

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	17691.97	(1.65)	(0.60)
H股	6211.61	(1.89)	(1.07)
红筹	3578.26	(1.18)	0.54
HSC大型股	1626.27	(1.46)	(0.63)
HSC中型股	3247.66	(0.74)	(0.23)
AH股溢价	147.18	0.22	(0.58)
沪深300	3265.01	(1.70)	(1.78)
富时中国A50	11606.24	(1.33)	(1.78)
上证180	7276.47	(1.71)	(2.39)
上证380	4497.10	(1.14)	(0.05)
台北加权	22235.10	(0.15)	(0.02)
日经225	38647.75	0.74	1.41
道琼斯	41563.08	0.55	0.94
标普500	5648.40	1.01	0.24
纳斯达克	17713.63	1.13	(0.92)
德国DAX 30	18930.85	0.13	1.69
富时100	8363.84	(0.15)	0.43
法国CAC 40	7646.42	0.20	0.74

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	73.69	0.19	(4.82)
纽约期金(美元/t oz)	2506.90	0.10	(0.43)
标普高盛商品指数	536.75	(1.35)	(0.69)
CRB大宗商品期货价格指数	277.03	(1.02)	(0.61)
罗杰斯国际商品指数	3754.82	(0.92)	(0.30)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.91	0.00	(0.42)
美元兑人民币	7.12	(0.07)	(0.31)
美元兑港元	7.80	(0.06)	0.10
美元兑日元	146.72	1.88	1.73
欧元兑美元	1.11	(1.05)	1.05
英镑兑美元	1.31	(0.90)	2.86
澳元兑美元	0.68	(0.09)	4.45

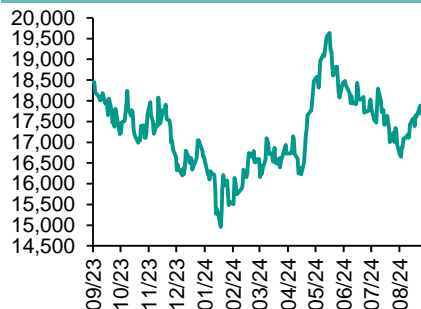
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.15	(3.50)	2.90
香港(10年期)	2.92	7.40	(4.50)
美国(10年期)	3.90	8.74	11.30

来源: 彭博

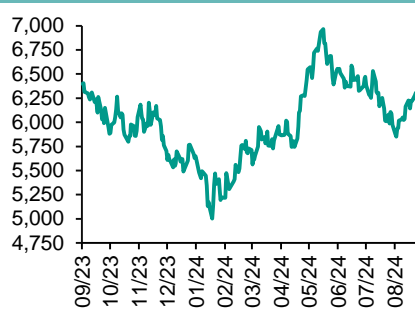
每天导读

各股市走势图

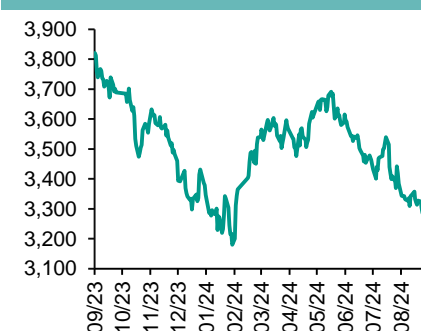
恒指走势图



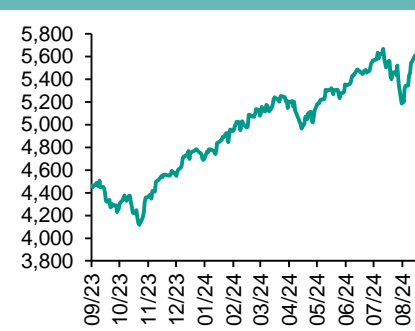
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源: 彭博

股市短评

昨天美股因劳动节休市一天。昨天欧洲三大股市个别发展, 其中法国CAC40指数涨幅较大。昨天港股三大指数均下跌, 其中恒生科技指数跌幅较大。内房物管股及汽车股领跌恒指。昨天A股三大指数均下跌, 沪深300指数各行业指数中能源指数领涨, 主要消费指数领跌。昨天沪股通北向交易额余额充足, 南向净买入80.09亿港元; 深股通北向交易额余额充足, 南向净买入39.30亿港元。今天将公布美国8月ISM制造业指数以及加拿大8月制造业PMI。

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	财新制造业PMI	8月	50.0	50.4	49.8
欧元区	HCOB制造业PMI	8月	45.6	45.8	45.6

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 央视: 习近平同拉马福萨会谈 称中国愿和南非加强国际多边协作
- 韩国通胀步伐放缓 支持央行降息
- 以色列工人举行罢工 施压政府停战
- 中国将推动数据跨境高效安全流动 在部分地区开通国际互联网数据通道
- 日本财务省顾问: 新首相应设定新的财政目标
- 上海证券报: 9月中国市场流动性缺口有望保持在较低水平
- 路透: 欧洲央行决策者对经济低迷的影响存在意见分歧
- 中国人民银行8月对金融机构开展常备借贷便利操作共10.01亿元



国际经济要闻

韩国通胀步伐放缓 支持央行降息

韩国通胀放缓幅度超过预期，为央行最快下个月调整政策打开了大门。国家统计局周二公布，8月份消费者价格同比上涨2%，涨幅低于7月份的2.6%。韩国央行自2023年初以来一直将关键利率维持在3.5%这一被韩国央行视为具有限制性的水平。许多经济学家预计韩国央行将在10月11日下次政策会议上开始降息。（彭博）

以色列工人举行罢工施压政府停战

以色列工人周一开始大规模罢工，再次走上街头表示抗议，向总理本雅明·内塔尼亚胡领导的政府施加强大压力，要求其接受与哈马斯停战，并确保遭哈马斯劫持的人质获释。多个部门的公务员或呆在家里或外出抗议，许多邮局和银行分支机构关闭，大学取消上课。（彭博）

日本财务省顾问：新首相应设定新的财政目标

日本政府顾问Takeru Doi表示，一旦国家实现预算平衡，新首相需要设定新的财政整顿目标。现为庆应义塾大学经济学教授、财务省顾问小组成员的Doi表示，作为一种选择，政府可能会考虑设定一个预算盈余与国内生产总值(GDP)之比的目标，以确保财政健康。据日本内阁府，在拖延了多年之后，预计将在2025财年实现基本收支盈余目标。（彭博）

路透：欧洲央行决策者对经济低迷的影响存在意见分歧

路透援引未具名知情人士的话报道，欧洲央行政策制定者在经济增长前景问题上的分歧越来越大。辩论的核心是经济增长疲软和潜在的衰退将如何影响通胀。分歧不太可能影响9月份的政策决定；对于降息已经有广泛共识。（彭博）

大中华经济要闻

央视：习近平同拉马福萨会谈 称中国愿和南非加强国际多边协作

央视新闻报道，中国国家主席习近平在北京同南非总统拉马福萨举行会谈，双边关系提升为新时代全方位战略合作伙伴关系，习近平称将和南非高质量共建“一带一路”，推动数字经济、人工智能、新能源等领域合作。两国签署北斗卫星导航系统应用、人居建设、双边贸易、农产品市场准入等多个双边合作文件。（彭博）

中国将推动数据跨境高效安全流动 在部分地区开通国际互联网数据通道

中国国务院印发《关于以高水平开放推动服务贸易高质量发展的意见》，称将推动数据跨境高效便利安全流动，在具备条件的地区开通国际互联网数据专用通道，支持在国家数据跨境传输安全管理框架下，建立高效便利安全的数据跨境流动机制，高效开展重要数据和个人信息出境安全评估。（彭博）

上海证券报：9月中国市场流动性缺口有望保持在较低水平

上海证券报报道，市场预计中国央行将通过公开市场操作来维护资金面的稳定，避免短端利率的大幅波动，并在必要时采取降准等措施来提供额外的流动性支持。报道称，在政府债发行压力可控和财政支出支持的背景下，9月流动性缺口料将不大。（彭博）

中国人民银行8月对金融机构开展常备借贷便利操作共10.01亿元

中国人民银行公告显示，8月对金融机构开展常备借贷便利操作共10.01亿元，其中隔夜期0.01亿元，7天期10亿元。期末常备借贷便利余额为0亿元。8月，国家开发银行、中国进出口银行、中国农业发展银行净归还抵押补充贷款778亿元。期末抵押补充贷款余额为26541亿元。（彭博）

企业要闻

历史上首次 大众汽车考虑关闭德国工厂以削减开支

大众汽车正在考虑关闭德国工厂以进一步削减开支。根据其发布的声明，这些潜在措施针对的是大众主要乘用车品牌以及其他集团实体。具体措施还包括试图终止公司与工会达成的、确保到2029年就业稳定的协议。“经济环境变得更加艰难，新的参与者正在进入欧洲，”大众汽车首席执行官Oliver Blume在一份声明中表示，“作为一个企业所在地，德国在竞争力方面正在进一步落后。”（彭博）

特斯拉上海工厂8月出货量增长 中国以旧换新措施带来提振

特斯拉上海工厂出货量连续第二个月增长，此前中国政府将补贴金额提高至两倍，以鼓励车主置换旧车为电动汽车。根据中国乘联会周一发布的初步数据，特斯拉中国8月份Model 3轿车和Model Y SUV批发销量约为86,697辆。这较去年同期增长约3%，表明该工厂继上半年放缓后势头略有提振。（彭博）

字节跳动寻求获得95亿美元贷款 将创亚洲公司美元贷款纪录

据知情人士透露，字节跳动寻求获得95亿美元贷款，这将是亚洲（除日本外）规模最大的企业美元贷款。亚洲地区（除日本外），不包括双边融资的美元贷款规模今年上半年下降44%，约有455亿美元。根据彭博汇编数据，这是2010年以来最低水平。（彭博）

中国船舶拟透过换股合并中国重工 两公司A股周二起停牌

根据公司公告，中国船舶正筹划以发行A股的方式换股吸收合并中国重工。交易完成后中国船舶仍为中国重工的实际控制人。具体交易方案及财务细节将在之后协议中进行约定。中国船舶称此资产重组计划为规范同业竞争、提升上市公司经营质量。（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	5.43	3.82	0.41	(33.74)	1635	大众公用	1.23	-	0.40	(61.94)
1398	工商银行	4.37	3.96	0.41	(32.85)	753	中国国航	3.30	-	1.37	(55.83)
1288	农业银行	3.55	4.23	0.46	(30.91)	670	东方航空	2.00	-	1.08	(51.19)
3988	中国银行	3.50	4.38	0.41	(34.80)	1055	南方航空	2.70	-	1.26	(55.67)
1658	邮储银行	4.14	5.01	0.47	(20.27)	1919	中远海控	10.74	6.50	0.74	(21.07)
3328	交通银行	5.63	4.32	0.41	(27.21)	598	中国外运	3.58	5.94	0.62	(30.03)
3968	招商银行	32.20	5.22	0.77	(7.95)	2866	中远海发	0.90	11.59	0.37	(63.33)
998	中信银行	4.54	3.11	0.29	(32.73)	1138	中远海能	8.68	12.00	1.06	(45.05)
6818	光大银行	2.35	3.48	0.27	(30.13)	2880	大连港	0.60	10.32	0.33	(55.11)
2016	浙商银行	2.05	3.30	0.31	(26.90)	6198	青岛港	5.62	6.68	0.81	(44.06)
1988	民生银行	2.82	3.60	0.21	(26.03)	3369	秦港股份	2.22	6.90	0.60	(39.69)
6196	郑州银行*	0.75	6.39	0.14	(60.20)	317	广船国际	13.38	94.69	0.98	(48.29)
3866	青岛银行*	2.39	3.50	0.36	(33.08)	2039	中集集团*	5.69	33.28	0.61	(29.72)
1963	重庆银行	5.05	3.18	0.27	(31.81)	1800	中国交建	4.38	2.99	0.24	(48.54)
3618	渝农商行	3.88	3.72	0.33	(31.63)	390	中国中铁	3.42	2.60	0.27	(42.93)
2628	中国人寿	11.78	7.03	0.62	(68.53)	1186	中国铁建	4.66	2.72	0.18	(42.28)
2318	中国平安	37.00	6.70	0.66	(22.27)	1766	中国中车	4.78	9.94	0.78	(36.86)
2601	中国太保	20.55	5.30	0.68	(37.05)	3898	时代电气	26.80	10.02	0.87	(44.02)
1336	新华保险	17.06	4.95	0.54	(53.04)	3969	中国通号	2.79	8.21	0.62	(48.96)
1339	人保集团	2.96	4.69	0.47	(55.92)	525	广深铁路	2.15	10.75	0.52	(40.35)
6030	中信证券	11.56	8.75	0.61	(44.23)	177	宁沪高速	7.79	7.65	1.03	(49.82)
3908	中金公司	8.00	8.84	0.40	(73.31)	548	深圳高速	6.72	6.90	0.76	(35.09)
6837	海通证券	3.46	-	0.25	(62.40)	995	皖通高速	9.30	8.48	1.07	(46.61)
2611	国泰君安	8.07	8.63	0.44	(49.09)	107	成渝高速	停牌	-	-	-
6806	申万宏源*	1.42	10.46	0.32	(69.14)	2238	广汽集团	2.35	7.43	0.19	(70.41)
1776	广发证券*	6.42	7.47	0.38	(51.53)	1211	比亚迪*	235.00	19.08	4.37	(11.03)
6886	华泰证券	8.62	6.35	0.46	(36.70)	2333	长城汽车	10.66	6.50	1.12	(55.93)
6099	招商证券	6.01	5.83	0.44	(62.30)	2338	潍柴动力	11.82	8.50	1.12	(14.98)
3958	东方证券	3.28	8.79	0.34	(63.84)	3606	福耀玻璃	44.50	16.85	3.35	(14.52)
6178	光大证券	5.01	6.62	0.37	(68.40)	1108	洛阳玻璃	3.95	11.02	0.51	(56.24)
6881	银河证券	4.02	7.37	0.39	(65.64)	6865	福莱特	10.98	7.37	1.05	(43.38)
6066	中信建投	5.18	7.74	0.50	(74.71)	38	一拖股份	7.58	6.77	1.07	(54.42)
1375	中州证券	1.04	18.07	0.31	(71.66)	1157	中联重科*	3.95	8.03	0.56	(41.28)
1456	国联证券	2.82	46.74	0.40	(72.65)	564	郑煤机	8.91	3.82	0.69	(29.64)
883	中国海油	21.15	6.56	1.28	(33.20)	1057	浙江世宝*	2.10	12.27	0.86	(81.95)
857	中石油	7.03	7.16	0.79	(28.78)	1072	东方电气	8.61	7.52	0.65	(41.39)
386	中石化	5.31	9.84	0.71	(30.46)	2727	上海电气	1.49	70.07	0.40	(62.74)
338	上石化	1.04	-	0.41	(63.63)	2208	金风科技*	4.48	12.66	0.47	(50.61)
1033	石化油服	0.52	23.55	1.03	(74.06)	187	京城机电	2.01	-	0.94	(76.75)
2883	中海油田	7.19	9.59	0.74	(54.99)	2607	上海医药	10.54	8.72	0.51	(48.44)
568	山东墨龙*	0.84	-	0.95	(64.50)	2196	复星医药	12.10	16.00	0.63	(50.65)
1088	中国神华	33.25	9.96	1.51	(26.12)	1513	丽珠医药*	24.55	10.38	1.42	(37.37)
1898	中煤能源	9.52	6.61	0.78	(38.33)	874	白云山	18.30	7.16	0.75	(37.46)
1171	兖州煤业	10.24	4.97	1.27	(36.11)	719	新华制药*	5.28	6.64	0.69	(66.76)
3996	中国能源建设	0.82	4.09	0.30	(64.01)	1349	复旦张江	1.79	15.02	0.72	(75.09)
1816	中广核*	3.20	13.59	1.28	(39.15)	1858	春立医疗	6.79	10.37	0.81	(43.09)
902	华能国际	4.52	7.26	1.16	(40.55)	6160	百济神州	114.30	-	5.92	(27.75)
991	大唐发电	1.50	28.82	0.85	(49.48)	1877	君实生物*	10.86	-	1.51	(59.87)
1071	华电国际	4.19	9.89	0.96	(30.84)	9995	荣昌生物	12.00	-	2.24	(54.66)
916	龙源电力	6.03	9.27	0.65	(62.93)	6185	康希诺	17.68	-	0.79	(58.94)
956	新天绿能	3.24	5.63	0.57	(58.11)	9989	海普瑞*	3.43	-	0.39	(68.31)
1618	中国中冶	1.33	7.09	0.25	(57.10)	2359	药明康德	33.05	10.39	1.61	(20.06)
2068	中铝国际	1.59	-	1.82	(61.71)	3759	康龙化成*	8.56	8.65	1.11	(59.93)
347	鞍钢股份*	1.10	-	0.18	(50.29)	3347	泰格医药	27.55	-	-	(48.08)
323	马钢股份	1.01	-	0.27	(50.70)	6821	凯莱英*	40.00	-	-	(40.36)
1053	重庆钢铁	0.60	-	0.25	(47.84)	6127	昭衍新药	6.58	11.33	0.54	(54.43)
2600	中国铝业	4.86	7.39	1.18	(34.47)	1880	中国中免	43.70	12.15	1.54	(32.31)
358	江西铜业	12.94	6.03	0.55	(40.28)	168	青岛啤酒	43.25	12.02	1.89	(30.80)
2899	紫金矿业	15.58	14.46	2.99	(8.90)	553	南京熊猫	2.31	-	0.59	(72.18)
1787	山东黄金	14.70	26.52	2.56	(48.73)	981	中芯国际	16.40	35.72	0.83	(68.00)
3993	洛阳钼业	6.30	11.07	2.04	(21.22)	1347	华虹公司	16.70	40.87	0.62	(49.02)
1772	赣锋锂业	16.30	-	0.67	(42.99)	1385	复旦微电	10.78	13.11	1.52	(62.74)
9696	天齐锂业	18.64	3.83	0.52	(31.81)	941	中国移动	73.35	10.44	1.07	(34.93)
914	海螺水泥	17.10	11.37	0.45	(25.17)	728	中国电信	4.75	12.30	0.87	(29.95)
6655	华新水泥	6.64	4.56	0.44	(42.50)	763	中兴通讯*	15.40	7.01	0.96	(41.91)
2009	金隅股份	0.58	8.64	0.13	(61.64)	6869	长飞光纤	8.04	5.19	0.49	(67.28)
2202	万科*	3.87	-	0.17	(44.98)	921	海信家电*	20.65	7.69	1.85	(23.84)
588	北京北辰	0.61	-	0.15	(58.13)	6690	海尔智家	23.55	11.15	1.92	(11.97)
1528	美凯龙	1.09	-	0.09	(54.57)	1812	晨鸣纸业*	1.55	-	0.25	(59.46)
1065	创业环保	2.86	4.82	0.45	(47.58)	811	新华文轩	9.43	6.91	0.78	(39.97)
895	东江环保*	1.44	-	0.33	(61.11)	2402	亿华通	24.05	-	1.67	5.90

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