

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	17311.05	(0.91)	(2.41)
H股	6142.32	(0.85)	(2.46)
红筹	3671.99	0.02	(1.31)
HSC大型股	1589.71	(0.88)	(2.38)
HSC中型股	3287.65	(0.87)	(2.33)
AH股溢价	147.12	(0.10)	(0.19)
沪深300	3418.17	(0.63)	(2.38)
富时中国A50	12001.10	(0.32)	(2.17)
上证180	7615.83	(0.33)	(1.89)
上证380	4644.06	(0.86)	(3.00)
台北加权	22871.84	2.76	(4.69)
日经225	39154.85	(1.11)	(2.42)
道琼斯	39853.87	(1.25)	(3.26)
标普500	5427.13	(2.31)	(2.88)
纳斯达克	17342.41	(3.64)	(3.64)
德国DAX 30	18387.46	(0.92)	(0.27)
富时100	8153.69	(0.17)	(0.41)
法国CAC 40	7513.73	(1.12)	(0.75)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	77.42	(0.22)	(6.52)
纽约期金(美元/t oz)	2398.20	(0.72)	(2.37)
标普高盛商品指数	553.92	0.46	(2.56)
CRB大宗商品期货价格指数	279.75	(0.25)	(2.21)
罗杰斯国际商品指数	3790.30	0.00	(2.12)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.93	(0.08)	(0.25)
美元兑人民币	7.27	(0.09)	(0.25)
美元兑港元	7.81	(0.01)	(0.00)
美元兑日元	153.31	(2.65)	(4.17)
欧元兑美元	1.08	(0.55)	1.15
英镑兑美元	1.29	(0.38)	1.65
澳元兑美元	0.66	(2.10)	(1.23)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.23	(4.00)	(0.80)
香港(10年期)	3.28	(0.70)	(23.20)
美国(10年期)	4.27	6.80	2.25

来源: 彭博

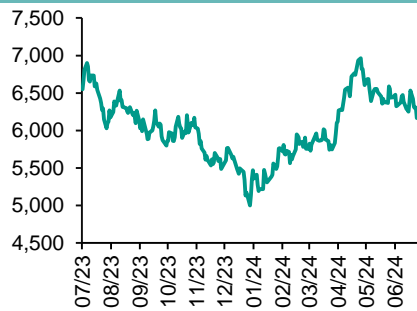
每天导读

各股市走势图

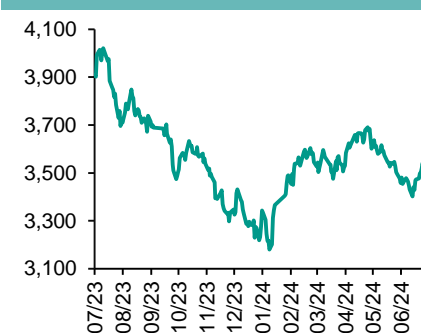
恒指走势图



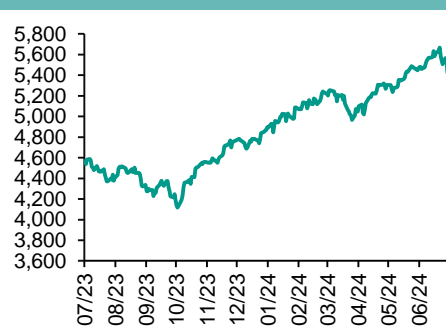
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源: 彭博

股市短评

昨晚美国股市三大指数均下跌，纳斯达克指数跌幅最大。美国7月份制造业指标重新陷入萎缩区间。昨晚欧洲三大股市均下跌，法国CAC 40指数跌幅最大。欧元区7月标普全球综合采购经理指数降至50.1。虽然数字高于50的水平，但这是2月以来最差的数据。昨天港股三大指数均下跌，其中恒生科技指数跌幅最大。汽车股及消费类股领跌恒指。昨天A股三大指数均下跌，其中深成指跌幅最大。沪深300指数各行业指数中公用事业指数领涨，可选消费指数领跌。昨天沪股通北向交易额余额充足，南向净买入25.83亿港元；深股通北向交易额余额充足，南向净买入38.18亿港元。今天将公布美国第二季度GDP季调后环比折年率初值、美国上周首次申领失业救济人数、美国6月耐用品订单环比初值及德国7月Ifo企业信心指数。

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	标普全球-美国制造业PMI	7月	51.6	49.5	51.6
美国	周度MBA抵押贷款申请指数环比	7月19日	na	-2.2%	3.9%
美国	新建住宅销量年率	6月	640k	617k	621k*
美国	批发库存月环比	6月	0.5%	0.2%	0.6%
日本	Jibun银行日本制造业PMI	7月	na	49.2	50.0
欧元区	HCOB欧元区制造业PMI	7月	46.1	45.6	45.8
英国	标普全球英国制造业PMI	7月	51.0	51.8	50.9

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

· G20财金官员会议声明草稿: 对全球经济软着陆可能性增加感鼓舞

· IWG 调查:91% CEO 倡混合工作为未来办公模式

· 日本7月制造业PMI重陷收缩

· 印度7月棕榈油进口量环比增长45% 为20个月来最高水平

· 中国驻美大使: 中美关系正处止跌企稳关键阶段 挑战不容低估

· 欧盟对华赤藓糖醇作出反倾销初裁: 征收31.9%~235.6%临时反倾销税

· 全球液化天然气接收站接卸能力首超10亿吨

· 国资委: 上半年央企利润总额按年增1.9%



国际经济要闻

G20财金官员会议声明草稿：对全球经济软着陆可能性增加感鼓舞

G20财金官员会议的共同声明草稿显示，各方认为全球经济软着陆可能性增加，但警告战争及冲突升温风险，亦提及通胀持续下全球经济复苏不平均。声明草稿显示，各方对全球经济软着陆可能性增加感到鼓舞，纵使仍有多项挑战，又指不少地区的经济活动较预期坚韧，但不同国家之间的复苏不平衡，导致经济走势存差异风险。（彭博）

IWG 调查:91% CEO 倡混合工作为未来办公模式

IWG调查显示，91% 的行政总裁已采用混合工作模式，其中四分之三的受访者表示混合工作模式提高了工作效率及员工留任率。灵活办公室营运商 International Workplace Group (IWG) 在针对500多位企业高层主管所进行的调查亦发现，74%的受访者表示，要求员工全职在办公室工作并不是企业的优先事项。该调查与其先前的调查结果一致。（彭博）

日本7月制造业PMI重陷收缩

日本7月工厂活动轻微萎缩，因产出和新订单减少，企业仍然面临价格上涨压力，但服务业扩张，带动7月民间部门整体活动恢复增长。日本7月制造业采购经理指数跌至49.2，为3个月来首次跌穿50盛衰分界线，6月为50。调查显示，7月产出分项指数略有收缩，结束6月的扩张势头；新订单指数跌至2月以来最低水平。（彭博）

印度7月棕榈油进口量环比增长45% 为20个月来最高水平

据市场消息，交易商表示印度7月份棕榈油进口量环比增长45%，至114万吨，为20个月来最高水平；7月食用油进口量将激增26%，达到创纪录的192万吨；7月豆油进口量将增长45%，达到40万吨，为13个月来最高。7月葵花籽油进口量将下降18%，至38万吨。（彭博）

大中华经济要闻

中国驻美大使：中美关系正处止跌企稳关键阶段 挑战不容低估

中国驻美国大使馆公布，中国驻美国大使谢锋表示，过去几年中美关系波折历程表明，对话比对抗好、合作比脱钩好、稳定比折腾好。中美关系正处于止跌企稳的关键阶段，进展来之不易，挑战不容低估。为两国民众福祉和世界前途命运计，中美应当彼此成就、携手共进，按照相互尊重、和平共处、合作共赢原则，推动中美关系稳定、健康、可持续发展。（彭博）

欧盟对华赤藓糖醇作出反倾销初裁：征收31.9%~235.6%临时反倾销税

欧盟委员会发布公告，对原产于中国的赤藓糖醇作出反倾销初裁，初步裁定对涉案产品征收31.9%~235.6%的临时反倾销税。倾销调查期为2022年10月1日~2023年9月30日，损害调查期为2020年1月1日至倾销调查期结束。措施自公告发布之日起生效，有效期为6个月。（彭博）

全球液化天然气接收站接卸能力首超10亿吨

国家能源局昨日发布《中国天然气发展报告(2024)》显示，全球液化天然气(LNG)接收站进入投产高峰期，2023年新增接卸能力6840万吨/年，总接卸能力达10.7亿吨/年。全球LNG接收站平均利用率41.6%，同比下降2.2个百分点。（彭博）

国资委：上半年央企利润总额按年增1.9%

国务院国资委提到，今年上半年，央企生产经营中表现出稳中有进及质效向好的趋势，期间利润总额1.4万亿元人民币，按年增长1.9%，净资产收益率达到6.9%。同时，年化全员劳动生产率和研发投入强度均实现按年稳定增长，风险防范工作扎实有效。（彭博）

企业要闻

国泰：首批内地机师最快今年12月执勤

国泰航空企业事务总经理黄文杰表示，有信心达成在2023及2024年期间录取共800名见习机师的目标。至于国泰首批内地见习机师最快于今年8月中旬毕业，回港接受其他训练后，最快于今年12月底可执飞国泰航班。黄文杰透露，国泰至今已逾60名内地见习机师即将开始或正接受飞行训练，预计今年年底将会增至过百人。（彭博）

传第四代iPhone SE明年一月农历新年前发布

外媒报道，苹果供应商将于10月开始加大第四代iPhone SE的批量生产，意味着新机不会与在9月与iPhone 16系列一周发布。报道指第四代iPhone SE可能会在明年1月农历新年之前发布，有传新机配备6.1吋OLED萤幕、Face ID、动作按钮及USB-C连接埠。（彭博）

Alphabet将再向旗下自动驾驶部门Waymo投资50亿美元

谷歌母公司Alphabet财务总监Ruth Porat在业绩电话会议中披露，公司计划再度向旗下自动驾驶部门Waymo投资，金额50亿美元。他指有关投资将允许Waymo继续建立成为全球领先自动驾驶企业，又指Waymo为公司长期投资的重要例子。（彭博）

欧舒丹私有化要约获91.97%股东有效接纳

欧舒丹公布，截至首个截止23日下午4时止，私有化要约已收到约91.97%有效接纳。欧舒丹表示，由于已经收到逾90%的有效接纳，因此私有化要约已获达成。是次要约截止日期将为8月6日下午4时，完成后公司将向联交所申请撤销上市地位。（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	5.50	3.93	0.42	(32.60)	1635	大众公用	1.18	-	0.39	(62.54)
1398	工商银行	4.39	4.05	0.42	(32.62)	753	中国国航	3.49	-	1.41	(54.85)
1288	农业银行	3.53	4.35	0.46	(31.17)	670	东方航空	1.96	-	1.02	(53.73)
3988	中国银行	3.45	4.34	0.42	(32.59)	1055	南方航空	2.79	-	1.25	(55.18)
1658	邮储银行	4.29	5.20	0.49	(20.67)	1919	中远海控	10.82	6.90	0.79	(22.94)
3328	交通银行	5.81	4.41	0.44	(29.64)	598	中国外运	3.53	5.86	0.62	(31.60)
3968	招商银行	33.35	5.37	0.81	(6.51)	2866	中远海发	0.92	8.12	0.39	(63.74)
998	中信银行	4.66	3.16	0.33	(32.06)	1138	中远海能	9.46	12.03	1.17	(40.27)
6818	光大银行	2.42	3.61	0.27	(29.22)	2880	大连港	0.61	9.51	0.34	(53.49)
2016	浙商银行	2.13	3.41	0.28	(29.75)	6198	青岛港	5.90	7.18	0.86	(42.23)
1988	民生银行	2.79	3.48	0.18	(29.10)	3369	秦港股份	1.93	6.43	0.53	(44.93)
6196	郑州银行*	0.75	5.59	0.12	(59.68)	317	广船国际	16.40	239.18	1.22	(47.44)
3866	青岛银行*	2.32	3.59	0.37	(34.21)	2039	中集集团*	5.78	83.13	0.63	(31.25)
1963	重庆银行	5.14	3.35	0.28	(35.74)	1800	中国交建	4.58	3.04	0.25	(48.61)
3618	渝农商行	4.01	4.22	0.33	(29.09)	390	中国中铁	3.85	2.85	0.31	(44.22)
2628	中国人寿	10.72	11.81	0.59	(67.36)	1186	中国铁建	5.09	2.79	0.25	(42.40)
2318	中国平安	33.95	6.60	0.64	(25.80)	1766	中国中车	5.09	11.10	0.84	(40.45)
2601	中国太保	20.15	6.60	0.72	(34.70)	3898	时代电气	29.15	11.86	1.03	(49.44)
1336	新华保险	14.58	4.85	0.40	(55.64)	3969	中国通号	3.41	9.78	0.75	(48.68)
1339	人保集团	2.55	5.27	0.43	(56.72)	525	广深铁路	2.44	15.19	0.61	(39.48)
6030	中信证券	11.30	8.41	0.61	(44.33)	177	宁沪高速	7.79	8.23	1.02	(45.52)
3908	中金公司	8.14	8.50	0.41	(72.79)	548	深圳高速	7.64	7.30	0.84	(32.39)
6837	海通证券	3.47	43.76	0.26	(62.30)	995	皖通高速	9.41	8.74	1.11	(35.36)
2611	国泰君安	7.94	7.51	0.45	(46.56)	107	成渝高速	3.23	8.04	0.57	(36.62)
6806	申万宏源*	1.36	7.73	0.31	(70.58)	2238	广汽集团	2.83	6.63	0.24	(65.86)
1776	广发证券*	6.65	7.18	0.42	(48.37)	1211	比亚迪*	233.00	20.68	4.41	(13.31)
6886	华泰证券	8.19	5.37	0.45	(40.02)	2333	长城汽车	11.22	8.80	1.24	(56.15)
6099	招商证券	6.04	5.97	0.46	(61.12)	2338	潍柴动力	11.72	9.67	1.15	(16.21)
3958	东方证券	3.01	9.02	0.30	(64.34)	3606	福耀玻璃	45.60	19.63	3.52	(11.10)
6178	光大证券	4.86	5.92	0.36	(68.70)	1108	洛阳玻璃	4.05	6.47	0.53	(55.05)
6881	银河证券	3.68	6.48	0.36	(65.11)	6865	福莱特	10.70	7.58	1.02	(42.31)
6066	中信建投	5.31	7.59	0.52	(73.74)	38	一拖股份	6.35	6.05	0.91	(57.81)
1375	中州证券	1.00	15.40	0.31	(72.56)	1157	中联重科*	4.55	10.11	0.65	(39.37)
1456	国联证券	2.80	11.08	0.42	(72.50)	564	郑煤机	8.70	4.30	0.69	(32.28)
883	中国海油	20.60	7.36	1.37	(36.99)	1057	浙江世宝*	2.00	16.33	0.83	(82.04)
857	中石油	7.08	7.41	0.81	(31.12)	1072	东方电气	10.26	8.62	0.77	(41.20)
386	中石化	4.94	9.78	0.67	(31.01)	2727	上海电气	1.48	67.44	0.41	(62.80)
338	上石化	1.06	-	0.43	(62.65)	2208	金风科技*	3.82	12.50	0.42	(52.05)
1033	石化油服	0.50	15.42	1.10	(73.73)	187	京城机电	1.92	-	0.92	(77.08)
2883	中海油田	6.78	9.27	0.71	(58.59)	2607	上海医药	11.62	10.57	0.58	(44.29)
568	山东墨龙*	1.09	-	1.26	(52.40)	2196	复星医药	13.26	13.70	0.72	(45.91)
1088	中国神华	33.75	10.11	1.45	(24.83)	1513	丽珠医药*	23.75	10.31	1.40	(39.25)
1898	中煤能源	7.80	5.56	0.64	(38.67)	874	白云山	20.15	7.42	0.83	(37.46)
1171	兖州煤业	9.99	4.83	1.51	(38.18)	719	新华制药*	5.15	6.64	0.69	(66.31)
3996	中国能源建设	0.81	4.11	0.31	(64.79)	1349	复旦张江	1.73	14.79	0.71	(74.42)
1816	中广核*	3.54	15.36	1.42	(36.80)	1858	春立医疗	8.05	10.42	0.98	(42.62)
902	华能国际	4.89	7.05	1.26	(45.27)	6160	百济神州	93.15	-	4.86	(30.09)
991	大唐发电	1.59	53.45	0.96	(50.54)	1877	君实生物*	11.62	-	1.55	(63.63)
1071	华电国际	4.05	10.59	0.94	-	9995	荣昌生物	14.20	-	2.09	(49.06)
916	龙源电力	7.25	9.12	0.82	(61.11)	6185	康希诺	18.18	-	0.79	(56.64)
956	新天绿能	3.48	6.14	0.62	(57.01)	9989	海普瑞*	3.41	-	0.39	(66.68)
1618	中国中冶	1.50	4.82	0.29	(54.99)	2359	药明康德	28.55	8.36	1.40	(31.29)
2068	中铝国际	1.63	-	1.90	(62.47)	3759	康龙化成*	9.06	9.33	1.20	(59.19)
347	鞍钢股份*	1.19	-	0.20	(47.79)	3347	泰格医药	29.60	-	-	(46.73)
323	马钢股份	1.08	-	0.28	(46.28)	6821	凯莱英*	43.55	-	-	(39.03)
1053	重庆钢铁	0.59	-	0.25	(47.74)	6127	昭衍新药	6.83	11.99	0.58	(53.36)
2600	中国铝业	4.46	10.01	1.17	(39.97)	1880	中国中免	52.70	14.93	1.89	(24.81)
358	江西铜业	13.92	6.92	0.62	(38.14)	168	青岛啤酒	47.70	13.67	2.08	(32.45)
2899	紫金矿业	15.70	17.48	3.29	(11.66)	553	南京熊猫	2.18	-	0.57	(71.56)
1787	山东黄金	16.86	34.95	2.94	(46.91)	981	中芯国际	17.14	24.68	0.87	(67.36)
3993	洛阳钼业	6.24	15.17	2.06	(21.88)	1347	华虹公司	21.30	25.02	0.56	(46.84)
1772	赣锋锂业	16.60	14.77	0.65	(42.09)	1385	复旦微电	11.82	12.48	1.70	(64.26)
9696	天齐锂业	20.30	4.25	0.58	(30.63)	941	中国移动	75.50	11.32	1.05	(37.29)
914	海螺水泥	19.00	10.00	0.50	(25.93)	728	中国电信	4.80	13.43	0.92	(30.24)
6655	华新水泥	7.89	5.52	0.53	(48.21)	763	中兴通讯*	17.74	8.43	1.15	(38.73)
2009	金隅股份	0.56	-	0.13	(60.54)	6869	长飞光纤	7.82	4.93	0.49	(67.66)
2202	万科*	4.14	4.41	0.18	(42.09)	921	海信家电*	22.70	8.98	2.05	(19.17)
588	北京北辰	0.63	-	0.16	(53.49)	6690	海尔智家	23.40	11.72	1.91	(14.07)
1528	美凯龙	1.21	-	0.10	(52.11)	1812	晨鸣纸业*	1.66	-	0.27	(53.49)
1065	创业环保	3.10	5.22	0.50	(47.48)	811	新华文轩	9.47	6.84	0.80	(34.85)
895	东江环保*	1.52	-	0.36	(58.78)	2402	亿华通	22.50	-	1.59	8.21

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

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/或与其联属公司，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