

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	18,581.11	(1.03)	(3.14)
H股	6,366.48	(0.89)	(3.36)
红筹	3,626.80	(0.89)	(2.18)
HSC大型股	1,701.05	(0.95)	(3.04)
HSC中型股	3,675.17	(0.60)	(3.16)
AH股溢价	146.14	1.07	1.12
沪深300	3,846.54	(0.24)	(3.35)
富时中国A50	12,708.83	0.19	(3.57)
上证180	8,213.21	(0.03)	(2.99)
上证380	5,529.47	(0.61)	(2.84)
台北加权	16,454.80	0.37	(2.50)
日经225	32,059.91	(1.27)	(0.60)
道琼斯	34,946.39	(1.02)	(1.04)
标普500	4,437.86	(1.16)	(1.37)
纳斯达克	13,631.05	(1.14)	(1.70)
德国DAX 30	15,767.28	(0.86)	(0.05)
富时100	7,389.64	(1.57)	(1.83)
法国CAC 40	7,267.70	(1.10)	(0.02)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	80.99	0.00	(4.04)
纽约期金(美元/t oz)	1,902.50	(0.42)	(1.12)
标普高盛商品指数	577.46	(1.51)	(2.21)
CRB大宗商品期货价格指数	274.30	(1.36)	(1.76)
罗杰斯国际商品指数	3,737.22	(1.28)	(1.92)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9360	1.28	1.85
美元兑人民币	7.3231	1.28	1.98
美元兑港元	7.8239	0.04	0.13
美元兑日元	145.59	1.28	4.73
欧元兑美元	1.0904	(0.64)	(2.95)
英镑兑美元	1.2701	(0.14)	(2.85)
澳元兑美元	0.6458	(1.07)	(5.25)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.5750	(8.20)	(7.20)
香港(10年期)	4.03100	11.00	41.80
美国(10年期)	4.21100	18.90	37.88

来源: 彭博

## 每天导读

### 各股市走势图

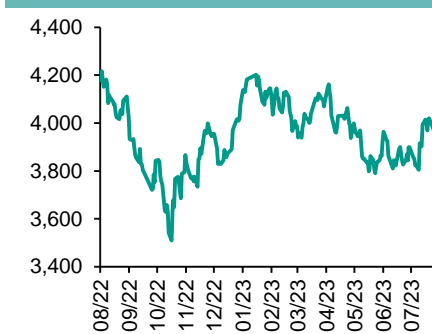
恒指走势图



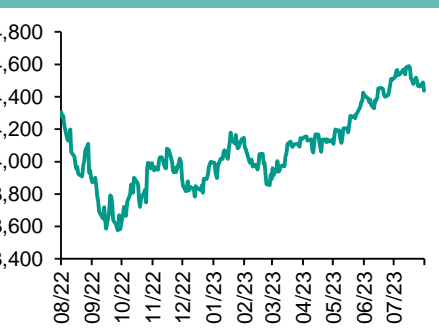
国指走势图



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, 其中标普500指数跌幅较大。美联储官员Kashkari表示, 虽然在抗通胀方面取得积极进展, 但物价涨幅仍超出决策者可容忍水平。昨天欧洲三大股市均下跌, 其中富时100指数跌幅较大。英国薪资数据创纪录最高水平, 重燃市场对英国央行9月加息50个基点的预期。昨天恒指及国指均下跌, 其中恒指跌幅较大。金融股及内需消费股领跌恒指。昨天上证综指及深成指均下跌, 其中深成指跌幅较大。沪深300指数各行业指数中金融地产指数领涨, 信息技术指数领跌。昨天沪股通北向净卖出19.04亿人民币, 南向净买入39.72亿港元; 深股通北向净卖出49.86亿人民币, 南向净买入40.21亿港元。今天将公布中国7月70城新建商品住宅价格环比、美国7月新宅开工季调后折年率、美国7月工业生产环比、欧元区6月工业生产环比。

### 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	4.3%	3.7%	4.4%
中国	社会消费品零售总额同比	7月	4.0%	2.5%	3.1%
中国	固定资产除农村年迄今同比	7月	3.7%	3.4%	3.8%
德国	ZEW调查预期	8月	-14.9	-12.3	-14.7
德国	ZEW调查当前形势	8月	-63.0	-71.3	-59.5
英国	失业救济金申领人数变动	7月	na	29.0k	16.2k*
英国	失业救济金申领人数比率	7月	na	4.0%	3.9%*

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 北京被列为全球三大「工作度假」城市之一 香港排名第22位
- 穆迪分析: 中国年底或会取代日本成为全球最大汽车出口国
- 澳洲次季薪酬增速低于预期
- 新加坡金管局公布稳定币监管框架
- 据报中国考虑削减股票印花税
- 铃木俊一: 日本央行未就干预汇市设定目标汇率水平
- 社科院智库首席专家蔡昉: 目前首要任务是刺激居民消费
- 毕马威: 亚太区对AI关注度显著上升, 料未来一年出现更多AIGC实际应用案例

## 国际经济要闻

### 毕马威：亚太区对AI关注度显著上升，料未来一年出现更多AIGC实际应用案例

毕马威报告指，随着AI在全球快速发展，亚太区投资者和企业对AI的关注度显著上升，纷纷探索如何在金融科技项目中应用人工智能生成内容(AIGC)。毕马威中国金融服务业合伙人黄艾舟表示，现今不少初创企业集中研发适用于金融科技行业的AI和AIGC，虽然目前的技术应用尚未成熟，但鉴于AI仍然广受关注，相信未来6至12个月将有更多AIGC相关的实际应用案例面世。(彭博)

### 澳洲次季薪酬增速低于预期

澳洲第2季薪酬按季增长0.8%，按年增速放缓至3.6%，增速自10年高位回落，按季及按年增速均低于预期。数据公布后，市场对澳洲央行9月连续第3个月维持利率不变的预期升至91%。但分析指，考虑到近期生产率增长疲弱，单位劳动力成本前景仍令人担忧。最低工资及底薪大幅上调后，第3季薪酬或会急升，令央行今年底仍有加息机会。(彭博)

### 新加坡金管局公布稳定币监管框架

新加坡金融管理局(MAS)公布有关发行稳定币(Stablecoin)的监管框架，在当地发行、与单一货币挂钩的稳定币，若果流通价值超过500万新加坡元，发行商需要持有等值现金或由短期政府债券构成的储备资产，而相关资产须以挂钩货币计价，发行机构最少要有100万元资本。(彭博)

### 铃木俊一：日本央行未就干预汇市设定目标汇率水平

日本财务大臣铃木俊一表示，高度关注外汇市场，不希望看到汇率过份波动，不过当局并无就何时入市干预而设定目标汇率水平。主管国际外汇事务的神田真人亦重申会采取适当措施应对过度的货币波动。(彭博)

## 大中华经济要闻

### 北京被列为全球三大「工作度假」城市之一 香港排名第22位

灵活办公空间营运商 IWG 调查发现，88%混合工作模式下的员工曾经「随处工作」，而57%员工亦透过在海外工作延长假期。在这趋势下，IWG 公布「工作度假」城市排名。结果，巴塞罗那、多伦多和北京名列前三，在交通和住宿价格方面得分最为突出，而香港则于排名第22位，随其他亚洲城市如雅加达(第9位)、马尼拉(第13位)、孟买(第18位)和新加坡(第21位)之后。(彭博)

### 穆迪分析：中国年底或会取代日本成为全球最大汽车出口国

穆迪报告指，中国目前已经超越德国，成为全球第二大的汽车出口国，可能在今年年底取代日本，成为最大汽车出口国。在去年次季，两国每月平均出口量相差大约17.1万辆，而今年同期相差约7万辆。按照此进度，中国汽车出口量将于今年年底超越日本。(彭博)

### 据报中国考虑削减股票印花税

消息人士指，中国当局正考虑自2008年以来首次削减股票交易印花税，试图重振A股市场的信心。据悉，在国务院的指导下，财政部等监管机构正在讨论一份相关的提案，但削减的幅度及时间表尚未确定，亦不知提案能否得到高层领导人的批准。(彭博)

### 社科院智库首席专家蔡昉：目前首要任务是刺激居民消费

中国社科院国家高端智库首席专家蔡昉表示，宏观经济政策需要有新思路，从刺激消费入手扩大内需。现在最紧迫的目标是刺激居民消费，需要动用所有合理、合法、合规的渠道，将钱发到居民的口袋中。(彭博)

## 企业要闻

### 星展将在10年内投入高达10亿坡元改善亚洲区内弱势群体生活

星展银行宣布，将在未来10年内投入高达10亿坡元，用于改善亚洲区内低收入与各类弱势群体的生活，推动建设一个更加包容的社会。自2024年起，星展银行每年将在新加坡及其他主要市场包括香港等地投入1亿坡元，这项承诺将进一步增强星展银行与星展基金会现有的社区计划。(彭博)

### FedEx与万事达卡建立战略联盟

FedEx Corp旗下快递运输公司FedEx Express宣布与万事达卡建立战略联盟，将共同支持香港本地企业特别是中小企拓展国际市场，例如提供「一站式物流服务」解决方案及运费折扣等。(彭博)

### 华置上半年整体租金收入跌17%，指楼市有望逐步恢复

华人置业半年少赚83.1%至1.466亿港元。当中物业租赁非零售部分租金收入减少18.8%至9870万港元，零售部分收入则减少11%至3160万港元，令整体租金收入下跌17%至1.303亿港元。华置表示，本地住宅物业市场在加息的影响下持续疲弱，但相信加息情况快将见顶，楼市有望逐步恢复。(彭博)

### 中广核电力：今年前7个月累计完成发电量11,890.0吉瓦时

中广核电力：截至2023年7月31日止七个月，本集团今年累计完成发电量11,890.0吉瓦时，比2022年同比增加6.5%。其中，中国风电项目增加19.2%，中国太阳能项目增加1.3%，中国热电联产及燃气项目增加4.0%，中国水电项目减少66.1%及韩国项目减少2.5%。(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	4.19	3.05	0.35	(34.39)	1635	大众公用	1.31	-	0.44	(64.42)
1398	工商银行	3.48	3.24	0.37	(30.13)	753	中国国航	6.27	-	3.60	(36.23)
1288	农业银行	2.60	3.35	0.37	(30.59)	670	东方航空	2.89	-	2.38	(41.97)
3988	中国银行	2.70	3.48	0.36	(34.15)	1055	南方航空	4.54	-	1.96	(38.07)
1658	邮储银行	4.11	-	-	(22.65)	1919	中远海控	7.70	1.29	0.56	(25.82)
3328	交通银行	4.42	3.47	0.36	(26.60)	598	中国外运	2.83	4.79	0.54	(45.97)
3968	招商银行	32.55	5.45	0.89	(6.29)	2866	中远海发	0.88	3.77	0.38	(66.94)
998	中信银行	3.50	2.62	0.28	(41.56)	1138	中远海能	8.15	14.33	1.11	(44.94)
6818	光大银行	2.26	2.67	0.26	(31.19)	2880	大连港	0.66	11.54	0.38	(61.81)
2016	浙商银行	2.22	3.21	0.32	(22.54)	6198	青岛港	3.89	5.44	0.61	(43.29)
1988	民生银行	2.80	3.24	0.19	(34.62)	3369	秦港股份	1.29	4.92	0.38	(63.58)
6196	郑州银行*	0.96	3.32	0.16	(60.07)	317	广船国际	9.63	18.82	0.83	(64.11)
3866	青岛银行*	2.16	4.32	0.39	(40.99)	2039	中集集团*	4.77	13.62	0.51	(39.62)
1963	重庆银行	4.02	2.83	0.28	(53.59)	1800	中国交建	4.36	3.74	0.26	(64.52)
3618	渝农商行	2.73	-	0.26	(33.77)	390	中国中铁	4.78	3.73	0.42	(43.42)
2628	中国人寿	12.18	9.24	0.70	(68.89)	1186	中国铁建	5.30	2.85	0.28	(51.69)
2318	中国平安	48.80	7.81	0.91	(6.61)	1766	中国中车	4.15	9.24	0.71	(38.73)
2601	中国太保	18.62	6.79	0.85	(40.14)	3898	时代电气	26.95	13.40	1.02	(37.68)
1336	新华保险	20.05	5.94	0.59	(56.87)	3969	中国通号	2.84	7.94	0.65	(55.46)
1339	人保集团	2.70	4.03	0.46	(59.30)	525	广深铁路	1.86	-	0.49	(47.01)
6030	中信证券	15.76	10.38	0.89	(39.10)	177	宁沪高速	6.86	7.75	0.97	(33.98)
3908	中金公司	16.50	9.95	0.87	(61.67)	548	深圳高速	6.45	7.23	0.73	(37.73)
6837	海通证券	5.17	9.70	0.38	(54.56)	995	皖通高速	7.94	8.19	0.99	(32.01)
2611	国泰君安	9.35	6.82	0.55	(43.73)	107	成渝高速	2.53	7.95	0.40	(45.06)
6806	申万宏源*	1.62	10.16	0.39	(69.07)	2238	广汽集团	4.30	6.28	0.37	(62.73)
1776	广发证券*	11.98	10.73	0.71	(30.72)	1211	比亚迪*	235.40	31.98	5.51	(10.32)
6886	华泰证券	11.04	8.66	0.63	(40.72)	2333	长城汽车	9.55	12.05	1.19	(66.58)
6099	招商证券	7.57	8.18	0.61	(53.33)	1839	中集车辆*	6.39	10.77	0.95	(52.90)
3958	东方证券	4.68	9.93	0.39	(59.85)	2338	潍柴动力	10.00	14.27	1.07	(23.51)
6178	光大证券	5.91	8.44	0.46	(69.76)	3606	福耀玻璃	34.45	17.64	2.89	(12.38)
6881	银河证券	4.32	5.33	0.46	(68.06)	1108	洛阳玻璃	5.47	18.46	0.78	(66.97)
6066	中信建投	8.83	8.76	0.90	(69.36)	6865	福莱特	20.60	18.72	2.83	(40.93)
1375	中州证券	1.27	30.35	0.40	(73.77)	38	一拖股份	3.58	6.26	0.58	(70.41)
1456	国联证券	3.96	13.84	0.62	(67.98)	1157	中联重科*	3.88	13.03	0.57	(44.90)
883	中国海油	12.80	3.93	0.93	(36.09)	564	郑煤机	6.50	4.17	0.61	(46.32)
857	中石油	5.74	6.32	0.69	(31.79)	1057	浙江世宝*	2.66	67.63	1.40	(84.73)
386	中石化	4.36	7.62	0.60	(34.17)	1072	东方电气	9.53	9.37	0.77	(50.07)
338	上石化	1.16	-	0.44	(66.23)	2727	上海电气	1.81	-	0.48	(63.26)
1033	石化油服	0.59	22.09	1.40	(74.43)	2208	金风科技*	4.83	8.19	0.50	(58.41)
2883	中海油田	9.32	16.89	1.04	(43.18)	187	京城机电	3.14	379.65	1.50	(78.01)
568	山东墨龙*	2.41	-	1.99	(48.74)	2607	上海医药	13.36	7.54	0.69	(36.72)
1088	中国神华	22.25	5.73	0.98	(24.68)	2196	复星医药	19.32	12.65	1.08	(38.67)
1898	中煤能源	5.50	3.65	0.49	(37.97)	1513	丽珠医药*	24.20	10.87	1.48	(33.98)
1171	兖州煤业	11.34	2.59	0.90	(38.90)	874	白云山	21.90	8.15	0.98	(35.41)
3996	中国能源建设	0.93	5.44	0.44	(63.44)	719	新华制药*	5.62	7.68	0.82	(76.23)
1816	中广核*	2.00	8.88	0.85	(40.85)	1349	复旦张江	2.57	10.02	1.07	(75.49)
902	华能国际	4.46	-	1.25	(55.23)	1858	春立医疗	12.70	14.74	1.67	(43.98)
991	大唐发电	1.33	-	0.82	(58.83)	6160	百济神州	124.80	-	5.78	(7.86)
1071	华电国际	3.48	-	0.89	(43.52)	1877	君实生物*	22.40	-	2.30	(47.02)
916	龙源电力	6.66	10.57	0.82	(68.54)	9995	荣昌生物	36.90	-	3.76	(42.18)
956	新天绿能	2.81	5.00	0.54	(69.38)	6185	康希诺	26.35	-	0.90	(70.87)
1618	中国中冶	1.81	3.62	0.37	(57.09)	9989	海普瑞*	4.16	7.82	0.46	(67.51)
2068	中铝国际	1.81	-	0.98	(68.18)	2359	药明康德	81.65	23.68	4.53	(2.49)
347	鞍钢股份*	2.14	-	0.32	(32.42)	3759	康龙化成*	18.28	21.98	2.88	(41.28)
323	马钢股份	1.41	-	0.36	(52.41)	3347	泰格医药	43.60	-	-	(38.85)
1053	重庆钢铁	0.93	-	0.36	(47.49)	6821	凯莱英*	95.80	-	-	(30.34)
2600	中国铝业	3.54	13.11	1.03	(45.67)	6127	昭衍新药	17.88	11.60	1.53	(37.17)
358	江西铜业	12.62	6.48	0.53	(38.99)	1880	中国中免	108.70	39.41	4.34	(12.78)
2899	紫金矿业	12.28	15.52	3.14	(7.14)	168	青岛啤酒	66.50	20.84	3.11	(34.12)
1787	山东黄金	15.00	70.17	2.69	(42.30)	553	南京熊猫	2.52	79.44	0.61	(73.94)
3993	洛阳钼业	4.75	20.79	1.92	(24.23)	981	中芯国际	17.70	12.27	0.91	(65.30)
1772	赣锋锂业	43.90	4.25	1.78	(22.47)	1347	华虹公司	19.90	6.73	1.06	(61.73)
9696	天齐锂业	46.10	2.79	1.40	(30.35)	1385	复旦微电	19.24	13.58	3.23	(64.64)
914	海螺水泥	21.20	7.88	0.56	(22.15)	941	中国移动	66.75	10.59	1.02	(37.56)
6655	华新水泥	7.57	5.43	0.53	(48.30)	728	中国电信	3.97	11.50	0.76	(37.73)
2009	金隅股份	0.88	14.20	0.19	(64.96)	763	中兴通讯*	26.05	14.26	1.96	(33.89)
2202	万科*	9.63	4.59	0.44	(37.22)	6869	长飞光纤	10.98	6.42	0.74	(68.65)
588	北京北辰	0.81	-	0.20	(68.16)	921	海信家电*	19.54	13.92	2.07	(21.53)
1528	美凯龙	2.83	63.34	0.21	(46.84)	6690	海尔智家	23.25	13.37	2.11	(7.59)
1065	创业环保	2.69	4.86	0.46	(57.81)	1812	晨鸣纸业*	2.39	-	0.37	(55.20)
895	东江环保*	2.18	-	0.45	(66.49)	811	新华文轩	5.75	4.64	0.52	(60.50)
						2402	亿华通	41.15	-	2.29	(33.44)

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](mailto: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](mailto:sallylin@abci.com.hk)

电话：(852) 2147 8835

伍华安

[johnng@abci.com.hk](mailto:johnng@abci.com.hk)

电话：(852) 2147 8806

**农银国际研究部连络人**

陈宋恩

[philipchan@abci.com.hk](mailto:philipchan@abci.com.hk)

电话：(852) 2147 8805

周秀成

[stevechow@abci.com.hk](mailto: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](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，交通银行，光大银行，中金公司，中信建投，农业银行，工商银行，中国银行，东方证券，民生银行，万科，泰格医药，华泰证券，中国人寿，中国中免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2023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