

各股市走势图

股市短评

主要经济数据公布

主要新闻总结

国际经济要闻

大中华经济要闻

企业要闻

中港两地上市的H股股份

免责声明

1

1

1

1

2

2

2

3

4

指数	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	17109.14	(0.02)	1.29
H股	6035.27	0.17	1.58
红筹	3558.66	0.34	1.01
HSC大型股	1576.00	(0.06)	1.25
HSC中型股	3217.58	0.26	(0.09)
AH股溢价	147.81	0.01	(0.59)
沪深300	3341.95	0.99	(0.03)
富时中国A50	11718.93	1.10	0.75
上证180	7462.20	1.14	0.40
上证380	4644.42	0.62	(1.06)
台北加权	21895.17	(0.60)	4.91
日经225	36726.64	0.78	5.44
道琼斯	40563.06	1.39	2.83
标普500	5543.22	1.61	4.21
纳斯达克	17594.50	2.34	5.61
德国DAX 30	18183.24	1.66	2.84
富时100	8347.35	0.80	2.48
法国CAC 40	7423.37	1.23	2.43

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	78.00	(0.20)	1.51
纽约期金(美元/t oz)	2453.50	0.02	0.88
标普高盛商品指数	546.51	0.86	1.32
CRB大宗商品期货价格指数	277.34	0.68	1.22
罗杰斯国际商品指数	3761.66	0.82	1.41

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.92	0.10	(1.34)
美元兑人民币	7.18	0.09	(1.51)
美元兑港元	7.80	(0.01)	(0.14)
美元兑日元	148.97	1.58	(6.30)
欧元兑美元	1.10	0.53	0.70
英镑兑美元	1.29	0.79	(0.86)
澳元兑美元	0.66	0.55	(1.78)

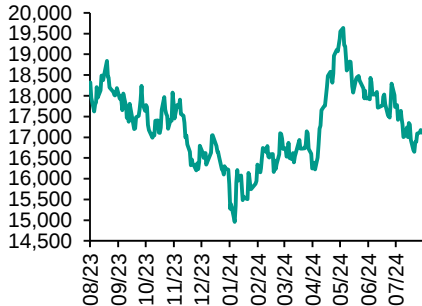
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.19	(2.00)	(7.50)
香港(10年期)	2.85	(10.40)	(47.40)
美国(10年期)	3.91	(3.25)	(25.03)

来源：彭博

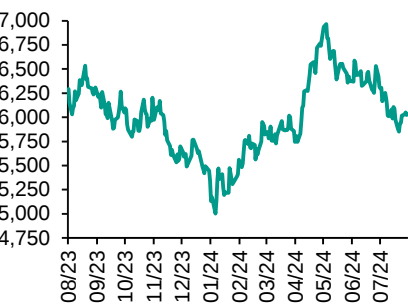
每天导读

各股市走势图

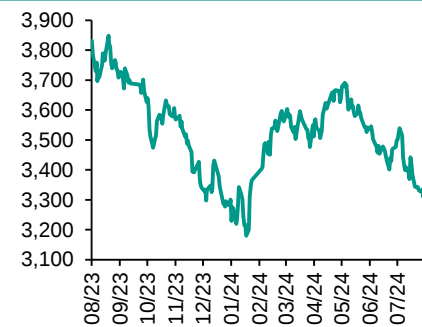
恒指走势图



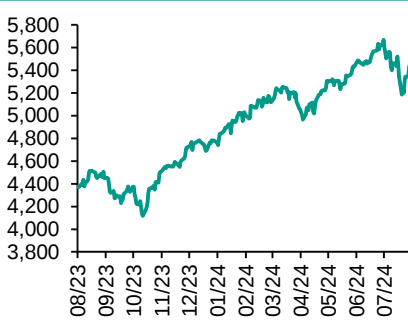
国指走势图



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7月零售销售按月上涨1.0%，大幅超出市场预期，舒缓市场对美国经济衰退的担忧，带动美股上升。昨天欧洲三大股市均上升，其中德国DAX30指数涨幅较大。昨天恒指下跌但国指上升。权重科网股及零售股下跌，拖累恒指走低。昨天上证综指及深成指均上升，其中上证综指升幅较大。沪深300指数各行业指数全线上涨，其中能源指数领涨领涨。昨天沪股通北向交易额余额充足，南向净买入44.74亿港元；深股通北向交易额余额充足，南向净买入21.61亿港元。今天将公布美国7月新宅开工指数以及欧元区6月贸易余额。

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
中国	工业增加值同比	7月	5.2%	5.1%	5.3%
中国	社会消费品零售总额同比	7月	2.6%	2.7%	2.0%
中国	固定资产除农村年迄今同比	7月	3.9%	3.6%	3.9%
中国	调查失业率	7月	5.0%	5.2%	5.0%
美国	零售销售月环比	7月	0.4%	1.0%	-0.2%
美国	工业产值(月环比)	7月	-0.3%	-0.6%	0.3%

来源：彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 美国零售销售优于预期 消费保持活力

· 澳大利亚7月新增就业人数远超预期 支持央行鹰派立场

· 英国经济保持稳健复苏步伐 服务业助推增长

· 消费复苏助力日本GDP恢复增长 有利于日本央行加息
- 投资意外放缓抵消消费的增长 中国经济增长步履蹒跚

· 中国央行本月MLF操作将延期至26日 以实际行动淡化其政策利率角色

· 中国7月份银行代客结售汇逆差3257亿元人民币

· 中国央行潘功胜：将采取更多措施支持经济 但政策不会大放大收



国际经济要闻

美国零售销售优于预期 消费保持活力

美国7月份零售销售增幅超过预期，普遍增长表明消费者即使在面对高物价和高借贷成本的情况下仍保持着活力。美国商务部周四的数据显示，未经通胀因素调整，7月份零售销售额增长1%，此前一个月下修为下降0.2%。不包括汽车和加油站的销售增长0.4%。（彭博）

澳大利亚7月新增就业人数远超预期 支持央行鹰派立场

澳大利亚7月份就业增长超过所有受访经济学家的预估，同时劳动力人口扩大推动失业率微升，显示就业市场在高利率环境中仍显韧性。澳大利亚统计局周四报告，7月份就业人数大增58,200，远超预估的2万人，受全职就业人数增长推动。失业率从4.1%微升至4.2%，劳动参与率飙升至创纪录的67.1%。（彭博）

英国经济保持稳健复苏步伐 服务业助推增长

英国保持着从去年经济衰退中稳步复苏的步伐，这使首相基尔·斯塔默在寻求促进经济增长和修复公共财政的过程中获得了坚实的经济基础。英国国家统计局周四表示，继今年前三个月增长0.7%之后，第二季度国内生产总值增长了0.6%。这符合经济学家的预期，反映了政府支出和服务业的强劲增长。（彭博）

消费复苏助力日本GDP恢复增长 有利于日本央行加息

在私人消费增长的推动下，日本经济在第二季度恢复增长，这一迹象表明，央行一直以来希望看到的收入增长与支出增长的良性循环可能正在开始形成。日本内阁府周四公布，第二季度国内生产总值(GDP)环比折合成年率增长3.1%。这一数字超出市场普遍预期的2.3%，逆转了一季度萎缩2.3%（修正后数据）的走势。（彭博）

大中华经济要闻

投资意外放缓抵消消费的增长 中国经济增长步履蹒跚

中国经济低迷延续至第三季度，随着楼市长期低迷下，内需疲软，外界重新开始关注出台更多财政刺激措施的需要。在周四公布的数据中，最引人注目的是今年1-7月固定资产投资意外放缓至3.6%。社会消费品零售总额增长超出预期，主要是由于季节性因素——这提振了中国股市——尽管仍远低于疫情前的增速。工业增加值继续超过消费，但增速略有放缓。（彭博）

中国央行本月MLF操作将延期至26日 以实际行动淡化其政策利率角色

中国央行将本月中期借贷便利(MLF)操作日期延迟，此举显示央行将淡化MLF政策色彩的表态付诸行动，推动贷款市场报价利率(LPR)与MLF逐步脱钩，同时强化短端利率的政策信号作用。根据中国央行周四的公开市场操作公告，当日到期的MLF将于8月26日续做。（彭博）

中国7月份银行代客结售汇逆差3257亿元人民币

中国国家外汇局公布，7月份银行代客结汇12740亿元，代客售汇15997亿元，结售汇逆差3257亿元。7月份银行整体结汇13169亿元，售汇17057亿元，结售汇逆差3887亿元。（彭博）

中国央行潘功胜：将采取更多措施支持经济 但政策不会大放大收

在中国经济欲振乏力之际，央行行长潘功胜表示，计划采取更多政策来支撑经济增长，但他同时警告称不会让货币政策“大放大收”。潘功胜在接受央视采访时表示，将加大实施力度，让今年以来已经出台的货币金融政策落地生效。（彭博）

企业要闻

长和利润下滑 全球挑战持续

长和今年上半年利润下降了9%，因能源价格高企、消费者信心疲软等全球性挑战持续存在，给这家以海外市场为主要收入来源的香港企业集团带来压力。该集团周四发布公告称，截至6月末的六个月实现净利润102亿港元（13亿美元）。总收入增至2,326亿港元，上年同期为2,239亿港元。长和宣布派发中期股息每股0.688港元，去年为每股0.756港元。（彭博）

比亚迪进军巴基斯坦市场 据悉计划在卡拉奇建厂

根据一位知情人士透露，中国电动汽车制造商比亚迪计划在卡拉奇与一位当地厂商合作建厂，力求在巴基斯坦不断增长的电动汽车市场分一杯羹。比亚迪一位发言人证实公司计划进入巴基斯坦市场并推出纯电动和插电式混合动力汽车，但对在巴基斯坦投资建厂的计划和其他细节不予置评。（彭博）

思科发布乐观的销售预测 但计划进一步裁员逾6300人

得益于订单回升，大型计算机网络设备制造商思科当期收入预测乐观。不过，作为战略转变的一部分，该公司宣布了裁员计划。思科周三在声明中表示，截至10月末的第一财季销售额将在136.5亿美元至138.5亿美元之间。分析师此前预计销售额处于该区间的极低端。（彭博）

台积电将斥资5.31亿美元收购群创光电厂房及附属设施

交易所文件显示，台积电周四与群创光电签订合约，购买其厂房及附属设施，估价金额177.7亿元台币(5.31亿美元)。该资产位于台南市，取得面积317,444平方米，将用于台积电的运营和生产。（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	5.58	3.94	0.42	(33.39)	1635	大众公用	1.45	-	0.47	(59.19)
1398	工商银行	4.58	4.18	0.43	(30.32)	753	中国国航	3.37	-	1.35	(56.80)
1288	农业银行	3.53	4.30	0.46	(30.58)	670	东方航空	2.00	-	1.03	(51.04)
3988	中国银行	3.44	4.28	0.42	(33.35)	1055	南方航空	2.79	-	1.24	(55.03)
1658	邮储银行	4.25	5.10	0.48	(19.35)	1919	中远海控	10.72	6.77	0.78	(20.94)
3328	交通银行	5.93	4.45	0.44	(28.19)	598	中国外运	3.46	5.69	0.60	(30.77)
3968	招商银行	33.05	5.39	0.79	(7.15)	2866	中远海发	0.93	8.12	0.39	(63.88)
998	中信银行	4.69	3.15	0.33	(32.87)	1138	中远海能	8.66	10.90	1.06	(45.03)
6818	光大银行	2.38	3.51	0.27	(31.12)	2880	大连港	0.62	9.57	0.34	(54.71)
2016	浙商银行	2.12	3.36	0.28	(30.06)	6198	青岛港	5.90	7.10	0.85	(41.36)
1988	民生银行	2.72	3.36	0.18	(27.44)	3369	秦港股份	2.11	6.95	0.57	(44.36)
6196	郑州银行*	0.75	5.53	0.12	(61.00)	317	广船国际	15.20	219.39	1.12	(48.43)
3866	青岛银行*	2.32	3.56	0.36	(34.10)	2039	中集集团*	5.69	81.00	0.62	(29.23)
1963	重庆银行	4.97	3.20	0.27	(34.09)	1800	中国交建	4.82	3.17	0.26	(49.13)
3618	渝农商行	3.87	4.03	0.32	(30.97)	390	中国中铁	3.66	2.68	0.29	(43.86)
2628	中国人寿	10.42	11.36	0.56	(68.24)	1186	中国铁建	4.95	2.68	0.24	(45.31)
2318	中国平安	33.80	6.51	0.63	(24.71)	1766	中国中车	4.85	10.46	0.79	(41.42)
2601	中国太保	18.90	6.13	0.67	(37.00)	3898	时代电气	29.00	11.68	1.01	(49.58)
1336	新华保险	14.74	4.86	0.40	(53.81)	3969	中国通号	3.25	9.22	0.71	(48.43)
1339	人保集团	2.69	5.50	0.45	(55.39)	525	广深铁路	2.19	13.50	0.54	(42.57)
6030	中信证券	11.42	8.41	0.61	(45.11)	177	宁沪高速	8.03	8.40	1.04	(45.46)
3908	中金公司	8.22	8.49	0.41	(73.65)	548	深圳高速	7.96	7.52	0.87	(32.91)
6837	海通证券	3.53	44.05	0.26	(62.83)	995	皖通高速	9.82	9.03	1.14	(40.73)
2611	国泰君安	8.11	7.59	0.45	(47.80)	107	成渝高速	停牌	-	-	-
6806	申万宏源*	1.47	8.27	0.33	(70.59)	2238	广汽集团	2.55	5.91	0.21	(69.00)
1776	广发证券*	6.38	6.82	0.39	(51.19)	1211	比亚迪*	214.60	18.85	4.02	(14.68)
6886	华泰证券	8.34	5.42	0.45	(40.54)	2333	长城汽车	10.30	7.99	1.13	(57.45)
6099	招商证券	5.95	5.82	0.45	(63.07)	2338	潍柴动力	12.10	9.88	1.17	(14.40)
3958	东方证券	3.28	9.73	0.33	(64.86)	3606	福耀玻璃	43.35	16.56	3.29	(12.81)
6178	光大证券	5.10	6.14	0.37	(68.52)	1108	洛阳玻璃	4.11	6.50	0.53	(57.06)
6881	银河证券	3.89	6.78	0.38	(66.60)	6865	福莱特	11.90	8.34	1.13	(40.96)
6066	中信建投	5.28	7.47	0.51	(75.28)	38	一拖股份	6.88	6.49	0.98	(56.18)
1375	中州证券	1.06	16.16	0.32	(72.90)	1157	中联重科*	4.25	9.35	0.60	(39.73)
1456	国联证券	2.93	11.47	0.43	(73.03)	564	郑煤机	8.58	4.20	0.67	(33.47)
883	中国海油	19.92	7.04	1.31	(35.78)	1057	浙江世宝*	2.09	16.89	0.86	(82.27)
857	中石油	6.75	6.99	0.76	(29.88)	1072	东方电气	9.24	7.68	0.69	(40.98)
386	中石化	4.95	9.70	0.67	(31.90)	2727	上海电气	1.47	66.29	0.40	(63.92)
338	上石化	1.04	-	0.42	(65.57)	2208	金风科技*	3.99	12.92	0.44	(52.31)
1033	石化油服	0.52	15.87	1.13	(74.81)	187	京城机电	2.01	-	0.95	(76.99)
2883	中海油田	6.72	9.10	0.70	(57.55)	2607	上海医药	11.80	10.62	0.59	(44.62)
568	山东墨龙*	0.85	-	0.97	(57.25)	2196	复星医药	13.06	13.35	0.70	(48.46)
1088	中国神华	33.60	9.96	1.43	(23.05)	1513	丽珠医药*	24.70	10.61	1.44	(38.56)
1898	中煤能源	8.71	6.15	0.71	(40.09)	874	白云山	19.60	7.15	0.80	(39.38)
1171	兖州煤业	10.04	4.80	1.50	(36.27)	719	新华制药*	5.52	7.04	0.73	(67.99)
3996	中国能源建设	0.84	4.22	0.32	(65.64)	1349	复旦张江	1.84	15.57	0.74	(75.46)
1816	中广核*	3.34	14.34	1.33	(36.35)	1858	春立医疗	7.90	10.12	0.95	(41.50)
902	华能国际	4.69	7.60	1.21	(42.37)	6160	百济神州	115.00	-	5.96	(25.72)
991	大唐发电	1.57	52.23	0.94	(50.51)	1877	君实生物*	11.58	-	1.53	(61.80)
1071	华电国际	4.19	10.84	0.96	(32.82)	9995	荣昌生物	14.30	-	2.08	(50.95)
916	龙源电力	6.95	8.65	0.78	(62.68)	6185	康希诺	19.70	-	0.85	(55.30)
956	新天绿能	3.16	5.52	0.56	(59.83)	9989	海普瑞*	3.51	-	0.40	(67.98)
1618	中国中冶	1.48	4.70	0.28	(58.09)	2359	药明康德	33.30	10.56	1.63	(23.63)
2068	中铝国际	1.61	-	1.86	(64.80)	3759	康龙化成*	9.01	9.18	1.18	(59.61)
347	鞍钢股份*	1.14	-	0.19	(51.20)	3347	泰格医药	32.20	-	-	(43.66)
323	马钢股份	1.04	-	0.27	(51.16)	6821	凯莱英*	41.85	-	-	(42.52)
1053	重庆钢铁	0.59	-	0.25	(49.25)	6127	昭衍新药	7.26	12.61	0.61	(54.54)
2600	中国铝业	4.31	9.57	1.12	(39.44)	1880	中国中免	50.75	14.23	1.80	(26.90)
358	江西铜业	13.32	6.55	0.59	(39.70)	168	青岛啤酒	47.60	13.50	2.05	(32.40)
2899	紫金矿业	15.36	16.92	3.19	(9.26)	553	南京熊猫	2.30	-	0.59	(72.61)
1787	山东黄金	15.92	32.66	2.75	(49.47)	981	中芯国际	16.86	36.72	0.85	(68.76)
3993	洛阳钼业	6.12	14.73	2.00	(22.09)	1347	华虹公司	18.48	44.72	0.50	(45.57)
1772	赣锋锂业	16.68	14.69	0.65	(42.22)	1385	复旦微电	11.24	11.75	1.60	(65.78)
9696	天齐锂业	20.05	4.16	0.57	(31.65)	941	中国移动	73.95	10.61	1.09	(35.14)
914	海螺水泥	17.80	9.27	0.47	(27.86)	728	中国电信	4.46	12.35	0.85	(30.54)
6655	华新水泥	7.37	5.10	0.49	(49.23)	763	中兴通讯*	16.62	7.82	1.07	(41.12)
2009	金隅股份	0.56	-	0.13	(62.10)	6869	长飞光纤	8.14	5.08	0.50	(68.81)
2202	万科*	4.06	4.28	0.18	(45.92)	921	海信家电*	21.00	8.22	1.88	(21.37)
588	北京北辰	0.63	-	0.15	(59.17)	6690	海尔智家	23.45	11.62	1.90	(13.39)
1528	美凯龙	1.23	-	0.10	(53.60)	1812	晨鸣纸业*	1.65	-	0.27	(58.51)
1065	创业环保	3.09	5.15	0.49	(51.30)	811	新华文轩	9.94	7.10	0.84	(37.30)
895	东江环保*	1.57	-	0.37	(61.87)	2402	亿华通	22.65	-	1.59	4.44

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