

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	17004.97	(1.77)	(4.35)
H股	6016.51	(2.05)	(4.60)
紅籌	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股溢價	149.85	1.86	1.61
滬深300	3399.27	(0.55)	(3.46)
富時中國A50	11911.99	(0.74)	(3.34)
上證180	7555.13	(0.80)	(3.19)
上證380	4642.80	(0.03)	(3.74)
臺北加權	22871.84	2.76	(4.69)
日經225	39154.85	(1.11)	(2.42)
道瓊斯	39935.07	0.20	(1.80)
標普500	5399.22	(0.51)	(2.62)
納斯達克	17181.72	(0.93)	(3.86)
德國DAX 30	18298.72	(0.48)	(0.31)
富時100	8186.35	0.40	(0.23)
法國CAC 40	7427.02	(1.15)	(2.10)

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	78.28	0.00	(2.31)
紐約期金(美元/t oz)	2362.20	0.37	(1.54)
標普高盛商品指數	554.99	0.19	(2.07)
CRB大宗商品期貨價格指數	279.69	(0.02)	(2.07)
羅傑斯國際商品指數	3778.55	(0.31)	(2.23)

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.93	(0.57)	(0.81)
美元兌人民幣	7.24	(0.64)	(0.85)
美元兌港元	7.81	(0.06)	(0.03)
美元兌日元	153.63	(2.51)	(4.67)
歐元兌美元	1.09	(0.29)	1.58
英鎊兌美元	1.29	(0.46)	1.85
澳元兌美元	0.65	(2.17)	(1.62)

政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.21	(5.00)	(1.70)
香港(10年期)	3.26	(1.20)	(19.20)
美國(10年期)	4.24	3.86	(0.69)

來源: 彭博

每天導讀

各股市走勢圖

恒指走勢圖



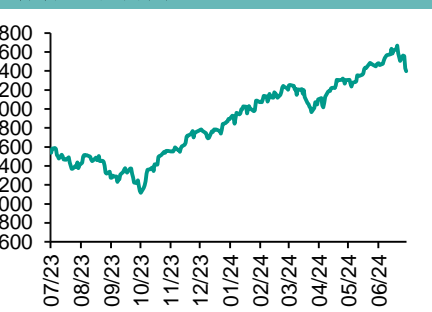
國指走勢圖



滬深300走勢圖



標普500走勢圖



來源: 彭博

股市短評

昨晚美國股市三大指數中僅道指上升。美國二季度GDP環比加速增長，個人消費在高利率的壓力下保持強勁，但核心通脹指標仍高于預期。昨晚歐洲三大股市中僅富時100指數上升。德國央行行長Nagel表示，如果數據沒有出現負面意外，歐洲央行應該會進一步降息。昨天港股三大指數均下跌，其中中國指跌幅最大。權重金融股及科技股領跌恒指。昨天A股三大指數均下跌，其中上證指數跌幅最大。滬深300指數各行業指數中工業指數領漲，原材料指數領跌。昨天滬股通北向交易額額餘額充足，南向淨賣出3.60億港幣；深股通北向交易額額餘額充足，南向淨賣出16.40億港幣。今天將公布美國7月密歇根大學消費者信心指數終值及美國6月個人消費支出核心價格指數環比。

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
香港	出口同比	6月	13.1%	10.7%	14.8%
香港	進口同比	6月	4.1%	9.0%	9.6%
美國	周度首次申請失業救濟人數	7月20日	238k	235k	245k*
美國	GDP環比折合年率	2Q	2.0%	2.8%	1.4%
美國	耐用品訂單環比	6月	0.3%	-6.6%	0.1%
美國	持續領取失業救濟人數	7月13日	1868k	1851k	1860k*
德國	IFO企業景氣指數	7月	89.3	86.9	88.8*

來源: 彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 據報內地監管部門要求財險領域開展短期健康險業務自查
- 拜登指今次退選是要拯救民主 交棒為團結國家
- 英德防長簽署聯合聲明 冀加強及擴大軍事合作
- 中韓外交部舉行高級別戰略對話 確認加深經貿合作
- 聯合國報告: 去年全球7.33億人面臨飢餓 非洲等飢餓狀況加劇
- 中汽協: 6月內地品牌乘用車銷量按年增18.8% 上半年增23.9%
- 傳日本央行下周會議考慮加息及削購債金額一半
- 中國光伏行業協會: 今年光伏新增裝機將保持高位

國際經濟要聞**拜登指今次退選是要拯救民主 交棒為團結國家**

美國總統拜登發表全國演說，首次向美國人解釋自己退選的原因。他稱，今次退選是拯救民主，這比任何頭銜都來得更重要，認現在是時候將火炬傳遞給新一代，是團結國家的最佳方式。他稱，相信以自己作為總統的表現、在世界上的領導力、對美國未來的願景，都值得連任，但沒有甚麼能阻止美國拯救民主，包括個人野心。（彭博）

英德防長簽署聯合聲明 冀加強及擴大軍事合作

德國國防部長皮斯托里烏斯在首都柏林，會見到訪的英國新任國防大臣賀理安。兩人重點就進一步擴大軍事合作交換意見，並簽署聯合聲明。根據聯合聲明，英德雙方希望在加強國防工業、改善歐洲安全，以及支持烏克蘭方面，展開更密切合作。（彭博）

聯合國報告：去年全球7.33億人面臨飢餓 非洲等飢餓狀況加劇

聯合國5家機構聯合發布《世界糧食安全和營養狀況》報告，指出地區衝突、氣候變化和經濟衰退等不利因素，加上健康膳食成本高昂、食物環境不健康和不等現象，導致全球糧食不安全和營養不良狀況持續惡化，食物不足水平與15年前相當。報告指，去年全球約有7.33億人面臨飢餓，每11人中就有1人捱餓。另外，去年全球約有23.3億人面臨中度或重度糧食不安全。（彭博）

傳日本央行下周會議考慮加息及削購債金額一半

消息人士指，日本央行決策官員在下周議息時，會考慮並有可能決定加息，以及未來數年削減購債金額一半，作為讓貨幣政策正常化的行動。目前超過四分之三受訪經濟師預期，日本央行在7月30至31日議息後，將維持利率不變。報道指，倘若日本央行官員認為，消費市道好轉及通脹有望回復至2%指標，便可能同意加息。（彭博）

大中華經濟要聞**據報內地監管部門要求財險領域開展短期健康險業務自查**

據報內地監管部門近日決定開展財險領域短期健康險業務自查工作，自查範圍為各財產保險公司經營的短期健康險業務，重點是公司與擁有互聯網醫院、健康科技公司及保險經紀公司關聯公司的相關業務集群合作開展的相關業務。自查內容包括：是否存在承保確定發生的保險事故，不符合保險基本原理；是否存在業務全流程被動受制；以及是否存在通過人為調整理賠營造符合保險射幸原理的假象。（彭博）

中韓外交部舉行高級別戰略對話 確認加深經貿合作

南韓外交部副部長金烘均與中國副外長馬朝旭進行高級別戰略對話，就兩國關係、朝鮮半島問題、地區及國際局勢等共同關切議題交換意見。兩人確定，今後通過中韓經濟合作綜合檢查會議，以及中韓領事局長會議等平台，進一步加深經貿合作及人員往來。（彭博）

中汽協：6月內地品牌乘用車銷量按年增18.8% 上半年增23.9%

中國汽車工業協會發布數據顯示，6月內地品牌乘用車銷量143.2萬輛，按月增長8.2%，按年增長18.8%。2024年上半年，內地品牌乘用車累計銷量達741.9萬輛，按年增長23.9%，反映內地品牌乘用車市場強勁增長態勢。（彭博）

中國光伏行業協會：今年光伏新增裝機將保持高位

中國光伏行業協會名譽理事長王勃華表示，2024年上半年，內地光伏新增裝機102.48GW，按年增長30.7%，顯示出新增裝機保持增長但增速回落。四年來於3月首次出現單月新增裝機按年下降4.27GW，4月按年亦要下降0.28GW，今年內地光伏新增裝機將保持高位。（彭博）

企業要聞**溫控倉儲及物流商Lineage美國上市傳集資44.5億美元 或成今年最大IPO**

消息人士指，全球最大溫控倉儲及物流商Lineage將透過美國IPO集資44.5億美元，有望成為今年全球最大宗IPO。總部位於密歇根州的Lineage發行近5,700萬股，消息指每股定價78美元，位於指導價範圍70至82美元的較高水平。公司原先計劃出售4,700萬股，由於需求強勁而增加發行量。今次IPO反映其估值超過180億美元。（彭博）

傳Nvidia明年在華推搭配特殊伺服器晶片 繞過美國限制

報道，Nvidia為應對美國禁止向中國出售最先進AI晶片的限制，將在明年為中國市場推出一款搭配特殊伺服器的晶片。據悉，該特殊伺服器將能最大限度地提高晶片性能，此前Nvidia曾推出專供中國市場的H20晶片，但並未針對中國推出新的伺服器。（彭博）

TikTok遭英國罰近190萬英鎊 涉提供不準確安全數據

英國電訊監管機構Ofcom表示，TikTok因未能及時及準確地提供家長監護功能的數據，因此被處以187.5萬英鎊罰款（約240萬美元）。TikTok發聲明，承認向Ofcom提供有關家長監護工具使用情況的不準確數據，該數據大幅低估使用該工具的人數。（彭博）

日產汽車上季少賺73% 削全年經營溢利預測

日產汽車截至6月底止首財季盈利大跌73%至286億日圓。公司解釋，雖然全球銷量與上年同期持平，為78.7萬輛，但盈利受累於市場激烈競爭，以及優化庫存而增加的開支所影響。日產並將今財年經營溢利預測下調至5,000億日圓。（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	5.42	3.86	0.41	(33.87)	1635	大眾公用	1.25	-	0.41	(64.00)
1398	工商銀行	4.34	3.99	0.41	(33.59)	753	中國國航	3.46	-	1.40	(55.44)
1288	農業銀行	3.49	4.29	0.46	(31.44)	670	東方航空	1.96	-	1.02	(53.87)
3988	中國銀行	3.41	4.28	0.42	(33.15)	1055	南方航空	2.83	-	1.27	(54.91)
1658	郵儲銀行	4.23	5.11	0.48	(21.40)	1919	中遠海控	10.76	6.85	0.79	(22.60)
3328	交通銀行	5.64	4.27	0.43	(31.01)	598	中國外運	3.47	5.75	0.61	(31.98)
3968	招商銀行	32.15	5.16	0.78	(9.20)	2866	中遠海發	0.90	7.93	0.38	(64.79)
998	中信銀行	4.53	3.06	0.32	(32.58)	1138	中遠海能	9.29	11.79	1.15	(41.64)
6818	光大銀行	2.34	3.48	0.26	(31.12)	2880	大連港	0.60	9.33	0.33	(55.13)
2016	浙商銀行	2.09	3.34	0.28	(31.03)	6198	青島港	5.81	7.05	0.84	(42.32)
1988	民生銀行	2.68	3.34	0.17	(30.20)	3369	秦港股份	1.93	6.41	0.53	(46.10)
6196	鄭州銀行*	0.75	5.58	0.12	(60.03)	317	廣船國際	15.70	228.49	1.17	(48.38)
3866	青島銀行*	2.30	3.56	0.36	(34.58)	2039	中集集團*	5.52	79.23	0.60	(32.30)
1963	重慶銀行	5.06	3.29	0.28	(36.16)	1800	中國交建	4.48	2.97	0.25	(49.83)
3618	渝農商行	3.92	4.12	0.33	(29.96)	390	中國中鐵	3.71	2.74	0.29	(45.57)
2628	中國人壽	10.48	11.52	0.57	(68.38)	1186	中國鐵建	4.98	2.72	0.25	(43.55)
2318	中國平安	33.40	6.48	0.62	(27.25)	1766	中國中車	4.84	10.53	0.80	(42.17)
2601	中國太保	19.40	6.35	0.69	(36.84)	3898	時代電氣	28.05	11.39	0.99	(51.85)
1336	新華保險	14.36	4.77	0.40	(56.17)	3969	中國通號	3.36	9.61	0.74	(48.42)
1339	人保集團	2.51	5.18	0.42	(57.68)	525	廣深鐵路	2.42	15.04	0.60	(39.68)
6030	中信證券	11.14	8.27	0.60	(45.69)	177	寧滬高速	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	海通證券	3.41	42.91	0.25	(63.45)	995	皖通高速	9.13	8.47	1.07	(38.43)
2611	國泰君安	7.75	7.32	0.44	(48.26)	107	成渝高速	3.17	7.88	0.56	(37.86)
6806	申萬宏源*	1.33	7.54	0.30	(71.39)	2238	廣汽集團	2.87	6.71	0.24	(65.93)
1776	廣發證券*	6.48	6.98	0.40	(50.26)	1211	比亞迪*	234.20	20.75	4.42	(13.27)
6886	華泰證券	8.16	5.34	0.45	(40.93)	2333	長城汽車	11.04	8.64	1.22	(56.55)
6099	招商證券	5.90	5.82	0.45	(62.01)	2338	濰柴動力	11.66	9.60	1.14	(15.86)
3958	東方證券	2.99	8.94	0.30	(64.91)	3606	福耀玻璃	44.25	19.01	3.41	(13.80)
6178	光大證券	4.81	5.84	0.35	(68.72)	1108	洛陽玻璃	4.09	6.52	0.53	(56.81)
6881	銀河證券	3.62	6.36	0.36	(66.03)	6865	福萊特	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	中州證券	0.98	15.06	0.30	(73.35)	1157	中聯重科*	4.45	9.87	0.64	(39.41)
1456	國聯證券	2.82	11.13	0.42	(72.85)	564	鄭煤機	8.51	4.20	0.67	(33.41)
883	中國海油	19.80	7.06	1.31	(36.56)	1057	浙江世寶*	1.99	16.22	0.83	(82.21)
857	中石油	6.82	7.12	0.78	(30.96)	1072	東方電氣	10.00	8.38	0.75	(42.62)
386	中石化	4.85	9.58	0.66	(32.37)	2727	上海電氣	1.47	66.85	0.40	(63.36)
338	上石化	1.04	-	0.42	(63.47)	2208	金風科技*	4.05	13.22	0.45	(51.79)
1033	石化油服	0.49	15.08	1.08	(74.18)	187	京城機電	1.91	-	0.91	(77.44)
2883	中海油田	6.62	9.04	0.69	(59.00)	2607	上海醫藥	11.54	10.47	0.58	(44.76)
568	山東墨龍*	0.98	-	1.13	(55.24)	2196	複星醫藥	13.12	13.52	0.71	(47.34)
1088	中國神華	33.00	9.86	1.42	(25.82)	1513	麗珠醫藥*	23.50	10.18	1.38	(39.77)
1898	中煤能源	7.51	5.35	0.62	(40.38)	874	白雲山	20.05	7.37	0.82	(38.05)
1171	兗州煤業	9.66	4.66	1.46	(39.19)	719	新華製藥*	5.16	6.64	0.69	(66.61)
3996	中國能源建設	0.80	4.06	0.31	(65.82)	1349	復旦張江	1.74	14.85	0.71	(74.51)
1816	中廣核*	3.45	14.94	1.38	(38.60)	1858	春立醫療	7.82	10.10	0.95	(41.05)
902	華能國際	4.82	6.94	1.24	(46.09)	6160	百濟神州	95.80	-	5.00	(28.85)
991	大唐發電	1.56	52.33	0.94	(51.78)	1877	君實生物*	11.60	-	1.55	(62.76)
1071	華電國際	4.02	10.49	0.93	-	9995	榮昌生物	13.88	-	2.04	(49.19)
916	龍源電力	7.08	8.88	0.80	(62.42)	6185	康希諾	18.44	-	0.80	(56.93)
956	新天綠能	3.44	6.06	0.62	(57.92)	9989	海普瑞*	3.40	-	0.39	(66.88)
1618	中國中冶	1.46	4.68	0.28	(55.76)	2359	藥明康德	29.00	8.47	1.42	(31.51)
2068	中鋁國際	1.65	-	1.92	(61.46)	3759	康龍化成*	8.90	9.14	1.18	(60.40)
347	鞍鋼股份*	1.16	-	0.19	(48.78)	3347	泰格醫藥	28.55	-	-	(48.80)
323	馬鋼股份	1.06	-	0.28	(48.54)	6821	凱萊英*	44.20	-	-	(39.60)
1053	重慶鋼鐵	0.59	-	0.25	(47.90)	6127	昭衍新藥	6.77	11.86	0.57	(55.03)
2600	中國鋁業	4.29	9.60	1.12	(40.89)	1880	中國中免	53.30	15.07	1.91	(25.96)
358	江西銅業	13.46	6.67	0.60	(39.15)	168	青島啤酒	46.25	13.23	2.01	(33.74)
2899	紫金礦業	14.90	16.55	3.12	(10.46)	553	南京熊貓	2.17	-	0.57	(71.94)
1787	山東黃金	15.86	32.81	2.76	(47.44)	981	中芯國際	16.66	23.99	0.84	(68.28)
3993	洛陽鉬業	5.82	14.12	1.91	(23.13)	1347	華虹公司	20.20	-	0.00	-
1772	贛鋒鋳業	16.68	14.82	0.65	(43.33)	1385	復旦微電	11.38	11.99	1.63	(65.33)
9696	天齊鋳業	20.85	4.36	0.60	(31.39)	941	中國移動	74.75	11.18	1.04	(37.55)
914	海螺水泥	18.64	9.79	0.49	(27.38)	728	中國電信	4.67	13.04	0.90	(31.16)
6655	華新水泥	0.56	-	0.13	(60.66)	763	中興通訊*	17.34	8.23	1.12	(39.87)
2009	金隅股份	0.56	-	0.13	(60.66)	6869	長飛光纖	7.81	4.92	0.48	(67.93)
2202	萬科*	4.12	4.38	0.18	(42.98)	921	海信家電*	24.40	9.63	2.20	(12.03)
588	北京北辰	0.63	-	0.16	(54.72)	6690	海爾智家	24.60	12.29	2.01	(9.80)
1528	美凱龍	1.22	-	0.10	(52.67)	1812	晨鳴紙業*	1.67	-	0.27	(53.64)
1065	創業環保	3.05	5.13	0.49	(49.23)	811	新華文軒	9.36	6.74	0.79	(36.42)
895	東江環保*	1.45	-	0.34	(61.14)	2402	億華通	22.75	-	1.61	6.76

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

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並沒有持有（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