

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	17004.97	(1.77)	(4.35)
H股	6016.51	(2.05)	(4.60)
红筹	3592.85	(2.16)	(4.51)
HSC大型股	1561.22	(1.79)	(4.26)
HSC中型股	3216.38	(2.17)	(5.13)
AH股溢价	149.85	1.86	1.61
沪深300	3399.27	(0.55)	(3.46)
富时中国A50	11911.99	(0.74)	(3.34)
上证180	7555.13	(0.80)	(3.19)
上证380	4642.80	(0.03)	(3.74)
台北加权	22871.84	2.76	(4.69)
日经225	39154.85	(1.11)	(2.42)
道琼斯	39935.07	0.20	(1.80)
标普500	5399.22	(0.51)	(2.62)
纳斯达克	17181.72	(0.93)	(3.86)
德国DAX 30	18298.72	(0.48)	(0.31)
富时100	8186.35	0.40	(0.23)
法国CAC 40	7427.02	(1.15)	(2.10)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	78.28	0.00	(2.31)
纽约期金(美元/t oz)	2362.20	0.37	(1.54)
标普高盛商品指数	554.99	0.19	(2.07)
CRB大宗商品期货价格指数	279.69	(0.02)	(2.07)
罗杰斯国际商品指数	3778.55	(0.31)	(2.23)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.93	(0.57)	(0.81)
美元兑人民币	7.24	(0.64)	(0.85)
美元兑港元	7.81	(0.06)	(0.03)
美元兑日元	153.63	(2.51)	(4.67)
欧元兑美元	1.09	(0.29)	1.58
英镑兑美元	1.29	(0.46)	1.85
澳元兑美元	0.65	(2.17)	(1.62)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.21	(5.00)	(1.70)
香港(10年期)	3.26	(1.20)	(19.20)
美国(10年期)	4.24	3.86	(0.69)

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

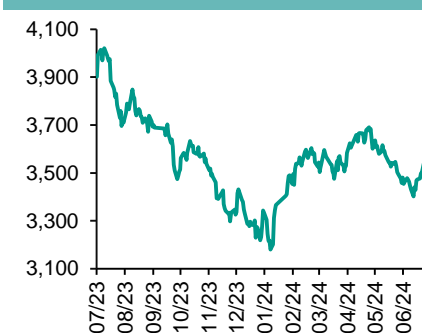
恒指走势图



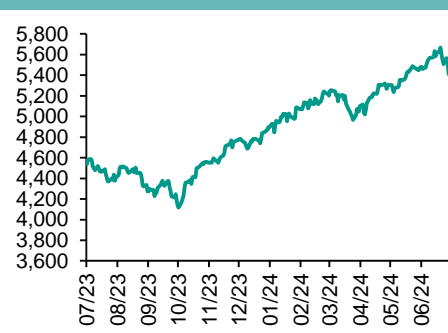
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源: 彭博

股市短评

昨晚美国股市三大指数中仅道指上升。美国二季度GDP环比加速增长,个人消费在高利率的压力下保持强劲,但核心通胀指标仍高于预期。昨晚欧洲三大股市中仅富时100指数上升。德国央行行长Nage1表示,如果数据没有出现负面意外,欧洲央行应该会进一步降息。昨天港股三大指数均下跌,其中中国指跌幅最大。权重金融股及科技股领跌恒指。昨天A股三大指数均下跌,其中上证指数跌幅最大。沪深300指数各行业指数中工业指数领涨,原材料指数领跌。昨天沪股通北向交易额余额充足,南向净卖出3.60亿港元;深股通北向交易额余额充足,南向净卖出16.40亿港元。今天将公布美国7月密歇根大学消费者信心指数终值及美国6月个人消费支出核心价格指数环比。

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
香港	出口同比	6月	13.1%	10.7%	14.8%
香港	进口同比	6月	4.1%	9.0%	9.6%
美国	周度首次申领失业救济人数	7月20日	238k	235k	245k*
美国	GDP环比折合年率	2Q	2.0%	2.8%	1.4%
美国	耐用品订单环比	6月	0.3%	-6.6%	0.1%
美国	持续领取失业救济人数	7月13日	1868k	1851k	1860k*
德国	IFO企业景气指数	7月	89.3	86.9	88.8*

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 拜登指今次退选是要拯救民主 交棒为团结国家
- 据报内地监管部门要求财险领域开展短期健康险业务自查
- 英德防长签署联合声明 冀加强及扩大军事合作
- 中韩外交部举行高级别战略对话 确认加深经贸合作
- 联合国报告: 去年全球7.33亿人面临饥饿 非洲等饥饿状况加剧
- 中汽协: 6月内地品牌乘用车销量按年增18.8% 上半年增23.9%
- 传日本央行下周会议考虑加息及削减债金额一半
- 中国光伏行业协会: 今年光伏新增装机将保持高位



国际经济要闻

拜登指今次退选是要拯救民主 交棒为团结国家

美国总统拜登发表全国演说，首次向美国人解释自己退选的原因。他称，今次退选是拯救民主，这比任何头衔都来得更重要，认现在是时候将火炬传递给新一代，是团结国家的最佳方式。他称，相信以自己作为总统的表现、在世界上的领导力、对美国未来的愿景，都值得连任，但没有甚么能阻止美国拯救民主，包括个人野心。（彭博）

英德防长签署联合声明 冀加强及扩大军事合作

德国国防部长皮斯托里乌斯在首都柏林，会见到访的英国新任国防大臣贺理安。两人重点就进一步扩大军事合作交换意见，并签署联合声明。根据联合声明，英德双方希望在加强国防工业、改善欧洲安全，以及支持乌克兰方面，展开更密切合作。（彭博）

联合国报告：去年全球7.33亿人面临饥饿 非洲等饥饿状况加剧

联合国5家机构联合发布《世界粮食安全和营养状况》报告，指出地区冲突、气候变化和经济衰退等不利因素，加上健康膳食成本高昂、食物环境不健康和不等现象，导致全球粮食不安全和营养不良状况持续恶化，食物不足水平与15年前相当。报告指，去年全球约有7.33亿人面临饥饿，每11人中就有1人捱饿。另外，去年全球约有23.3亿人面临中度或重度粮食不安全。（彭博）

传日本央行下周会议考虑加息及削购债金额一半

消息人士指，日本央行决策官员在下周议息时，会考虑并有可能决定加息，以及未来数年削减购债金额一半，作为让货币政策正常化的行动。目前超过四分之三受访经济师预期，日本央行在7月30至31日议息后，将维持利率不变。报道指，倘若日本央行官员认为，消费市道好转及通胀有望回复至2%指标，便可能同意加息。（彭博）

大中华经济要闻

据报内地监管部门要求财险领域开展短期健康险业务自查

据报内地监管部门近日决定开展财险领域短期健康险业务自查工作，自查范围为各财产保险公司经营的短期健康险业务，重点是公司与拥有互联网医院、健康科技公司及保险经纪公司关联公司的相关业务集群合作开展的相关业务。自查内容包括：是否存在承保确定发生的保险事故，不符合保险基本原理；是否存在业务全流程被动受制；以及是否存在通过人为调整理赔营造符合保险射幸原理的假象。（彭博）

中韩外交部举行高级别战略对话 确认加深经贸合作

南韩外交部副部长金洪均与中国副外长马朝旭进行高级别战略对话，就两国关系、朝鲜半岛问题、地区及国际局势等共同关切议题交换意见。两人确定，今后通过中韩经济合作综合检查会议，以及中韩领事局长会议等平台，进一步加深经贸合作及人员往来。（彭博）

中汽协：6月内地品牌乘用车销量按年增18.8% 上半年增23.9%

中国汽车工业协会发布数据显示，6月内地品牌乘用车销量143.2万辆，按月增长8.2%，按年增长18.8%。2024年上半年，内地品牌乘用车累计销量达741.9万辆，按年增长23.9%，反映内地品牌乘用车市场强劲增长态势。（彭博）

中国光伏行业协会：今年光伏新增装机将保持高位

中国光伏行业协会名誉理事长王勃华表示，2024年上半年，内地光伏新增装机102.48GW，按年增长30.7%，显示出新增装机保持增长但增速回落。四年来于3月首次出现单月新增装机按年下降4.27GW，4月按年亦要下降0.28GW，今年内地光伏新增装机将保持高位。（彭博）

企业要闻

温控仓储及物流商Lineage美国上市传集资44.5亿美元 或成今年最大IPO

消息人士指，全球最大温控仓储及物流商Lineage将透过美国IPO集资44.5亿美元，有望成为今年全球最大宗IPO。总部位于密歇根州的Lineage发行近5,700万股，消息指每股定价78美元，位于指导价范围70至82美元的较高水平。公司原先计划出售4,700万股，由于需求强劲而增加发行量。今次IPO反映其估值超过180亿美元。（彭博）

传Nvidia明年在华推搭配特殊伺服器新晶片 绕过美国限制

报道，Nvidia为应对美国禁止向中国出售最先进AI晶片的限制，将在明年为中国市场推出一款搭配特殊伺服器的晶片。据悉，该特殊伺服器将能最大限度地提高晶片性能，此前Nvidia曾推出专供中国市场的H20晶片，但并未针对中国推出新的伺服器。（彭博）

TikTok遭英国罚近190万英镑 涉提供不准确安全数据

英国电讯监管机构Ofcom表示，TikTok因未能及时及准确地提供家长监护功能的数据，因此被处以187.5万英镑罚款(约240万美元)。TikTok发声明，承认向Ofcom提供有关家长监护工具使用情况的不准确数据，该数据大幅低估使用该工具的人数。（彭博）

日产汽车上季少赚73% 削全年经营溢利预测

日产汽车截至6月底止首财季盈利大跌73%至286亿日圆。公司解释，虽然全球销量与上年同期持平，为78.7万辆，但盈利受累于市场激烈竞争，以及优化库存而增加的开支所影响。日产并将今财年经营溢利预测下调至5,000亿日圆。（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	5.42	3.86	0.41	(33.87)	1635	大众公用	1.25	-	0.41	(64.00)
1398	工商银行	4.34	3.99	0.41	(33.59)	753	中国国航	3.46	-	1.40	(55.44)
1288	农业银行	3.49	4.29	0.46	(31.44)	670	东方航空	1.96	-	1.02	(53.87)
3988	中国银行	3.41	4.28	0.42	(33.15)	1055	南方航空	2.83	-	1.27	(54.91)
1658	邮储银行	4.23	5.11	0.48	(21.40)	1919	中远海控	10.76	6.85	0.79	(22.60)
3328	交通银行	5.64	4.27	0.43	(31.01)	598	中国外运	3.47	5.75	0.61	(31.98)
3968	招商银行	32.15	5.16	0.78	(9.20)	2866	中远海发	0.90	7.93	0.38	(64.79)
998	中信银行	4.53	3.06	0.32	(32.58)	1138	中远海能	9.29	11.79	1.15	(41.64)
6818	光大银行	2.34	3.48	0.26	(31.12)	2880	大连港	0.60	9.33	0.33	(55.13)
2016	浙商银行	2.09	3.34	0.28	(31.03)	6198	青岛港	5.81	7.05	0.84	(42.32)
1988	民生银行	2.68	3.34	0.17	(30.20)	3369	秦港股份	1.93	6.41	0.53	(46.10)
6196	郑州银行*	0.75	5.58	0.12	(60.03)	317	广船国际	15.70	228.49	1.17	(48.38)
3866	青岛银行*	2.30	3.56	0.36	(34.58)	2039	中集集团*	5.52	79.23	0.60	(32.30)
1963	重庆银行	5.06	3.29	0.28	(36.16)	1800	中国交建	4.48	2.97	0.25	(49.83)
3618	渝农商行	3.92	4.12	0.33	(29.96)	390	中国中铁	3.71	2.74	0.29	(45.57)
2628	中国人寿	10.48	11.52	0.57	(68.38)	1186	中国铁建	4.98	2.72	0.25	(43.55)
2318	中国平安	33.40	6.48	0.62	(27.25)	1766	中国中车	4.84	10.53	0.80	(42.17)
2601	中国太保	19.40	6.35	0.69	(36.84)	3898	时代电气	28.05	11.39	0.99	(51.85)
1336	新华保险	14.36	4.77	0.40	(56.17)	3969	中国通号	3.36	9.61	0.74	(48.42)
1339	人保集团	2.51	5.18	0.42	(57.68)	525	广深铁路	2.42	15.04	0.60	(39.68)
6030	中信证券	11.14	8.27	0.60	(45.69)	177	宁沪高速	7.51	7.92	0.98	(47.84)
3908	中金公司	8.06	8.40	0.40	(73.54)	548	深圳高速	7.50	7.15	0.83	(34.88)
6837	海通证券	3.41	42.91	0.25	(63.45)	995	皖通高速	9.13	8.47	1.07	(38.43)
2611	国泰君安	7.75	7.32	0.44	(48.26)	107	成渝高速	3.17	7.88	0.56	(37.86)
6806	申万宏源*	1.33	7.54	0.30	(71.39)	2238	广汽集团	2.87	6.71	0.24	(65.93)
1776	广发证券*	6.48	6.98	0.40	(50.26)	1211	比亚迪*	234.20	20.75	4.42	(13.27)
6886	华泰证券	8.16	5.34	0.45	(40.93)	2333	长城汽车	11.04	8.64	1.22	(56.55)
6099	招商证券	5.90	5.82	0.45	(62.01)	2338	潍柴动力	11.66	9.60	1.14	(15.86)
3958	东方证券	2.99	8.94	0.30	(64.91)	3606	福耀玻璃	44.25	19.01	3.41	(13.80)
6178	光大证券	4.81	5.84	0.35	(68.72)	1108	洛阳玻璃	4.09	6.52	0.53	(56.81)
6881	银河证券	3.62	6.36	0.36	(66.03)	6865	福莱特	11.34	8.01	1.08	(44.60)
6066	中信建投	5.23	7.46	0.51	(74.48)	38	一拖股份	6.32	6.01	0.90	(57.90)
1375	中州证券	0.98	15.06	0.30	(73.35)	1157	中联重科*	4.45	9.87	0.64	(39.41)
1456	国联证券	2.82	11.13	0.42	(72.85)	564	郑煤机	8.51	4.20	0.67	(33.41)
883	中国海油	19.80	7.06	1.31	(36.56)	1057	浙江世宝*	1.99	16.22	0.83	(82.21)
857	中石油	6.82	7.12	0.78	(30.96)	1072	东方电气	10.00	8.38	0.75	(42.62)
386	中石化	4.85	9.58	0.66	(32.37)	2727	上海电气	1.47	66.85	0.40	(63.36)
338	上石化	1.04	-	0.42	(63.47)	2208	金风科技*	4.05	13.22	0.45	(51.79)
1033	石化油服	0.49	15.08	1.08	(74.18)	187	京城机电	1.91	-	0.91	(77.44)
2883	中海油田	6.62	9.04	0.69	(59.00)	2607	上海医药	11.54	10.47	0.58	(44.76)
568	山东墨龙*	0.98	-	1.13	(55.24)	2196	复星医药	13.12	13.52	0.71	(47.34)
1088	中国神华	33.00	9.86	1.42	(25.82)	1513	丽珠医药*	23.50	10.18	1.38	(39.77)
1898	中煤能源	7.51	5.35	0.62	(40.38)	874	白云山	20.05	7.37	0.82	(38.05)
1171	兖州煤业	9.66	4.66	1.46	(39.19)	719	新华制药*	5.16	6.64	0.69	(66.61)
3996	中国能源建设	0.80	4.06	0.31	(65.82)	1349	复旦张江	1.74	14.85	0.71	(74.51)
1816	中广核*	3.45	14.94	1.38	(38.60)	1858	春立医疗	7.82	10.10	0.95	(41.05)
902	华能国际	4.82	6.94	1.24	(46.09)	6160	百济神州	95.80	-	5.00	(28.85)
991	大唐发电	1.56	52.33	0.94	(51.78)	1877	君实生物*	11.60	-	1.55	(62.76)
1071	华电国际	4.02	10.49	0.93	-	9995	荣昌生物	13.88	-	2.04	(49.19)
916	龙源电力	7.08	8.88	0.80	(62.42)	6185	康希诺	18.44	-	0.80	(56.93)
956	新天绿能	3.44	6.06	0.62	(57.92)	9989	海普瑞*	3.40	-	0.39	(66.88)
1618	中国中冶	1.46	4.68	0.28	(55.76)	2359	药明康德	29.00	8.47	1.42	(31.51)
2068	中铝国际	1.65	-	1.92	(61.46)	3759	康龙化成*	8.90	9.14	1.18	(60.40)
347	鞍钢股份*	1.16	-	0.19	(48.78)	3347	泰格医药	28.55	-	-	(48.80)
323	马钢股份	1.06	-	0.28	(48.54)	6821	凯莱英*	44.20	-	-	(39.60)
1053	重庆钢铁	0.59	-	0.25	(47.90)	6127	昭衍新药	6.77	11.86	0.57	(55.03)
2600	中国铝业	4.29	9.60	1.12	(40.89)	1880	中国中免	53.30	15.07	1.91	(25.96)
358	江西铜业	13.46	6.67	0.60	(39.15)	168	青岛啤酒	46.25	13.23	2.01	(33.74)
2899	紫金矿业	14.90	16.55	3.12	(10.46)	553	南京熊猫	2.17	-	0.57	(71.94)
1787	山东黄金	15.86	32.81	2.76	(47.44)	981	中芯国际	16.66	23.99	0.84	(68.28)
3993	洛阳钼业	5.82	14.12	1.91	(23.13)	1347	华虹公司	20.20	23.74	0.54	(48.04)
1772	赣锋锂业	16.68	14.82	0.65	(43.33)	1385	复旦微电	11.38	11.99	1.63	(65.33)
9696	天齐锂业	20.85	4.36	0.60	(31.39)	941	中国移动	74.75	11.18	1.04	(37.55)
914	海螺水泥	18.64	9.79	0.49	(27.38)	728	中国电信	4.67	13.04	0.90	(31.16)
6655	华新水泥	7.76	5.42	0.52	(49.72)	763	中兴通讯*	17.34	8.23	1.12	(39.87)
2009	金隅股份	0.56	-	0.13	(60.66)	6869	长飞光纤	7.81	4.92	0.48	(67.93)
2202	万科*	4.12	4.38	0.18	(42.98)	921	海信家电*	24.40	9.63	2.20	(12.03)
588	北京北辰	0.63	-	0.16	(54.72)	6690	海尔智家	24.60	12.29	2.01	(9.80)
1528	美凯龙	1.22	-	0.10	(52.67)	1812	晨鸣纸业*	1.67	-	0.27	(53.64)
1065	创业环保	3.05	5.13	0.49	(49.23)	811	新华文轩	9.36	6.74	0.79	(36.42)
895	东江环保*	1.45	-	0.34	(61.14)	2402	亿华通	22.75	-	1.61	6.76

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