

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	17692.45	(1.02)	1.73
H股	6225.99	(1.27)	1.37
红筹	3560.61	(1.67)	(0.12)
HSC大型股	1626.28	(1.06)	1.66
HSC中型股	3219.29	(1.19)	(0.45)
AH股溢价	147.54	0.28	(0.98)
沪深300	3286.50	(0.57)	(1.06)
富时中国A50	11690.33	(1.04)	(0.66)
上证180	7386.75	(0.55)	(0.76)
上证380	4463.52	(0.08)	(1.40)
台北加权	22370.66	0.84	0.60
日经225	38371.76	0.22	0.42
道琼斯	41091.42	(0.39)	0.49
标普500	5592.18	(0.60)	(0.51)
纳斯达克	17556.03	(1.12)	(2.03)
德国DAX 30	18782.29	0.54	1.81
富时100	8343.85	(0.02)	0.85
法国CAC 40	7577.67	0.16	0.70

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	74.62	0.13	2.21
纽约期金(美元/t oz)	2523.60	0.37	1.80
标普高盛商品指数	538.15	(1.17)	1.44
CRB大宗商品期货价格指数	277.61	(1.04)	0.80
罗杰斯国际商品指数	3747.70	(0.94)	0.58

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.91	(0.27)	(1.85)
美元兑人民币	7.13	(0.24)	(1.99)
美元兑港元	7.80	0.02	(0.14)
美元兑日元	144.59	(1.18)	(6.52)
欧元兑美元	1.11	0.15	2.85
英镑兑美元	1.32	0.87	2.67
澳元兑美元	0.68	1.36	3.77

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.17	1.70	1.70
香港(10年期)	2.86	7.10	(35.40)
美国(10年期)	3.84	(1.53)	(33.76)

来源: 彭博

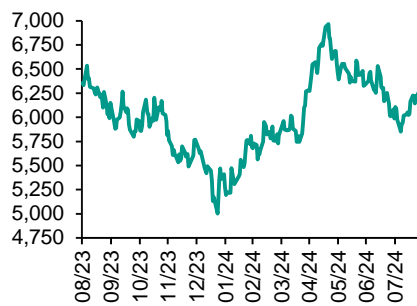
每天导读

各股市走势图

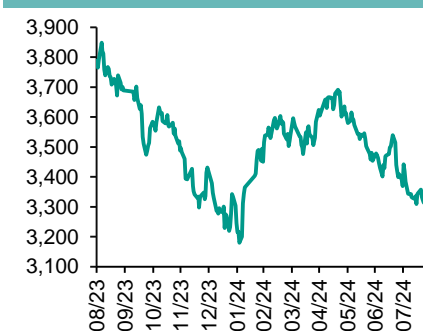
恒指走势图



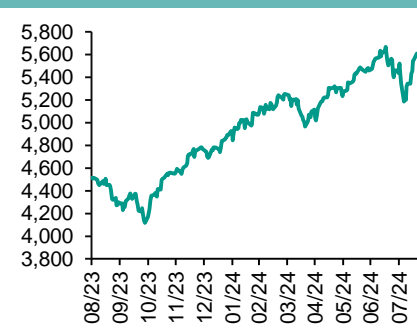
国指走势图



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。美国大多数城市7月失业率同比上升。昨天欧洲三大股市个别发展。昨天恒指及国指均下跌, 其中国指跌幅最大。消费股及内房股领跌恒指。昨天上证综指及深成指均下跌, 其中上证综指跌幅较大。沪深300指数各行业指数中可选消费指数领跌。昨天沪股通及深股通南北向交易额均余额充足。沪股通南向净买入港股19.79亿港元, 深股通南向净买入港股6.89亿港元。今天将公布美国第二季度GDP季调后环比折年率修正值及美国7月商品贸易余额。

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
法国	消费者信心指数	8月	92	92	91
欧元区	M3货币供应同比	7月	2.7%	2.3%	2.2%
意大利	工业销售月环比	6月	NA	0.1%	-0.9%
意大利	工业销售(工作日调整)同比	6月	NA	-3.7%	-4.8%
美国	周度MBA抵押贷款申请指数环比	8月	NA	0.5%	-10.1%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 美国大多数城市7月失业率同比上升
- 比亚迪大力布局海外市场
- 美国证券交易委员会放弃对共同基金实施“摆动定价”机制的要求
- 中国拟对谷物进口实施新的限制
- 美国第二季度营收超预期
- 澳大利亚通胀降温
- 日本央行副行长: 当务之急是密切关注市场走势
- 蒙牛乳业计划回购价值最高达20亿港元的股份

国际经济要闻

美国大多数城市7月失业率同比上升

美国10个城市中有9个的失业率在7月失业率上升，其中超过40%的城市平均周薪下降，凸显出劳动力市场的广泛放缓。这是美国劳工统计局发布的7月大都会区就业和失业数据报告中的一条重要信息。与2023年同期相比，389个大都会区中有350个的失业率在7月上升。（彭博）

美国证券交易委员会放弃对共同基金实施“摆动定价”机制的要求

美国证券交易委员会(SEC)放弃了一项原本会迫使许多共同基金改革其定价模型的计划。最初的提案要求在大规模赎回期间实施所谓的“摆动定价”(swing pricing)机制，令投资者在市场动荡期面临更高的赎回成本。这一计划不仅遭到了业界的强烈反对，也遭到了民主党议员的反对。（彭博）

澳大利亚通胀降温

一项衡量澳大利亚月度通胀的指标在7月份降温，表明当前季度物价压力开始缓解，但速度还不足以提前降息提供依据。澳大利亚统计局公布的数据显示，消费者价格指数同比升幅从3.8%放缓至3.5%，略高于经济学家预计的3.4%。消除波动性项目的核心指标截尾均值上涨3.8%，前月为4.1%。（彭博）

日本央行副行长：当务之急是密切关注市场走势

日本央行副行长冰见野良三表示，在本月早些时候全球市场经历一连串动荡后，日本央行眼下的首要任务是紧密关注金融市场。他在日本中部山梨县举行的新闻发布会上称，央行需要在各种信号中决定货币政策。没有预设具体的中性利率水平。（彭博）

大中华经济要闻

比亚迪大力布局海外市场

中国最畅销汽车制造商比亚迪预计未来海外销量将占到总销量的近一半，预示这家公司将继续建立海外生产枢纽来应对惩罚性关税。执行副总裁李柯在公司深圳总部接受采访时表示，海外市场未来将在全球销售中占据较大比例。当被问及更具体情况时，她说“近一半销售”将来自海外。（彭博）

中国拟对谷物进口实施新的限制

中国要求国内贸易商减少谷物进口，因充足的供应和弱于预期的需求令价格承压，并令扶持本土种植户的长期政策面临威胁。据知情人士透露，中国政府本周召集大型进口商会议，建议它们停止采购大麦和高粱。（彭博）

美团第二季度营收超预期

美团季度营收超预期，受核心外卖业务增长推动，这为愈加担忧国内消费低迷的投资者带来了一个积极信号。美团第二季度营收823亿元人民币，分析师预期为804亿元人民币。该公司在公告中表示，第二季度即时配送业务继续稳健增长，运营效率进一步提升。（彭博）

蒙牛乳业计划回购价值最高达20亿港元的股份

根据蒙牛乳业发布至港交所的公告，该公司计划在未来12个月内回购价值最高达20亿港元的股份。董事会相信现有财务资源允许其能够在维持良好财务状况的同时实施股份回购计划。（彭博）

企业要闻

英伟达营收展望不及最乐观预期

身处人工智能热潮风口浪尖的芯片制造商英伟达给出的收入预测不及一些最乐观的预期，引发了人们对其爆炸性涨势正在衰退的担忧。该公司表示，第三季度收入将达到约325亿美元。虽然分析师平均预期为319亿美元，但预期区间高端达379亿美元。该公司还表示，其备受期待的新型Blackwell芯片在生产过程中遇到困难，这令该股盘后下跌。（彭博）

巴菲特减持美国银行股票

沃伦·巴菲特出售额外9.82亿美元美国银行股票，他麾下的企业集团继续缩减对这家美国第二大银行的投资。柏克夏披露，自7月中旬以来通过一系列卖出交易总计减持近13%的股份，总计套现54亿美元，并详细披露了8月23日、26日和27日的卖出交易。（彭博）

苹果公司据悉在在线服务部门裁员约百人

据知情人士透露，苹果公司罕见地在其数字服务部门裁员约100人，是这个关键部门优先事项转变的一部分。知情人士说，公司通知了受影响的员工，他们分布在高级副总裁Eddy Cue领导的服务部门的不同团队。（彭博）

汇丰即将上任的行政总裁考虑压减中层管理等级

汇丰控股即将上任的行政总裁艾桥智(Georges Elhedery)考虑计划压减中层管理等级，效仿花旗和渣打等竞争对手的做法。据知情人士透露，作为讨论的部分内容，汇丰控股可能会削减全球各地的国家负责人数量。（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	5.82	4.08	0.44	(35.62)	1635	大众公用	1.23	-	0.40	(62.29)
1398	工商银行	4.74	4.30	0.44	(33.27)	753	中国国航	3.28	-	1.31	(56.18)
1288	农业银行	3.67	4.44	0.47	(32.12)	670	东方航空	2.00	-	1.03	(50.88)
3988	中国银行	3.61	4.46	0.44	(35.58)	1055	南方航空	2.70	-	1.19	(55.95)
1658	邮储银行	4.41	5.25	0.50	(21.14)	1919	中远海控	10.78	6.76	0.78	(20.44)
3328	交通银行	6.18	4.65	0.45	(28.88)	598	中国外运	3.31	5.40	0.57	(31.57)
3968	招商银行	34.60	5.61	0.82	(6.13)	2866	中远海发	0.92	7.98	0.38	(63.61)
998	中信银行	4.90	3.36	0.34	(32.06)	1138	中远海能	8.84	11.04	1.08	(44.98)
6818	光大银行	2.47	3.62	0.27	(29.91)	2880	大连港	0.61	9.35	0.33	(54.69)
2016	浙商银行	2.09	3.29	0.27	(29.53)	6198	青岛港	5.83	6.97	0.83	(45.86)
1988	民生银行	2.80	3.44	0.18	(26.48)	3369	秦港股份	2.11	6.91	0.57	(42.79)
6196	郑州银行*	0.75	5.50	0.12	(61.06)	317	广船国际	14.24	204.10	1.04	(47.66)
3866	青岛银行*	2.35	3.44	0.36	(33.73)	2039	中集集团*	5.38	30.80	0.58	(32.84)
1963	重庆银行	5.10	3.26	0.27	(34.18)	1800	中国交建	4.76	3.10	0.26	(48.95)
3618	渝农商行	3.96	3.80	0.32	(30.28)	390	中国中铁	3.68	2.68	0.29	(42.81)
2628	中国人寿	11.16	12.08	0.60	(68.72)	1186	中国铁建	4.97	2.68	0.24	(43.02)
2318	中国平安	36.20	6.57	0.64	(23.42)	1766	中国中车	4.89	10.19	0.80	(38.96)
2601	中国太保	19.68	6.34	0.69	(37.21)	3898	时代电气	26.50	9.92	0.87	(48.33)
1336	新华保险	15.72	5.14	0.43	(52.56)	3969	中国通号	2.91	8.61	0.63	(49.55)
1339	人保集团	2.77	4.24	0.46	(55.98)	525	广深铁路	2.15	10.76	0.53	(43.39)
6030	中信证券	11.18	8.18	0.59	(44.57)	177	宁沪高速	8.02	7.89	1.03	(51.05)
3908	中金公司	7.87	8.07	0.39	(73.52)	548	深圳高速	6.82	6.84	0.74	(35.22)
6837	海通证券	3.44	42.63	0.25	(63.70)	995	皖通高速	9.40	8.58	1.09	(44.12)
2611	国泰君安	8.09	7.52	0.45	(47.05)	107	成渝高速	停牌	-	-	-
6806	申万宏源*	1.46	8.15	0.33	(70.16)	2238	广汽集团	2.45	5.64	0.20	(69.17)
1776	广发证券*	6.20	6.58	0.38	(50.82)	1211	比亚迪*	226.00	18.37	4.21	(12.81)
6886	华泰证券	8.52	5.49	0.46	(36.91)	2333	长城汽车	10.36	7.98	1.13	(56.64)
6099	招商证券	5.87	5.70	0.44	(63.64)	2338	潍柴动力	11.80	8.50	1.12	(15.83)
3958	东方证券	3.20	9.42	0.32	(64.73)	3606	福耀玻璃	44.35	16.82	3.34	(14.54)
6178	光大证券	4.98	5.96	0.36	(68.25)	1108	洛阳玻璃	3.88	6.09	0.50	(56.77)
6881	银河证券	3.83	6.63	0.37	(65.62)	6865	福莱特	10.42	7.00	1.00	(41.91)
6066	中信建投	5.20	7.31	0.50	(74.52)	38	一拖股份	7.38	6.60	1.04	(52.48)
1375	中州证券	1.03	15.59	0.31	(72.56)	1157	中联重科*	4.13	9.02	0.58	(40.57)
1456	国联证券	2.80	10.89	0.41	(72.75)	564	郑煤机	8.56	3.67	0.67	(31.63)
883	中国海油	21.30	6.61	1.29	(34.25)	1057	浙江世宝*	2.09	12.23	0.86	(81.76)
857	中石油	7.10	7.25	0.80	(29.33)	1072	东方电气	8.86	7.31	0.66	(40.34)
386	中石化	5.36	9.94	0.72	(31.02)	2727	上海电气	1.45	64.93	0.39	(62.57)
338	上石化	1.04	-	0.41	(64.67)	2208	金风科技*	4.75	13.44	0.50	(48.45)
1033	石化油服	0.51	23.13	1.01	(74.95)	187	京城机电	2.00	-	0.94	(76.36)
2883	中海油田	7.13	9.52	0.74	(55.26)	2607	上海医药	10.90	9.03	0.53	(47.44)
568	山东墨龙*	0.83	-	0.94	(60.50)	2196	复星医药	12.20	16.15	0.63	(50.15)
1088	中国神华	34.25	10.08	1.45	(24.43)	1513	丽珠医药*	24.15	10.22	1.40	(38.22)
1898	中煤能源	9.29	6.46	0.76	(37.40)	874	白云山	19.20	6.95	0.77	(38.87)
1171	兖州煤业	10.10	4.80	1.50	(34.55)	719	新华制药*	5.24	6.59	0.69	(67.07)
3996	中国能源建设	0.82	4.09	0.31	(65.47)	1349	复旦张江	1.77	14.87	0.71	(75.23)
1816	中广核*	3.41	14.50	1.36	(36.80)	1858	春立医疗	6.99	8.89	0.84	(44.51)
902	华能国际	4.58	7.37	1.18	(40.56)	6160	百济神州	120.20	-	6.22	(27.59)
991	大唐发电	1.52	29.24	0.86	(48.94)	1877	君实生物*	11.60	-	1.52	(59.33)
1071	华电国际	4.29	10.14	0.98	(29.88)	9995	荣昌生物	11.76	-	2.20	(55.96)
916	龙源电力	6.58	9.75	0.71	(62.86)	6185	康希诺	16.82	-	0.72	(59.87)
956	新天绿能	3.18	5.53	0.56	(57.77)	9989	海普瑞*	3.34	-	0.38	(68.54)
1618	中国中冶	1.46	4.61	0.27	(57.92)	2359	药明康德	33.20	10.45	1.61	(20.80)
2068	中铝国际	1.59	-	1.82	(63.03)	3759	康龙化成*	8.59	8.69	1.12	(60.12)
347	鞍钢股份*	1.10	-	0.18	(50.24)	3347	泰格医药	29.85	-	-	(43.97)
323	马钢股份	1.03	-	0.26	(49.13)	6821	凯莱英*	39.95	-	-	(39.86)
1053	重庆钢铁	0.61	-	0.25	(46.92)	6127	昭衍新药	7.09	12.23	0.59	(51.69)
2600	中国铝业	4.90	7.44	1.26	(34.73)	1880	中国中免	48.75	13.58	1.72	(26.26)
358	江西铜业	13.44	6.27	0.57	(38.41)	168	青岛啤酒	43.45	12.24	1.86	(30.81)
2899	紫金矿业	15.80	14.68	3.04	(8.74)	553	南京熊猫	2.28	-	0.58	(70.82)
1787	山东黄金	15.90	32.39	2.73	(48.17)	981	中芯国际	16.40	35.71	0.83	(68.36)
3993	洛阳钼业	6.44	11.33	2.08	(20.80)	1347	华虹公司	16.86	40.79	0.45	(47.42)
1772	赣锋锂业	18.66	-	0.77	(34.35)	1385	复旦微电	10.28	12.51	1.45	(63.47)
9696	天齐锂业	19.90	4.10	0.56	(28.19)	941	中国移动	75.70	10.79	1.10	(35.78)
914	海螺水泥	16.46	10.96	0.43	(26.60)	728	中国电信	4.70	12.19	0.86	(30.96)
6655	华新水泥	6.75	4.64	0.44	(41.92)	763	中兴通讯*	15.30	6.97	0.95	(41.73)
2009	金隅股份	0.56	-	0.12	(61.24)	6869	长飞光纤	7.91	5.12	0.48	(67.83)
2202	万科*	3.70	3.87	0.16	(45.65)	921	海信家电*	19.10	7.42	1.69	(25.16)
588	北京北辰	0.59	-	0.14	(58.21)	6690	海尔智家	22.60	10.72	1.84	(13.45)
1528	美凯龙	1.12	-	0.09	(53.27)	1812	晨鸣纸业*	1.53	-	0.25	(59.83)
1065	创业环保	2.88	4.86	0.45	(47.58)	811	新华文轩	9.94	7.30	0.83	(37.75)
895	东江环保*	1.43	-	0.33	(60.29)	2402	亿华通	23.35	-	1.62	5.05

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