(50.60)	2359	藥明康德	30.35	8.88	1.49	(30.19)
2068	中鋁國際	1.67	-	1.94	(62.22)	3759	康龍化成*	9.12	9.39	1.21	(55.86)
347	鞍鋼股份*	1.27	-	0.21	(44.30)	3347	泰格醫藥	29.30	-	-	(46.01)
323	馬鋼股份	1.18	-	0.31	(45.96)	6821	凱萊英*	49.60	-	-	(34.62)
1053	重慶鋼鐵	0.61	-	0.26	(44.94)	6127	昭衍新藥	8.05	14.12	0.68	(44.97)
2600	中國鋁業	5.47	12.27	1.43	(31.37)	1880	中國中免	52.10	14.76	1.87	(24.88)
358	江西銅業	15.72	7.81	0.70	(38.41)	168	青島啤酒	52.30	14.99	2.27	(33.93)
2899	紫金礦業	16.76	18.65	3.51	(10.81)	553	南京熊貓	2.37	-	0.62	(72.25)
1787	山東黃金	15.84	32.82	2.76	(46.93)	981	中芯國際	17.98	25.89	0.91	(64.63)
3993	洛陽鉬業	7.23	17.57	2.38	(18.52)	1347	華虹公司	23.30	-	0.00	-
1772	贛鋒鋳業	16.56	14.73	0.65	(46.09)	1385	復旦微電	12.26	12.94	1.76	(63.86)
9696	天齊鋁業	23.50	4.92	0.67	(27.41)	941	中國移動	73.95	11.08	1.03	(32.92)
914	海螺水泥	18.36	9.66	0.49	(26.23)	728	中國電信	4.41	12.33	0.85	(29.55)
6655	華新水泥	0.56	-	0.13	(61.15)	763	中興通訊*	16.80	7.98	1.09	(42.15)
2009	金隅股份	0.56	-	0.13	(61.15)	6869	長飛光纖	7.76	4.89	0.48	(70.14)
2202	萬科*	4.86	5.17	0.22	(35.36)	921	海信家電*	32.30	12.77	2.91	(19.96)
588	北京北辰	0.63	-	0.16	(56.61)	6690	海爾智家	28.05	14.04	2.29	(12.28)
1528	美凱龍	1.39	-	0.11	(48.51)	1812	晨鳴紙業*	1.76	-	0.29	(51.01)
1065	創業環保	3.12	5.25	0.50	(47.55)	811	新華文軒	9.75	7.04	0.83	(36.03)
895	東江環保*	1.58	-	0.37	(58.39)	2402	億華通	31.90	-	1.61	0.03

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，分析員並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，並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