

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	17786.32	0.53	0.82
H股	6247.13	0.34	0.37
红筹	3576.95	0.46	0.58
HSC大型股	1632.92	0.41	0.69
HSC中型股	3237.12	0.55	(0.32)
AH股溢价	146.97	(0.39)	(0.96)
沪深300	3277.68	(0.27)	(1.07)
富时中国A50	11600.85	(0.77)	(1.76)
上证180	7340.39	(0.63)	(1.19)
上证380	4498.26	0.78	0.01
台北加权	22201.85	(0.75)	0.24
日经225	38362.53	(0.02)	(0.00)
道琼斯	41335.05	0.59	1.53
标普500	5591.96	(0.00)	0.38
纳斯达克	17516.43	(0.23)	(0.58)
德国DAX 30	18912.57	0.69	2.27
富时100	8379.64	0.43	1.16
法国CAC 40	7640.95	0.84	1.55

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	75.78	(0.17)	1.27
纽约期金(美元/t oz)	2528.30	(0.33)	0.79
标普高盛商品指数	544.08	1.10	2.24
CRB大宗商品期货价格指数	279.88	0.82	1.89
罗杰斯国际商品指数	3789.61	1.12	2.14

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.91	(0.30)	(1.87)
美元兑人民币	7.10	(0.28)	(2.08)
美元兑港元	7.80	0.00	(0.21)
美元兑日元	144.92	0.38	(5.42)
欧元兑美元	1.11	(0.99)	2.46
英镑兑美元	1.32	(0.36)	2.57
澳元兑美元	0.68	0.01	3.95

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.19	3.30	4.80
香港(10年期)	2.87	4.90	(27.40)
美国(10年期)	3.86	6.25	(27.79)

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

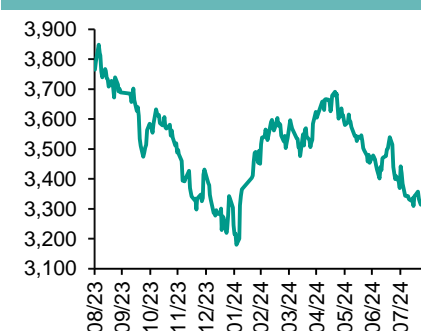
恒指走势图



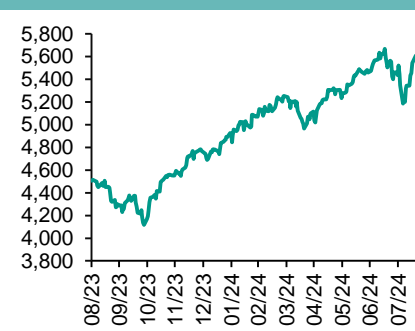
国指走势图



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个别发展, 其中仅道指上升。科技股表现疲弱, 拖累纳斯达克指数跌幅较大。昨天欧洲三大股市均上升, 其中法国CAC40指数涨幅较大。昨天恒指及国指均上升, 其中恒指升幅较大。消费股及权重科网股领涨恒指。昨天上证综指下跌但深成指上升, 沪深300指数各行业指数中主要消费指数领涨, 金融地产指数领跌。昨天沪股通及深股通南北向交易额度均余额充足。沪港通南向净卖出港股11.83亿港元, 深港通南向净卖出港股6.55亿港元。今天将公布美国7月核心PCE物价指数环比增速以及欧元区7月失业率。

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	消费者信心指数	8月	NA	(14)	-13.4
欧元区	经济信心	8月	96.0	96.6	96.0
德国	CPI 同比	8月	2.1%	1.9%	2.3%
德国	CPI 月环比	8月	0.0%	-0.1%	0.3%
美国	周度首次申领失业救济人数	8月24日	232k	231k	233k
美国	待业住宅销售量(月环比)	7月	0.2%	-5.5%	4.8%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 习近平会见沙利文 敦促美国以积极理性的态度看待中国的发展
- 消费坚挺 美国第二季度经济增速上修至3%
- 美联储官员Bostic: 通胀离美联储2%的目标“仍有很大差距”
- 中国央行公开市场买卖国债落地 4000亿元购债后或开启常态化操作
- 唯美国马首是瞻 英国势将把银行资本金改革至少推迟到2026年
- 中国央行行长潘功胜称要研究储备增量政策举措 增强宏观政策协调配合
- 欧洲央行首席经济学家: 明年薪资增速将显著放缓
- 中国起草食用植物油散装运输卫生强制性要求

国际经济要闻**消费坚挺 美国第二季度经济增速上修至3%**

美国第二季度经济增速略高于初值，反映消费者支出数据的上修远抵消了其他类别的走弱。美国经济分析局周四公布的数据显示，4月-6月的国内生产总值折合年率增速从2.8%的初值上修至3%。经济的主要增长引擎个人支出上扬2.9%，高于前测的2.3%。（彭博）

美联储官员Bostic：通胀离美联储2%的目标“仍有很大差距”

亚特兰大联储行长Raphael Bostic表示，通胀率已从2022年的峰值大幅下降，但近期数据距离央行2%的目标“仍有很大差距”。Bostic对佐治亚理工学院Scheller商学院的学生表示，“为令通胀回落至目标，我一直高度专注于短期”。最新数据显示，美联储2%目标的基础——PCE价格指数6月同比上升2.5%。（彭博）

唯美国马首是瞻 英国势将把银行资本金改革至少推迟到2026年

知情人士透露，英国最高金融监管机构势将推迟下一波银行资本金改革。全球主要金融监管者正在纷纷放弃原定时间表，等待美国先做出实施决定。不具名消息人士称，英国央行将在未来几天宣布把整个改革计划最早推迟到2026年1月，同时关注国际事态发展。（彭博）

欧洲央行首席经济学家：明年薪资增速将显著放缓

欧洲央行首席经济学家Philip Lane表示，2025年和2026年欧元区薪资——通胀的关键驱动因素——增幅将显著放缓。“今年下半年，薪资增幅仍然不小，” Lane周四在法兰克福的一个会议上表示，并援引了欧洲央行自身的薪资趋势追踪指标。但现在，这样一种“追赶的态势正在见顶”，未来两年将“发生相当大的变动”，令“名义薪资增长率低得多”。（彭博）

大中华经济要闻**习近平会见沙利文 敦促美国以积极理性的态度看待中国的发展**

习近平与美国国家安全顾问杰克·沙利文周四下午在北京举行了首次会谈。而乔·拜登政府仍在继续号召美国的盟友对中国实施越来越多的贸易限制。“希望美方同中方相向而行，以积极理性的态度看待中国和中国发展，”习近平在会晤开始时表示，并敦促华盛顿将中国的发展视为机遇而非挑战。（彭博）

中国央行公开市场买卖国债落地 4000亿元购债后或开启常态化操作

据中国央行公告，央行以数量招标方式进行了公开市场业务现券买断交易，从公开市场业务一级交易商买入3000亿元10年期“24续作特别国债01”和1000亿元15年期“24续作特别国债02”。此前，央行官网周三新增了“公开市场国债买卖业务公告”栏目。（彭博）

中国央行行长潘功胜称要研究储备增量政策举措 增强宏观政策协调配合

中国人民银行召开专家学者及金融企业负责人座谈会，行长潘功胜表示，下一阶段，央行将继续坚持支持性的货币政策立场，加强逆周期调节，综合运用多种货币政策工具，加大金融对实体经济的支持力度。潘功胜又称，将研究储备增量政策举措。（彭博）

中国起草食用植物油散装运输卫生强制性要求

中国国务院食品安全委员会公告，决定对《食用植物油散装运输卫生要求》拟立项强制性国家标准项目公开征求意见。要求运输食用油脂应使用专用容器，不得使用非食用油脂罐车和容器运输食用油脂。对油罐进行清洁，并对清洁所用的洗涤剂和清洗水提出要求。（彭博）

企业要闻**华为季度营收增长 蚕食苹果在中国智能手机市场的份额**

华为技术有限公司营收连续第六个季度增长，此前其智能手机在中国的市场份额增长，挤占苹果公司的占有率。基于该公司六个月财务数据的计算，华为第二季度营收2390亿元人民币（336亿美元），同比增长33.7%。隐含净利润为355亿元人民币，比一年前下降18.6%，当时华为录得了剥离资产相关的一次性利得。（彭博）

AI服务器订单大增 戴尔财报交出超预期成绩

戴尔科技集团公布超过预期的营收，因其用于处理人工智能工作负载的服务器销量增加。该公司周四在声明中表示，第二财季人工智能优化服务器订单报32亿美元，超过上季的26亿美元。首席运营官Jeff Clarke说，该设备的积压销售在38亿美元，而潜在交易是这一数字的“好几倍”。（彭博）

诺基亚为移动网络资产考虑各种选项 据悉引起了三星的兴趣

知情人士称，诺基亚的移动网络资产吸引了来自竞购者的初步兴趣，其中包括三星电子。在电信设备行业陷入困境之际，公司找到新增长点的压力越来越大。知情人士称，这家芬兰公司一直在与顾问讨论针对其移动网络业务的潜在选项。（彭博）

知情人士：英伟达商洽加入OpenAI的新一轮融资

知情人士透露，英伟达就加入OpenAI的融资进行了商洽，而对这家人工智能初创公司的估值有望超过1000亿美元。不愿公开身份的知情人士还称，苹果公司和微软也在讨论参与本轮融资。（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	5.63	3.93	0.42	-35.21	1635	大众公用	1.23	-	0.40	(62.05)
1398	工商银行	4.62	4.17	0.43	-32.39	753	中国国航	3.30	-	1.31	(56.53)
1288	农业银行	3.52	4.24	0.45	-31.97	670	东方航空	2.02	-	1.03	(51.61)
3988	中国银行	3.54	4.42	0.41	-34.37	1055	南方航空	2.72	-	1.20	(56.33)
1658	邮储银行	4.29	5.09	0.48	-20.31	1919	中远海控	10.62	6.63	0.76	(20.44)
3328	交通银行	5.79	4.43	0.42	-30.29	598	中国外运	3.30	5.46	0.57	(30.63)
3968	招商银行	33.80	5.46	0.80	-6.57	2866	中远海发	0.92	7.95	0.38	(63.43)
998	中信银行	4.57	3.12	0.29	-34.80	1138	中远海能	8.45	10.51	1.03	(47.57)
6818	光大银行	2.39	3.49	0.26	-29.82	2880	大连港	0.60	9.16	0.33	(55.60)
2016	浙商银行	2.05	3.30	0.27	-29.32	6198	青岛港	5.72	6.78	0.81	(44.07)
1988	民生银行	2.75	3.36	0.18	-26.59	3369	秦港股份	2.13	6.60	0.57	(41.60)
6196	郑州银行*	0.76	5.55	0.12	-60.01	317	广船国际	14.26	100.65	1.04	(48.55)
3866	青岛银行*	2.34	3.42	0.35	-34.26	2039	中集集团*	5.54	32.32	0.59	(33.21)
1963	重庆银行	4.95	3.15	0.27	-34.32	1800	中国交建	4.69	3.05	0.25	(49.00)
3618	渝农商行	3.89	3.72	0.33	-30.84	390	中国中铁	3.58	2.59	0.28	(43.13)
2628	中国人寿	11.20	6.67	0.58	-68.63	1186	中国铁建	4.89	2.62	0.24	(42.86)
2318	中国平安	36.10	6.52	0.64	-22.90	1766	中国中车	4.82	10.00	0.79	(39.57)
2601	中国太保	19.24	4.95	0.68	-36.89	3898	时代电气	27.35	10.19	0.89	(48.02)
1336	新华保险	15.76	4.56	0.50	-52.39	3969	中国通号	2.86	8.40	0.63	(49.35)
1339	人保集团	2.94	4.65	0.47	-54.02	525	广深铁路	2.10	10.47	0.51	(42.08)
6030	中信证券	11.48	8.67	0.61	-44.39	177	宁沪高速	7.85	7.69	1.03	(48.67)
3908	中金公司	8.02	8.20	0.39	-73.34	548	深圳高速	6.72	6.88	0.75	(33.87)
6837	海通证券	3.41	-	0.25	-63.31	995	皖通高速	9.42	8.57	1.08	(42.99)
2611	国泰君安	8.15	8.69	0.45	-47.27	107	成渝高速	停牌	-	-	-
6806	申万宏源*	1.46	8.12	0.33	-70.27	2238	广汽集团	2.48	5.69	0.20	(68.99)
1776	广发证券*	6.21	6.56	0.38	-50.97	1211	比亚迪*	227.60	18.43	4.22	(11.79)
6886	华泰证券	8.54	5.49	0.46	-37.21	2333	长城汽车	10.46	6.36	1.10	(57.32)
6099	招商证券	5.86	5.67	0.43	-63.16	2338	潍柴动力	11.78	8.45	1.11	(15.50)
3958	东方证券	3.20	9.38	0.31	-64.69	3606	福耀玻璃	44.65	16.87	3.35	(15.77)
6178	光大证券	5.00	5.96	0.36	-68.22	1108	洛阳玻璃	3.94	10.70	0.50	(57.30)
6881	银河证券	3.84	6.32	0.37	-65.46	6865	福莱特	10.54	7.05	1.00	(42.69)
6066	中信建投	5.22	7.72	0.50	-74.67	38	一拖股份	7.75	6.90	1.10	(53.25)
1375	中州证券	1.05	15.83	0.32	-72.14	1157	中联重科*	4.16	8.50	0.59	(39.51)
1456	国联证券	2.79	10.80	0.40	-73.10	564	郑煤机	9.18	3.92	0.71	(30.42)
883	中国海油	21.20	6.56	1.28	-33.46	1057	浙江世宝*	2.10	12.24	0.86	(81.93)
857	中石油	7.04	7.16	0.79	-28.00	1072	东方电气	8.90	7.80	0.66	(40.26)
386	中石化	5.30	9.79	0.71	-29.78	2727	上海电气	1.46	65.12	0.39	(62.98)
338	上石化	1.04	-	0.41	-64.01	2208	金风科技*	4.57	12.88	0.48	(50.18)
1033	石化油服	0.52	23.49	1.03	-74.41	187	京城机电	2.01	-	0.94	(76.51)
2883	中海油田	7.24	9.63	0.74	-54.80	2607	上海医药	10.92	9.02	0.53	(46.79)
568	山东墨龙*	0.83	-	0.94	-62.60	2196	复星医药	12.40	16.35	0.64	(50.23)
1088	中国神华	34.10	10.00	1.44	-23.83	1513	丽珠医药*	24.85	10.48	1.44	(36.87)
1898	中煤能源	9.26	6.42	0.76	-37.56	874	白云山	19.42	7.00	0.78	(38.26)
1171	兖州煤业	10.00	4.73	1.48	-35.07	719	新华制药*	5.27	6.61	0.69	(67.26)
3996	中国能源建设	0.82	4.08	0.31	-64.96	1349	复旦张江	1.80	15.07	0.72	(75.18)
1816	中广核*	3.22	13.64	1.28	-38.68	1858	春立医疗	7.17	9.08	0.85	(44.69)
902	华能国际	4.55	7.29	1.16	-40.32	6160	百济神州	119.10	-	6.17	(27.33)
991	大唐发电	1.50	28.74	0.85	-49.24	1877	君实生物*	11.54	-	1.51	(59.11)
1071	华电国际	4.17	9.82	0.95	-32.10	9995	荣昌生物	12.26	-	2.28	(55.98)
916	龙源电力	6.16	9.45	0.66	-62.74	6185	康希诺	17.28	-	0.77	(59.71)
956	新天绿能	3.23	5.60	0.57	-57.20	9989	海普瑞*	3.40	-	0.38	(68.71)
1618	中国中冶	1.44	6.10	0.27	-57.30	2359	药明康德	34.25	10.74	1.66	(19.46)
2068	中铝国际	1.59	-	1.81	-63.08	3759	康龙化成*	8.74	8.81	1.13	(59.90)
347	鞍钢股份*	1.10	-	0.18	-50.19	3347	泰格医药	29.80	-	-	(47.00)
323	马钢股份	1.02	-	0.26	-50.08	6821	凯莱英*	40.65	-	-	(41.20)
1053	重庆钢铁	0.61	-	0.25	-46.61	6127	昭衍新药	7.27	12.49	0.60	(52.60)
2600	中国铝业	4.84	7.35	1.17	-35.59	1880	中国中免	46.40	12.87	1.63	(28.99)
358	江西铜业	13.30	6.18	0.56	-40.13	168	青岛啤酒	43.85	12.20	1.87	(31.06)
2899	紫金矿业	15.98	14.79	3.06	-8.69	553	南京熊猫	2.27	-	0.58	(71.73)
1787	山东黄金	15.54	27.96	2.70	-48.97	981	中芯国际	16.58	36.11	0.84	(68.07)
3993	洛阳钼业	6.41	11.23	2.07	-21.37	1347	华虹公司	17.06	41.29	0.46	(48.53)
1772	赣锋锂业	17.70	-	0.73	-38.95	1385	复旦微电	10.60	12.85	1.49	(64.10)
9696	天齐锂业	19.72	4.04	0.55	-29.80	941	中国移动	75.50	10.72	1.10	(35.41)
914	海螺水泥	16.52	10.96	0.43	-27.22	728	中国电信	4.75	12.27	0.87	(30.04)
6655	华新水泥	6.81	4.66	0.45	-42.23	763	中兴通讯*	15.42	7.00	0.95	(42.29)
2009	金隅股份	0.56	-	0.12	-61.38	6869	长飞光纤	7.91	5.10	0.48	(68.27)
2202	万科*	3.74	3.90	0.16	-45.44	921	海信家电*	19.26	7.46	1.70	(24.20)
588	北京北辰	0.60	-	0.15	-57.99	6690	海尔智家	22.70	10.72	1.84	(12.52)
1528	美凯龙	1.09	-	0.09	-54.70	1812	晨鸣纸业*	1.53	-	0.25	(60.44)
1065	创业环保	2.88	4.84	0.45	-47.88	811	新华文轩	9.57	7.00	0.79	(40.21)
895	东江环保*	1.45	-	0.34	-60.36	2402	亿华通	23.50	-	1.63	3.09

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/或与其附属公司, 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, 中国中冶, 中国铁建, 民生银行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