

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	17471.67	(0.29)	(2.82)
H股	6251.18	(0.39)	(3.17)
紅籌	3738.74	(1.93)	(4.82)
HSC大型股	1606.75	(0.32)	(2.63)
HSC中型股	3358.56	(1.17)	(2.88)
AH股溢價	146.38	0.26	3.20
滬深300	3428.97	(0.32)	(0.99)
富時中國A50	12037.48	(0.51)	(1.24)
上證180	7620.97	(0.41)	(0.94)
上證380	4763.88	(0.97)	(2.29)
臺北加權	24007.08	0.45	3.60
日經225	41580.17	1.96	2.46
道瓊斯	39721.36	1.09	0.99
標普500	5633.91	1.02	2.27
納斯達克	18647.45	1.18	3.43
德國DAX 30	18407.22	0.94	0.18
富時100	8193.51	0.66	0.27
法國CAC 40	7573.55	0.86	(0.77)

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	82.46	0.44	(1.69)
紐約期金(美元/t oz)	2378.20	(0.06)	0.37
標普高盛商品指數	573.02	(0.13)	(1.96)
CRB大宗商品期貨價格指數	289.71	(0.09)	(0.90)
羅傑斯國際商品指數	3911.75	(0.12)	(1.08)

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.93	(0.08)	0.27
美元兌人民幣	7.29	(0.05)	0.25
美元兌港元	7.81	0.02	(0.02)
美元兌日元	161.54	0.16	2.73
歐元兌美元	1.08	0.21	0.88
英鎊兌美元	1.29	0.74	0.89
澳元兌美元	0.68	0.39	2.21

政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.27	2.20	(3.40)
香港(10年期)	3.45	(11.80)	(13.90)
美國(10年期)	4.28	(7.46)	(11.99)

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。美聯儲主席鮑威爾表示，他相信通脹正在回落，但尚未對物價增幅正在可持續地降至2%目標擁有足夠的信心。昨天歐洲三大股市均上漲，其中德國DAX指數漲幅最大。昨天恒指及國指均下跌，其中國指跌幅較大。受通脹數據及企業業績影響，港股主要股指回落。昨天上證綜指及深成指均下跌，其中上證綜指跌幅較大。滬深300指數各行業指數中信息技術指數領漲，能源指數領跌。昨天滬股通北向交易額度餘額充足，南向淨買入19.8億人民幣；深股通北向交易額度餘額充足，南向淨買入8.94億人民幣。今天將公布美國6月消費者價格指數環比以及美國6月核心消費者價格指數環比。

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
中國	PPI同比	6月	-0.8%	-0.8%	-1.4%
中國	CPI 同比	6月	0.4%	0.2%	0.3%
日本	PPI同比	6月	2.9%	2.9%	2.4%
日本	PPI月環比	6月	0.4%	0.2%	0.7%
美國	批發庫存月環比	5月	0.6%	0.6%	0.6%

來源: 彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 鮑威爾：對通脹正在可持續地回落至2%尚無足夠信心
- 英國央行首席經濟學家暗示對頑固通脹的擔憂揮之不去
- 日本大型銀行據悉建議央行大幅削減購債規模
- 德國副總理稱希望避免中國掌控風力渦輪機數據
- 中國6月居民消費價格微幅上漲
- 中國證監會收緊賣空規定
- 上海推動新城高質量發展，加快高級別自動駕駛引領區建設
- 香港山頂四棟豪宅11億港元成交



國際經濟要聞

鮑威爾：對通脹正在可持續地回落至2%尚無足夠信心

美聯儲主席杰羅姆·鮑威爾表示，他相信通脹正在回落，但尚未對物價增幅正在可持續地降至2%目標擁有足夠的信心。鮑威爾在華盛頓參加國會聽證會時表示，“我的確”對通脹正在回落“有一定的信心”。“問題是：我們對其正在可持續地降至2%是否有足夠的信心？我還沒有做好這麼說的準備。”（彭博）

英國央行首席經濟學家暗示對頑固通脹的擔憂揮之不去

英國央行首席經濟學家Huw Pill表示降息是一個“何時而非是否”的問題，但暗示對頑固物價和薪資壓力的擔憂揮之不去。儘管其他政策制定者更願意降息，但在Pill繼續表達對頑固通脹的擔憂後，市場下調了對英國央行8月降息的押注。他還淡化了下次決策前公布的數據的重要性。（彭博）

日本大型銀行據悉建議央行大幅削減購債規模

機構投資者參與日本央行有關購債計劃的討論，此前大型銀行建議大規模削減購債。與會人士稱，一家大型銀行表示日本央行應儘早採取行動大幅削減債券購買規模，而另一家大型銀行則建議最終將每月購債規模削減至1萬億日元（62億美元）。（彭博）

德國副總理稱希望避免中國掌控風力渦輪機數據

德國副總理羅伯特·哈貝克表示，他希望防止中國取得對風力渦輪機數據的掌控權。他在波恩舉行的一個市政廳活動上對市民說道：“風能零部件來自中國，這是可能的，我不能排除這一點，但希望不是數字控制零部件。”此前德國上周宣布，出于對關鍵基礎設施的關切，正在審查一家海上風電開發商選擇中國產渦輪機的行爲。（彭博）

大中華經濟要聞

中國6月居民消費價格微幅上漲

中國6月份居民消費價格再次小幅上漲，連續第五個月在零附近徘徊，顯示通貨緊縮壓力持續不利經濟復蘇。國家統計局表示，居民消費價格同比上漲0.2%。相較之下，5月上漲0.3%，接受彭博調查的經濟學家預估中值爲增長0.4%。該局在聲明中表示，受“618”促銷等影響，汽車、家用器具、文娛耐用消費品價格降幅在0.8%—1.3%之間。（彭博）

中國證監會收緊賣空規定

中國證監會收緊賣空和高頻交易規定，以打擊不當套利行爲，維護市場穩定。中國證監會批准證券交易所提高融券保證金比例，從7月22日起實施。同時批准中證金融公司暫停轉融券業務的申請，自7月11日起實施。證監會稱，存量轉融券合約可以展期，但不得晚于9月30日了結。（彭博）

上海推動新城高質量發展，加快高級別自動駕駛引領區建設

據上海市發展和改革委員會公告，上海將加快推進高級別自動駕駛引領區建設，創新車聯網技術賦能，推動相關平臺、功能及政策優先在嘉定、南匯、奉賢新城落地。上海出臺政策舉措深化推動新城高質量發展，優化特色產業和公共服務。（彭博）

香港山頂四棟豪宅11億港元成交

香港太平山頂四棟洋房以11億港元（1.41億美元）成交，爲香港政府2月“撤辣”後最大單宗交易。項目官網上的交易登記數據顯示，買家周二一口氣購入種植道46號豪宅項目的A、B、C、D號屋，支付了成交價的5%作爲臨時訂金，餘下將於8月8日前付清。（彭博）

企業要聞

台積電銷售額的增長超預期

人工智能(AI)熱潮推動全球數據中心投資，提振了台積電第二季度的銷售額。作爲英偉達和蘋果公司最先進芯片的獨家供應商，台積電6月營收爲2,079億元台幣。這意味著第二季度營收增長40%，達到6,735億元台幣，高于平均預測增幅35.5%。（彭博）

蘋果據悉計劃在2024年新款iPhone出貨量增長10%

蘋果的目標是在今年下半年出貨至少9,000萬部iPhone 16，在經歷了2023年的坎坷之後寄希望于AI服務來刺激對其新產品的需求。一位知情人士表示，蘋果告訴供應商和合作夥伴其目標是新款iPhone的出貨量比上一代增長約10%。（彭博）

三星工會準備“無限期”罷工

三星電子的工會表示，準備“無限期”延長正在進行的罷工，此舉可能危及全球科技製造重鎮的生產。根據該工會網站的聲明，在“確認管理層無意展開對話”後宣布舉行大罷工。（彭博）

普華永道據悉在中國裁員至少百人

據知情人士透露，在公司客戶流失削弱中國收入前景之後，會計公司普華永道正在裁減中國業務的人手。知情人士說，普華永道中國在北京、上海等地辦公室來自不同團隊的至少100名員工被裁員。其中一人稱，其中一個團隊減員過半。（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	5.43	3.88	0.42	(34.65)	1635	大眾公用	1.16	-	0.38	(60.85)
1398	工商銀行	4.32	3.99	0.41	(32.93)	753	中國國航	3.57	-	1.45	(52.96)
1288	農業銀行	3.37	4.16	0.44	(31.01)	670	東方航空	2.03	-	1.06	(49.30)
3988	中國銀行	3.47	4.37	0.43	(31.95)	1055	南方航空	2.98	-	1.34	(51.81)
1658	郵儲銀行	4.21	5.17	0.48	(23.56)	1919	中遠海控	12.30	7.86	0.90	(20.27)
3328	交通銀行	5.74	4.36	0.43	(27.55)	598	中國外運	3.54	5.89	0.62	(36.34)
3968	招商銀行	33.15	5.34	0.80	(10.96)	2866	中遠海發	1.00	8.84	0.42	(62.89)
998	中信銀行	4.68	3.18	0.33	(32.52)	1138	中遠海能	9.36	11.92	1.16	(40.12)
6818	光大銀行	2.36	3.52	0.27	(32.98)	2880	大連港	0.60	9.37	0.34	(55.64)
2016	浙商銀行	2.08	3.34	0.28	(31.05)	6198	青島港	6.10	7.43	0.89	-
1988	民生銀行	2.77	3.47	0.18	(33.67)	3369	秦港股份	1.89	6.30	0.52	(46.81)
6196	鄭州銀行*	0.76	5.68	0.12	(59.55)	317	廣船國際	17.70	258.56	1.32	(42.37)
3866	青島銀行*	2.28	3.54	0.36	(36.03)	2039	中集集團*	6.24	89.90	0.68	(30.22)
1963	重慶銀行	4.91	3.20	0.27	(40.29)	1800	中國交建	4.34	2.88	0.24	(50.52)
3618	渝農商行	3.88	4.09	0.32	(29.82)	390	中國中鐵	4.08	3.02	0.32	(38.10)
2628	中國人壽	10.80	11.92	0.59	(67.83)	1186	中國鐵建	5.32	2.92	0.26	(39.42)
2318	中國平安	35.20	6.86	0.66	(21.67)	1766	中國中車	5.01	10.94	0.83	(39.08)
2601	中國太保	19.32	6.34	0.69	(37.79)	3898	時代電氣	31.55	12.86	1.11	(46.17)
1336	新華保險	15.62	5.21	0.43	(52.65)	3969	中國通號	3.49	10.02	0.77	(47.99)
1339	人保集團	2.58	5.34	0.43	(54.31)	525	廣深鐵路	2.20	13.72	0.55	(39.90)
6030	中信證券	11.00	8.20	0.59	(43.61)	177	寧滬高速	7.74	8.19	1.01	(44.79)
3908	中金公司	8.19	8.56	0.41	(71.91)	548	深圳高速	7.54	7.21	0.83	(31.94)
6837	海通證券	3.39	42.82	0.25	(61.40)	995	皖通高速	9.84	9.16	1.16	(37.48)
2611	國泰君安	7.70	7.30	0.43	(46.75)	107	成渝高速	3.44	8.58	0.61	(36.67)
6806	中萬宏源*	1.42	8.08	0.32	(68.95)	2238	廣汽集團	2.66	6.24	0.22	(67.27)
1776	廣發證券*	6.32	6.83	0.40	(49.64)	1211	比亞迪*	236.80	21.06	4.49	(12.64)
6886	華泰證券	7.99	5.25	0.44	(39.39)	2333	長城汽車	12.68	9.96	1.41	(53.15)
6099	招商證券	6.02	5.96	0.46	(59.83)	2338	濰柴動力	12.22	10.10	1.20	(19.27)
3958	東方證券	2.92	8.76	0.29	(63.39)	3606	福耀玻璃	46.70	20.14	3.61	(11.64)
6178	光大證券	4.80	5.85	0.35	(68.36)	1108	洛陽玻璃	4.16	6.66	0.54	(55.36)
6881	銀河證券	3.74	6.60	0.37	(65.23)	6865	福萊特	10.64	7.55	1.02	(45.90)
6066	中信建投	5.36	7.68	0.53	(73.10)	38	一拖股份	6.65	6.34	0.95	(59.49)
1375	中州證券	1.01	15.58	0.31	(72.08)	1157	中聯重科*	4.72	10.51	0.68	(39.94)
1456	國聯證券	2.85	11.29	0.42	(72.11)	564	鄭煤機	9.27	4.59	0.74	(36.83)
883	中國海油	22.15	7.93	1.47	(39.12)	1057	浙江世寶*	2.08	17.01	0.87	(82.34)
857	中石油	8.01	8.40	0.92	(27.77)	1072	東方電氣	10.58	8.90	0.80	(39.35)
386	中石化	4.86	9.64	0.66	(29.48)	2727	上海電氣	1.45	66.18	0.40	(61.63)
338	上石化	1.13	-	0.46	(59.52)	2208	金風科技*	3.36	11.01	0.37	(53.22)
1033	石化油服	0.50	15.45	1.10	(72.92)	187	京城機電	1.96	-	0.94	(76.44)
2883	中海油田	7.17	9.82	0.75	(58.23)	2607	上海醫藥	11.34	10.33	0.57	(43.90)
568	山東墨龍*	0.90	-	1.04	(48.25)	2196	複星醫藥	13.18	13.64	0.72	(44.62)
1088	中國神華	34.55	10.36	1.49	(22.84)	1513	麗珠醫藥*	23.95	10.41	1.42	(37.47)
1898	中煤能源	8.31	5.94	0.69	(36.18)	874	白雲山	20.10	7.42	0.83	(35.66)
1171	兗州煤業	10.28	4.98	1.56	(36.67)	719	新華製藥*	5.15	6.65	0.69	(66.22)
3996	中國能源建設	0.84	4.27	0.32	(62.74)	1349	復旦張江	1.74	14.90	0.71	(73.73)
1816	中廣核*	3.48	15.13	1.40	(32.89)	1858	春立醫療	8.13	10.44	1.01	(43.19)
902	華能國際	5.39	7.79	1.39	(46.30)	6160	百濟神州	85.85	-	4.47	(31.47)
991	大唐發電	1.72	57.91	1.04	(49.46)	1877	君實生物*	12.48	-	1.67	(61.31)
1071	華電國際	4.43	11.60	1.03	(36.71)	9995	榮昌生物	13.64	-	2.01	(50.66)
916	龍源電力	7.03	8.85	0.80	(61.75)	6185	康希諾	18.54	-	0.81	(56.16)
956	新天綠能	3.47	6.14	0.62	(58.40)	9989	海普瑞*	3.13	-	0.36	(64.91)
1618	中國中冶	1.60	5.15	0.31	(51.61)	2359	藥明康德	27.60	8.09	1.36	(31.51)
2068	中鋁國際	1.73	-	2.02	(61.36)	3759	康龍化成*	8.18	8.44	1.08	(59.25)
347	鞍鋼股份*	1.19	-	0.20	(47.71)	3347	泰格醫藥	27.40	-	-	(45.99)
323	馬鋼股份	1.09	-	0.28	(49.49)	6821	凱萊英*	44.75	-	-	(32.34)
1053	重慶鋼鐵	0.61	-	0.26	(44.83)	6127	昭衍新藥	6.62	11.64	0.56	(50.51)
2600	中國鋁業	5.24	11.78	1.38	(35.44)	1880	中國中免	51.00	14.48	1.83	(25.01)
358	江西銅業	15.58	7.75	0.70	(38.76)	168	青島啤酒	48.10	13.81	2.10	(32.79)
2899	紫金礦業	17.26	19.25	3.63	(12.53)	553	南京熊貓	2.20	-	0.57	(72.53)
1787	山東黃金	16.58	34.43	2.90	(47.59)	981	中芯國際	17.76	25.56	0.90	(65.53)
3993	洛陽鉬業	7.51	18.29	2.48	(20.32)	1347	華虹公司	22.65	-	0.00	-
1772	贛鋒鋳業	15.76	14.05	0.62	(47.23)	1385	復旦微電	12.62	13.35	1.82	(62.74)
9696	天齊鋳業	20.80	4.36	0.60	(30.60)	941	中國移動	75.85	11.39	1.05	(34.31)
914	海螺水泥	19.98	10.53	0.53	(24.07)	728	中國電信	4.78	13.39	0.92	(28.30)
6655	華新水泥	0.55	-	0.12	(61.19)	763	中興通訊*	18.92	9.01	1.23	(38.91)
2009	金隅股份	0.55	-	0.12	(61.19)	6869	長飛光纖	7.83	4.95	0.49	(69.12)
2202	萬科*	4.38	4.67	0.19	(38.65)	921	海信家電*	22.65	8.97	2.05	(23.78)
588	北京北辰	0.62	-	0.15	(54.88)	6690	海爾智家	24.05	12.06	1.97	(15.01)
1528	美凱龍	1.27	-	0.10	(50.50)	1812	晨鳴紙業*	1.68	-	0.28	(53.15)
1065	創業環保	3.14	5.30	0.50	(46.43)	811	新華文軒	9.45	6.83	0.80	(37.21)
895	東江環保*	1.55	-	0.37	(57.91)	2402	億華通	23.35	-	1.65	(21.48)

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