

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	17769.14	0.29	(1.43)
H股	6374.91	0.68	(1.03)
紅籌	3932.61	1.69	1.08
HSC大型股	1629.21	0.20	(1.48)
HSC中型股	3453.36	(0.32)	(1.34)
AH股溢價	142.16	(0.48)	2.55
滬深300	3471.79	(0.18)	0.40
富時中國A50	12213.98	0.78	0.75
上證180	7704.60	0.15	1.08
上證380	4922.23	(0.94)	0.02
臺北加權	22879.37	(0.78)	0.01
日經225	39631.06	0.12	1.17
道瓊斯	39331.85	0.41	0.56
標普500	5509.01	0.62	0.73
納斯達克	18028.76	0.84	1.76
德國DAX 30	18164.06	(0.69)	(0.07)
富時100	8121.20	(0.56)	(1.53)
法國CAC 40	7538.29	(0.30)	(1.62)

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	83.02	0.25	2.62
紐約期金(美元/t oz)	2339.20	0.25	1.74
標普高盛商品指數	584.45	(0.02)	1.23
CRB大宗商品期貨價格指數	292.35	0.27	0.10
羅傑斯國際商品指數	3954.30	(0.02)	0.45

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.94	0.03	0.84
美元兌人民幣	7.31	0.09	0.76
美元兌港元	7.81	0.06	(0.08)
美元兌日元	161.46	0.40	3.33
歐元兌美元	1.07	0.64	(1.42)
英鎊兌美元	1.27	0.53	(0.93)
澳元兌美元	0.67	0.33	(0.28)

政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.24	1.40	(7.10)
香港(10年期)	3.61	15.80	(21.30)
美國(10年期)	4.43	18.40	(6.69)

來源: 彭博

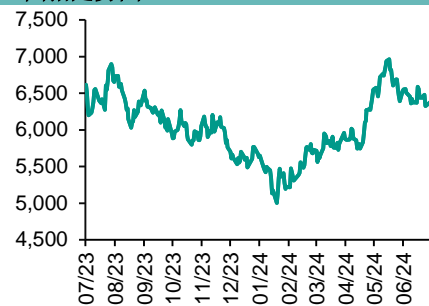
每天導讀

各股市走勢圖

恒指走勢圖



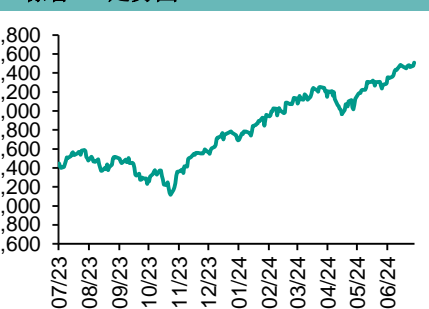
國指走勢圖



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均上升，其中納斯達克指數升幅最大。美聯儲主席鮑威爾指，最新經濟數據表明通脹率正在回到下行軌道，但降息前仍需看到更多相關證據。昨天歐洲三大股市均下跌，其中DAX指數跌幅最大。昨天恒指及國指均上升，其中國指升幅較大。石油及航運股領漲恒指。昨天上證綜指升，深成指跌。滬深300指數各行業指數消費指數漲，信息技術指數領跌。昨天滬股通北向交易額淨額充足，南向淨買入36.96億港幣；深股通北向交易額淨額充足，南向淨買入44.52億港幣。今天將公布中國6月財新服務業PMI、美國上周首次申領失業救濟人數、美國6月ISM非製造業指數和美國5月耐用品訂單環比終值。

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
香港	零售銷售額同比	5月	-10.8%	-11.5%	-14.7%
美國	JOLTS職位空缺	5月	7946k	8140k	7919k*
美國	Wards總車輛銷售	6月	15.80m	15.29m	15.90m
歐元區	CPI月環比	6月	0.2%	0.2%	0.2%
歐元區	核心CPI同比	6月	2.8%	2.9%	2.9%
歐元區	失業率	5月	6.4%	6.4%	6.4%

來源: 彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 美國法院解除白宮液化天然氣出口禁令
- 國家數據局局長：今年將印發數據產權等8項制度文件
- 管委卡扎克斯：預期歐央行今年再減息一兩次合理
- 工信部等四部門印發《國家人工智能產業綜合標準化體系建設指南》
- 日財相稱將對匯率走勢保持警惕
- 中汽協：5月汽車商品出口按月增3.4% 按年增9.8%
- 澳洲央行會議紀錄：曾考慮加息 因勞動力市場放緩風險而按兵不動
- 與何立峰舉行會談 河野洋平促恢復日本人短期赴華免簽措施

國際經濟要聞

美國法院解除白宮液化天然氣出口禁令

美國路易斯安那州地區法院作出判決，解除美國總統拜登政府實施的液化天然氣出口禁令。判決稱：“法院認為，原告有權在審判前解除液化天然氣出口禁令。因此，法院批准立即全面解除液化天然氣出口禁令的申請。”該訴訟由16個州提起，認為拜登的決定違反了聯邦法律。（彭博）

管委卡扎克斯：預期歐央行今年再減息一兩次合理

歐洲央行管理委員會成員卡扎克斯表示，預期歐央行今年將再減息一、兩次似乎相當合理。他指，政策制定者應該花些時間，來評估即將出爐的歐元區通脹數據，預計物價壓力未來幾個月將橫行。他認為，歐央行不會長時間內將利率維持在高位，但他亦不希望看到在實現通脹2%目標方面有任何進一步延遲。另外，他指，沒有理由啟動債券購買後備方案，來應對法國最新的市場動盪。（彭博）

日財相稱將對匯率走勢保持警惕

日本財務大臣鈴木俊一表示，隨著日圓下跌至38年新低，將繼續對匯率走勢保持警惕，強調匯率水平是由市場決定，反映各種因素，包括通脹、經常帳餘額、市場情緒及投機行為。鈴木俊一在內閣會議後的例行新聞發布會上表示，政府的立場沒有變化，但沒有像往常一樣強調會因應匯率波動而採取行動。（彭博）

澳洲央行會議紀錄：曾考慮加息 因勞動力市場放緩風險而按兵不動

澳洲央行的政策會議紀錄顯示，央行有考慮過加息，因懷疑政策的限制程度，未足以將目前4%的通脹率，控制在2%至3%的目標範圍內，但最終無採取行動。委員會認為，鑒於經濟發展仍大致符合預期，通脹有望在2026年回歸目標，而產出增長仍然疲弱，勞動力市場面臨下行風險。空缺率減少預示未來走勢疲弱，從歷史上看，失業率一旦開始上升，或會迅速向上。（彭博）

大中華經濟要聞

國家數據局局長：今年將印發數據產權等8項制度文件

國家數據局黨組書記、局長劉烈宏表示，去年數字經濟核心產值產業增加值估計超過12萬億元人民幣，佔GDP比重10%左右，有望提前完成「十四五」規劃目標。他指，國家數據局將以制度建設為主線，今年陸續推出數據產權、數據流通、收益分配、安全治理、公共數據開發利用、企業數據開發利用、數字經濟高質量發展、數據基礎設施建設指引等8項制度文件。（彭博）

工信部等四部門印發《國家人工智能產業綜合標準化體系建設指南》

國家工業和信息化部等四部門印發《國家人工智能產業綜合標準化體系建設指南(2024版)》。其中提出，到2026年，標準與產業科技創新的聯動水平持續提升，新制定國家標準和行業標準50項以上，引領人工智能產業高質量發展的標準體系加快形成。（彭博）

中汽協：5月汽車商品出口按月增3.4% 按年增9.8%

中國汽車工業協會整理海關總署數據顯示，截至今年5月，汽車商品進出口總額263.8億美元，按月增長3.4%，按年增長7.9%。其中，進口金額60.7億美元，按月增長11.5%，按年增長2.2%；出口金額203.1億美元，按月增長1.3%，按年增長9.8%。（彭博）

與何立峰舉行會談 河野洋平促恢復日本人短期赴華免簽措施

日本前眾院議長河野洋平擔任團長的日本國際貿易促進協會代表團訪問北京，與中國國務院副總理何立峰舉行會談。河野洋平認為，為推動兩國人員往來恢復到疫情爆發前的水平，中國應恢復日本人短期赴華免簽證措施。（彭博）

企業要聞

華懋與本地研發中心 NAMI 合作成功研發納米塗層

華懋集團與本地研發中心NAMI合作，成功研發「可撕式納米保護塗層」，用於施工期加強保護建築物玻璃內外牆；這項先進技術可提高成本效益及環境效益，並已獲專利認證。華懋集團執行董事兼行政總裁蔡宏興表示：「華懋一直致力推動發展綠色房地產科技，繼早前首次採用『組裝合成』建築法興建私人住宅後，華懋這次與 NAMI 合作，研發『可撕式納米保護塗層』創新科技。」（彭博）

穆迪與MSCI建立戰略夥伴合作

穆迪與MSCI宣布達成戰略合作協議，雙方將致力於為市場提升ESG和可持續發展領域的透明度，旨在提升透明度及提供數據驅動的風險管理解決方案。穆迪將採用MSCI的可持續數據和模型，並將引入MSCI的ESG評級和資訊。（彭博）

傳日本主要保險公司出售31億美元本田交叉股份

消息人士指，日本四間主要財產及意外險公司與其他金融公司計劃出售本田汽車約5,000億日圓(約31億美元)的股票，以進一步減少交叉持股。本田將很快正式批准保險公司出售股份的計劃，此前本田已宣布計劃在本財年回購最多3,000億日圓的股票。（彭博）

馬士基料紅海局勢持續到第三季

馬士基行政總裁Vincent Clerc表示，紅海緊張局勢將持續到第三季度，未來數個月對承運商及企業而言都將充滿挑戰，強調只有在海員、船舶及貨物的安全得到保證的情況下，馬士基才會恢復行經紅海/亞丁灣的航道。（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	5.86	4.19	0.45	(29.18)	1635	大眾公用	1.16	-	0.38	(60.31)
1398	工商銀行	4.75	4.38	0.45	(25.96)	753	中國國航	3.63	-	1.47	(53.73)
1288	農業銀行	3.48	4.29	0.46	(28.35)	670	東方航空	1.97	-	1.03	(54.28)
3988	中國銀行	3.86	4.86	0.47	(24.54)	1055	南方航空	2.93	-	1.32	(53.86)
1658	郵儲銀行	4.56	5.60	0.52	(17.76)	1919	中遠海控	14.28	9.11	1.05	(17.20)
3328	交通銀行	5.79	4.40	0.44	(29.48)	598	中國外運	3.88	6.45	0.68	(35.75)
3968	招商銀行	36.40	5.86	0.88	(3.44)	2866	中遠海發	1.16	10.25	0.49	(58.80)
998	中信銀行	5.19	3.52	0.37	(30.81)	1138	中遠海能	10.16	12.92	1.26	(40.20)
6818	光大銀行	2.34	3.49	0.26	(33.20)	2880	大連港	0.62	9.67	0.35	(54.21)
2016	浙商銀行	2.14	3.43	0.28	(30.12)	6198	青島港	6.14	7.47	0.89	(40.73)
1988	民生銀行	2.79	3.49	0.18	(32.91)	3369	秦港股份	1.95	6.50	0.54	(44.84)
6196	鄭州銀行*	0.79	5.89	0.12	(58.70)	317	廣船國際	16.90	246.62	1.26	(43.53)
3866	青島銀行*	2.40	3.72	0.38	(35.82)	2039	中集集團*	7.00	100.74	0.77	(28.73)
1963	重慶銀行	5.17	3.37	0.28	(40.09)	1800	中國交建	4.75	3.15	0.26	(50.89)
3618	渝農商行	3.96	4.17	0.33	(28.58)	390	中國中鐵	4.30	3.18	0.34	(38.91)
2628	中國人壽	11.22	12.37	0.61	(66.21)	1186	中國鐵建	5.62	3.08	0.28	(39.54)
2318	中國平安	36.35	7.07	0.68	(19.79)	1766	中國中車	5.08	11.08	0.84	(38.37)
2601	中國太保	19.62	6.43	0.70	(35.69)	3898	時代電氣	29.55	12.03	1.04	(45.70)
1336	新華保險	15.64	5.21	0.43	(53.46)	3969	中國通號	3.41	9.78	0.75	(47.29)
1339	人保集團	2.72	5.63	0.46	(51.97)	525	廣深鐵路	2.17	13.52	0.54	(40.43)
6030	中信證券	11.42	8.50	0.61	(41.58)	177	寧滬高速	8.12	8.59	1.06	(42.54)
3908	中金公司	8.65	9.04	0.43	(72.51)	548	深圳高速	7.53	7.20	0.83	(36.36)
6837	海通證券	3.58	45.17	0.27	(60.62)	995	皖通高速	9.68	9.00	1.14	(36.11)
2611	國泰君安	7.76	7.35	0.44	(47.17)	107	成渝高速	3.53	8.80	0.63	(38.48)
6806	申萬宏源*	1.46	8.30	0.33	(68.77)	2238	廣汽集團	2.76	6.47	0.23	(66.99)
1776	廣發證券*	6.36	6.87	0.40	(51.57)	1211	比亞迪*	228.20	20.27	4.32	(12.96)
6886	華泰證券	8.43	5.54	0.46	(36.68)	2333	長城汽車	11.76	9.23	1.30	(55.73)
6099	招商證券	6.13	6.06	0.46	(58.54)	2338	濰柴動力	13.30	10.98	1.30	(15.80)
3958	東方證券	2.97	8.90	0.30	(63.63)	3606	福耀玻璃	45.15	19.45	3.49	(10.68)
6178	光大證券	4.94	6.02	0.36	(68.23)	1108	洛陽玻璃	4.27	6.82	0.56	(58.22)
6881	銀河證券	4.12	7.26	0.41	(64.89)	6865	福萊特	10.82	7.67	1.03	(48.26)
6066	中信建投	5.76	8.24	0.56	(71.80)	38	一拖股份	7.26	6.92	1.04	(57.16)
1375	中州證券	1.01	15.56	0.31	(72.52)	1157	中聯重科*	5.04	11.21	0.72	(38.53)
1456	國聯證券	2.87	11.36	0.43	(72.41)	564	鄭煤機	10.20	5.05	0.81	(33.99)
883	中國海油	23.40	8.37	1.55	(38.03)	1057	浙江世寶*	2.02	16.51	0.84	(83.17)
857	中石油	8.23	8.62	0.94	(28.16)	1072	東方電氣	11.82	9.93	0.89	(37.25)
386	中石化	5.12	10.14	0.70	(26.13)	2727	上海電氣	1.52	69.31	0.42	(62.08)
338	上石化	1.11	-	0.45	(61.02)	2208	金風科技*	3.19	10.44	0.35	(56.28)
1033	石化油服	0.51	15.74	1.12	(72.88)	187	京城機電	2.04	-	0.98	(76.88)
2883	中海油田	7.38	10.10	0.77	(59.63)	2607	上海醫藥	11.70	10.65	0.59	(43.53)
568	山東墨龍*	0.92	-	1.06	(44.77)	2196	複星醫藥	13.32	13.77	0.73	(43.58)
1088	中國神華	37.10	11.12	1.60	(24.62)	1513	麗珠醫藥*	25.55	11.10	1.51	(37.27)
1898	中煤能源	9.40	6.71	0.77	(32.03)	874	白雲山	20.75	7.65	0.85	(34.70)
1171	兗州煤業	11.40	5.51	1.73	(54.91)	719	新華製藥*	5.40	6.97	0.72	(65.84)
3996	中國能源建設	0.86	4.37	0.33	(62.60)	1349	復旦張江	1.79	15.31	0.73	(74.49)
1816	中廣核*	3.46	15.02	1.39	(32.78)	1858	春立醫療	8.18	10.49	1.01	(46.20)
902	華能國際	5.79	8.36	1.49	(45.08)	6160	百濟神州	85.70	-	4.47	(29.94)
991	大唐發電	1.73	58.19	1.05	(48.89)	1877	君實生物*	11.48	-	1.53	(62.79)
1071	華電國際	4.92	12.87	1.14	(34.97)	9995	榮昌生物	22.60	-	3.33	(50.27)
916	龍源電力	7.49	9.42	0.85	(62.02)	6185	康希諾	18.76	-	0.82	(57.57)
956	新天綠能	3.65	6.45	0.66	(59.03)	9989	海普瑞*	3.26	-	0.37	(64.97)
1618	中國中冶	1.58	5.08	0.30	(53.17)	2359	藥明康德	28.70	8.41	1.41	(30.25)
2068	中鋁國際	1.67	-	1.95	(64.44)	3759	康龍化成*	8.25	8.50	1.09	(58.52)
347	鞍鋼股份*	1.25	-	0.21	(47.37)	3347	泰格醫藥	26.45	-	-	(47.63)
323	馬鋼股份	1.14	-	0.30	(48.75)	6821	凱萊英*	47.25	-	-	(31.38)
1053	重慶鋼鐵	0.62	-	0.26	(47.07)	6127	昭衍新藥	7.44	13.06	0.63	(47.63)
2600	中國鋁業	5.40	12.12	1.42	(35.58)	1880	中國中免	47.95	13.60	1.72	(27.81)
358	江西銅業	15.68	7.80	0.70	(38.74)	168	青島啤酒	50.25	14.41	2.19	(34.09)
2899	紫金礦業	16.62	18.51	3.49	(13.31)	553	南京熊貓	2.30	-	0.60	(73.67)
1787	山東黃金	15.82	32.82	2.76	(46.41)	981	中芯國際	17.06	24.55	0.86	(65.08)
3993	洛陽鉬業	7.25	17.64	2.39	(21.00)	1347	華虹公司	20.90	-	0.00	-
1772	贛鋒鋳業	15.04	13.39	0.59	(50.91)	1385	復旦微電	11.92	12.59	1.71	(63.25)
9696	天齊鋰業	21.75	4.56	0.62	(31.27)	941	中國移動	77.40	11.61	1.08	(33.87)
914	海螺水泥	18.98	10.00	0.50	(25.73)	728	中國電信	4.69	13.13	0.90	(29.03)
6655	華新水泥	0.57	-	0.13	(62.65)	763	中興通訊*	17.16	8.16	1.11	(42.41)
2009	金隅股份	0.57	-	0.13	(62.65)	6869	長飛光纖	7.70	4.86	0.48	(69.59)
2202	萬科*	4.75	5.06	0.21	(38.00)	921	海信家電*	24.80	-	2.24	(24.90)
588	北京北辰	0.65	-	0.16	(57.40)	6690	海爾智家	25.30	12.67	2.07	(13.63)
1528	美凱龍	1.38	-	0.11	(51.54)	1812	晨鳴紙業*	1.70	-	0.28	(54.93)
1065	創業環保	3.18	5.36	0.51	(48.71)	811	新華文軒	9.93	7.17	0.84	(38.07)
895	東江環保*	1.58	-	0.37	(60.15)	2402	億華通	31.20	-	1.58	(1.98)

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并没有持有（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