

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	17651.49	(0.23)	(1.25)
H股	6203.55	(0.13)	(1.63)
红筹	3576.35	(0.05)	(1.24)
HSC大型股	1622.47	(0.23)	(1.29)
HSC中型股	3228.82	(0.58)	(0.90)
AH股溢价	147.46	0.19	0.22
沪深300	3273.43	0.26	(0.97)
富时中国A50	11580.28	(0.22)	(1.97)
上证180	7268.94	(0.10)	(2.13)
上证380	4520.69	0.52	1.20
台北加权	22092.21	(0.64)	(0.42)
日经225	38700.87	0.14	1.08
道琼斯	40936.93	(1.51)	(0.74)
标普500	5528.93	(2.12)	(1.57)
纳斯达克	17136.30	(3.26)	(3.33)
德国DAX 30	18747.11	(0.97)	0.35
富时100	8298.46	(0.78)	(0.56)
法国CAC 40	7575.10	(0.93)	0.12

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	70.30	(0.06)	(6.92)
纽约期金(美元/t oz)	2502.40	0.11	(0.54)
标普高盛商品指数	524.79	(2.23)	(4.46)
CRB大宗商品期货价格指数	272.80	(1.53)	(3.25)
罗杰斯国际商品指数	3697.68	(1.52)	(2.68)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.91	(0.16)	(0.41)
美元兑人民币	7.12	(0.20)	(0.28)
美元兑港元	7.80	(0.03)	0.13
美元兑日元	145.36	0.53	0.81
欧元兑美元	1.10	(0.64)	0.89
英镑兑美元	1.31	(0.58)	2.65
澳元兑美元	0.67	(1.05)	3.32

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.15	(3.20)	2.50
香港(10年期)	2.94	9.40	(2.60)
美国(10年期)	3.83	0.94	4.06

来源: 彭博

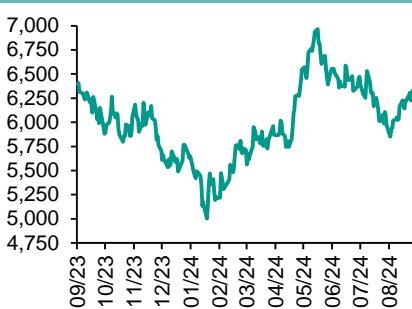
每天导读

各股市走势图

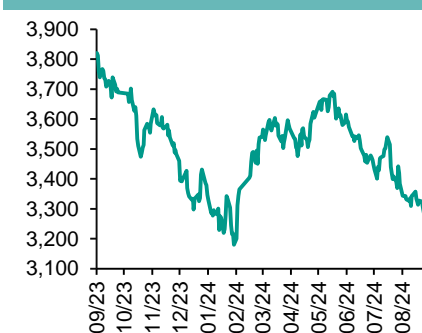
恒指走势图



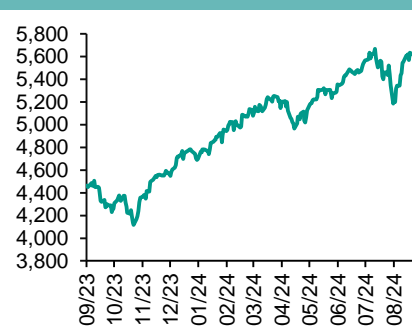
国指走势图



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。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下跌,其中德国DAX指数跌幅较大。昨天港股三大指数个别发展,其中恒指跌幅较大,恒生科技指数涨幅较大。金融股领涨恒指。昨天A股三大指数中仅上证指数下跌。沪深300指数各行业指数中主要消费指数领涨,能源指数领跌。沪股通北向交易额余额充足,南向净买入15.02亿港元;深股通北向交易额余额充足,南向净买入11.17亿港元。今天将公布中国8月财新服务业PMI,美国7月工厂订单环比及耐用品订单环比数据。

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	ISM制造业指数	8月	47.5	47.2	46.8
美国	标普美国制造业PMI终值	8月	48.0	47.9	48.0

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 中国召开打击非法金融活动会议 要求全面加强风险监测
- 美国制造业活动连续第五个月萎缩 订单和生产加速下滑
- 欧洲央行管委Nagel认为欧元区通胀处于正确的轨道上
- 中国证券报: 中国降息预期持续升温
- 利比亚央行行长预计很快将达成协议 促成石油供应恢复
- 土耳其寻求与中国合作开发稀土资源 吸引中国公司在该国生产电池
- 旧金山联储研究显示住房成本放缓延续至年底 2025年恢复到疫情前趋势
- 中国对加拿大油菜籽发起反倾销调查 反制加方电动汽车关税



国际经济要闻

美国制造业活动连续第五个月萎缩 订单和生产加速下滑

美国8月制造业活动连续第五个月萎缩，订单和生产指标下滑速度加快。美国供应链管理学会周二公布的数据显示，制造业指数上升0.4点至47.2。报告发布后，标普500指数和美国国债收益率仍然走低。生产指标连续第五个月走低，创2020年5月以来最低水平。新订单指标降至15个月低点。出口订单以今年年初以来最快速度萎缩。订单和积压订单持续下降仍然对生产构成阻力，凸显出制造业陷入困境。（彭博）

欧洲央行管委Nagel认为欧元区通胀处于正确的轨道上

欧洲央行管理委员会成员Joachim Nagel表示，即使消费物价涨幅回落可能支持下周再次降息，欧洲央行也不能过早地宣布战胜通胀。随着对于欧元区通胀率将在明年下半年回归目标的信心增强，越来越多的欧洲央行官员支持市场对于央行会在9月12日再次降息的预期。欧元区8月消费者价格同比上涨2.2%，创下三年来最小涨幅。Nagel认为最近的数据符合欧洲央行的预期，但再次敦促要保持警惕。（彭博）

利比亚央行行长预计很快将达成协议 促成石油供应恢复

OPEC成员国利比亚的央行行长表示，旨在解决争议、推动石油生产恢复的协议似乎近在眼前。Sadiq Al-Kabir周二称，“强烈”迹象显示，各政治派系接近达成协议，以打破目前的僵局。利比亚敌对政府之间关系的缓和将为超过50万桶的石油日产量重返全球市场铺平道路。利比亚石油供应的恢复可能会推低油价。（彭博）

旧金山联储研究显示住房成本放缓延续至年底 2025年恢复到疫情前趋势

旧金山联邦储备银行的一份最新研究显示，美国通胀的最大贡献者住房成本有望维持放缓趋势直到年底，2025年将恢复到疫情前的趋势。美国劳工统计局衡量住房成本的标准包括新房租、现有租约数据以及房主如果不得不出租自己的房子所需支付的费用估计值。这些成本在消费者价格指数中所占比例很大，今年早些时候高于预期的数据导致美联储官员在较长时间内维持较高利率以遏制生活成本飙升。（彭博）

大中华经济要闻

中国召开打击非法金融活动会议 要求全面加强风险监测

中国国家金融监督管理总局公告称，防范和打击非法金融活动部际联席会议9月3日召开第一次全体（扩大）会议，会议要求全面加强风险监测。会议指出，当前非法金融活动形势依然严峻，必须进一步提高政治站位。会议要求保持高压严打态势，保障经济金融安全和社会大局稳定。（彭博）

中国证券报：中国降息预期持续升温

中国证券报援引业内专家表示，月初市场资金面较为宽松，中国央行公开市场操作出现净回笼符合预期，后续在流动性缺口较大时，央行或通过买入国债调节流动性。当前美联储降息预期有所提升，对中国货币政策的掣肘有望减轻；同时，制造业PMI连续4个月位于荣枯线下，参照历史经验，货币政策有望进一步宽松。（彭博）

土耳其寻求与中国合作开发稀土资源 吸引中国公司在该国生产电池

土耳其致力于跟中国合作开发稀土资源，如果达成合作关系，可能会增强土耳其对中国电动汽车和电池制造商的吸引力。知情人士称，土耳其料将派能源部长于10月份率团访问中国深入商讨。此前，土耳其已正式申请加入金砖国家。知情人士称，土耳其希望实现突破可以鼓励中国公司在该国生产电池。（彭博）

中国对加拿大油菜籽发起反倾销调查 反制加方电动汽车关税

中国宣布将对自加拿大进口的油菜籽发起反倾销调查，特鲁多政府此前对中国制造的电动汽车、铝材和钢材加征关税后，两国贸易紧张局势升级。中国是世界第二大油菜籽进口国，油菜籽被用于生产食用油以及工业用途。据中国海关数据，中国去年从加拿大进口的油菜籽占进口总量的90%以上。（彭博）

企业要闻

美国升级AI计算领域反垄断调查 英伟达收到司法部传票

正在搜集英伟达违反反垄断法证据的美国司法部向该芯片商及其它公司发送传票，升级了对这家在人工智能计算领域占主导地位的科技巨头的调查。知情人士透露，此前已向企业发放了调查问卷的司法部现在发出了具有法律约束力的要求，而接收对象必须向其提供信息。此举意味着美国政府的调查向正式起诉又迈进一步。（彭博）

韩国媒体：三星电子寻求在中国销售部门裁员 明年或减少30%员工

首尔经济日报援引未具名行业消息人士的话报道，在销售疲软的情况下，三星电子中国销售部门向员工通报了重组计划，开始接受申请。预计该公司将寻求减少约130人，约占1,600名员工的8%；公司可能寻求明年削减员工人数约30%。三星在中国智慧型手机市场的占有率为1%。（彭博）

OpenAI的基础设施计划据悉考虑在美国投资数百亿美元

据知情人士透露，OpenAI首席执行官Sam Altman计划吸引全球投资者支持建设人工智能AI基础设施的计划正变得更加明确，重点首先是在美国各州启动，预计将耗资数百亿美元。Altman目的是组建一个全球投资者联盟，出资支持需要高额投入的实体基础设施建设，以促进AI技术快速发展。（彭博）

国泰航空检修空客A350飞机燃油管道 预计到周六全部复飞

据知情人士透露，燃油管路变形或退化，可能是导致国泰航空取消众多航班，对旗下空客A350飞机进行全面防性检查的原因所在。总部香港的国泰航空周二表示，已确定15架飞机使用了受影响的发动机部件，需要更换，其中三架已经成功修复；其余飞机将继续停飞，直至修复完成，预计所有受影响飞机将在周六前恢复运营。（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	5.38	3.78	0.40	(32.89)	1635	大众公用	1.21	-	0.39	(62.29)
1398	工商银行	4.28	3.88	0.40	(32.15)	753	中国国航	3.27	-	1.35	(55.90)
1288	农业银行	3.45	4.11	0.45	(29.68)	670	东方航空	1.98	-	1.07	(51.66)
3988	中国银行	3.43	4.29	0.40	(34.20)	1055	南方航空	2.71	-	1.26	(55.81)
1658	邮储银行	4.07	4.93	0.46	(19.74)	1919	中远海控	10.46	6.34	0.72	(21.71)
3328	交通银行	5.46	4.19	0.40	(27.54)	598	中国外运	3.58	5.94	0.62	(29.85)
3968	招商银行	31.20	5.06	0.75	(9.90)	2866	中远海发	0.87	11.20	0.36	(64.54)
998	中信银行	4.49	3.08	0.29	(32.01)	1138	中远海能	8.79	12.15	1.08	(44.53)
6818	光大银行	2.31	3.42	0.27	(30.39)	2880	大连港	0.61	10.49	0.33	(54.72)
2016	浙商银行	2.01	3.24	0.30	(27.74)	6198	青岛港	5.53	6.58	0.80	(43.20)
1988	民生银行	2.78	3.55	0.21	(26.00)	3369	秦港股份	2.10	6.52	0.57	(41.72)
6196	郑州银行*	0.74	6.31	0.11	(60.02)	317	广船国际	13.30	94.14	0.97	(50.83)
3866	青岛银行*	2.36	3.46	0.35	(33.08)	2039	中集集团*	5.65	33.06	0.60	(30.47)
1963	重庆银行	4.97	3.13	0.27	(32.87)	1800	中国交建	4.31	2.95	0.23	(48.35)
3618	渝农商行	3.72	3.54	0.30	(32.47)	390	中国中铁	3.30	2.51	0.26	(44.10)
2628	中国人寿	11.72	7.00	0.61	(68.72)	1186	中国铁建	4.63	2.70	0.18	(41.93)
2318	中国平安	36.65	6.64	0.65	(22.55)	1766	中国中车	4.69	9.76	0.77	(38.12)
2601	中国太保	19.88	5.13	0.65	(38.57)	3898	时代电气	27.00	10.09	0.88	(45.65)
1336	新华保险	16.74	4.86	0.53	(53.47)	3969	中国通号	2.78	8.19	0.61	(49.83)
1339	人保集团	2.96	4.69	0.47	(56.48)	525	广深铁路	2.12	10.60	0.51	(41.34)
6030	中信证券	11.52	8.72	0.61	(44.99)	177	宁沪高速	7.59	7.46	1.00	(49.96)
3908	中金公司	8.08	8.94	0.40	(73.34)	548	深圳高速	6.65	6.83	0.75	(34.57)
6837	海通证券	3.52	-	0.26	(62.28)	995	皖通高速	8.81	8.04	1.02	(48.50)
2611	国泰君安	8.08	8.64	0.44	(49.33)	107	成渝高速	停牌	-	-	-
6806	申万宏源*	1.41	10.39	0.32	(69.85)	2238	广汽集团	2.41	7.63	0.20	(70.26)
1776	广发证券*	6.71	7.80	0.40	(50.35)	1211	比亚迪*	235.60	19.13	4.38	(12.93)
6886	华泰证券	8.50	6.27	0.45	(37.66)	2333	长城汽车	11.00	6.71	1.16	(55.20)
6099	招商证券	6.09	5.91	0.44	(62.58)	2338	潍柴动力	11.74	8.45	1.11	(15.26)
3958	东方证券	3.29	8.82	0.34	(64.49)	3606	福耀玻璃	44.50	16.86	3.35	(14.91)
6178	光大证券	5.06	6.68	0.37	(68.14)	1108	洛阳玻璃	4.20	11.72	0.54	(57.67)
6881	银河证券	4.05	7.43	0.39	(66.14)	6865	福莱特	11.34	7.61	1.08	(42.15)
6066	中信建投	5.17	7.73	0.50	(74.92)	38	一拖股份	7.63	6.82	1.08	(54.73)
1375	中州证券	1.03	17.90	0.31	(72.01)	1157	中联重科*	3.88	7.89	0.55	(42.11)
1456	国联证券	2.83	46.91	0.40	(72.71)	564	郑煤机	8.88	3.80	0.69	(30.46)
883	中国海油	21.25	6.59	1.28	(31.46)	1057	浙江世宝*	2.11	12.33	0.86	(81.98)
857	中石油	6.93	7.06	0.78	(27.35)	1072	东方电气	8.59	7.50	0.65	(41.34)
386	中石化	5.24	9.71	0.71	(28.27)	2727	上海电气	1.51	71.02	0.40	(63.23)
338	上石化	1.03	-	0.41	(63.69)	2208	金风科技*	4.52	12.78	0.48	(50.69)
1033	石化油服	0.52	23.56	1.03	(73.77)	187	京城机电	2.02	-	0.95	(76.65)
2883	中海油田	7.06	9.42	0.73	(55.45)	2607	上海医药	10.42	8.63	0.50	(49.71)
568	山东墨龙*	0.83	-	0.94	(63.74)	2196	复星医药	12.18	16.11	0.63	(51.01)
1088	中国神华	32.50	9.74	1.48	(26.14)	1513	丽珠医药*	24.80	10.48	1.44	(37.52)
1898	中煤能源	9.30	6.46	0.76	(37.84)	874	白云山	18.28	7.15	0.75	(36.66)
1171	兖州煤业	10.04	4.87	1.25	(36.73)	719	新华制药*	5.32	6.69	0.70	(66.84)
3996	中国能源建设	0.82	4.09	0.30	(64.18)	1349	复旦张江	1.80	15.11	0.72	(75.72)
1816	中广核*	3.01	12.78	1.20	(38.79)	1858	春立医疗	7.03	10.74	0.84	(42.17)
902	华能国际	4.53	7.28	1.16	(39.53)	6160	百济神州	114.80	-	5.95	(29.21)
991	大唐发电	1.47	28.25	0.84	(48.96)	1877	君实生物*	10.88	-	1.51	(60.01)
1071	华电国际	4.14	9.77	0.95	(31.64)	9995	荣昌生物	12.28	-	2.29	(54.60)
916	龙源电力	5.89	9.06	0.63	(63.39)	6185	康希诺	17.82	-	0.79	(59.21)
956	新天绿能	3.20	5.56	0.56	(57.41)	9989	海普瑞*	3.43	-	0.39	(68.07)
1618	中国中冶	1.32	7.04	0.25	(57.41)	2359	药明康德	33.80	10.63	1.64	(19.61)
2068	中铝国际	1.60	-	1.83	(61.66)	3759	康龙化成*	8.64	8.73	1.12	(59.67)
347	鞍钢股份*	1.09	-	0.18	(50.48)	3347	泰格医药	27.30	-	-	(49.96)
323	马钢股份	0.99	-	0.26	(50.87)	6821	凯莱英*	40.65	-	-	(40.35)
1053	重庆钢铁	0.60	-	0.25	(47.32)	6127	昭衍新药	6.70	11.54	0.55	(53.58)
2600	中国铝业	4.86	7.40	1.18	(35.03)	1880	中国中免	43.40	12.07	1.53	(32.99)
358	江西铜业	12.76	5.95	0.54	(41.33)	168	青岛啤酒	43.45	12.07	1.90	(31.40)
2899	紫金矿业	15.28	14.18	2.93	(9.93)	553	南京熊猫	2.30	-	0.59	(72.11)
1787	山东黄金	14.48	26.13	2.52	(48.53)	981	中芯国际	16.38	35.66	0.83	(67.67)
3993	洛阳钼业	6.19	10.88	2.00	(22.58)	1347	华虹公司	16.74	40.96	0.62	(49.15)
1772	赣锋锂业	16.90	-	0.70	(41.99)	1385	复旦微电	10.80	13.13	1.52	(63.05)
9696	天齐锂业	19.28	3.96	0.54	(32.68)	941	中国移动	73.55	10.47	1.07	(34.92)
914	海螺水泥	16.94	11.27	0.44	(25.35)	728	中国电信	4.54	11.76	0.83	(33.46)
6655	华新水泥	6.55	4.50	0.43	(42.77)	763	中兴通讯*	15.42	7.02	0.96	(42.20)
2009	金隅股份	0.58	8.64	0.13	(62.44)	6869	长飞光纤	7.97	5.15	0.49	(67.98)
2202	万科*	4.00	-	0.18	(43.98)	921	海信家电*	21.55	8.03	1.93	(25.01)
588	北京北辰	0.60	-	0.15	(59.12)	6690	海尔智家	24.20	11.47	1.97	(12.25)
1528	美凯龙	1.10	-	0.09	(54.96)	1812	晨鸣纸业*	1.56	-	0.25	(59.07)
1065	创业环保	2.85	4.80	0.44	(46.78)	811	新华文轩	9.35	6.86	0.78	(41.32)
895	东江环保*	1.42	-	0.33	(61.30)	2402	亿华通	24.05	-	1.67	4.57

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