

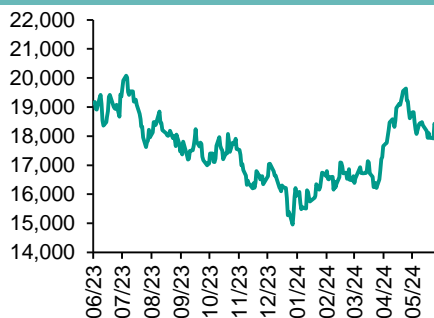


- 各股市走势图 ..... 1
- 股市短评 ..... 1
- 主要经济数据公布 ..... 1
- 主要新闻总结 ..... 1
- 国际经济要闻 ..... 2
- 大中华经济要闻 ..... 2
- 企业要闻 ..... 2
- 中港两地上市的 H 股股份 ..... 3
- 免责声明 ..... 4

## 每天导读

### 各股市走势图

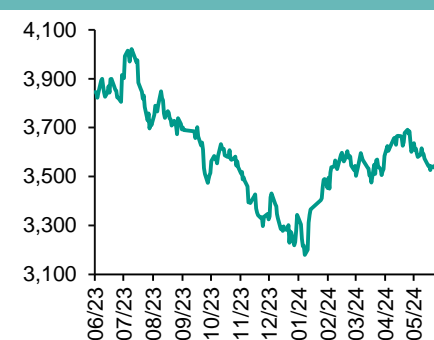
#### 恒指走势图



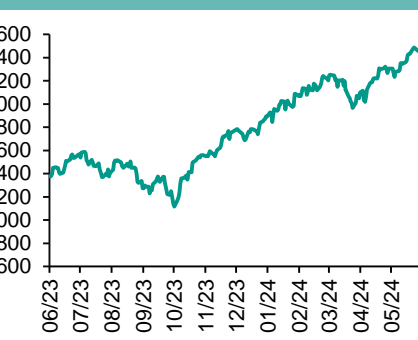
#### 国指走势图



#### 沪深300走势图



#### 标普500走势图



来源：彭博

### 股市短评

昨天美国股市三大指数个别发展。旧金山联储行长Mary Daly警告，美国劳动力市场正接近拐点，进一步放缓可能意味着失业率上升。昨天欧洲三大股市场均上升，其中法国CAC指数升幅最大。昨天恒指下跌，国指上升。中芯国际领涨恒指。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。昨天沪股通北向交易额余额充足，南向净卖出11.50亿人民币；深股通北向交易额余额充足，南向净卖出9.69亿港元。今天将公布美国5月芝加哥联储全美经济活动指数以及美国6月世界大型企业联合会消费者信心指数。

### 商品期货/指数

市价 日比(%) 5日(%)

纽约期油(美元/桶) 81.75 0.15 1.77

纽约期金(美元/t oz) 2330.00 0.59 (0.06)

标普高盛商品指数 582.21 0.55 1.24

CRB大宗商品期货价格指数 294.78 0.53 0.26

罗杰斯国际商品指数 3972.99 0.70 0.73

### 外汇

汇率 5日(%) 1个月(%)

港元兑人民币 0.93 0.17 0.33

美元兑人民币 7.28 0.17 0.34

美元兑港元 7.81 0.01 0.01

美元兑日元 159.63 1.11 1.72

欧元兑美元 1.07 (0.05) (1.14)

英镑兑美元 1.27 (0.17) (0.64)

澳元兑美元 0.67 (0.02) 0.02

### 政府债券

收益率(%) 5日(bps) 1个月(bps)

中国(10年期) 2.24 (1.10) (7.00)

香港(10年期) 3.51 0.30 (28.20)

美国(10年期) 4.23 0.94 (23.29)

来源：彭博

### 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
德国	IFO企业景气指数	6月	89.6	88.6	89.3
德国	IFO当前评估	6月	88.5	88.3	88.3
德国	IFO预期	6月	90.7	89.0	90.4
美国	达拉斯联储银行制造业活动指数	6月	(15.0)	(15.1)	(19.4)
加拿大	彭博纳诺斯信心指数	6月	NA	53.1	53.9

来源：彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 旧金山联储行长警告劳动力市场逼近拐点
- 中国据悉扩大地方化债试点
- 美联储的Goolsbee对通胀降温表示欢迎
- 每日经济新闻：中国多地鼓励农民放弃宅基地进城买房
- 美国财长耶伦：有望在年底前敲定有关美国对华投资的限制
- 1-5月全国国有企业利润总额同比增长2.3%
- 日本央行会议纪要显示7月加息的可能
- 香港房租回升至疫情前水平

## 国际经济要闻

### 旧金山联储行长警告劳动力市场逼近拐点

旧金山联储行长Mary Daly警告，美国劳动力市场正接近拐点，进一步放缓可能意味着失业率上升。今年拥有货币政策投票权的Daly表示，要让通胀回到央行2%的目标水平可能需抑制需求，此举可能会给劳动力市场带来压力。目前的就业市场虽然情况还不错，但已不再“泡沫化”。（彭博）

### 美联储的Goolsbee对通胀降温表示欢迎

美国芝加哥联邦储备银行行长Austan Goolsbee对通胀数据降温表示欢迎，并称开始思考政策是否给经济造成太大压力或许是合适的。“如果通胀在未来几个月出现上个月那样的情况，再加上实体经济其他领域出现放缓，那你就不得不开始质疑，是不是应当保持政策的限制性？”Goolsbee对CNBC表示。（彭博）

### 美国财长耶伦：有望在年底前敲定有关美国对华投资的限制

美国财政部长珍妮特·耶伦在明尼阿波利斯向记者表示，可能会在今年年底前敲定对美国个人和企业的关键技术领域对华投资的限制。“当然，我认为我们有可能在年底前推出最终规则，但我对此没有任何明确的时间表”。（彭博）

### 日本央行会议纪要显示7月加息的可能

日本央行6月政策会议的纪要显示，由于通胀上行风险变得“更加明显”，央行政策委员会讨论了加息的情形。“央行有必要继续密切关注相关数据，为下一次货币政策会议做准备，”根据周一在东京发布的纪要，央行政策委员会九名成员之一表示，“如果认为合适，央行应趁为时未晚之际提高政策利率。”（彭博）

## 大中华经济要闻

### 中国据悉扩大地方化债试点

中国据悉将山东省潍坊市纳入新增化解地方债务的试点，自去年以来地方化债取得积极进展后，获得中央政策支持地区进一步增加。知情人士称，一些中国商业银行本月接到监管部门通知，要求其对被纳入新增试点的山东潍坊的城投公司提供包括融资续期等支持。（彭博）

### 每日经济新闻：中国多地鼓励农民放弃宅基地进城买房

《每日经济新闻》报道称，中国多个城市近日鼓励农村居民放弃合法宅基地进城购房。江苏南通、安徽凤阳等地对于在指定区域购买新建商品住房的农村居民给予一定购房补贴。（彭博）

### 1-5月全国国有企业利润总额同比增长2.3%

据中国财政部公布，1-5月，全国国有及国有控股企业利润总额为17064.3亿元人民币。1-5月，国有企业营业总收入328465.1亿元，同比增长3.1%。5月末，国有企业资产负债率64.9%，上升0.2个百分点。（彭博）

### 香港房租回升至疫情前水平

随着中国内地学生和专业人士涌入香港，当地房租终于回到了疫情前的水平。根据美联物业，截至5月份，住宅租金连续三个月攀升，达到2019年以来的最高水平。在包括写字楼和住宅销售在内的房地产市场大多低迷之际，租金正成为一个亮点。（彭博）

## 企业要闻

### 佳兆业香港清盘聆讯押后七周

香港一家法院周一给佳兆业集团七周时间来制定债务重组计划以避免强制清盘，但警告称这可能是这家中国房地产开发商最后的机会。这家住宅开发商的法律代表在周一的聆讯会上表示，正在重组的债务规模接近130亿美元。佳兆业和一个关键债权人小组就案件押后四周达成一致，但法官Peter Ng决定给这家现金流紧张的开发商更多时间，将清盘聆讯押后至8月12日。（彭博）

### 新世界发展完成约350亿港元贷款及债务偿还

新世界发展在网站的一份新闻稿中表示，自1月以来集团已完成合计约350亿港元（45亿美元）的贷款安排和债务偿还。集团离岸贷款维持于低成本水平，平均利率为HIBOR加约1.1厘。（彭博）

### 路透称字节跳动与博通合作开发先进人工智能芯片

路透援引知情人士的话报道，字节跳动和博通正合作开发一种先进的人工智能（AI）处理器，该处理器将遵守美国对中国的芯片限制。路透报道，两家公司人正在开发一款基于5纳米技术的定制化芯片，将委由台积电生产。（彭博）

### Shein秘密提交文件，新晋快时尚巨头向伦敦IPO迈进一步

知情人士透露，在线时装零售商Shein向英国当局秘密提交了可能在伦敦上市的文件。知情人士称，由于还在等待中国证券监管机构的批准，Shein启动首次公开发行的时间尚不清楚。若落实，这可能是伦敦十多年来最大规模的IPO。（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	5.78	4.12	0.44	(25.88)	1635	大众公用	1.20	-	0.40	(57.90)
1398	工商银行	4.56	4.20	0.43	(23.89)	753	中国国航	3.69	-	1.49	(52.61)
1288	农业银行	3.37	4.15	0.44	(26.28)	670	东方航空	2.02	-	1.05	(52.33)
3988	中国银行	3.84	4.83	0.47	(20.49)	1055	南方航空	2.99	-	1.34	(51.90)
1658	邮储银行	4.49	5.51	0.51	(14.28)	1919	中远海控	14.02	8.94	1.03	(16.60)
3328	交通银行	6.13	4.65	0.46	(21.61)	598	中国外运	3.73	6.19	0.65	(37.40)
3968	招商银行	35.40	5.69	0.86	(3.40)	2866	中远海发	1.11	9.79	0.47	(59.05)
998	中信银行	4.98	3.37	0.35	(28.99)	1138	中远海能	9.82	12.48	1.22	(42.40)
6818	光大银行	2.45	3.65	0.28	(26.52)	2880	大连港	0.61	9.51	0.34	(53.89)
2016	浙商银行	2.07	3.32	0.27	(31.02)	6198	青岛港	5.94	7.22	0.86	(39.97)
1988	民生银行	2.96	3.70	0.19	(25.22)	3369	秦港股份	1.79	5.96	0.49	(45.61)
6196	郑州银行*	0.77	5.74	0.12	(58.86)	317	广船国际	16.60	242.00	1.23	(42.28)
3866	青岛银行*	2.28	3.53	0.36	(33.76)	2039	中集集团*	6.99	100.50	0.76	(31.52)
1963	重庆银行	5.28	3.44	0.29	(34.28)	1800	中国交建	4.68	3.10	0.26	(50.50)
3618	渝农商行	3.70	3.90	0.31	(30.78)	390	中国中铁	4.26	3.15	0.34	(38.31)
2628	中国人寿	11.32	12.47	0.62	(66.35)	1186	中国铁建	5.69	3.12	0.28	(37.25)
2318	中国平安	36.70	7.13	0.69	(18.37)	1766	中国中车	4.56	9.94	0.75	(40.20)
2601	中国太保	20.50	6.72	0.73	(33.10)	3898	时代电气	28.85	11.73	1.02	(43.63)
1336	新华保险	15.70	5.22	0.43	(52.13)	3969	中国通号	3.12	8.94	0.69	(49.38)
1339	人保集团	2.66	5.50	0.44	(51.70)	525	广深铁路	2.15	13.38	0.54	(37.34)
6030	中信证券	11.90	8.85	0.64	(39.94)	177	宁沪高速	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	海通证券	3.86	48.66	0.29	(59.13)	995	皖通高速	9.65	8.96	1.13	(35.03)
2611	国泰君安	7.84	7.41	0.44	(48.01)	107	成渝高速	3.48	8.66	0.62	(37.78)
6806	申万宏源*	1.48	8.41	0.34	(68.73)	2238	广汽集团	2.94	6.89	0.24	(65.79)
1776	广发证券*	6.63	7.15	0.41	(50.29)	1211	比亚迪*	237.60	21.08	4.49	(11.62)
6886	华泰证券	8.74	5.73	0.48	(36.81)	2333	长城汽车	11.98	9.39	1.33	(56.15)
6099	招商证券	6.29	6.21	0.48	(58.90)	2338	潍柴动力	13.54	11.17	1.33	(17.45)
3958	东方证券	3.10	9.28	0.31	(63.79)	3606	福耀玻璃	43.45	18.70	3.35	(11.12)
6178	光大证券	5.05	6.14	0.37	(69.73)	1108	洛阳玻璃	4.29	6.85	0.56	(57.97)
6881	银河证券	4.25	7.48	0.42	(65.61)	6865	福莱特	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	中州证券	1.03	15.86	0.32	(72.24)	1157	中联重科*	5.27	11.71	0.75	(37.10)
1456	国联证券	3.10	12.26	0.46	(71.66)	564	郑煤机	10.70	5.29	0.85	(34.89)
883	中国海油	22.55	8.05	1.50	(35.43)	1057	浙江世宝*	1.99	16.25	0.83	(83.06)
857	中石油	7.69	8.04	0.88	(28.72)	1072	东方电气	12.76	10.71	0.96	(33.95)
386	中石化	4.92	9.74	0.67	(25.38)	2727	上海电气	1.50	68.33	0.41	(62.10)
338	上石化	1.11	-	0.45	(59.21)	2208	金风科技*	3.31	10.82	0.37	(54.88)
1033	石化油服	0.50	15.26	1.09	(72.61)	187	京城机电	2.06	-	0.99	(75.26)
2883	中海油田	7.53	10.29	0.79	(58.00)	2607	上海医药	11.78	10.71	0.59	(42.42)
568	山东墨龙*	0.90	-	1.04	(48.03)	2196	复星医药	12.86	13.28	0.70	(45.43)
1088	中国神华	39.55	11.84	1.70	(16.90)	1513	丽珠医药*	26.30	11.41	1.55	(35.67)
1898	中煤能源	9.37	6.68	0.77	(30.36)	874	白云山	20.65	7.60	0.85	(33.98)
1171	兖州煤业	16.40	6.10	1.91	(31.72)	719	新华制药*	5.31	6.84	0.71	(65.40)
3996	中国能源建设	0.85	4.32	0.33	(62.37)	1349	复旦张江	1.76	15.04	0.72	(74.43)
1816	中广核*	3.42	14.83	1.37	(27.90)	1858	春立医疗	9.29	11.90	1.15	(39.26)
902	华能国际	5.61	8.09	1.44	(43.61)	6160	百济神州	94.40	-	4.92	(27.75)
991	大唐发电	1.67	56.12	1.01	(47.37)	1877	君实生物*	11.20	-	1.49	(63.76)
1071	华电国际	4.72	12.34	1.10	(34.89)	9995	荣昌生物	26.10	-	3.84	(47.24)
916	龙源电力	7.18	9.02	0.82	(61.10)	6185	康希诺	20.10	-	0.88	(56.10)
956	新天绿能	3.67	6.48	0.66	(59.38)	9989	海普瑞*	3.22	-	0.37	(65.79)
1618	中国中冶	1.61	5.17	0.31	(50.60)	2359	药明康德	30.35	8.88	1.49	(30.19)
2068	中铝国际	1.67	-	1.94	(62.22)	3759	康龙化成*	9.12	9.39	1.21	(55.86)
347	鞍钢股份*	1.27	-	0.21	(44.30)	3347	泰格医药	29.30	-	-	(46.01)
323	马钢股份	1.18	-	0.31	(45.96)	6821	凯莱英*	49.60	-	-	(34.62)
1053	重庆钢铁	0.61	-	0.26	(44.94)	6127	昭衍新药	8.05	14.12	0.68	(44.97)
2600	中国铝业	5.47	12.27	1.43	(31.37)	1880	中国中免	52.10	14.76	1.87	(24.88)
358	江西铜业	15.72	7.81	0.70	(38.41)	168	青岛啤酒	52.30	14.99	2.27	(33.93)
2899	紫金矿业	16.76	18.65	3.51	(10.81)	553	南京熊猫	2.37	-	0.62	(72.25)
1787	山东黄金	15.84	32.82	2.76	(46.93)	981	中芯国际	17.98	25.89	0.91	(64.63)
3993	洛阳钼业	7.23	17.57	2.38	(18.52)	1347	华虹公司	23.30	27.38	0.62	(41.50)
1772	赣锋锂业	16.56	14.73	0.65	(46.09)	1385	复旦微电	12.26	12.94	1.76	(63.86)
9696	天齐锂业	23.50	4.92	0.67	(27.41)	941	中国移动	73.95	11.08	1.03	(32.92)
914	海螺水泥	18.36	9.66	0.49	(26.23)	728	中国电信	4.41	12.33	0.85	(29.55)
6655	华新水泥	7.65	5.35	0.51	(49.45)	763	中兴通讯*	16.80	7.98	1.09	(42.15)
2009	金隅股份	0.56	-	0.13	(61.15)	6869	长飞光纤	7.76	4.89	0.48	(70.14)
2202	万科*	4.86	5.17	0.22	(35.36)	921	海信家电*	32.30	12.77	2.91	(19.96)
588	北京北辰	0.63	-	0.16	(56.61)	6690	海尔智家	28.05	14.04	2.29	(12.28)
1528	美凯龙	1.39	-	0.11	(48.51)	1812	晨鸣纸业*	1.76	-	0.29	(51.01)
1065	创业环保	3.12	5.25	0.50	(47.55)	811	新华文轩	9.75	7.04	0.83	(36.03)
895	东江环保*	1.58	-	0.37	(58.39)	2402	亿华通	31.90	-	1.61	0.03

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](mailto: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](mailto:sallylin@abci.com.hk)

电话: (852) 2147 8835

**伍华安**

[johnng@abci.com.hk](mailto: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](mailto:philipchan@abci.com.hk)

电话: (852) 2147 8805

**周秀成**

[stevechow@abci.com.hk](mailto: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](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