

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	17524.06	(1.55)	(1.10)
H股	6284.73	(1.53)	(0.74)
紅籌	3831.45	(1.28)	(0.92)
HSC大型股	1611.79	(1.41)	(0.87)
HSC中型股	3379.26	(1.58)	(2.46)
AH股溢價	144.67	1.78	2.36
滬深300	3401.76	(0.85)	(2.20)
富時中國A50	11980.71	(0.50)	(1.14)
上證180	7570.60	(0.69)	(1.59)
上證380	4732.82	(1.54)	(4.75)
臺北加權	23878.15	1.37	3.55
日經225	40780.70	(0.32)	1.76
道瓊斯	39344.79	(0.08)	0.58
標普500	5572.85	0.10	2.06
納斯達克	18403.74	0.28	3.78
德國DAX 30	18472.05	(0.02)	0.99
富時100	8193.49	(0.13)	0.33
法國CAC 40	7627.45	(0.63)	0.88

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	82.26	(0.09)	(1.34)
紐約期金(美元/t oz)	2368.10	0.19	1.25
標普高盛商品指數	579.83	(1.24)	0.25
CRB大宗商品期貨價格指數	290.91	(0.86)	0.15
羅傑斯國際商品指數	3943.19	(1.08)	0.44

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.93	(0.23)	0.34
美元兌人民幣	7.29	(0.26)	0.30
美元兌港元	7.81	(0.04)	(0.03)
美元兌日元	160.80	(0.40)	2.34
歐元兌美元	1.08	0.79	0.60
英鎊兌美元	1.28	1.00	0.64
澳元兌美元	0.67	1.15	2.03

政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.28	3.70	(3.30)
香港(10年期)	3.46	(8.20)	(13.00)
美國(10年期)	4.27	(15.91)	(16.10)

來源: 彭博

每天導讀

各股市走勢圖

恒指走勢圖



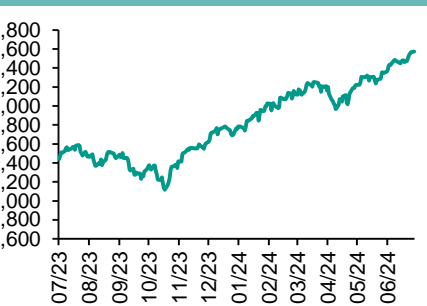
國指走勢圖



滬深300走勢圖



標普500走勢圖



來源: 彭博

股市短評

昨天美國三大估值表現不一，其中僅道指下跌，而標普500指數和納指均微漲，市場在美聯儲主席鮑威爾即將進行的國會聽證前保持審慎；標普500指數中信息技術指數領漲，而通信服務指數領跌。昨天歐洲三大股市均下跌，其中法國CAC 40指數跌幅較大。昨天恒指及國指均下跌，其中恒指跌幅較大；港股個行業指數中僅電信指數上漲，而保健指數領跌。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指數各行業指數中僅公用事業指數上漲，而醫藥衛生指數領跌。昨天滬股通北向交易額額餘額充足，南向淨買入21.56億港幣；深股通北向交易額額餘額充足，南向淨買入20.45億港幣。今天將公布日本6月機床訂單同比初值。

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
歐元區	Sentix投資者信心	7月	-0.5	-7.3	0.3
德國	貿易餘額(經季調)	5月	20.3b	24.9b	22.2b*
德國	出口經季調月環比	5月	-2.8%	-3.6%	1.7%*
德國	進口經季調月環比	5月	-1.0%	-6.6%	1.2%*
日本	貨幣存量M2同比	6月	N/A	1.5%	1.9%
美國	消費者信用	5月	\$8.850b	\$11.354b	\$6.485b*

來源: 彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 美國5月消費者信貸增幅為三個月來最大，信用卡餘額激增
- 中國央行將視情況開展臨時正逆回購操作
- 紐約聯儲調查顯示美國消費者對未來一年通膨預期連續第二個月下降
- 中國禁止將編輯後的生殖細胞、受精卵或人胚用於妊娠及生育
- 颶風Beryl導致德州250多萬家庭和企業斷電，當地油氣設施面臨中斷
- 中國央行公開市場逆回購操作20億元持平到期，利率持穩
- 共和黨委員會批准新綱領，宣揚川普第二任期將減稅及解決邊界危機
- 乘聯分會：中國6月份狹義乘用車零售銷量同比減少6.7%

國際經濟要聞

美國5月消費者信貸增幅為三個月來最大，信用卡餘額激增

美國5月份消費者借款成長規模為三個月來最大，反映出信用卡餘額激增。聯儲會周一公佈的數據顯示，繼4月數據上修為增加65億美元之後，5月信貸總額增加114億美元。接受彭博調查的經濟學家預測中值為5月增加89億美元。這些數據未經通膨因素調整。包括信用卡在內的循環信貸增加70億美元，也為三個月來最大增幅。包括購車和學費貸款在內的非循環信貸增加43億美元。（彭博）

紐約聯儲調查顯示美國消費者對未來一年通膨預期連續第二個月下降

美國消費者的短期通膨預期在6月連續第二個月下降，因為美國人降低了對未來一年房價和其他商品成本漲幅的預期。紐約聯儲的一項調查顯示，消費者對未來一年通膨率的預期為3%，低於5月份預計的3.2%。這一轉變表明短期通膨預期回到了去年12月至今年4月間保持的穩定水平，短期通膨預期在4月躍升至3.3%。（彭博）

颶風Beryl導致德州250多萬家庭和企業斷電，當地油氣設施面臨中斷

颶風Beryl登陸德克薩斯州後，狂風和暴雨吹斷電線，該州有超過250萬戶家庭和企業遭遇停電，至少一人死亡。Beryl大約在周一凌晨4點不到登陸，大部分停電發生在休斯敦及其東南部靠近風暴登陸的地區。休斯敦現在面臨著龍卷風威脅、當地風速高達每小時80英里（129公里）、每小時降雨量8英寸（20釐米），洪水淹沒了一些主要高速公路。（彭博）

共和黨委員會批准新綱領，宣揚川普第二任期將減稅及解決邊界危機

在共和黨全國大會即將於下周召開之際，該黨全國委員會的綱領委員會周一批准了2024年綱領，其中詳細列出了推定提名人唐納德·川普潛在的第二個總統任期的優先事項，其中包括解決邊境移民危機、減稅和增加國內能源生產。一位知情人士透露，川普廣泛撰寫和編輯了黨內成員將要討論的這份綱領草案。這也進一步印證了這位前總統正在按照自己的形象重塑共和黨。（彭博）

大中華經濟要聞

中國央行將視情況開展臨時正逆回購操作

中國央行周一早間公告，為保持銀行體系流動性合理充裕，提高公開市場操作的精準性和有效性，視情況開展臨時正回購和臨時逆回購，時間為工作日16:00-16:20，期限為隔夜，採用固定利率、數量招標。臨時隔夜正、逆回購操作利率分別為7天期逆回購操作利率減點20個基點和加點50個基點。（彭博）

中國禁止將編輯後的生殖細胞、受精卵或人胚用於妊娠及生育

據科技部公告，國家科技倫理委員會醫學倫理分委員會發布人類基因組編輯研究倫理指引，對生殖細胞、受精卵或人胚進行基因組編輯研究時，嚴禁將編輯後的生殖細胞、受精卵或人胚用於妊娠及生育。（彭博）

中國央行公開市場逆回購操作20億元持平到期，利率持穩

據中國央行網站公告，為維護銀行體系流動性合理充裕，周一開展20億元人民幣7天期逆回購操作，中標利率維持在1.8%。彭博匯總的資料顯示，今日有20億元逆回購到期，單日投放持平到期。（彭博）

乘聯分會：中國6月份狹義乘用車零售銷量同比減少6.7%

據全國乘用車市場信息聯席分會發布的月度數據，中國6月份狹義乘用車零售銷量同比下降至176.7萬輛。6月份狹義乘用車零售銷量環比成長3.2%；6月份狹義乘用車產量合計213.4萬輛，同比下降2.8%，環比增長6.9%；6月份新能源汽車零售銷量85.6萬輛。（彭博）

企業要聞

波音將就違反墜機事件和解協議的指控認罪，面臨高額罰款

波音公司已同意就共謀欺詐美國的指控認罪，此前美國司法部得出結論，這家飛機製造商未能遵守先前就其737 Max噴氣式客機發生兩起致命事故而達成的和解協議。美國司法部表示，根據與檢察官達成的原則協議，波音將面臨最高4.872億美元的刑事罰款，這是法律允許的最高罰款金額，但實際金額將由法官決定。（彭博）

中國燃氣以上限規模在境內發行12億元熊貓債，票息2.37%

中國燃氣控股有限公司在中國貨幣網公告，以2.37%的票面利率在銀行間市場發行12億元人民幣的5年期熊貓債。據此前申購說明，「24中燃氣MTN002」基礎發行規模6億元，上限12億元；申購區間為2.00%-3.00%。（彭博）

中資公司斯威汽車計畫在土耳其建廠生產

據土耳其官媒阿納多盧通訊社報導，中國企業東方鑫源集團有限公司旗下SWM斯威汽車，已完成在土耳其建廠生產的申請程序。斯威汽車的土耳其代表、ATMO Group執行長Anton Chernov表示，斯威汽車計畫建設一家年產能超過5萬輛的工廠。（彭博）

數千三星電子員工集會抗議 拉開歷史性罷工的序幕

超過6,500名三星電子員工周一停工集會、要求加薪，從而拉開了這家韓國企業集團史上最大規模的有組織勞工行動的序幕。在圍繞薪資和休假時間的談判於上個月破裂後，三星最大工會花了數周時間籌備大罷工。（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	5.37	3.84	0.41	(34.76)	1635	大眾公用	1.14	-	0.38	(59.96)
1398	工商銀行	4.33	4.00	0.41	(31.58)	753	中國國航	3.59	-	1.45	(53.21)
1288	農業銀行	3.38	4.17	0.45	(30.10)	670	東方航空	2.04	-	1.07	(50.56)
3988	中國銀行	3.50	4.40	0.43	(30.55)	1055	南方航空	2.99	-	1.34	(52.11)
1658	郵儲銀行	4.24	5.21	0.48	(22.78)	1919	中遠海控	12.38	7.90	0.91	(19.99)
3328	交通銀行	5.70	4.33	0.43	(31.02)	598	中國外運	3.60	5.98	0.63	(36.90)
3968	招商銀行	32.95	5.30	0.80	(9.78)	2866	中遠海發	1.04	9.19	0.44	(61.74)
998	中信銀行	4.68	3.17	0.33	(35.09)	1138	中遠海能	9.60	12.21	1.19	(41.03)
6818	光大銀行	2.33	3.47	0.26	(33.07)	2880	大連港	0.60	9.36	0.33	(54.60)
2016	浙商銀行	2.09	3.35	0.28	(29.78)	6198	青島港	6.18	7.52	0.90	(40.15)
1988	民生銀行	2.75	3.44	0.18	(33.52)	3369	秦港股份	1.96	6.53	0.54	(43.70)
6196	鄭州銀行*	0.77	5.75	0.12	(58.58)	317	廣船國際	17.50	255.40	1.30	(40.71)
3866	青島銀行*	2.29	3.55	0.36	(34.83)	2039	中集集團*	6.38	91.83	0.70	(29.23)
1963	重慶銀行	4.95	3.22	0.27	(39.62)	1800	中國交建	4.50	2.99	0.25	(50.02)
3618	渝農商行	3.93	4.14	0.33	(28.70)	390	中國中鐵	4.23	3.13	0.34	(36.50)
2628	中國人壽	10.50	11.58	0.57	(67.70)	1186	中國鐵建	5.47	3.00	0.27	(38.14)
2318	中國平安	35.25	6.86	0.66	(19.67)	1766	中國中車	5.08	11.08	0.84	(38.60)
2601	中國太保	19.42	6.37	0.70	(36.00)	3898	時代電氣	30.00	12.22	1.06	(47.86)
1336	新華保險	15.36	5.12	0.42	(52.13)	3969	中國通號	3.48	9.99	0.77	(46.56)
1339	人保集團	2.55	5.27	0.43	(53.92)	525	廣深鐵路	2.28	14.21	0.57	(37.41)
6030	中信證券	10.76	8.01	0.58	(42.78)	177	寧滬高速	8.05	8.51	1.05	(42.85)
3908	中金公司	8.10	8.46	0.41	(71.77)	548	深圳高速	7.62	7.28	0.84	(34.58)
6837	海通證券	3.46	43.66	0.26	(60.73)	995	皖通高速	9.82	9.13	1.16	(35.64)
2611	國泰君安	7.66	7.25	0.43	(46.52)	107	成渝高速	3.48	8.67	0.62	(37.23)
6806	申萬宏源*	1.43	8.13	0.33	(68.24)	2238	廣汽集團	2.65	6.21	0.22	(65.89)
1776	廣發證券*	6.11	6.60	0.38	(49.45)	1211	比亞迪*	233.20	20.72	4.42	(11.41)
6886	華泰證券	7.89	5.18	0.43	(38.19)	2333	長城汽車	11.92	9.35	1.32	(53.53)
6099	招商證券	6.13	6.06	0.46	(58.08)	2338	濰柴動力	11.98	9.89	1.17	(17.96)
3958	東方證券	2.92	8.75	0.29	(62.72)	3606	福耀玻璃	44.95	19.37	3.47	(11.54)
6178	光大證券	4.78	5.82	0.35	(67.36)	1108	洛陽玻璃	4.13	6.60	0.54	(56.22)
6881	銀河證券	3.72	6.55	0.37	(64.96)	6865	福萊特	10.16	7.20	0.97	(47.87)
6066	中信建投	5.37	7.68	0.53	(72.24)	38	一拖股份	6.81	6.49	0.98	(58.28)
1375	中州證券	0.99	15.26	0.30	(72.08)	1157	中聯重科*	4.56	10.14	0.65	(41.63)
1456	國聯證券	2.83	11.20	0.42	(72.16)	564	鄭煤機	9.67	4.78	0.77	(34.60)
883	中國海油	23.15	8.28	1.54	(38.04)	1057	浙江世寶*	1.99	16.26	0.83	(82.14)
857	中石油	8.41	8.81	0.96	(26.65)	1072	東方電氣	11.22	9.43	0.85	(38.97)
386	中石化	5.11	10.12	0.70	(26.84)	2727	上海電氣	1.47	67.03	0.40	(60.69)
338	上石化	1.11	-	0.45	(60.11)	2208	金風科技*	3.23	10.57	0.36	(53.97)
1033	石化油服	0.50	15.43	1.10	(72.79)	187	京城機電	1.94	-	0.93	(76.52)
2883	中海油田	7.13	9.76	0.75	(58.68)	2607	上海醫藥	11.52	10.48	0.58	(43.72)
568	山東墨龍*	0.85	-	0.98	(48.96)	2196	複星醫藥	13.28	13.73	0.72	(43.57)
1088	中國神華	37.05	11.10	1.60	(20.51)	1513	麗珠醫藥*	23.90	10.38	1.41	(38.06)
1898	中煤能源	8.78	6.27	0.72	(35.41)	874	白雲山	20.35	7.50	0.83	(35.10)
1171	兗州煤業	11.20	5.42	1.70	(36.29)	719	新華製藥*	5.34	6.89	0.71	(64.90)
3996	中國能源建設	0.86	4.37	0.33	(61.89)	1349	復旦張江	1.73	14.80	0.71	(74.20)
1816	中廣核*	3.61	15.67	1.45	(32.26)	1858	春立醫療	8.32	10.67	1.03	(42.43)
902	華能國際	5.85	8.45	1.50	(43.99)	6160	百濟神州	85.80	-	4.47	(29.38)
991	大唐發電	1.74	58.53	1.05	(47.42)	1877	君實生物*	12.26	-	1.64	(61.71)
1071	華電國際	4.82	12.61	1.12	(34.80)	9995	榮昌生物	17.56	-	2.59	(54.68)
916	龍源電力	7.31	9.20	0.83	(61.37)	6185	康希諾	19.08	-	0.83	(55.73)
956	新天綠能	3.68	6.50	0.66	(57.30)	9989	海普瑞*	3.10	-	0.36	(65.37)
1618	中國中冶	1.63	5.24	0.31	(50.75)	2359	藥明康德	28.00	8.20	1.37	(29.32)
2068	中鋁國際	1.65	-	1.92	(62.82)	3759	康龍化成*	8.25	8.50	1.09	(58.61)
347	鞍鋼股份*	1.23	-	0.20	(46.51)	3347	泰格醫藥	26.90	-	-	(48.91)
323	馬鋼股份	1.12	-	0.29	(48.14)	6821	凱萊英*	44.90	-	-	(32.13)
1053	重慶鋼鐵	0.60	-	0.26	(46.31)	6127	昭衍新藥	7.07	12.41	0.60	(49.19)
2600	中國鋁業	5.55	12.46	1.46	(33.27)	1880	中國中免	51.80	14.69	1.86	(23.60)
358	江西銅業	16.10	8.01	0.72	(37.96)	168	青島啤酒	47.65	13.67	2.07	(32.93)
2899	紫金礦業	17.52	19.52	3.68	(11.63)	553	南京熊貓	2.21	-	0.58	(72.17)
1787	山東黃金	16.86	34.98	2.95	(46.67)	981	中芯國際	17.44	25.10	0.88	(65.24)
3993	洛陽鉬業	7.69	18.71	2.54	(19.77)	1347	華虹公司	21.15	24.84	0.56	(44.38)
1772	贛鋒鋳業	15.56	13.86	0.61	(47.55)	1385	復旦微電	11.92	12.59	1.71	(63.57)
9696	天齊鋰業	20.75	4.35	0.60	(30.41)	941	中國移動	76.90	11.53	1.07	(34.59)
914	海螺水泥	20.50	10.80	0.54	(22.76)	728	中國電信	4.81	13.46	0.92	(28.15)
6655	華新水泥	7.59	5.31	0.51	(49.58)	763	中興通訊*	17.30	8.23	1.12	(40.81)
2009	金隅股份	0.57	-	0.13	(60.71)	6869	長飛光纖	7.71	4.87	0.48	(68.46)
2202	萬科*	4.49	4.78	0.20	(37.35)	921	海信家電*	23.40	-	2.11	(24.12)
588	北京北辰	0.64	-	0.16	(55.22)	6690	海爾智家	24.50	12.28	2.01	(13.73)
1528	美凱龍	1.36	-	0.11	(50.17)	1812	晨鳴紙業*	1.69	-	0.28	(52.91)
1065	創業環保	3.17	5.34	0.51	(45.67)	811	新華文軒	9.64	6.97	0.82	(37.91)
895	東江環保*	1.54	-	0.36	(59.05)	2402	億華通	23.10	-	1.64	(21.11)

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，廣發證券，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