

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	17569.57	0.80	2.68
H股	6225.86	1.04	3.25
红筹	3611.02	0.71	2.07
HSC大型股	1615.99	0.73	2.45
HSC中型股	3265.76	0.75	1.10
AH股溢价	148.30	0.84	0.98
沪深300	3356.97	0.34	0.94
富时中国A50	11841.56	0.51	1.66
上证180	7513.73	0.51	1.41
上证380	4629.95	0.27	(0.60)
台北加权	22409.63	0.27	2.92
日经225	38062.67	3.64	8.67
道琼斯	40896.53	0.58	3.91
标普500	5608.25	0.97	4.94
纳斯达克	17876.77	1.39	6.53
德国DAX 30	18421.69	0.54	3.92
富时100	8356.94	0.55	1.79
法国CAC 40	7502.01	0.70	3.47

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	74.38	0.01	(5.07)
纽约期金(美元/t oz)	2503.50	0.07	1.49
标普高盛商品指数	536.75	(0.62)	(2.73)
CRB大宗商品期货价格指数	276.39	0.34	(1.12)
罗杰斯国际商品指数	3741.92	0.22	(1.23)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.92	(0.26)	(2.10)
美元兑人民币	7.13	(0.25)	(2.32)
美元兑港元	7.79	0.01	(0.22)
美元兑日元	146.69	(0.10)	(7.06)
欧元兑美元	1.11	0.85	1.79
英镑兑美元	1.30	1.00	0.44
澳元兑美元	0.67	1.52	1.38

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.18	(4.00)	(8.40)
香港(10年期)	2.88	(8.80)	(39.60)
美国(10年期)	3.87	(3.24)	(36.78)

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

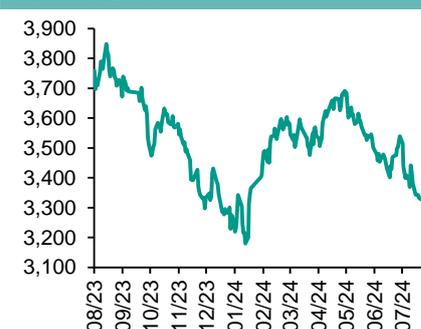
恒指走势图



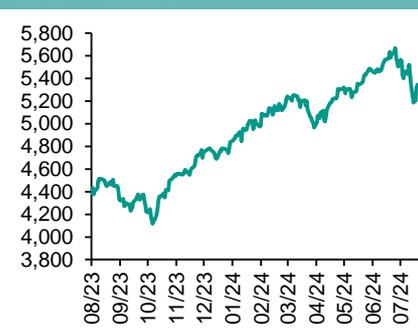
国指走势图



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均上升, 其中纳斯达克指数升幅最大。纽约联储对消费者调查显示预计未来四个月将失业的受访者占比创新高, 美国就业市场现疲软信号, 提升市场对降息的预期, 带动美股上升。昨天欧洲三大股市均上升, 其中法国CAC40指数涨幅较大。昨天恒生三大指数均上涨。权重科网股业绩明朗化, 带动科技股普遍上升。昨天A股三大股指个别发展, 其中上证综指升幅较大。沪深300指数各行业指数中金融地产指数领涨, 医药卫生指数领跌。自2024年8月19日起, 南向沪深股通仅在余额度少于30%时显示余额。北向沪深股通在2024年5月13日已作出相关调整。昨日沪股通及深股通南北向交易额均余额充足。今天将公布中国1年期LPR和5年期LPR。

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
日本	核心机械订单环比	6月	0.9%	2.1%	-3.2%
日本	核心机械订单同比	6月	1.1%	-1.7%	10.8%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 纽约联储调查: 预计未来四个月将失业的受访者占比创纪录最高
- 中国国务院称要进一步放宽外资准入 取消制造业领域外资准入限制措施
- 华尔街日报: Kashkari对美联储9月降息持开放态度 因劳动力市场疲软
- 中美金融工作组举行第五次会议 两国互换金融稳定联络人名单
- 新加坡发布公共住房市场降温措施 下调贷款与估值比率上限
- 中国金融监管总局健全调整人身保险产品定价机制
- 美国国务卿布林肯称以色列接受停火提议 等待哈马斯同意
- 中俄财长在莫斯科会晤 重申致力于深化经济财金关系

国际经济要闻**纽约联储调查：预计未来四个月将失业的受访者占比创纪录最高**

纽约联储对消费者预期的调查显示，认为未来四个月可能失业的受访者比例创下自2014年启动该调查以来的纪录新高。与一年相比，预计未来几个月内收到录用通知的受访者占比也有所增加。总体而言，纽约联储调查显示，劳动力市场人员流失率上升，劳动者对自己的工资和福利越来越不满意，并保持较高的薪酬预期水平。（彭博）

华尔街日报：Kashkari对美联储9月降息持开放态度 因劳动力市场疲软

《华尔街日报》引述对明尼阿波利斯联储银行行长Neel Kashkari上周五的采访报道，Kashkari暗示，由于劳动力市场过度疲软的可能性上升，他对下次会议降息持开放态度。他表示，降息的话题已经转移，因为“通胀正在取得进展，而劳动力市场正显示出一些令人担忧的迹象”。Kashkari认为，没有理由以超过25个基点的幅度降息，因为裁员率仍然很低，申请失业救济的人数也没有显示出明显的恶化趋势。（彭博）

新加坡发布公共住房市场降温措施 下调贷款与估值比率上限

新加坡发布新的公共住房购买限制措施，该国新任的总理正在努力遏制多年来房价的上涨，以免这个问题危及到执政党在之后选举中的表现。根据国家发展部和建屋发展局周一晚间发布的联合声明，新措施包括把政府组屋的贷款与估值比率上限从80%下调至75%，以促进市场的稳定和可持续发展。（彭博）

美国国务卿布林肯称以色列接受停火提议 等待哈马斯同意

美国国务卿安东尼·布林肯表示，以色列总理本杰明·内塔尼亚胡已经接受最新的加沙停火提议，下一步是“哈马斯方面答应”。自哈马斯去年10月7日袭击以色列南部以后，这是布林肯第九次访问该地区，他称拟议的协议是“过渡性协议”并承认“并非所有内容都详尽无遗”。（彭博）

大中华经济要闻**中国国务院称要进一步放宽外资准入 取消制造业领域外资准入限制措施**

据央视报道，中国总理李强主持召开国务院常务会议，会议称要进一步放宽外资准入，全面取消制造业领域外资准入限制措施，抓紧推进电信、教育、医疗等服务领域开放，在优化营商环境，完善服务保障等方面出台更多务实举措。会议指出，要大力培育发展专精特新中小企业，强化财税、金融、科技、产业、人才等政策协同，全链条支持企业创新发展。（彭博）

中美金融工作组举行第五次会议 两国互换金融稳定联络人名单

中国央行表示，中美金融工作组8月15-16日在上海举行了第五次会议，该行与美国财政部在会议期间签署了协议，指定了应对未来或有“金融压力事件”的金融稳定联络人。美国财政部称，双方支持在金融压力时期进行协调，以加强适当的信息共享，减少财政部与央行在危机管理、恢复和解决框架方面的整体不确定性。（彭博）

中国金融监管总局健全调整人身保险产品定价机制

中国国家金融监督管理总局网站披露，自9月1日起，新备案的普通型保险产品预定利率上限为2.5%，相关责任准备金评估利率按2.5%执行；预定利率超过上限的普通型保险产品停止销售。（彭博）

中俄财长在莫斯科会晤 重申致力于深化经济财金关系

据中国财政部的声明，财政部部长蓝佛安会见了俄罗斯财政部部长安东·西卢阿诺夫，双方讨论了宏观经济形势与政策、双边财税合作。会议于8月19日在莫斯科举行，双方重申致力于深化两国经济财金关系。（彭博）

企业要闻**Couche-Tard寻求收购7-Eleven便利店所有者Seven & i**

Circle K运营商Alimentation Couche-Tard Inc. 提议收购更大的竞争对手、7-Eleven所有者 Seven & i Holdings Co.，这将对日本公司最大的一笔海外收购。合并后将打造出拥有约10万家便利店的全球大型运营商。外资收购日本公司的情况极为罕见，但近期并购建议指南的变化以及维权投资者推动公司提升价值的努力，可能会提高该交易达成的可能性，由此创建一家全球便利店巨头。（彭博）

爱立信达成协议 将美国呼叫路由业务出售给Koch子公司

瑞典电信设备制造商爱立信达成协议，以10亿美元将美国呼叫路由业务Iconnectiv出售给Koch Inc. 的私人投资部门。交易预计将在2025年上半年完成，料将带来约88亿瑞典克朗的一次性收益。爱立信一直致力于在充满挑战的电信设备市场中削减成本并提高利润率。（彭博）

星岛日报：中国接近完成普华永道涉恒大造假调查

香港媒体《星岛日报》援引匿名消息源报道称，中国内地监管机构对普华永道（香港称为罗兵咸永道）卷入中国恒大财务造假的调查已接近完成，而相关处罚通告的初稿使用了非常严厉的字眼以反映其行为的严重性。（彭博）

中国开发商龙湖集团据称完成近20亿元人民币债券回售

据知情人士透露，中国开发商龙湖集团向8月11日行使了回售选择权的债券持有人支付了19.991亿元人民币（2.8亿美元）。这支20亿元、票息3.35%的债券将于2026年8月到期。该公司是中国仅存的几家没有违约的大型民营开发商之一，中国最大的200家房地产公司中有大约80家未能按时兑付债券。（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	5.68	4.00	0.43	(35.32)	1635	大众公用	1.34	-	0.44	(60.63)
1398	工商银行	4.70	4.27	0.44	(31.29)	753	中国国航	3.38	-	1.35	(57.03)
1288	农业银行	3.64	4.42	0.47	(31.77)	670	东方航空	2.01	-	1.03	(51.26)
3988	中国银行	3.55	4.40	0.43	(33.86)	1055	南方航空	2.81	-	1.24	(55.13)
1658	邮储银行	4.38	5.23	0.49	(20.65)	1919	中远海控	10.82	6.80	0.78	(21.91)
3328	交通银行	6.11	4.57	0.46	(29.28)	598	中国外运	3.52	5.76	0.61	(30.91)
3968	招商银行	33.60	5.46	0.80	(7.84)	2866	中远海发	0.94	8.18	0.39	(64.39)
998	中信银行	4.87	3.25	0.34	(32.47)	1138	中远海能	9.16	11.48	1.12	(44.76)
6818	光大银行	2.42	3.55	0.27	(31.95)	2880	大连港	0.62	9.53	0.34	(54.90)
2016	浙商银行	2.10	3.32	0.27	(30.76)	6198	青岛港	6.08	7.29	0.87	(41.34)
1988	民生银行	2.78	3.42	0.18	(27.40)	3369	秦港股份	2.14	7.03	0.58	(44.59)
6196	郑州银行*	0.75	5.51	0.12	(61.59)	317	广船国际	15.36	220.81	1.13	(46.89)
3866	青岛银行*	2.37	3.62	0.37	(35.34)	2039	中集集团*	5.70	80.81	0.61	(29.96)
1963	重庆银行	5.04	3.23	0.27	(35.30)	1800	中国交建	4.86	3.18	0.26	(49.49)
3618	渝农商行	3.96	4.11	0.33	(31.51)	390	中国中铁	3.77	2.75	0.30	(43.53)
2628	中国人寿	10.78	11.71	0.58	(68.52)	1186	中国铁建	5.06	2.73	0.25	(44.65)
2318	中国平安	34.55	6.62	0.64	(24.72)	1766	中国中车	5.24	11.26	0.85	(40.11)
2601	中国太保	19.34	6.25	0.68	(38.01)	3898	时代电气	31.30	12.55	1.09	(47.68)
1336	新华保险	15.16	4.97	0.41	(54.08)	3969	中国通号	3.38	9.55	0.73	(48.10)
1339	人保集团	2.77	5.64	0.46	(55.69)	525	广深铁路	2.26	13.87	0.56	(41.15)
6030	中信证券	11.26	8.26	0.59	(45.79)	177	宁沪高速	8.26	8.61	1.06	(45.65)
3908	中金公司	8.26	8.50	0.41	(73.26)	548	深圳高速	8.00	7.53	0.87	(34.23)
6837	海通证券	3.53	43.88	0.26	(62.98)	995	皖通高速	9.78	8.96	1.13	(40.94)
2611	国泰君安	8.09	7.54	0.45	(47.92)	107	成渝高速	停牌	-	-	-
6806	申万宏源*	1.46	8.18	0.33	(71.10)	2238	广汽集团	2.57	5.94	0.21	(68.55)
1776	广发证券*	6.43	6.84	0.40	(50.92)	1211	比亚迪*	221.40	19.37	4.13	(13.79)
6886	华泰证券	8.23	5.32	0.45	(39.94)	2333	长城汽车	10.54	8.15	1.15	(57.19)
6099	招商证券	6.00	5.85	0.45	(63.46)	2338	潍柴动力	12.28	9.99	1.19	(13.41)
3958	东方证券	3.24	9.57	0.32	(65.39)	3606	福耀玻璃	42.55	16.18	3.22	(13.92)
6178	光大证券	5.07	6.08	0.37	(68.68)	1108	洛阳玻璃	4.08	6.42	0.52	(56.41)
6881	银河证券	3.88	6.73	0.38	(66.26)	6865	福莱特	10.72	7.48	1.01	(44.39)
6066	中信建投	5.26	7.41	0.51	(75.15)	38	一拖股份	7.53	7.07	1.06	(52.82)
1375	中州证券	1.08	16.39	0.33	(72.11)	1157	中联重科*	4.45	9.75	0.63	(39.39)
1456	国联证券	2.90	11.31	0.42	(72.82)	564	郑煤机	9.13	4.45	0.72	(30.89)
883	中国海油	20.55	7.24	1.34	(35.04)	1057	浙江世宝*	2.12	17.07	0.87	(81.89)
857	中石油	6.90	7.12	0.78	(30.27)	1072	东方电气	9.36	7.75	0.70	(39.75)
386	中石化	5.02	9.80	0.67	(31.52)	2727	上海电气	1.47	66.03	0.40	(63.48)
338	上石化	1.05	-	0.42	(65.13)	2208	金风科技*	4.13	13.32	0.45	(49.32)
1033	石化油服	0.52	15.81	1.13	(74.91)	187	京城机电	2.04	-	0.96	(76.71)
2883	中海油田	6.89	9.29	0.71	(56.83)	2607	上海医药	11.78	10.56	0.58	(45.27)
568	山东墨龙*	0.81	-	0.92	(58.05)	2196	复星医药	13.30	13.54	0.71	(47.65)
1088	中国神华	33.50	9.89	1.42	(23.90)	1513	丽珠医药*	24.45	10.46	1.42	(39.46)
1898	中煤能源	8.89	6.25	0.72	(39.73)	874	白云山	19.92	7.23	0.81	(38.83)
1171	兖州煤业	10.14	4.83	1.51	(36.77)	719	新华制药*	5.46	6.94	0.72	(67.33)
3996	中国能源建设	0.84	4.21	0.32	(65.63)	1349	复旦张江	1.84	15.51	0.74	(75.49)
1816	中广核*	3.41	14.58	1.35	(37.11)	1858	春立医疗	7.86	10.03	0.94	(41.23)
902	华能国际	4.62	7.45	1.19	(42.38)	6160	百济神州	117.10	-	6.07	(27.59)
991	大唐发电	1.56	51.69	0.93	(50.69)	1877	君实生物*	11.86	-	1.56	(60.19)
1071	华电国际	4.12	10.62	0.94	(32.32)	9995	荣昌生物	14.54	-	2.72	(50.29)
916	龙源电力	7.07	8.76	0.79	(62.12)	6185	康希诺	19.60	-	0.84	(56.72)
956	新天绿能	3.20	5.57	0.57	(59.09)	9989	海普瑞*	3.47	-	0.39	(68.29)
1618	中国中冶	1.50	4.75	0.28	(57.95)	2359	药明康德	33.20	10.49	1.62	(23.48)
2068	中铝国际	1.62	-	1.86	(64.13)	3759	康龙化成*	9.22	9.36	1.20	(58.79)
347	鞍钢股份*	1.18	-	0.19	(48.98)	3347	泰格医药	32.20	-	-	(44.50)
323	马钢股份	1.05	-	0.27	(49.61)	6821	凯莱英*	43.15	-	-	(40.14)
1053	重庆钢铁	0.58	-	0.24	(49.84)	6127	昭衍新药	7.25	12.54	0.60	(53.56)
2600	中国铝业	4.59	10.15	1.19	(38.22)	1880	中国中免	50.15	14.01	1.77	(27.49)
358	江西铜业	13.72	6.72	0.61	(39.39)	168	青岛啤酒	47.35	13.38	2.03	(32.02)
2899	紫金矿业	16.06	17.62	3.32	(9.24)	553	南京熊猫	2.28	-	0.59	(72.13)
1787	山东黄金	16.44	33.59	2.83	(48.85)	981	中芯国际	17.00	37.06	0.86	(68.49)
3993	洛阳钼业	6.36	15.24	2.07	(22.37)	1347	华虹公司	17.94	43.46	0.48	(47.12)
1772	赣锋锂业	17.74	15.56	0.68	(38.73)	1385	复旦微电	10.98	11.43	1.55	(64.96)
9696	天齐锂业	20.20	4.17	0.57	(29.65)	941	中国移动	74.40	10.63	1.09	(34.99)
914	海螺水泥	17.78	9.22	0.46	(27.85)	728	中国电信	4.57	12.60	0.87	(30.53)
6655	华新水泥	7.24	4.99	0.48	(49.53)	763	中兴通讯*	16.66	7.61	1.04	(41.62)
2009	金隅股份	0.57	-	0.13	(60.72)	6869	长飞光纤	8.10	5.04	0.50	(67.79)
2202	万科*	4.10	4.30	0.18	(44.73)	921	海信家电*	20.70	8.07	1.84	(22.96)
588	北京北辰	0.62	-	0.15	(59.11)	6690	海尔智家	23.45	11.57	1.89	(10.10)
1528	美凯龙	1.22	-	0.10	(52.81)	1812	晨鸣纸业*	1.57	-	0.25	(60.25)
1065	创业环保	3.11	5.16	0.49	(51.10)	811	新华文轩	10.04	7.15	0.84	(37.35)
895	东江环保*	1.53	-	0.36	(62.70)	2402	亿华通	22.45	-	1.57	(0.20)

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