

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	17469.36	(0.94)	(1.46)
H股	6194.69	(0.95)	(1.93)
红筹	3671.09	(0.88)	(2.50)
HSC大型股	1603.87	(0.96)	(1.50)
HSC中型股	3316.39	(1.37)	(2.22)
AH股溢价	147.27	(0.26)	0.68
沪深300	3439.88	(2.14)	(1.67)
富时中国A50	12040.19	(1.55)	(1.40)
上证180	7641.10	(1.86)	(1.47)
上证380	4684.17	(2.48)	(2.56)
台北加权	22871.84	2.76	(4.69)
日经225	39599.00	(1.16)	(4.06)
道琼斯	40358.09	(0.14)	(1.46)
标普500	5555.74	(0.16)	(1.97)
纳斯达克	17997.35	(0.06)	(2.77)
德国DAX 30	18557.70	0.82	0.21
富时100	8167.37	(0.38)	0.03
法国CAC 40	7598.63	(0.31)	0.25

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	77.38	0.55	(6.60)
纽约期金(美元/t oz)	2409.70	0.10	(2.04)
标普高盛商品指数	551.41	(0.99)	(2.27)
CRB大宗商品期货价格指数	280.44	(0.94)	(1.87)
罗杰斯国际商品指数	3790.24	(0.95)	(1.90)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.93	0.23	0.08
美元兑人民币	7.29	0.25	0.10
美元兑港元	7.81	0.03	0.02
美元兑日元	155.76	(0.28)	(2.48)
欧元兑美元	1.09	(0.81)	1.09
英镑兑美元	1.29	(0.83)	1.69
澳元兑美元	0.66	(1.74)	(0.68)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.23	(3.00)	(2.30)
香港(10年期)	3.31	(2.20)	(22.00)
美国(10年期)	4.25	9.30	(0.48)

来源: 彭博

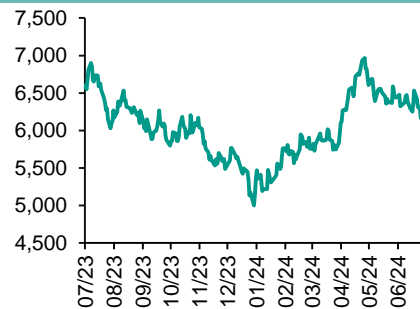
每天导读

各股市走势图

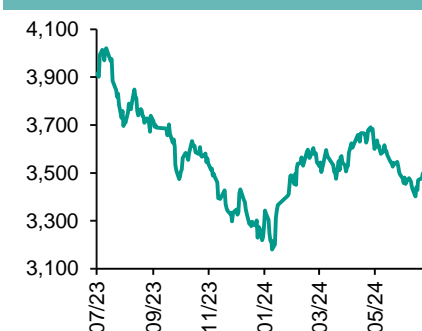
恒指走势图



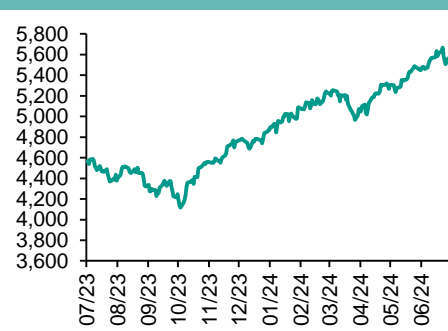
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源: 彭博

股市短评

昨晚美国股市三大指数均下跌, 标普500指数跌幅最大。民主党临阵换将见效果, 最新一项全国性民调显示, 哈里斯的支持率45%, 比特朗普的47%仅落后两个百分点。昨晚欧洲三大股市中仅德国DAX指数上升。昨天港股三大指数均下跌, 其中恒生科技指数跌幅最大。市场传言中国不会推出大规模刺激性政策以避免经济大幅波动, 投资者憧憬落空, 情绪偏向悲观。昨天A股三大指数均下跌, 其中创业板指数跌幅最大。沪深300指数各行业指数中公用事业指数领涨, 原材料指数领跌。昨天沪股通北向交易额余额充足, 南向净买入13.16亿港元; 深股通北向交易额余额充足, 南向净买入6.93亿港元。今天将公布美国7月制造业PMI初值、欧元区7月制造业PMI初值及日本7月制造业PMI初值。

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	二手房销量年率	6月	3.98m	3.89m	4.11m
美国	里士满联储制造业指数	7月	-7	-17	-10
美国	旧宅销售月环比	6月	-3.2%	-5.4%	-0.7%
欧元区	消费者信心指数	7月	-13.5	-13.0	-14.0
日本	机床订单同比	6月	na	9.7%	9.7%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 市场分析指特朗普关税主张支撑强美元
- 美国国务卿布林肯出访亚洲六国
- 报告指去年全球商务旅游开支扣除通胀影响仍较疫前水平低22%
- 全球上半年原铝生产按年升3.9%
- 官媒引述接近人行人士: 减免MLF质押品 可缓解债市「资产荒」压力
- 中日副外长举行战略对话
- 港银向金管局贴现窗借取逾18亿元
- 澳门旅游局: 冀更多经济型住宿场所吸引不同客群

国际经济要闻

市场分析指特朗普关税战主张支撑强美元

共和党总统候选人特朗普近期批评强美元损害美国竞争力，立场与其担任美国总统时一贯。有报道指，市场预期特朗普一旦当选会提振美元。有报告指，要令美元疲弱是十分困难，干预成本将为万亿计美元，且会鼓励美国资金外流。报告认为，特朗普提出的关税及其他措施对美元的强化，较其他弱化美元措施有更大可能影响市场。（彭博）

美国国务卿布林肯出访亚洲六国

美国国务院声明指，美国国务卿布林肯将于今日开始出访亚洲六国，此行为期11天至8月3日。布林肯今次将会到访越南、老挝、日本、菲律宾、新加坡和蒙古，以加强美国与亚洲主要盟友及伙伴的关系。布林肯早前曾表示会在万象会见中国外长王毅。惟美方今次声明没有具体说明布林肯与王毅会晤的安排。（彭博）

报告指去年全球商务旅游开支扣除通胀影响仍较疫前水平低22%

全球商务旅游协会发表年报指，去年全球商务旅游开支按年升30%至1.34万亿美元，较2019年疫前水平低约7%，经通胀调整后则较2019年水平低22%。协会预测今年全球商务旅游开支达1.48万亿美元，高于疫前纪录的1.43万亿美元。亚太区为去年商务旅游开支增长最快地区，当中南韩及印度分别按年升27%及22%，中国则按年升9%，并使该区整体商务旅游开支未达疫前水平。（彭博）

全球上半年原铝生产按年升3.9%

国际铝业协会数据显示，今年上半年全球原铝生产按年升3.9%至3,584万吨，其中中国产量按年升5.2%至2,126万吨，西欧与中欧产量按年升2.2%至137万吨，俄罗斯与东欧及中东产量分别按年升2.4%及0.7%，至分别204万及310万吨。数据亦指，上月全球原铝产量按年升3.2%至594万吨。铝价5月底升至近两年高，引发生产商增产，铝价其后累跌17%。（彭博）

大中华经济要闻

官媒引述接近人行人士：减免MLF质押品可缓解债市「资产荒」压力

人民银行称，为增加可交易债券规模，缓解债市供求压力，自本月起，有出售中长期债券需求的中期借贷便利(MLF)参与机构，可申请阶段性减免MLF质押品，引述接近人行人士透露，目前MLF余额超过7万亿人民币，且大部分以国债、地方债作为质押品，若参与机构减免质押品后卖出长债，将释放大量债券，有效缓解债市「资产荒」压力。（彭博）

中日副外长举行战略对话

日本外务省事务次官冈野正敬与中国外交部副部长马朝旭在东京举行副外长战略对话，今次是时隔约4年半后再次举行，双方或就排放核污水、俄乌战事以及北韩核问题等地区形势进行讨论。日本外务省称，两国坦率地交换意见意义重大，强调两国沟通的重要性。（彭博）

港银向金管局贴现窗借取逾18亿元

金管局资料显示，香港银行周一(22日)向金管局贴现窗借取18.01亿元隔夜流动性，为一个月以来最大笔操作。香港银行体系总结余周二(23日)在退还贴现窗拆出资金后的总结余预测回落至449.87亿元。（彭博）

澳门旅游局：冀更多经济型住宿场所吸引不同客群

澳门旅游局局长文绮华指，现时澳门高星级酒店供应量相对较多，长期以三至五星级酒店为主，希望有更多经济型住宿场所等不同产品，吸引不同客群。近年经济型住宿场所陆续增加，有助引流旅客到各区消费及观光。（彭博）

企业要闻

传TikTok最快10月在西班牙及爱尔兰推TikTok Shop

引述消息人士报道，TikTok计划最快于10月在西班牙及爱尔兰推出TikTok Shop，近期已通知商家及创作者经理人公司等合作伙伴，为TikTok Shop在该两个国家推出做好准备，不过推出的规模将较之前预期要小，有可能是避免会引起区内监管当局的进一步审查。（彭博）

丰田汽车据报将从日本银行及保险公司回购股份

消息指，日本丰田汽车将宣布在其1万亿日圆回购股份计划中，从日本银行及保险公司回购股份，以还原与金融伙伴的策略性持股。消息指，三菱日联金融及三井住友金融将开始出售丰田股份。（彭博）

Wiz按原计划进行IPO 拒Alphabet230亿美元收购

网络安全初创公司Wiz放弃谷歌母公司Alphabet的230亿美元收购交易，公司将按照最初计划进行上市。引述Wiz联合创始人Assaf Rappaport发给员工的备忘录，Rappaport提到要拒绝这个收购建议是很困难。（彭博）

Grab完成收购Chope料进军餐厅预订业务

据报，东南亚网约车巨擘Grab完成收购餐厅预订平台Chope，并将接管Chope在新加坡、印度尼西亚，以及泰国的业务。目前双方的整合依然在过渡阶段，而Chope的品牌、应用程式和网站将先保持原样。（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	5.48	3.92	0.42	(32.65)	1635	大众公用	1.19	-	0.39	(62.67)
1398	工商银行	4.34	4.01	0.41	(32.73)	753	中国国航	3.53	-	1.43	(54.64)
1288	农业银行	3.46	4.27	0.46	(32.00)	670	东方航空	2.00	-	1.05	(53.30)
3988	中国银行	3.46	4.36	0.43	(32.28)	1055	南方航空	2.85	-	1.28	(54.62)
1658	邮储银行	4.22	5.12	0.48	(21.22)	1919	中远海控	10.80	6.90	0.79	(23.20)
3328	交通银行	5.73	4.35	0.43	(29.76)	598	中国外运	3.63	6.04	0.64	(29.99)
3968	招商银行	33.75	5.44	0.82	(5.70)	2866	中远海发	0.91	8.05	0.39	(64.38)
998	中信银行	4.60	3.12	0.32	(32.52)	1138	中远海能	9.34	11.89	1.16	(41.80)
6818	光大银行	2.42	3.61	0.27	(32.30)	2880	大连港	0.61	9.52	0.34	(54.54)
2016	浙商银行	2.12	3.40	0.28	(30.70)	6198	青岛港	5.83	7.10	0.85	(41.91)
1988	民生银行	2.79	3.49	0.18	(30.51)	3369	秦港股份	1.90	6.34	0.52	(45.37)
6196	郑州银行*	0.76	5.68	0.12	(59.54)	317	广船国际	16.38	239.27	1.22	(46.25)
3866	青岛银行*	2.31	3.58	0.36	(34.59)	2039	中集集团*	5.73	82.55	0.63	(32.52)
1963	重庆银行	5.11	3.33	0.28	(34.79)	1800	中国交建	4.48	2.98	0.25	(49.10)
3618	渝农商行	4.01	4.23	0.33	(29.12)	390	中国中铁	3.79	2.81	0.30	(44.05)
2628	中国人寿	10.86	11.99	0.60	(67.43)	1186	中国铁建	5.02	2.75	0.25	(42.27)
2318	中国平安	34.25	6.67	0.64	(25.43)	1766	中国中车	4.92	10.74	0.81	(41.24)
2601	中国太保	20.25	6.65	0.73	(35.06)	3898	时代电气	29.00	11.82	1.02	(49.50)
1336	新华保险	14.70	4.90	0.41	(55.35)	3969	中国通号	3.33	9.56	0.74	(49.23)
1339	人保集团	2.56	5.30	0.43	(56.64)	525	广深铁路	2.43	15.16	0.61	(39.15)
6030	中信证券	11.40	8.50	0.61	(44.69)	177	宁沪高速	7.56	8.00	0.99	(45.78)
3908	中金公司	8.22	8.60	0.41	(72.85)	548	深圳高速	7.44	7.12	0.82	(33.61)
6837	海通证券	3.48	43.95	0.26	(62.48)	995	皖通高速	8.93	8.31	1.05	(36.50)
2611	国泰君安	7.91	7.50	0.45	(46.95)	107	成渝高速	3.12	7.78	0.55	(38.42)
6806	申万宏源*	1.38	7.86	0.32	(70.31)	2238	广汽集团	2.83	6.64	0.24	(66.50)
1776	广发证券*	6.60	7.14	0.41	(48.89)	1211	比亚迪*	238.40	21.20	4.52	(12.30)
6886	华泰证券	8.28	5.44	0.46	(39.22)	2333	长城汽车	11.84	9.30	1.31	(56.40)
6099	招商证券	6.03	5.97	0.46	(61.13)	2338	潍柴动力	11.72	9.69	1.15	(17.16)
3958	东方证券	3.04	9.12	0.31	(63.97)	3606	福耀玻璃	46.00	19.84	3.56	(10.37)
6178	光大证券	4.92	6.00	0.36	(68.41)	1108	洛阳玻璃	4.05	6.48	0.53	(55.77)
6881	银河证券	3.73	6.58	0.37	(64.65)	6865	福莱特	11.00	7.80	1.05	(42.40)
6066	中信建投	5.38	7.71	0.53	(73.75)	38	一拖股份	6.35	6.06	0.91	(58.63)
1375	中州证券	1.00	15.42	0.31	(72.76)	1157	中联重科*	4.55	10.13	0.65	(39.53)
1456	国联证券	2.86	11.33	0.42	(72.56)	564	郑煤机	8.73	4.32	0.69	(33.39)
883	中国海油	20.35	7.28	1.35	(37.52)	1057	浙江世宝*	2.03	16.60	0.85	(82.57)
857	中石油	7.04	7.38	0.80	(31.04)	1072	东方电气	10.06	8.46	0.76	(41.83)
386	中石化	4.79	9.50	0.65	(30.60)	2727	上海电气	1.47	67.09	0.40	(62.38)
338	上石化	1.06	-	0.43	(62.45)	2208	金风科技*	3.60	11.80	0.40	(53.81)
1033	石化油服	0.50	15.45	1.10	(73.83)	187	京城机电	1.98	-	0.95	(76.74)
2883	中海油田	6.84	9.37	0.72	(57.88)	2607	上海医药	11.76	10.71	0.59	(43.18)
568	山东墨龙*	1.02	-	1.18	(53.19)	2196	复星医药	13.44	13.91	0.73	(45.61)
1088	中国神华	33.15	9.94	1.43	(24.79)	1513	丽珠医药*	23.75	10.33	1.40	(39.40)
1898	中煤能源	7.68	5.49	0.63	(38.64)	874	白云山	20.30	7.49	0.83	(36.94)
1171	兖州煤业	9.99	4.84	1.51	(38.41)	719	新华制药*	5.20	6.72	0.69	(66.45)
3996	中国能源建设	0.81	4.12	0.31	(64.57)	1349	复旦张江	1.76	15.07	0.72	(74.66)
1816	中广核*	3.35	14.56	1.35	(37.08)	1858	春立医疗	8.12	10.53	0.99	(43.97)
902	华能国际	4.80	6.94	1.24	(45.67)	6160	百济神州	92.75	-	4.84	(30.57)
991	大唐发电	1.55	52.19	0.94	(50.21)	1877	君实生物*	12.52	-	1.67	(61.61)
1071	华电国际	3.96	10.37	0.92	-	9995	荣昌生物	14.68	-	2.17	(48.80)
916	龙源电力	7.18	9.04	0.82	(61.04)	6185	康希诺	18.60	-	0.81	(57.00)
956	新天绿能	3.43	6.07	0.62	(57.68)	9989	海普瑞*	3.43	-	0.39	(66.82)
1618	中国中冶	1.54	4.95	0.30	(52.81)	2359	药明康德	28.95	8.49	1.42	(31.20)
2068	中铝国际	1.66	-	1.94	(62.19)	3759	康龙化成*	9.16	9.45	1.21	(59.44)
347	鞍钢股份*	1.19	-	0.20	(47.71)	3347	泰格医药	30.35	-	-	(46.40)
323	马钢股份	1.10	-	0.29	(46.90)	6821	凯莱英*	44.80	-	-	(38.53)
1053	重庆钢铁	0.59	-	0.25	(47.15)	6127	昭衍新药	7.02	12.34	0.59	(52.99)
2600	中国铝业	4.38	9.84	1.15	(41.79)	1880	中国中免	52.80	14.99	1.90	(26.29)
358	江西铜业	13.88	6.91	0.62	(39.94)	168	青岛啤酒	50.00	14.36	2.18	(31.19)
2899	紫金矿业	15.74	17.55	3.31	(11.24)	553	南京熊猫	2.23	-	0.58	(71.50)
1787	山东黄金	16.60	34.47	2.90	(46.51)	981	中芯国际	17.44	25.11	0.88	(67.03)
3993	洛阳钼业	6.37	15.51	2.10	(21.51)	1347	华虹公司	21.95	25.79	0.58	(45.47)
1772	赣锋锂业	17.20	15.33	0.67	(42.61)	1385	复旦微电	12.12	12.82	1.74	(64.17)
9696	天齐锂业	20.60	4.32	0.59	(30.97)	941	中国移动	75.55	11.34	1.05	(36.57)
914	海螺水泥	19.28	10.16	0.51	(25.50)	728	中国电信	4.86	13.62	0.94	(28.36)
6655	华新水泥	7.84	5.49	0.52	(48.24)	763	中兴通讯*	17.88	8.51	1.16	(38.54)
2009	金隅股份	0.56	-	0.13	(61.07)	6869	长飞光纤	7.89	4.99	0.49	(67.59)
2202	万科*	4.44	4.73	0.20	(39.62)	921	海信家电*	22.55	8.93	2.04	(21.20)
588	北京北辰	0.63	-	0.16	(55.20)	6690	海尔智家	23.35	11.71	1.91	(15.69)
1528	美凯龙	1.21	-	0.10	(52.84)	1812	晨鸣纸业*	1.69	-	0.28	(53.14)
1065	创业环保	3.06	5.16	0.49	(47.79)	811	新华文轩	9.43	6.82	0.80	(34.44)
895	东江环保*	1.56	-	0.37	(58.36)	2402	亿华通	23.00	-	1.63	7.13

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

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/或与其联属公司，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，广发证券，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