

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	17641.00	1.44	3.11
H股	6224.24	1.34	3.13
红筹	3556.40	(0.24)	(0.06)
HSC大型股	1621.71	1.38	2.90
HSC中型股	3247.67	0.43	0.94
AH股溢价	148.40	(0.40)	0.40
沪深300	3313.14	(0.26)	(0.86)
富时中国A50	11809.12	0.35	0.77
上证180	7428.67	(0.19)	(0.45)
上证380	4497.81	(0.64)	(3.16)
台北加权	22148.83	(0.40)	1.16
日经225	37951.80	(0.29)	3.34
道琼斯	40712.78	(0.43)	0.37
标普500	5570.64	(0.89)	0.49
纳斯达克	17619.35	(1.67)	0.14
德国DAX 30	18493.39	0.24	1.71
富时100	8288.00	0.06	(0.71)
法国CAC 40	7524.11	(0.01)	1.36

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	73.05	0.05	(4.70)
纽约期金(美元/t oz)	2478.90	(1.18)	1.05
标普高盛商品指数	532.14	0.31	(2.63)
CRB大宗商品期货价格指数	274.68	(0.27)	(0.96)
罗杰斯国际商品指数	3710.37	(0.42)	(1.36)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.92	(0.29)	(1.86)
美元兑人民币	7.14	(0.26)	(2.02)
美元兑港元	7.80	0.04	(0.15)
美元兑日元	146.18	(0.99)	(6.44)
欧元兑美元	1.11	0.82	2.42
英镑兑美元	1.31	1.18	1.46
澳元兑美元	0.67	0.58	1.41

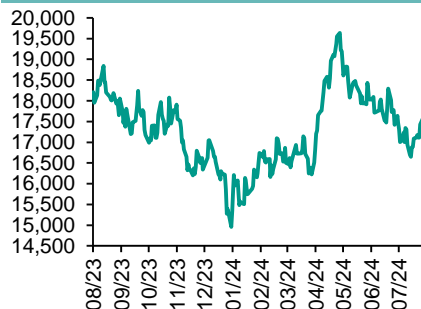
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.15	(3.60)	(7.50)
香港(10年期)	2.82	(3.40)	(47.60)
美国(10年期)	3.85	(6.10)	(40.04)

来源: 彭博

## 每天导读

### 各股市走势图

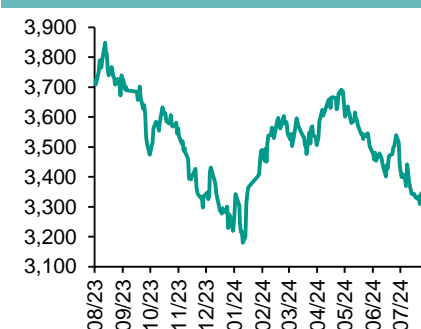
#### 恒指走势图



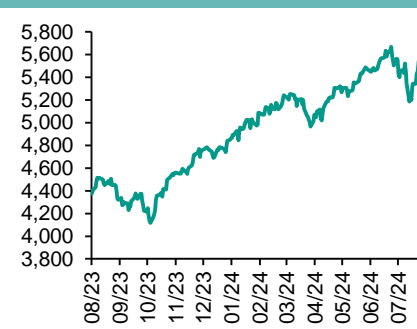
#### 国指走势图



### 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。市场观望美联储主席鲍威尔即将发表的主题演讲, 期待从中了解他对通胀和就业的看法中寻找9月降息幅度的线索。昨天欧洲三大股市中仅法国CAC 40指数下跌。欧洲央行会议纪要显示, 官员们认为9月是评估利率立场的合适时机。昨天恒生三大指数均上升, 其中恒生科技指数升幅最大。权重科技股领涨恒指。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, 信息技术指数领跌。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7月新建住宅销量季调后折年率及日本7月消费者价格指数同比。

### 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
美国	周度首次申领失业救济人数	8月17日	232k	232k	228k*
美国	标普全球-美国制造业PMI	8月	49.5	48.0	49.6
美国	二手房销量年率	7月	3.94m	3.95m	3.90m*
美国	持续领取失业救济人数	8月10日	1870k	1863k	1859k*
欧元区	HCOB欧元区制造业PMI	8月	45.8	45.6	45.8
英国	标普全球英国制造业PMI	8月	52.2	52.5	52.1
日本	Jibun银行日本制造业PMI	8月	na	49.5	49.1

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 消息称阿根廷将与美国签署协议 增强对关键矿产开采的投资及贸易
- 据报内地监管部门进一步规范互联网保险业务
- 欧盟高级代表警告中欧贸易战或难以避免
- 人民币连续9个月位居全球第四大支付货币
- 7月访日外国客达329万人次创单月高 按年增42%
- 国家能源局: 7月全社会用电量按年增5.7%
- 南韩央行维持利率不变 下调今年经济增长及通胀预测
- 世界黄金协会: 下半年中国市场金饰需求或有一定改善

## 国际经济要闻

### 消息称阿根廷将与美国签署协议 增强对关键矿产开采的投资及贸易

美国国务院一位官员表示，阿根廷将与美国签署一项协议，以增强对关键矿产开采的投资及贸易。市场消息称，在美国副国务卿何塞费尔南德斯本周访问阿根廷期间，阿根廷总统米莱政府将与美国签署协议。（彭博）

### 欧盟高级代表警告中欧贸易战或难以避免

据报，即将于10月离任的欧盟外交与安全政策高级代表博雷利警告，欧盟与中国可能难以避免爆发贸易战。欧盟与中国的政治制度不同，但不应该导致系统性和永久性的竞争，贸易战亦不符合欧盟利益。他称，欧盟并不希望发生这样的冲突，但相信无论如何都将会发生，认为目前的紧张局势是中美冲突所造成的连锁反应。（彭博）

### 7月访日外国客达329万人次创单月高 按年增42%

日本国家旅游局公布的预估数据显示，7月访日外国人数为329.25万人次，按年增加42%，创单月新高，连续五个月超过300万人次，并较疫情前同月水平增约一成。首七个月计，访日外国人累计约2,107万人次，创下突破2,000万人次的最快纪录。（彭博）

### 南韩央行维持利率不变 下调今年经济增长及通胀预测

南韩央行维持指标利率于3.5厘不变，是连续13次会议后按兵不动。在第2季经济意外萎缩后，南韩央行下调今年经济增长，由原先预期增长2.5%，下调为增长2.4%，同时将今年通胀率预测由原先的2.6%，调低为2.5%。央行指，南韩经济在国内需求与出口方面持续分化。经济将持续温和增长的趋势，将受IT产业和消费复苏的影响。通胀将持续放缓，通胀路径将受到全球油价、汇市走势和食品价格的影响。（彭博）

## 大中华经济要闻

### 据报内地监管部门进一步规范互联网保险业务

金融监管总局财险司近日就进一步规范互联网保险业务向行业下发提示函，要求依法合规开展互联网保险业务，严格规范互联网保险营销宣传活动，严厉打击机构和人员无资质「挂靠」行为，坚决杜绝违规销售非保险金融产品行为。提示函要求，未获业务许可等资质条件的机构或人员，不得通过「挂靠」保险机构或在该类机构进行执业登记，违规开展相关互联网保险业务。（彭博）

### 人民币连续9个月位居全球第四大支付货币

环球银行金融电信协会发布的人民币月度报告和数据统计显示，今年7月，在基于金额统计的全球支付货币排名中，人民币保持全球第四大最活跃货币的位置，占比4.74%。这是人民币全球支付排名连续第9个月维持全球第四位。（彭博）

### 国家能源局：7月全社会用电量按年增5.7%

国家能源局公布数据显示，7月全社会用电量9,396亿千瓦时，按年增长5.7%。今年首七个月，全社会用电量累计近5.6万亿千瓦时，按年增长7.7%。（彭博）

### 世界黄金协会：下半年中国市场金饰需求或有一定改善

世界黄金协会：展望下半年中国市场金饰需求或有一定改善，但空间取决于未来经济发展。若价格波动放缓，下半年金价对金饰需求所构成的压力或将有所缓解，四季度的季节性提振也可能进一步为金饰消费提供支撑，但金饰行业的整合或将导致上游实物黄金需求和制造需求减少。（彭博）

## 企业要闻

### 友邦相信下半年MCV业务需求不会减弱

友邦区域首席执行官及集团首席分销总监陈荣声在中期业绩记者会上表示，内地访港旅客(MCV)业务需求继续强劲，加上若内地保险产品利率再下降，香港保险产品吸引力会进一步提升，因此相信下半年MCV业务需求绝对不会减弱。他提到，上半年MCV客户平均保费为约19,000美元，与去年相若。而本地客户平均保费为约5,000至6,000美元。（彭博）

### 港投伙Spark EV拓泰国电动车充电网络

港投公司公布首个海外拓展项目，透过与电动车充电解决方案公司Spark EV及其泰国伙伴合作，推广本地绿色智能出行技术。港投公司行政总裁陈家齐表示，今次以联营方式与Spark合作，希望可以其他港企创造可复制的案例，加快开拓海外市场。（彭博）

### 币安拟今年增聘千人 大部分人负责合规工作

报道指，加密货币交易所币安计划于今年增聘1,000名员工，其中大部分人专门负责合规工作，因公司每年用于满足监管要求的开支高达2亿美元，当中包括美国根据诉讼协议进行的监督。（彭博）

### 微软重列旗下业务季绩预测

微软重列旗下业务季绩预测，把部分搜寻及新闻广告收益拥入Azure云计算部门，以更清晰展示人工智能对业绩的贡献。据最新预测，微软料人工智能云部门季度收入介乎238亿至241亿美元，早前预测为介乎286亿至289亿美元。（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	5.71	4.02	0.43	(36.36)	1635	大众公用	1.32	-	0.43	(60.61)
1398	工商银行	4.68	4.25	0.44	(33.21)	753	中国国航	3.40	-	1.36	(55.50)
1288	农业银行	3.59	4.36	0.47	(33.01)	670	东方航空	2.02	-	1.04	(50.12)
3988	中国银行	3.58	4.44	0.43	(35.31)	1055	南方航空	2.80	-	1.24	(54.92)
1658	邮储银行	4.37	5.22	0.49	(21.95)	1919	中远海控	10.94	6.88	0.79	(20.26)
3328	交通银行	6.13	4.58	0.46	(29.71)	598	中国外运	3.38	5.53	0.58	(31.03)
3968	招商银行	33.65	5.47	0.80	(7.42)	2866	中远海发	0.91	7.92	0.38	(64.22)
998	中信银行	4.91	3.28	0.34	(32.76)	1138	中远海能	9.13	11.44	1.12	(44.16)
6818	光大银行	2.43	3.57	0.27	(31.50)	2880	大连港	0.61	9.37	0.34	(54.56)
2016	浙商银行	2.09	3.30	0.27	(29.86)	6198	青岛港	5.89	7.06	0.84	(43.26)
1988	民生银行	2.79	3.43	0.18	(26.76)	3369	秦港股份	2.08	6.83	0.56	(44.76)
6196	郑州银行*	0.73	5.37	0.11	(62.00)	317	广船国际	14.38	206.71	1.05	(48.70)
3866	青岛银行*	2.35	3.59	0.37	(34.76)	2039	中集集团*	5.55	78.68	0.60	(30.25)
1963	重庆银行	5.02	3.22	0.27	(34.85)	1800	中国交建	4.84	3.17	0.26	(49.38)
3618	渝农商行	3.86	4.01	0.32	(32.25)	390	中国中铁	3.78	2.76	0.30	(43.04)
2628	中国人寿	10.68	11.60	0.58	(68.83)	1186	中国铁建	5.04	2.72	0.24	(44.30)
2318	中国平安	34.30	6.24	0.61	(24.66)	1766	中国中车	5.29	11.37	0.86	(39.79)
2601	中国太保	18.66	6.03	0.66	(38.64)	3898	时代电气	31.60	12.67	1.10	(48.51)
1336	新华保险	14.70	4.82	0.40	(54.17)	3969	中国通号	3.30	9.33	0.72	(48.41)
1339	人保集团	2.73	5.56	0.45	(56.65)	525	广深铁路	2.23	13.69	0.55	(42.29)
6030	中信证券	11.14	8.17	0.59	(45.51)	177	宁沪高速	8.24	8.58	1.06	(46.38)
3908	中金公司	8.08	8.31	0.40	(73.00)	548	深圳高速	8.02	7.55	0.87	(34.28)
6837	海通证券	3.49	43.38	0.26	(62.73)	995	皖通高速	9.54	8.74	1.11	(42.87)
2611	国泰君安	8.05	7.51	0.45	(47.21)	107	成渝高速	停牌	-	-	-
6806	申万宏源*	1.47	8.23	0.33	(70.07)	2238	广汽集团	2.50	5.77	0.21	(68.67)
1776	广发证券*	6.30	6.70	0.39	(50.41)	1211	比亚迪*	227.60	19.91	4.24	(13.30)
6886	华泰证券	8.32	5.38	0.45	(37.62)	2333	长城汽车	10.58	8.18	1.15	(56.24)
6099	招商证券	5.94	5.79	0.44	(63.40)	2338	潍柴动力	12.22	8.83	1.16	(13.81)
3958	东方证券	3.21	9.48	0.32	(64.52)	3606	福耀玻璃	44.25	16.83	3.35	(12.91)
6178	光大证券	5.10	6.12	0.37	(67.32)	1108	洛阳玻璃	3.97	6.25	0.51	(55.32)
6881	银河证券	3.83	6.65	0.37	(65.56)	6865	福莱特	10.62	7.41	1.00	(40.20)
6066	中信建投	5.23	7.37	0.50	(74.42)	38	一拖股份	7.42	6.97	1.05	(52.76)
1375	中州证券	1.05	15.94	0.32	(72.12)	1157	中联重科*	4.28	9.38	0.60	(38.54)
1456	国联证券	2.85	11.11	0.42	(72.72)	564	郑煤机	8.76	4.27	0.69	(30.09)
883	中国海油	20.25	7.13	1.32	(33.45)	1057	浙江世宝*	2.05	16.50	0.84	(81.62)
857	中石油	6.79	7.00	0.76	(30.10)	1072	东方电气	9.08	7.52	0.67	(40.02)
386	中石化	5.04	9.83	0.68	(31.49)	2727	上海电气	1.48	66.47	0.40	(62.44)
338	上石化	1.03	-	0.41	(64.66)	2208	金风科技*	4.06	13.09	0.44	(49.46)
1033	石化油服	0.52	13.18	1.13	(74.79)	187	京城机电	2.03	-	0.95	(76.43)
2883	中海油田	6.63	8.94	0.69	(56.98)	2607	上海医药	11.40	10.22	0.56	(46.05)
568	山东墨龙*	0.82	-	0.93	(58.49)	2196	复星医药	12.44	12.67	0.67	(49.10)
1088	中国神华	33.10	9.77	1.40	(24.05)	1513	丽珠医药*	23.90	10.15	1.39	(38.73)
1898	中煤能源	8.82	6.20	0.72	(36.67)	874	白云山	19.40	7.04	0.78	(38.84)
1171	兖州煤业	9.76	4.65	1.46	(35.39)	719	新华制药*	5.33	6.73	0.70	(66.44)
3996	中国能源建设	0.83	4.16	0.31	(65.43)	1349	复旦张江	1.78	15.00	0.72	(75.25)
1816	中广核*	3.57	15.22	1.43	(35.36)	1858	春立医疗	6.92	8.83	0.83	(45.90)
902	华能国际	4.57	7.37	1.18	(41.93)	6160	百济神州	120.80	-	6.26	(27.47)
991	大唐发电	1.50	28.94	0.86	(49.66)	1877	君实生物*	12.32	-	1.62	(56.95)
1071	华电国际	4.14	10.67	0.95	(30.66)	9995	荣昌生物	12.50	-	2.34	(54.82)
916	龙源电力	6.73	8.34	0.75	(63.01)	6185	康希诺	17.52	-	0.75	(58.42)
956	新天绿能	3.20	5.57	0.57	(57.94)	9989	海普瑞*	3.36	-	0.38	(68.30)
1618	中国中冶	1.48	4.68	0.28	(57.89)	2359	药明康德	31.55	9.96	1.54	(22.92)
2068	中铝国际	1.57	-	1.80	(64.13)	3759	康龙化成*	8.24	8.36	1.08	(60.01)
347	鞍钢股份*	1.13	-	0.18	(49.25)	3347	泰格医药	28.60	-	-	(45.14)
323	马钢股份	1.02	-	0.26	(49.21)	6821	凯莱英*	39.55	-	-	(40.82)
1053	重庆钢铁	0.60	-	0.25	(47.65)	6127	昭衍新药	6.86	11.87	0.57	(52.74)
2600	中国铝业	4.81	10.64	1.24	(34.81)	1880	中国中免	49.15	13.73	1.74	(25.28)
358	江西铜业	13.42	6.57	0.59	(38.77)	168	青岛啤酒	43.70	12.35	1.87	(30.86)
2899	紫金矿业	16.04	17.60	3.32	(9.12)	553	南京熊猫	2.29	-	0.59	(70.70)
1787	山东黄金	16.84	34.41	2.90	(49.21)	981	中芯国际	16.46	35.84	0.83	(67.60)
3993	洛阳钼业	6.45	15.46	2.09	(20.57)	1347	华虹公司	16.80	40.65	0.45	(47.66)
1772	赣锋锂业	18.64	16.35	0.72	(35.56)	1385	复旦微电	10.48	10.91	1.48	(64.19)
9696	天齐锂业	20.40	4.21	0.58	(27.56)	941	中国移动	74.75	10.68	1.09	(35.12)
914	海螺水泥	17.08	8.86	0.44	(26.39)	728	中国电信	4.73	12.30	0.87	(30.44)
6655	华新水泥	6.94	4.78	0.46	(44.47)	763	中兴通讯*	15.60	7.13	0.97	(40.65)
2009	金隅股份	0.55	-	0.12	(60.32)	6869	长飞光纤	7.81	4.86	0.48	(67.46)
2202	万科*	3.76	3.94	0.16	(46.76)	921	海信家电*	19.72	7.69	1.75	(22.42)
588	北京北辰	0.61	-	0.15	(57.34)	6690	海尔智家	23.70	11.70	1.91	(9.79)
1528	美凯龙	1.20	-	0.10	(50.70)	1812	晨鸣纸业*	1.54	-	0.25	(59.69)
1065	创业环保	3.10	5.15	0.49	(49.37)	811	新华文轩	9.91	7.05	0.83	(37.30)
895	东江环保*	1.44	-	0.34	(60.97)	2402	亿华通	23.50	-	1.64	1.75

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