

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	17832.33	2.06	(1.09)
H股	6371.78	1.93	(1.53)
红筹	3799.40	1.62	(2.75)
HSC大型股	1639.02	2.01	(0.95)
HSC中型股	3412.42	1.60	(1.41)
AH股溢价	144.38	(1.37)	2.04
沪深300	3468.17	1.14	0.65
富时中国A50	12103.84	0.55	(0.61)
上证180	7683.01	0.81	0.30
上证380	4836.88	1.53	0.74
台北加权	24390.03	1.60	3.69
日经225	42224.02	0.94	3.21
道琼斯	39753.75	0.08	1.13
标普500	5584.54	(0.88)	0.86
纳斯达克	18283.41	(1.95)	0.52
德国DAX 30	18534.56	0.69	0.46
富时100	8223.34	0.36	(0.22)
法国CAC 40	7627.13	0.71	(0.89)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	83.03	0.50	(0.16)
纽约期金(美元/t oz)	2416.80	(0.21)	0.80
标普高盛商品指数	574.33	0.23	(2.44)
CRB大宗商品期货价格指数	290.41	0.24	(1.23)
罗杰斯国际商品指数	3929.92	0.46	(1.39)

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	7.27	(0.30)	0.05
美元兑港元	7.81	(0.07)	(0.02)
美元兑日元	158.75	(1.26)	1.28
欧元兑美元	1.09	0.27	0.56
英镑兑美元	1.29	0.79	0.92
澳元兑美元	0.68	0.22	1.50

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.26	(1.40)	(4.70)
香港(10年期)	3.42	(10.70)	(31.00)
美国(10年期)	4.21	(6.44)	(10.20)

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

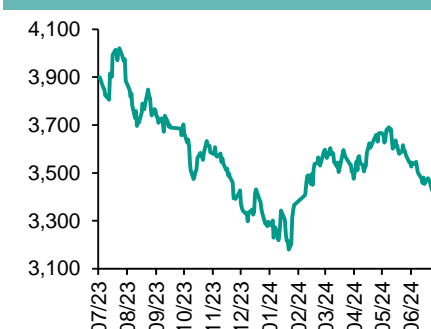
恒指走势图



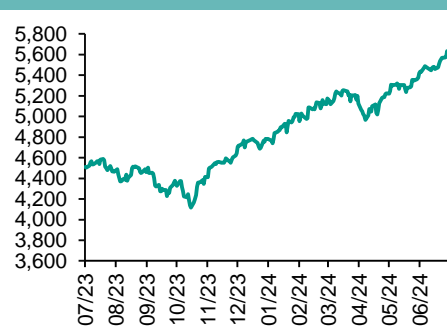
国指走势图



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个别发展。美国劳工统计局的数据显示, 6月剔除食品和能源成本的核心CPI环比上涨0.1%, 为2021年8月以来最小涨幅。昨天欧洲三大股市均上涨, 其中法国CAC指数涨幅最大。昨天恒指及国指均上涨, 其中恒指涨幅较大。新能源汽车股领涨恒指。昨天上证综指及深成指均上涨, 其中深成指涨幅较大。沪深300指数各行业指数中原材料指数领涨。昨天沪股通北向交易额余额充足, 南向净买入9.60亿人民币; 深股通北向交易额余额充足, 南向净卖出4.86亿人民币。今天将公布中国6月出口同比以及中国6月进口同比。

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	CPI 月环比	6月	0.1%	-0.1%	0.0%
美国	CPI (除食品与能源) 月环比	6月	0.2%	0.1%	0.2%
美国	CPI 同比	6月	3.1%	3.0%	3.3%
美国	CPI (除食品与能源) 同比	6月	3.4%	3.3%	3.4%
美国	实际平均时薪(同比)	6月	NA	0.8%	0.8%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 美国通胀降温
- 旧金山联储行长: 最新数据表明美联储可能有必要做出利率调整
- 美联储理事Cook: 美国数据表现与经济软着陆相符
- 英国经济复苏快于预期
- 金监总局地方分局据悉提示银行缩短债券久期
- 中国铝业集团考虑发行至多7.5亿美元境外债
- 中国现有百余电动汽车品牌到2030年恐怕只有不到20个能够盈利
- 瑞银任命瑞信前中国区首席执行官为瑞银证券副董事长

国际经济要闻

美国通胀降温

受期待已久的住房成本放缓推动，美国6月通胀全面降温，这为美联储官员确信不久就能降息提供了更多信心。美国劳工统计局的数据显示，6月剔除食品和能源成本的核心CPI环比上涨0.1%，为2021年8月以来最小涨幅。同比增幅3.3%，也是三年多来最低水平。（彭博）

旧金山联储行长：最新数据表明美联储可能有必要做出利率调整

旧金山联储行长Mary Daly表示，鉴于近期就业和通胀数据，美联储可能有必要对利率进行一些调整，但她没有提供具体降息时间表。6月CPI数据公布后，Daly在电话会议上对记者说，“很明显，通胀稳定和充分就业这个双重目标的风险已经得到了更好平衡，货币政策正在发挥作用”。（彭博）

美联储理事Cook：美国数据表现与经济软着陆相符

美联储理事Lisa Cook表示，虽然经济体在高通胀之后实现软着陆的情况相对少见，但她预测美国会出现这种情形，因为通胀降温，而劳动力市场几乎没有受到伤害。Cook在阿德莱德举行的澳大利亚经济学家会议上发表演讲称，“我的基线预测是，随着时间的推移，通胀将继续向目标迈进，失业率不会进一步大幅上升。”（彭博）

英国经济复苏快于预期

英国经济复苏势头5月份增强，这对急于重振增长前景的新工党政府来说是一个好信号。英国国家统计局公布，5月GDP环比增长0.4%，4月为持平。这一增幅是经济学家预期0.2%的两倍，受到建筑业增速为近一年来最快提振。（彭博）

大中华经济要闻

金监总局地方分局据悉提示银行缩短债券久期

继中国央行之后，国家金融监管总局也开始为狂热的债市投资降温。金监总局部分地方分局据悉对辖区内金融机构发出控制债券久期的警示。据知情人士透露，在最近的月度例行检查中，国家金监总局的地方分支机构要求部分农村商业银行缩短债券投资的平均久期，调查包括了债券投资状况等在内的事项。（彭博）

中国铝业集团考虑发行至多7.5亿美元境外债

据知情人士透露，中国铝业集团正在考虑发行美元债筹资至多7.5亿美元，这将是其两年多来的首笔此类交易。该集团考虑发行3年期或5年期票据，正在向一些投资者寻求反馈。知情人士补充说，包括发行金额在内的交易细节尚未敲定，最终仍可能有变化。（彭博）

中国现有百余电动汽车品牌到2030年恐怕只有不到20个能够盈利

咨询公司艾睿铂称，到2030年，中国现有的137个电动汽车品牌中，预计只有19个能够盈利，其余将退出行业、进行整合，或是争夺很小的市场份额。持续近两年的价格战已对一些中国电动汽车制造商的利润率造成压力，价格战可能还会持续。（彭博）

瑞银任命瑞信前中国区首席执行官为瑞银证券副董事长

瑞银集团任命瑞信前中国区首席执行官胡知鸞为瑞银在中国的证券合资企业副董事长。据彭博看到的一份备忘录显示，在瑞信任职20多年的胡知鸞周四上任。在收购瑞信之后，瑞银正在洽商出售瑞信在中国的证券合资企业。（彭博）

企业要闻

IDC：苹果Vision Pro今年销量料不会超过50万台

苹果公司这款多年来最重磅的新产品销售不振，预计要到明年发布更低价版本之后才有望摆脱低迷局面。市场追踪机构IDC的数据显示，售价3,500美元的Vision Pro混合现实头戴设备自2月在美国推出以来当季销量尚未达到10万台，并且面临当前季度美国销量下降75%。（彭博）

沙特阿美发行60亿美元债券

沙特阿美规模60亿美元的债券发行吸引了超过310亿美元资金认购，这是该公司三年来的首次美元债发行交易。据知情人士透露，这家石油巨头发行了10年期和30年期债券，两者认购规模最高都超过了110亿美元。沙特阿美还在交易中发行了40年期债券。（彭博）

特斯拉据悉推迟Robotaxi发布时间

据知情人士透露，特斯拉计划将无人驾驶出租车Robotaxi的发布时间推迟到10月份，以便项目团队有更多时间制造更多原型样车。人士表示，约两个月的延迟已在内部传达。其中一位知情人士说，设计团队本周被告知要修改Robotaxi的某些元素。（彭博）

万科及子公司向银行申请贷款并已提款27.41亿元人民币

万科在深交所公告显示，万科及子公司万科物流发展共计向银行申请贷款并已提款27.41亿元，公司的控股子公司通过股权质押、资产抵押为相应的贷款提供担保。（彭博）

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，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