

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	17511.08	(0.33)	1.96
H股	6195.58	(0.49)	2.42
红筹	3576.80	(0.95)	0.56
HSC大型股	1610.95	(0.31)	1.73
HSC中型股	3239.86	(0.79)	0.02
AH股溢价	148.38	0.05	0.75
沪深300	3332.70	(0.72)	(0.05)
富时中国A50	11788.13	(0.45)	1.20
上证180	7464.71	(0.65)	0.55
上证380	4557.38	(1.57)	(2.45)
台北加权	22429.10	0.09	2.90
日经225	37388.62	(1.77)	3.19
道琼斯	40834.97	(0.15)	2.69
标普500	5597.12	(0.20)	2.99
纳斯达克	17816.94	(0.33)	3.66
德国DAX 30	18357.52	(0.35)	3.06
富时100	8273.32	(1.00)	0.46
法国CAC 40	7485.73	(0.22)	2.88

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	73.12	(0.07)	(5.01)
纽约期金(美元/t oz)	2511.30	0.38	1.81
标普高盛商品指数	534.33	(0.45)	(1.85)
CRB大宗商品期货价格指数	276.42	0.01	0.03
罗杰斯国际商品指数	3739.04	(0.08)	(0.01)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.91	(0.41)	(2.32)
美元兑人民币	7.11	(0.46)	(2.56)
美元兑港元	7.79	(0.06)	(0.24)
美元兑日元	145.34	(1.37)	(8.05)
欧元兑美元	1.11	1.04	2.17
英镑兑美元	1.30	1.60	0.78
澳元兑美元	0.67	2.24	1.55

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.17	(1.70)	(8.90)
香港(10年期)	2.86	(6.20)	(42.10)
美国(10年期)	3.81	(3.61)	(43.22)

来源: 彭博

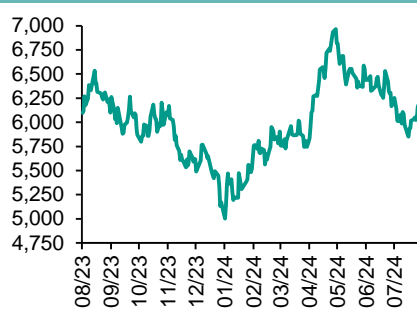
## 每天导读

### 各股市走势图

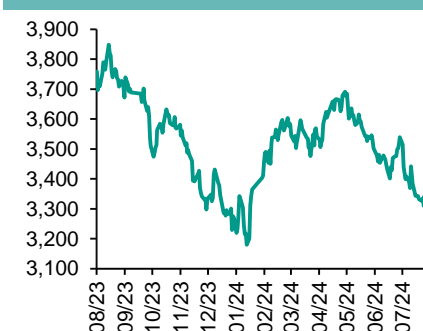
#### 恒指走势图



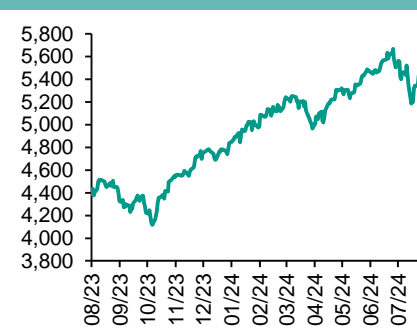
#### 国指走势图



### 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下跌，其中纳斯达克指数跌幅最大。市场等待美国就业数据以及美联储信息，美股小幅收跌。昨天欧洲三大股市均下跌，其中英国富时100指数跌幅较大。昨天恒生三大指数均下跌。能源股领跌恒指。昨天A股三大指数均下跌，其中创业板指跌幅最大。沪深300指数各行业指数均下跌，能源指数领跌。昨天沪股通及深股通南北向交易额均余额充足。今天将公布美国8月标普制造业及服务PMI，以及美国周度首次申请失业救济人数。

### 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
欧元区	CPI月环比终值	7月	0.0%	0.0%	0.0%
欧元区	CPI月同比终值	7月	2.6%	2.6%	2.5%*
加拿大	CPI月环比	7月	0.4%	0.4%	-0.1%
加拿大	CPI同比	7月	2.5%	2.5%	2.7%

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 中国据悉考虑允许专项债用于支持地方政府收储 以加快消化存量房
- 美联储理事Bowman仍担心通胀风险 但若价格涨幅放缓将支持降息
- 欧盟拟对从中国进口特斯拉汽车征收9%关税 微调上汽比亚迪等税率
- 日本央行研究论文释放出仍在考虑加息的信号
- 人民币走强 汇率维稳压力明显松动
- 日本出口增速加快 经济复苏迹象进一步显现
- 中国外汇管理部门据悉摸底出口企业结汇情况 关注人民币升值影响
- 加拿大通胀放缓 支持9月降息预期



国际经济要闻

美联储理事Bowman仍担心通胀风险 但若价格涨幅放缓将支持降息

美联储理事Michelle Bowman周二对阿拉斯加银行家协会发表演讲表示，如果接下来的数据继续显示通胀可持续地朝着美联储2%的目标迈进，那么为防止货币政策变得过于紧缩而逐步降低联邦基金利率将是适当之举。Bowman认为近几个月来在降低通胀上取得了一些进一步进展，但上行风险仍然存在。（彭博）

日本央行研究论文释放出仍在考虑加息的信号

日本央行发布的两份研究论文强调了经济中持续存在的通胀压力，表明仍有理由再次加息。报告强调了日本长期劳动力短缺对工资的潜在影响以及企业在服务业定价方面的行为转变。虽然这两份研究论文的结论与日本央行迄今为止的言论一致，但它们再次提醒人们，即使在央行行长植田和男上个月的鹰派信号一定程度上引发了8月初全球金融市场的抛售，加息仍然是值得考虑的。（彭博）

日本出口增速加快 经济复苏迹象进一步显现

受益于日元疲软和汽车行业回暖，日本7月出口增长加快，这是本季度经济持续复苏的一个迹象。财务省周三发布的数据显示，出口同比增长10.3%，增速快于上个月的5.4%。这一结果与经济学家的预测中值11.5%基本相符。当月进口增长16.6%，分析师预期为增长14.6%。由于进口增加更多，当月转回贸易逆差6,218亿日元（43亿美元）。（彭博）

加拿大通胀放缓 支持9月降息预期

加拿大统计局周二公布，7月份消费者价格指数(CPI)同比上升2.5%，较此前一个月2.7%的升幅有所放缓。周二的数据将为加拿大央行政策制定者提供一条明确的道路，以便他们能在9月4日再次降息25个基点，这也是观察人士的普遍预期。大多数经济学家还预测10月和12月的两次会议上会降息，这与市场定价一致。（彭博）

大中华经济要闻

中国据悉考虑允许专项债用于支持地方政府收储 以加快消化存量房

据知情人士透露，中国正考虑为地方政府收购存量待售住房提供新融资渠道。知情人士称，新方案将允许地方政府利用未来专项债筹集的资金，用于收购存量待售住房。目前地方政府专项债资金主要用于基础设施项目建设。截至8月，今年3.9万亿元人民币的新增专项债额度发行已过半。他们表示，暂不清楚如果方案获批，剩余专项债额度中将有多少被用于收储。（彭博）

欧盟拟对从中国进口特斯拉汽车征收9%关税 微调上汽比亚迪等税率

欧盟周二表示，计划对从中国进口的特斯拉汽车征收9%的关税。欧拟议的关税略有修改，上汽集团、吉利和比亚迪分别面临36.3%、19.3%和17%的额外关税。未被抽样的其他进行合作的公司将面临21.3%的关税，而所有其他不合作的公司将受到36.3%的打击。中国出口商目前面临10%的关税，新关税是在这个基础上增加征收。（彭博）

人民币走强 汇率维稳压力明显松动

人民币维稳压力出现明显松动，人民币兑美元中间价周二与市场预期均值的偏离幅度收窄至逾一年最低。周二人民币兑美元中间价升至7.1325元的两周新高，强于预期均值24点，为自2023年6月28日以来最小偏离幅度。境内外即期汇率价差周一以来保持倒挂，显示出贬值预期暂时消退。（彭博）

中国外汇管理部门据悉摸底出口企业结汇情况 关注人民币升值影响

人民币近期快速升值后，中国外汇管理部门据悉正密切关注企业如何应对汇率波动，了解出口企业结汇情况和触发结汇的条件等。知情人士称，上周以来至少三家外资大行的省级分行收到外汇局的调查要求，对辖内重点企业客户进行摸底。（彭博）

企业要闻

OpenAI将允许企业客户对最强大的人工智能模型进行定制化处理

OpenAI将发布一项新功能，允许企业客户用自己公司的数据对OpenAI最强大的模型GPT-4o进行定制化处理。OpenAI计划周二推出定制功能，在人工智能行业，这通常被称为“微调”。微调允许现有的人工智能模型接受关于特定类型任务或主题领域的额外信息训练。（彭博）

知情人士：沃尔玛拟卖出京东股权募资不超过37.4亿美元

知情人士透露，沃尔玛正在兜售所持京东股权，拟以每股24.85-25.85美元的价格出售1.445亿股。京东ADR周二在美股市场收报28.19美元，盘后交易又下跌10%。彭博计算显示，沃尔玛的要价较京东周二收盘价最多折让11.8%。若成功卖出将标志着两家公司合作的结束。（彭博）

长城汽车巴西子公司寻求将200种零部件本地化生产

根据长城汽车巴西机构关系总监Ricardo Bastos的说法，这家中国汽车制造商的巴西子公司已经有一份由母公司批准的在当地生产200种零部件的清单。Bastos表示，公司原计划是今年5月开始在当地生产，但时间表已经调整，首批哈弗H6车型应该会在2025年上半年开始出厂。（彭博）

德国向台积电晶圆合资企业提供50亿欧元补贴的计划获得欧盟批准

欧盟批准了德国向台积电提供50亿欧元（55亿美元）补贴的计划，以帮助这家公司在德国东部与英飞凌科技、恩智浦半导体和罗伯特·博世联手建设一家晶圆工厂。欧盟竞争委员Margrethe Vestager在电邮声明中表示，德国的补贴“将增强欧洲的半导体产能，帮助我们实现绿色和数字化转型，并为高技能就业创造机会”。（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	5.70	4.01	0.43	(36.20)	1635	大众公用	1.30	-	0.42	(61.23)
1398	工商银行	4.70	4.27	0.44	(32.66)	753	中国国航	3.49	-	1.39	(55.56)
1288	农业银行	3.61	4.38	0.47	(32.82)	670	东方航空	2.04	-	1.05	(49.93)
3988	中国银行	3.58	4.43	0.43	(33.92)	1055	南方航空	2.84	-	1.26	(54.70)
1658	邮储银行	4.37	5.21	0.49	(21.08)	1919	中远海控	10.66	6.69	0.77	(21.35)
3328	交通银行	6.06	4.53	0.45	(30.30)	598	中国外运	3.45	5.64	0.60	(30.73)
3968	招商银行	33.65	5.46	0.80	(7.98)	2866	中远海发	0.92	8.00	0.38	(64.46)
998	中信银行	4.89	3.26	0.34	(32.06)	1138	中远海能	9.04	11.32	1.11	(44.45)
6818	光大银行	2.44	3.58	0.27	(31.26)	2880	大连港	0.62	9.52	0.34	(54.22)
2016	浙商银行	2.08	3.28	0.27	(30.50)	6198	青岛港	5.90	7.07	0.84	(42.29)
1988	民生银行	2.79	3.43	0.18	(26.60)	3369	秦港股份	2.07	6.79	0.56	(46.00)
6196	郑州银行*	0.74	5.43	0.11	(61.72)	317	广船国际	14.78	212.27	1.08	(47.87)
3866	青岛银行*	2.38	3.63	0.37	(34.56)	2039	中集集团*	5.62	79.60	0.61	(29.80)
1963	重庆银行	5.04	3.23	0.27	(34.92)	1800	中国交建	4.85	3.17	0.26	(49.14)
3618	渝农商行	3.93	4.08	0.32	(31.46)	390	中国中铁	3.77	2.75	0.29	(43.14)
2628	中国人寿	10.70	11.61	0.58	(68.67)	1186	中国铁建	5.05	2.72	0.25	(44.36)
2318	中国平安	34.40	6.59	0.63	(24.87)	1766	中国中车	5.27	11.31	0.86	(39.08)
2601	中国太保	19.36	6.25	0.68	(37.81)	3898	时代电气	31.30	12.54	1.09	(47.53)
1336	新华保险	14.88	4.88	0.40	(54.65)	3969	中国通号	3.37	9.52	0.73	(47.88)
1339	人保集团	2.76	5.62	0.45	(55.90)	525	广深铁路	2.19	13.43	0.54	(41.88)
6030	中信证券	11.16	8.18	0.59	(46.02)	177	宁沪高速	8.27	8.61	1.06	(45.57)
3908	中金公司	8.17	8.40	0.40	(73.26)	548	深圳高速	8.05	7.57	0.88	(33.48)
6837	海通证券	3.49	43.34	0.26	(63.27)	995	皖通高速	9.63	8.81	1.12	(41.84)
2611	国泰君安	8.11	7.56	0.45	(47.64)	107	成渝高速	停牌	-	-	-
6806	申万宏源*	1.50	8.39	0.34	(69.68)	2238	广汽集团	2.55	5.88	0.21	(68.45)
1776	广发证券*	6.48	6.89	0.40	(50.23)	1211	比亚迪*	224.80	19.65	4.19	(12.97)
6886	华泰证券	8.22	5.31	0.45	(39.55)	2333	长城汽车	10.46	8.08	1.14	(56.96)
6099	招商证券	6.01	5.85	0.45	(63.19)	2338	潍柴动力	12.04	9.78	1.16	(14.61)
3958	东方证券	3.23	9.53	0.32	(65.00)	3606	福耀玻璃	43.10	16.38	3.26	(13.50)
6178	光大证券	5.12	6.14	0.37	(67.89)	1108	洛阳玻璃	4.03	6.34	0.52	(56.18)
6881	银河证券	3.85	6.68	0.37	(66.20)	6865	福莱特	10.90	7.60	1.03	(42.88)
6066	中信建投	5.24	7.38	0.51	(75.06)	38	一拖股份	7.37	6.91	1.04	(53.30)
1375	中州证券	1.06	16.08	0.32	(72.27)	1157	中联重科*	4.40	9.63	0.62	(39.42)
1456	国联证券	2.91	11.34	0.42	(73.11)	564	郑煤机	8.86	4.31	0.69	(31.20)
883	中国海油	20.15	7.09	1.32	(34.72)	1057	浙江世宝*	2.09	16.81	0.86	(81.81)
857	中石油	6.74	6.95	0.76	(30.59)	1072	东方电气	9.20	7.61	0.68	(40.18)
386	中石化	4.96	9.67	0.67	(31.81)	2727	上海电气	1.47	65.96	0.40	(63.23)
338	上石化	1.04	-	0.41	(65.12)	2208	金风科技*	3.94	12.69	0.43	(50.85)
1033	石化油服	0.53	13.43	1.15	(74.33)	187	京城机电	2.08	-	0.98	(76.49)
2883	中海油田	6.80	9.16	0.70	(56.22)	2607	上海医药	11.66	10.44	0.58	(45.89)
568	山东墨龙*	0.81	-	0.92	(57.38)	2196	复星医药	12.98	13.20	0.70	(48.46)
1088	中国神华	33.20	9.79	1.41	(23.41)	1513	丽珠医药*	24.45	10.45	1.42	(38.85)
1898	中煤能源	8.77	6.16	0.71	(36.87)	874	白云山	19.76	7.17	0.80	(38.86)
1171	兖州煤业	9.41	4.48	1.40	(37.70)	719	新华制药*	5.36	6.81	0.70	(67.22)
3996	中国能源建设	0.84	4.20	0.32	(65.51)	1349	复旦张江	1.82	15.32	0.73	(75.53)
1816	中广核*	3.36	14.36	1.33	(38.23)	1858	春立医疗	7.52	9.58	0.90	(41.80)
902	华能国际	4.54	7.32	1.17	(42.59)	6160	百济神州	117.20	-	6.08	(27.11)
991	大唐发电	1.52	50.32	0.90	(50.82)	1877	君实生物*	11.60	-	1.53	(59.62)
1071	华电国际	4.04	10.40	0.92	(32.13)	9995	荣昌生物	14.10	-	2.64	(50.21)
916	龙源电力	6.84	8.47	0.77	(62.90)	6185	康希诺	19.18	-	0.82	(57.58)
956	新天绿能	3.15	5.48	0.56	(59.09)	9989	海普瑞*	3.44	-	0.39	(68.02)
1618	中国中冶	1.50	4.74	0.28	(57.87)	2359	药明康德	33.00	10.41	1.61	(23.12)
2068	中铝国际	1.58	-	1.81	(64.54)	3759	康龙化成*	8.82	8.94	1.15	(59.52)
347	鞍钢股份*	1.14	-	0.19	(50.06)	3347	泰格医药	31.35	-	-	(42.59)
323	马钢股份	1.04	-	0.27	(49.35)	6821	凯莱英*	41.45	-	-	(41.06)
1053	重庆钢铁	0.60	-	0.25	(47.68)	6127	昭衍新药	7.12	12.30	0.59	(52.97)
2600	中国铝业	4.69	10.36	1.21	(35.91)	1880	中国中免	49.45	13.80	1.75	(27.19)
358	江西铜业	13.62	6.66	0.60	(38.90)	168	青岛啤酒	45.00	12.70	1.93	(32.12)
2899	紫金矿业	16.00	17.54	3.31	(8.73)	553	南京熊猫	2.25	-	0.58	(72.01)
1787	山东黄金	16.52	33.72	2.84	(48.76)	981	中芯国际	16.90	36.85	0.85	(68.26)
3993	洛阳钼业	6.38	15.28	2.07	(21.17)	1347	华虹公司	17.30	41.91	0.46	(47.98)
1772	赣锋锂业	18.48	16.20	0.71	(37.26)	1385	复旦微电	10.68	11.10	1.51	(64.71)
9696	天齐锂业	20.55	4.24	0.58	(28.02)	941	中国移动	74.10	10.58	1.08	(35.48)
914	海螺水泥	17.44	9.04	0.45	(28.11)	728	中国电信	4.57	11.87	0.84	(30.73)
6655	华新水泥	7.20	4.96	0.47	(48.26)	763	中兴通讯*	16.24	7.41	1.01	(41.96)
2009	金隅股份	0.57	-	0.13	(59.86)	6869	长飞光纤	7.92	4.92	0.48	(67.97)
2202	万科*	3.96	4.15	0.17	(45.64)	921	海信家电*	19.76	7.69	1.76	(24.33)
588	北京北辰	0.62	-	0.15	(58.26)	6690	海尔智家	22.75	11.22	1.83	(12.26)
1528	美凯龙	1.22	-	0.10	(51.65)	1812	晨鸣纸业*	1.57	-	0.25	(59.62)
1065	创业环保	3.08	5.11	0.49	(50.87)	811	新华文轩	10.14	7.21	0.85	(36.84)
895	东江环保*	1.48	-	0.35	(62.77)	2402	亿华通	23.40	-	1.63	0.73

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](mailto: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](mailto: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](mailto:philipchan@abci.com.hk)

电话: (852) 2147 8805

周秀成

[stevechow@abci.com.hk](mailto: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](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