

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	17874.67	0.43	2.08
H股	6306.36	0.44	1.79
红筹	3621.12	1.75	1.24
HSC大型股	1643.74	0.44	2.04
HSC中型股	3258.13	0.09	0.56
AH股溢价	147.13	(0.61)	(0.84)
沪深300	3305.33	(0.57)	(0.82)
富时中国A50	11813.27	(0.03)	0.21
上证180	7427.34	(0.36)	(0.50)
上证380	4467.17	(0.71)	(1.98)
台北加权	22185.00	(0.25)	(1.09)
日经225	38288.62	0.47	0.89
道琼斯	41250.50	0.02	1.02
标普500	5625.80	0.16	0.51
纳斯达克	17754.82	0.16	(0.35)
德国DAX 30	18681.81	0.35	1.77
富时100	8345.46	0.21	(0.14)
法国CAC 40	7565.78	(0.32)	1.07

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	75.85	0.42	5.45
纽约期金(美元/t oz)	2516.00	(0.07)	0.19
标普高盛商品指数	544.54	(0.87)	1.91
CRB大宗商品期货价格指数	280.54	(0.51)	1.49
罗杰斯国际商品指数	3783.10	(0.44)	1.18

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.91	(0.25)	(1.98)
美元兑人民币	7.12	(0.14)	(2.08)
美元兑港元	7.80	0.11	(0.10)
美元兑日元	144.12	(0.76)	(6.87)
欧元兑美元	1.12	0.24	3.29
英镑兑美元	1.33	1.28	3.08
澳元兑美元	0.68	0.70	3.70

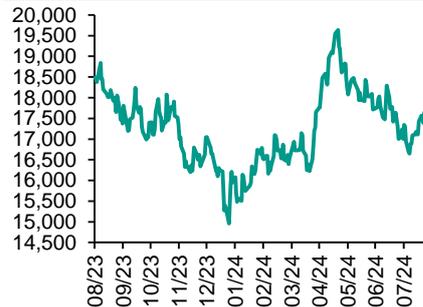
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.19	2.30	0.40
香港(10年期)	2.85	(0.90)	(36.70)
美国(10年期)	3.82	1.88	(37.41)

来源: 彭博

## 每天导读

### 各股市走势图

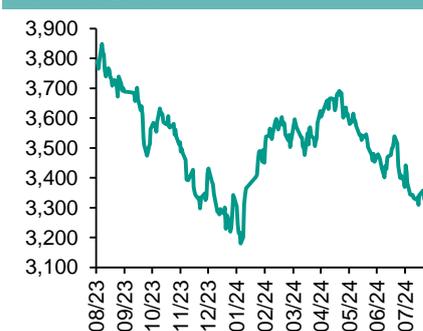
#### 恒指走势图



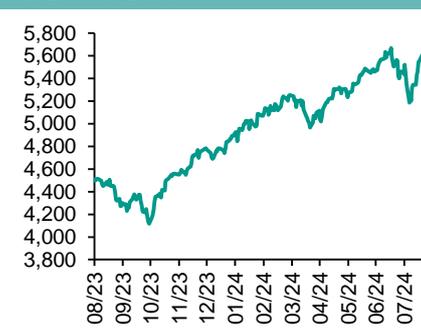
#### 国指走势图



### 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。美国消费者信心升至半年最高。昨天欧洲三大股市个别发展。昨天恒指及国指均上升, 其中中国指升幅最大。内地宏观数据改善, 且市场维持降息预期, 推动恒指国指上涨。昨天上证综指及深成指均下跌, 其中深成指跌幅较大。沪深300指数各行业指数中仅能源和电信业务指数上涨, 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。沪港通南向净买入港股18.1亿港元, 深港通南向净买入港股10.7亿港元。今天将公布澳大利亚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
中国	工业利润 年迄今 同比	7月	NA	3.6%	3.5%
中国	工业利润同比	7月	NA	4.1%	3.6%
德国	GDP经季调季环比	2Q	-0.1%	-0.1%	-0.1%
德国	GDP未经季调同比	2Q	0.3%	-0.3%	0.3%
美国	FHFA房价指数月环比	6月	0.1%	-0.1%	0.0%

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 美国消费者信心升至半年最高
- 美国6月份房价同比上涨5.4%
- 德国二季度经济萎缩
- 日本央行考虑在短观企业调查中增加工资增长问题
- 拜登国安顾问沙利文与中国外长王毅会谈
- 中国工业企业利润攀升
- 碧桂园据悉考虑进一步推迟人民币债券兑付
- 比亚迪称智利锂项目进展仍有待当地政府决定



## 国际经济要闻

### 美国消费者信心升至半年最高

美国8月份消费者信心指数升至六个月高点，对经济和通胀的乐观看法抵消了对劳动力市场信心减弱的影响。世界大型企业联合会公布的数据显示，消费者信心指数升至103.3，前月数据上修为101.9。接受彭博调查的经济学家预估中值为100.7。（彭博）

### 美国6月份房价同比上涨5.4%

美国6月房价涨势放缓，因为买家撤出市场而待售房源开始攀升。根据标普CoreLogic凯斯-席勒发布的数据，6月份全美房价指数同比上涨5.4%，低于5月份5.9%的涨幅。虽然待售房源不断增加，但购房者仍然很难找到负担得起的房产。（彭博）

### 德国二季度经济萎缩

受投资和消费者支出下降影响，德国第二季度经济承压，打消了可以最终摆脱数年来停滞状态的希望。德国统计局发布数据，第二季度GDP环比萎缩0.1%，其中资本投资下降2.2%，民间消费下降0.2%。与此同时，政府支出增长1%。（彭博）

### 日本央行考虑在短观企业调查中增加工资增长问题

日本央行表示，将考虑在9月份的季度短观企业调查中增加工资增长问题。日本央行表示，将在10月1日发布的9月份调查中，试行涉及企业实际加薪步伐和前景的一些新问题。将在明年6月试行结束并评估有关该倡议的意见后做出最终决定。（彭博）

## 大中华经济要闻

### 拜登国安顾问沙利文与中国外长王毅会谈

美国总统乔·拜登的最高国家安全助理杰克·沙利文在北京与中国外交部长王毅举行会晤。中美这两个最大经济体寻求通过对话来管控分歧。沙利文周二抵达首都北京，成为2016年以来第一位访问中国的美国国家安全顾问。他在北京市郊的一家湖畔酒店与王毅握手会晤。（彭博）

### 中国工业企业利润攀升

中国7月工业企业利润以五个月来最快的速度增长，但国内需求疲软令企业能否保持韧性被打上问号。国家统计局公布，7月份全国规模以上工业企业利润同比增长4.1%，前一个月为增长3.6%。今年前七个月工业企业利润增长3.6%，至4.099万亿元人民币。（彭博）

### 碧桂园据悉考虑进一步推迟人民币债券兑付

据知情人士透露，由于持续的销售下滑加剧财务压力，碧桂园控股对部分投资者表示，正在考虑进一步延期兑付部分人民币债券。知情人士称，为了争取更多时间来制定债务重组计划，碧桂园境内主要子公司可能会将9月到期的几笔人民币债券的兑付时间推迟6个月。（彭博）

### 比亚迪称智利锂项目进展仍有待当地政府决定

比亚迪表示其在智利的锂项目仍未确定时间，这家中国电动汽车巨头继续与智利当局磋商。去年4月，比亚迪获准可以优惠价格获得智利SQM生产的碳酸锂，为一家拟在2025年底前开始生产正极用磷酸铁锂的工厂提供原料。（彭博）

## 企业要闻

### 香港开发商远东发展寻求债券持有人同意修订永续债条款

香港开发商远东发展正在寻求债券持有人同意修订一笔永续美元债的条款以争取更多时间，距离该永续债的可选赎回日还剩不到两个月的时间。根据拟议修订，公司能够在多个可选赎回日选择部分赎回这笔7.375%的永续债，并将可选赎回日的频率增加至每月间隔。该永续债的首次可选赎回日为10月18日，未偿还本金为3.6亿美元。（彭博）

### 波音预计中国未来20年商用飞机数量将增加一倍以上

波音公司表示，未来20年中国的商用飞机数量将增加一倍以上，有望成为世界上最大的航空旅行市场。这家美国飞机制造商在发布的《商业市场展望》中表示，未来20年中国将需要8,830架新飞机用于替换和增长，其中包括6,720架诸如737 Max等窄体飞机。（彭博）

### 恒大汽车料上半年净亏损扩大至203亿元人民币

恒大汽车在港交所公告称，预计截至6月30日的六个月录得净亏损约202.54亿元人民币。远超2023年上半年约68.73亿元人民币的净亏损。上半年全额计提拨备约167.37亿元人民币。（彭博）

### 必和必拓着眼于大力发展铜业务

全球最大矿业公司必和必拓周二表示，将着力提高快速增长的铜业务回报，期望这种关键的新能源金属带来的长期收益，能抵消中国需求降温造成的铁矿石回报下降。（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	5.84	4.09	0.44	(36.21)	1635	大众公用	1.24	-	0.40	(62.26)
1398	工商银行	4.78	4.33	0.44	(33.16)	753	中国国航	3.34	-	1.33	(55.93)
1288	农业银行	3.71	4.49	0.48	(31.98)	670	东方航空	2.01	-	1.03	(51.06)
3988	中国银行	3.65	4.51	0.44	(35.53)	1055	南方航空	2.70	-	1.19	(56.44)
1658	邮储银行	4.47	5.32	0.50	(21.20)	1919	中远海控	10.90	6.83	0.78	(19.99)
3328	交通银行	6.29	4.69	0.47	(28.47)	598	中国外运	3.37	5.49	0.58	(30.69)
3968	招商银行	34.65	5.61	0.82	(6.11)	2866	中远海发	0.93	8.06	0.39	(62.92)
998	中信银行	4.95	3.29	0.34	(32.44)	1138	中远海能	9.03	11.27	1.10	(44.96)
6818	光大银行	2.47	3.61	0.27	(30.82)	2880	大连港	0.61	9.34	0.33	(54.34)
2016	浙商银行	2.10	3.30	0.27	(30.02)	6198	青岛港	5.89	7.03	0.84	(44.78)
1988	民生银行	2.84	3.48	0.18	(25.70)	3369	秦港股份	2.12	6.93	0.57	(43.23)
6196	郑州银行*	0.75	5.49	0.12	(60.87)	317	广船国际	14.40	206.19	1.05	(46.87)
3866	青岛银行*	2.37	3.60	0.37	(34.62)	2039	中集集团*	5.40	76.26	0.58	(31.90)
1963	重庆银行	5.11	3.27	0.28	(34.65)	1800	中国交建	4.79	3.12	0.26	(49.73)
3618	渝农商行	3.98	4.12	0.33	(31.04)	390	中国中铁	3.80	2.76	0.30	(42.65)
2628	中国人寿	11.16	12.07	0.60	(68.93)	1186	中国铁建	5.04	2.71	0.24	(43.25)
2318	中国平安	36.50	6.62	0.65	(22.76)	1766	中国中车	4.97	10.34	0.81	(39.09)
2601	中国太保	19.70	6.34	0.69	(37.78)	3898	时代电气	27.35	10.23	0.89	(48.96)
1336	新华保险	15.30	5.00	0.41	(54.15)	3969	中国通号	2.94	8.28	0.64	(49.54)
1339	人保集团	2.79	5.66	0.46	(55.92)	525	广深铁路	2.15	13.14	0.53	(42.26)
6030	中信证券	11.16	8.15	0.59	(44.80)	177	宁沪高速	8.05	7.91	1.03	(50.20)
3908	中金公司	8.00	8.20	0.39	(73.02)	548	深圳高速	6.95	6.96	0.75	(33.96)
6837	海通证券	3.48	43.08	0.25	(63.14)	995	皖通高速	9.49	8.66	1.10	(42.92)
2611	国泰君安	7.96	7.39	0.44	(47.97)	107	成渝高速	停牌	-	-	-
6806	申万宏源*	1.45	8.09	0.32	(70.58)	2238	广汽集团	2.49	5.73	0.20	(68.94)
1776	广发证券*	6.29	6.67	0.39	(50.62)	1211	比亚迪*	230.20	20.06	4.28	(12.71)
6886	华泰证券	8.30	5.35	0.45	(38.63)	2333	长城汽车	10.68	8.22	1.16	(56.11)
6099	招商证券	5.87	5.70	0.44	(63.71)	2338	潍柴动力	12.06	8.68	1.14	(14.30)
3958	东方证券	3.22	9.47	0.32	(64.75)	3606	福耀玻璃	44.30	16.78	3.34	(14.10)
6178	光大证券	4.98	5.95	0.36	(68.31)	1108	洛阳玻璃	3.95	6.19	0.50	(55.80)
6881	银河证券	3.83	6.62	0.37	(65.68)	6865	福莱特	10.50	7.05	1.00	(40.52)
6066	中信建投	5.23	7.34	0.50	(74.28)	38	一拖股份	7.40	6.92	1.04	(52.91)
1375	中州证券	1.05	15.88	0.32	(71.97)	1157	中联重科*	4.20	9.17	0.59	(39.70)
1456	国联证券	2.81	10.92	0.41	(72.65)	564	郑煤机	8.73	4.24	0.68	(29.52)
883	中国海油	21.40	7.51	1.39	(33.51)	1057	浙江世宝*	2.11	12.33	0.86	(81.74)
857	中石油	7.15	7.29	0.80	(29.95)	1072	东方电气	8.98	7.40	0.66	(39.08)
386	中石化	5.43	10.06	0.73	(30.94)	2727	上海电气	1.45	64.87	0.39	(62.49)
338	上石化	1.04	-	0.41	(64.83)	2208	金风科技*	4.73	13.37	0.50	(47.65)
1033	石化油服	0.52	23.56	1.03	(74.61)	187	京城机电	2.03	-	0.95	(76.33)
2883	中海油田	6.80	9.07	0.70	(56.76)	2607	上海医药	11.28	9.34	0.55	(46.69)
568	山东墨龙*	0.85	-	0.96	(60.60)	2196	复星医药	12.42	16.43	0.64	(49.14)
1088	中国神华	34.45	10.13	1.46	(24.56)	1513	丽珠医药*	24.35	10.30	1.41	(37.67)
1898	中煤能源	9.35	6.50	0.77	(37.68)	874	白云山	19.20	6.94	0.77	(38.81)
1171	兖州煤业	10.16	4.82	1.51	(34.11)	719	新华制药*	5.33	6.70	0.70	(66.73)
3996	中国能源建设	0.82	4.09	0.31	(65.65)	1349	复旦张江	1.79	15.03	0.72	(74.74)
1816	中广核*	3.38	14.36	1.35	(37.65)	1858	春立医疗	6.99	8.88	0.83	(44.11)
902	华能国际	4.54	7.30	1.16	(40.44)	6160	百济神州	121.80	-	6.30	(26.44)
991	大唐发电	1.50	28.83	0.85	(49.08)	1877	君实生物*	11.80	-	1.55	(59.46)
1071	华电国际	4.14	9.78	0.95	(29.08)	9995	荣昌生物	12.12	-	2.26	(54.79)
916	龙源电力	6.66	8.22	0.74	(62.09)	6185	康希诺	16.94	-	0.73	(60.10)
956	新天绿能	3.17	5.50	0.56	(58.35)	9989	海普瑞*	3.37	-	0.38	(68.50)
1618	中国中冶	1.48	4.67	0.28	(57.64)	2359	药明康德	33.70	10.60	1.64	(19.17)
2068	中铝国际	1.60	-	1.83	(63.11)	3759	康龙化成*	8.31	8.40	1.08	(59.34)
347	鞍钢股份*	1.14	-	0.18	(48.72)	3347	泰格医药	29.40	-	-	(43.58)
323	马钢股份	1.05	-	0.27	(48.17)	6821	凯莱英*	39.75	-	-	(39.81)
1053	重庆钢铁	0.61	-	0.25	(46.95)	6127	昭衍新药	7.16	12.34	0.59	(51.03)
2600	中国铝业	4.97	10.95	1.28	(34.13)	1880	中国中免	49.00	13.63	1.73	(25.03)
358	江西铜业	13.74	6.70	0.60	(38.26)	168	青岛啤酒	44.50	12.53	1.90	(29.38)
2899	紫金矿业	16.20	15.04	3.11	(7.95)	553	南京熊猫	2.29	-	0.59	(70.80)
1787	山东黄金	16.20	32.97	2.78	(48.67)	981	中芯国际	16.40	35.69	0.83	(67.95)
3993	洛阳钼业	6.56	11.53	2.12	(20.56)	1347	华虹公司	17.02	41.16	0.46	(47.55)
1772	赣锋锂业	18.50	16.17	0.71	(35.13)	1385	复旦微电	10.32	10.70	1.46	(63.62)
9696	天齐锂业	20.25	4.16	0.57	(27.60)	941	中国移动	76.35	10.87	1.11	(35.25)
914	海螺水泥	17.02	11.31	0.44	(26.28)	728	中国电信	4.76	12.33	0.87	(31.23)
6655	华新水泥	6.79	4.66	0.45	(43.69)	763	中兴通讯*	15.48	7.05	0.96	(40.86)
2009	金隅股份	0.56	-	0.12	(61.26)	6869	长飞光纤	7.96	5.14	0.49	(67.48)
2202	万科*	3.86	4.03	0.17	(44.14)	921	海信家电*	19.94	7.74	1.77	(23.79)
588	北京北辰	0.61	-	0.15	(57.15)	6690	海尔智家	23.20	10.99	1.89	(12.03)
1528	美凯龙	1.15	-	0.09	(52.27)	1812	晨鸣纸业*	1.55	-	0.25	(59.33)
1065	创业环保	2.89	4.87	0.45	(47.74)	811	新华文轩	9.91	7.27	0.83	(37.03)
895	东江环保*	1.41	-	0.33	(60.51)	2402	亿华通	23.35	-	1.62	5.50

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