

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	17769.14	0.29	(1.43)
H股	6374.91	0.68	(1.03)
红筹	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股溢价	142.16	(0.48)	2.55
沪深300	3471.79	(0.18)	0.40
富时中国A50	12213.98	0.78	0.75
上证180	7704.60	0.15	1.08
上证380	4922.23	(0.94)	0.02
台北加权	22879.37	(0.78)	0.01
日经225	39631.06	0.12	1.17
道琼斯	39331.85	0.41	0.56
标普500	5509.01	0.62	0.73
纳斯达克	18028.76	0.84	1.76
德国DAX 30	18164.06	(0.69)	(0.07)
富时100	8121.20	(0.56)	(1.53)
法国CAC 40	7538.29	(0.30)	(1.62)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	83.02	0.25	2.62
纽约期金(美元/t oz)	2339.20	0.25	1.74
标普高盛商品指数	584.45	(0.02)	1.23
CRB大宗商品期货价格指数	292.35	0.27	0.10
罗杰斯国际商品指数	3954.30	(0.02)	0.45

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.94	0.03	0.84
美元兑人民币	7.31	0.09	0.76
美元兑港元	7.81	0.06	(0.08)
美元兑日元	161.46	0.40	3.33
欧元兑美元	1.07	0.64	(1.42)
英镑兑美元	1.27	0.53	(0.93)
澳元兑美元	0.67	0.33	(0.28)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.24	1.40	(7.10)
香港(10年期)	3.61	15.80	(21.30)
美国(10年期)	4.43	18.40	(6.69)

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

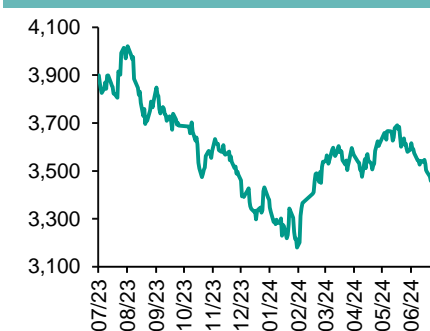
恒指走势图



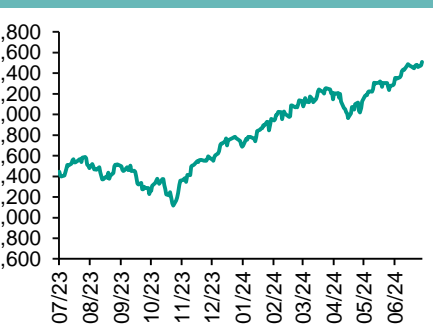
国指走势图



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均上升, 其中纳斯达克指数升幅最大。美联储主席鲍威尔指, 最新经济数据表明通胀率正在回到下行轨道, 但降息前仍需看到更多相关证据。昨天欧洲三大股市均下跌, 其中DAX指数跌幅最大。昨天恒指及国指均上升, 其中国指升幅较大。石油及航运股领涨恒指。昨天上证综指升, 深成指跌。沪深300指数各行业指数消费指数领涨, 信息技术指数领跌。昨天沪股通北向交易额余额充足, 南向净流入36.96亿港元; 深股通北向交易额余额充足, 南向净流入44.52亿港元。今天将公布中国6月财新服务业PMI、美国上周首次申领失业救济人数、美国6月ISM非制造业指数和美国5月耐用品订单环比终值。

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
香港	零售销售额同比	5月	-10.8%	-11.5%	-14.7%
美国	JOLTS职位空缺	5月	7946k	8140k	7919k*
美国	Wards总车辆销售	6月	15.80m	15.29m	15.90m
欧元区	CPI月环比	6月	0.2%	0.2%	0.2%
欧元区	核心CPI同比	6月	2.8%	2.9%	2.9%
欧元区	失业率	5月	6.4%	6.4%	6.4%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 美国法院解除白宫液化天然气出口禁令
- 国家数据局局长: 今年将印发数据产权等8项制度文件
- 管委卡扎克斯: 预期欧央行今年再降息一两次合理
- 工信部等四部门印发《国家人工智能产业综合标准化体系建设指南》
- 日财相称将对汇率走势保持警惕
- 中汽协: 5月汽车商品出口按月增3.4% 按年增9.8%
- 澳洲央行会议纪要: 曾考虑加息 因劳动力市场放缓风险而按兵不动
- 与何立峰举行会谈 河野洋平促恢复日本人短期赴华免签措施



国际经济要闻

美国法院解除白宫液化天然气出口禁令

美国路易斯安那州地区法院作出判决，解除美国总统拜登政府实施的液化天然气出口禁令。判决称：“法院认为，原告有权在审判前解除液化天然气出口禁令。因此，法院批准立即全面解除液化天然气出口禁令的申请。”该诉讼由16个州提起，认为拜登的决定违反了联邦法律。（彭博）

管委卡扎克斯：预期欧央行今年再减息一两次合理

欧洲央行管理委员会成员卡扎克斯表示，预期欧央行今年将再减息一、两次似乎相当合理。他指，政策制定者应该花些时间，来评估即将出炉的欧元区通胀数据，预计物价压力未来几个月将横行。他认为，欧央行不会长时间内将利率维持在高位，但他亦不希望看到在实现通胀2%目标方面有任何进一步延迟。另外，他指，没有理由启动债券购买后备方案，来应对法国最新的市场动荡。（彭博）

日财相称将对汇率走势保持警惕

日本财务大臣铃木俊一表示，随着日圆下跌至38年新低，将继续对汇率走势保持警惕，强调汇率水平是由市场决定，反映各种因素，包括通胀、经常帐余额、市场情绪及投机行为。铃木俊一在内阁会议后的例行新闻发布会上表示，政府的立场没有变化，但没有像往常一样强调会因应汇率波动而采取行动。（彭博）

澳洲央行会议纪要：曾考虑加息 因劳动力市场放缓风险而按兵不动

澳洲央行的政策会议纪录显示，央行有考虑过加息，因怀疑政策的限制程度，未足以将目前4%的通胀率，控制在2%至3%的目标范围内，但最终无采取行动。委员会认为，鉴于经济发展仍大致符合预期，通胀有望在2026年回归目标，而产出增长仍然疲弱，劳动力市场面临下行风险。空缺率减少预示未来走势疲弱，从历史上看，失业率一旦开始上升，或会迅速向上。（彭博）

大中华经济要闻

国家数据局局长：今年将印发数据产权等8项制度文件

国家数据局党组书记、局长刘烈宏表示，去年数字经济核心产业增加值估计超过12万亿元人民币，占GDP比重10%左右，有望提前完成「十四五」规划目标。他指，国家数据局将以制度建设为主线，今年陆续推出数据产权、数据流通、收益分配、安全治理、公共数据开发利用、企业数据开发利用、数字经济高质量发展、数据基础设施建设指引等8项制度文件。（彭博）

工信部等四部门印发《国家人工智能产业综合标准化体系建设指南》

国家工业和信息化部等四部门印发《国家人工智能产业综合标准化体系建设指南(2024版)》。其中提出，到2026年，标准与产业科技创新的联动水平持续提升，新制定国家标准和行业标准50项以上，引领人工智能产业高质量发展的标准体系加快形成。（彭博）

中汽协：5月汽车商品出口按月增3.4% 按年增9.8%

中国汽车工业协会整理海关总署数据显示，截至今年5月，汽车商品进出口总额263.8亿美元，按月增长3.4%，按年增长7.9%。其中，进口金额60.7亿美元，按月增长11.5%，按年增长2.2%；出口金额203.1亿美元，按月增长1.3%，按年增长9.8%。（彭博）

与何立峰举行会谈 河野洋平促恢复日本人短期赴华免签措施

日本前众院议长河野洋平担任团长的日本国际贸易促进协会代表团访问北京，与中国国务院副总理何立峰举行会谈。河野洋平认为，为推动两国人员往来恢复到疫情爆发前的水平，中国应恢复日本人短期赴华免签证措施。（彭博）

企业要闻

华懋与本地研发中心 NAMI 合作成功研发纳米涂层

华懋集团与本地研发中心NAMI合作，成功研发「可撕式纳米保护涂层」，用于施工期加强保护建筑物玻璃内外墙；这项先进技术可提高成本效益及环境效益，并已获专利认证。华懋集团执行董事兼行政总裁蔡宏兴表示：「华懋一直致力推动发展绿色房地产科技，继早前首次采用『组装合成』建筑法兴建私人住宅后，华懋这次与 NAMI 合作，研发『可撕式纳米保护涂层』创新科技。」（彭博）

穆迪与MSCI建立战略合作伙伴合作

穆迪与MSCI宣布达成战略合作协议，双方将致力于为市场提升ESG和可持续发展领域的透明度，旨在提升透明度及提供数据驱动的风险管理解决方案。穆迪将采用MSCI的可持续数据和模型，并将引入MSCI的ESG评级和资讯。（彭博）

传日本主要保险公司出售31亿美元本田交叉股份

消息人士指，日本四间主要财产及意外险公司与其他金融公司计划出售本田汽车约5,000亿日圆(约31亿美元)的股票，以进一步减少交叉持股。本田将很快正式批准保险公司出售股份的计划，此前本田已宣布计划在本财年回购最多 3,000亿日圆的股票。（彭博）

马士基料红海局势持续到第三季

马士基行政总裁Vincent Clerc表示，红海紧张局势将持续到第三季度，未来数月对承运商及企业而言都将充满挑战，强调只有在海员、船舶及货物的安全得到保证的情况下，马士基才会恢复行经红海/亚丁湾的航道。（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	5.86	4.19	0.45	(29.18)	1635	大众公用	1.16	-	0.38	(60.31)
1398	工商银行	4.75	4.38	0.45	(25.96)	753	中国国航	3.63	-	1.47	(53.73)
1288	农业银行	3.48	4.29	0.46	(28.35)	670	东方航空	1.97	-	1.03	(54.28)
3988	中国银行	3.86	4.86	0.47	(24.54)	1055	南方航空	2.93	-	1.32	(53.86)
1658	邮储银行	4.56	5.60	0.52	(17.76)	1919	中远海控	14.28	9.11	1.05	(17.20)
3328	交通银行	5.79	4.40	0.44	(29.48)	598	中国外运	3.88	6.45	0.68	(35.75)
3968	招商银行	36.40	5.86	0.88	(3.44)	2866	中远海发	1.16	10.25	0.49	(58.80)
998	中信银行	5.19	3.52	0.37	(30.81)	1138	中远海能	10.16	12.92	1.26	(40.20)
6818	光大银行	2.34	3.49	0.26	(33.20)	2880	大连港	0.62	9.67	0.35	(54.21)
2016	浙商银行	2.14	3.43	0.28	(30.12)	6198	青岛港	6.14	7.47	0.89	(40.73)
1988	民生银行	2.79	3.49	0.18	(32.91)	3369	秦港股份	1.95	6.50	0.54	(44.84)
6196	郑州银行*	0.79	5.89	0.12	(58.70)	317	广船国际	16.90	246.62	1.26	(43.53)
3866	青岛银行*	2.40	3.72	0.38	(35.82)	2039	中集集团*	7.00	100.74	0.77	(28.73)
1963	重庆银行	5.17	3.37	0.28	(40.09)	1800	中国交建	4.75	3.15	0.26	(50.89)
3618	渝农商行	3.96	4.17	0.33	(28.58)	390	中国中铁	4.30	3.18	0.34	(38.91)
2628	中国人寿	11.22	12.37	0.61	(66.21)	1186	中国铁建	5.62	3.08	0.28	(39.54)
2318	中国平安	36.35	7.07	0.68	(19.79)	1766	中国中车	5.08	11.08	0.84	(38.37)
2601	中国太保	19.62	6.43	0.70	(35.69)	3898	时代电气	29.55	12.03	1.04	(45.70)
1336	新华保险	15.64	5.21	0.43	(53.46)	3969	中国通号	3.41	9.78	0.75	(47.29)
1339	人保集团	2.72	5.63	0.46	(51.97)	525	广深铁路	2.17	13.52	0.54	(40.43)
6030	中信证券	11.42	8.50	0.61	(41.58)	177	宁沪高速	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	海通证券	3.58	45.17	0.27	(60.62)	995	皖通高速	9.68	9.00	1.14	(36.11)
2611	国泰君安	7.76	7.35	0.44	(47.17)	107	成渝高速	3.53	8.80	0.63	(38.48)
6806	申万宏源*	1.46	8.30	0.33	(68.77)	2238	广汽集团	2.76	6.47	0.23	(66.99)
1776	广发证券*	6.36	6.87	0.40	(51.57)	1211	比亚迪*	228.20	20.27	4.32	(12.96)
6886	华泰证券	8.43	5.54	0.46	(36.68)	2333	长城汽车	11.76	9.23	1.30	(55.73)
6099	招商证券	6.13	6.06	0.46	(58.54)	2338	潍柴动力	13.30	10.98	1.30	(15.80)
3958	东方证券	2.97	8.90	0.30	(63.63)	3606	福耀玻璃	45.15	19.45	3.49	(10.68)
6178	光大证券	4.94	6.02	0.36	(68.23)	1108	洛阳玻璃	4.27	6.82	0.56	(58.22)
6881	银河证券	4.12	7.26	0.41	(64.89)	6865	福莱特	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	中州证券	1.01	15.56	0.31	(72.52)	1157	中联重科*	5.04	11.21	0.72	(38.53)
1456	国联证券	2.87	11.36	0.43	(72.41)	564	郑煤机	10.20	5.05	0.81	(33.99)
883	中国海油	23.40	8.37	1.55	(38.03)	1057	浙江世宝*	2.02	16.51	0.84	(83.17)
857	中石油	8.23	8.62	0.94	(28.16)	1072	东方电气	11.82	9.93	0.89	(37.25)
386	中石化	5.12	10.14	0.70	(26.13)	2727	上海电气	1.52	69.31	0.42	(62.08)
338	上石化	1.11	-	0.45	(61.02)	2208	金风科技*	3.19	10.44	0.35	(56.28)
1033	石化油服	0.51	15.74	1.12	(72.88)	187	京城机电	2.04	-	0.98	(76.88)
2883	中海油田	7.38	10.10	0.77	(59.63)	2607	上海医药	11.70	10.65	0.59	(43.53)
568	山东墨龙*	0.92	-	1.06	(44.77)	2196	复星医药	13.32	13.77	0.73	(43.58)
1088	中国神华	37.10	11.12	1.60	(24.62)	1513	丽珠医药*	25.55	11.10	1.51	(37.27)
1898	中煤能源	9.40	6.71	0.77	(32.03)	874	白云山	20.75	7.65	0.85	(34.70)
1171	兖州煤业	11.40	5.51	1.73	(54.91)	719	新华制药*	5.40	6.97	0.72	(65.84)
3996	中国能源建设	0.86	4.37	0.33	(62.60)	1349	复旦张江	1.79	15.31	0.73	(74.49)
1816	中广核*	3.46	15.02	1.39	(32.78)	1858	春立医疗	8.18	10.49	1.01	(46.20)
902	华能国际	5.79	8.36	1.49	(45.08)	6160	百济神州	85.70	-	4.47	(29.94)
991	大唐发电	1.73	58.19	1.05	(48.89)	1877	君实生物*	11.48	-	1.53	(62.79)
1071	华电国际	4.92	12.87	1.14	(34.97)	9995	荣昌生物	22.60	-	3.33	(50.27)
916	龙源电力	7.49	9.42	0.85	(62.02)	6185	康希诺	18.76	-	0.82	(57.57)
956	新天绿能	3.65	6.45	0.66	(59.03)	9989	海普瑞*	3.26	-	0.37	(64.97)
1618	中国中冶	1.58	5.08	0.30	(53.17)	2359	药明康德	28.70	8.41	1.41	(30.25)
2068	中铝国际	1.67	-	1.95	(64.44)	3759	康龙化成*	8.25	8.50	1.09	(58.52)
347	鞍钢股份*	1.25	-	0.21	(47.37)	3347	泰格医药	26.45	-	-	(47.63)
323	马钢股份	1.14	-	0.30	(48.75)	6821	凯莱英*	47.25	-	-	(31.38)
1053	重庆钢铁	0.62	-	0.26	(47.07)	6127	昭衍新药	7.44	13.06	0.63	(47.63)
2600	中国铝业	5.40	12.12	1.42	(35.58)	1880	中国中免	47.95	13.60	1.72	(27.81)
358	江西铜业	15.68	7.80	0.70	(38.74)	168	青岛啤酒	50.25	14.41	2.19	(34.09)
2899	紫金矿业	16.62	18.51	3.49	(13.31)	553	南京熊猫	2.30	-	0.60	(73.67)
1787	山东黄金	15.82	32.82	2.76	(46.41)	981	中芯国际	17.06	24.55	0.86	(65.08)
3993	洛阳钼业	7.25	17.64	2.39	(21.00)	1347	华虹公司	20.90	24.54	0.55	(42.86)
1772	赣锋锂业	15.04	13.39	0.59	(50.91)	1385	复旦微电	11.92	12.59	1.71	(63.25)
9696	天齐锂业	21.75	4.56	0.62	(31.27)	941	中国移动	77.40	11.61	1.08	(33.87)
914	海螺水泥	18.98	10.00	0.50	(25.73)	728	中国电信	4.69	13.13	0.90	(29.03)
6655	华新水泥	7.61	5.32	0.51	(49.42)	763	中兴通讯*	17.16	8.16	1.11	(42.41)
2009	金隅股份	0.57	-	0.13	(62.65)	6869	长飞光纤	7.70	4.86	0.48	(69.59)
2202	万科*	4.75	5.06	0.21	(38.00)	921	海信家电*	24.80	-	2.24	(24.90)
588	北京北辰	0.65	-	0.16	(57.40)	6690	海尔智家	25.30	12.67	2.07	(13.63)
1528	美凯龙	1.38	-	0.11	(51.54)	1812	晨鸣纸业*	1.70	-	0.28	(54.93)
1065	创业环保	3.18	5.36	0.51	(48.71)	811	新华文轩	9.93	7.17	0.84	(38.07)
895	东江环保*	1.58	-	0.37	(60.15)	2402	亿华通	31.20	-	1.58	(1.98)

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