

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	18,329.30	(1.36)	(4.76)
H股	6,272.86	(1.47)	(5.15)
红筹	3,597.20	(0.82)	(3.35)
HSC大型股	1,677.42	(1.39)	(4.70)
HSC中型股	3,631.97	(1.18)	(4.73)
AH股溢价	147.41	0.87	2.02
沪深300	3,818.33	(0.73)	(3.76)
富时中国A50	12,671.49	(0.29)	(3.79)
上证180	8,157.95	(0.67)	(3.35)
上证380	5,483.83	(0.83)	(3.13)
台北加权	16,446.78	(0.05)	(2.51)
日经225	32,238.89	0.56	(0.43)
道琼斯	34,765.74	(0.52)	(1.02)
标普500	4,404.33	(0.76)	(1.42)
纳斯达克	13,474.63	(1.15)	(1.68)
德国DAX 30	15,789.45	0.14	(0.40)
富时100	7,356.88	(0.44)	(3.04)
法国CAC 40	7,260.25	(0.10)	(0.84)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	79.14	(0.30)	(4.44)
纽约期金(美元/t oz)	1,896.10	(0.34)	(1.01)
标普高盛商品指数	573.56	(0.68)	(4.04)
CRB大宗商品期货价格指数	273.46	(0.31)	(3.04)
罗杰斯国际商品指数	3,719.08	(0.49)	(3.28)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9370	1.14	1.95
美元兑人民币	7.3382	1.30	2.18
美元兑港元	7.8314	0.15	0.22
美元兑日元	146.32	1.07	5.20
欧元兑美元	1.0876	(0.96)	(3.20)
英镑兑美元	1.2729	0.42	(2.63)
澳元兑美元	0.6417	(1.50)	(5.85)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.5660	(9.20)	(7.20)
香港(10年期)	4.01000	19.20	39.70
美国(10年期)	4.25040	24.23	41.82

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

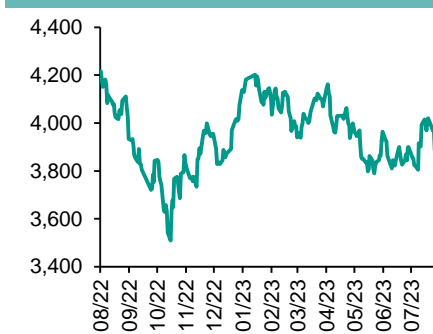
恒指走势图



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, 其中纳斯达克指数跌幅较大。美联储7月政策会议纪要显示, 多数与会者仍然认为通胀存在重大上行风险, 可能需要进一步收紧货币政策。昨天欧洲三大股市均下跌, 其中富时100指数跌幅较大。昨天恒指及国指均下跌, 其中中国指跌幅较大。大型科网股及金融股领跌恒指。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指数各行业指数中仅主要消费指数上升, 信息技术指数领跌。昨天沪股通北向净卖出29.40亿人民币, 南向净买入6.95亿港元; 深股通北向净买入3.11亿人民币, 南向净卖出15.77亿港元。今天将公布美国上周首次申领失业救济人数、美国7月世界大型企业联合会领先指数、日本6月核心机械订单环比、日本6月第三产业指数环比、香港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
中国	新建住宅均价环比	7月	na	-0.23%	-0.06%
美国	周度MBA抵押贷款申请指数环比	8月11日	na	-0.8%	-3.1%
美国	新宅开工指数	7月	1450k	1452k	1398k*
美国	工业产值月环比	7月	0.3%	1.0%	-0.8%*
英国	CPI 同比	7月	6.7%	6.8%	7.9%
英国	核心CPI同比	7月	6.8%	6.9%	6.9%
英国	RPI同比	7月	9.0%	9.0%	10.7%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 索罗斯旗下开放社会基金结束在欧盟大部分运作
- 全球半导体市场第2季跌17.3%, 较第1季改善
- 调查: 日本8月制造业及服务业务景气急弹至12及32
- 李显龙指新加坡经济不能承受再从零建立新主权基金
- 据报内地拟透过地方债务限额化解地方债
- 中期协: 上半年我国期货市场累计成交39.51亿手和262.13万亿元
- Kpler: 中国购买伊朗石油日均量创至少十年新高
- 内地上月铁路旅客发送量按年增长80.9%

国际经济要闻

索罗斯旗下开放社会基金结束在欧盟大部分运作

据报，著名对冲基金经理索罗斯的开放社会基金，将结束在欧盟大部分运作。基金近期已由儿子Alexander Soros接管。该基金宣布裁减最少四成员工，指出基金急剧改变策略方向，新运作模式须显著的进一步重整，并关闭所有地区及全球项目，新策略方向导致退出及结束大部分目前在欧盟地区的工作，把焦点转向其他地区。（彭博）

全球半导体市场第2季跌17.3%，较第1季改善

研究机构Semiconductor Intelligence表示，第2季全球半导体市场按年下跌17.3%，较第1季的21.3%跌幅有所改善。大多数主要半导体公司在第2季度的收入，都较第1季有增长。统计只包括向终端用户销售产品的公司，不包括台积电等代工厂或苹果等只使用内部半导体产品的公司，统计涵盖的15家最大半导体公司中，有13家实现收入增长。（彭博）

调查：日本8月制造业及服务业景气急弹至12及32

调查显示，日本8月制造业景气判断指数急弹至一年高，由前值所创三个月低位3，急弹至12，为一年来最高，反映尽管全球前景存在不确定性，但日本经济已由疫情引发的低迷中逐步复苏。同时，预计11月该指数将升至14。日本8月大型服务业景气判断指数终止连续两个月下降，由前值23，急弹至32。然而，预计11月该指数将回落至26。（彭博）

李显龙指新加坡经济不能承受再从零建立新主权基金

新加坡总理李显龙表示，新加坡需小心动用财政储备，并提出近期开支趋势快于政府收入增长的风险。他指纵使该国财政储备可应付大部分情况，但不代表情况可在未来维持。李显龙指，认为储备永远足够是最大的误判，把新加坡经济规模2%至3%资源从零建立新主权基金将非常困难，当地经济将无法承受。（彭博）

大中华经济要闻

据报内地拟透过地方债务限额化解地方债

消息指，内地下半年化解地方债风险的举措已经有初步部署，或透过现有债务限额空间化解地方债。引述某省财政厅债务处相关负责人表示，政治局会议之后，曾经围绕防范化解地方债风险召开吹风会，明确会动用债务限额空间来化解存量债务，但尚未明确额度和细则。财政部数据显示，截至去年底，全国地方政府债务余额约为35.07万亿元人民币。（彭博）

中期协：上半年我国期货市场累计成交39.51亿手和262.13万亿元

中国期货业协会数据显示，2023上半年我国期货市场累计成交39.51亿手（单边）和262.13万亿元，同比分别增长29.71%和1.80%，半年累计成交量创历史新高。2023上半年全球期货市场成交557.82亿手，同比增长44.68%。我国期货市场成交量占全球期货市场总成交量的7.08%，较2022年上半年占比7.9%下降了0.82个百分点。（彭博）

Kpler：中国购买伊朗石油日均量创至少十年新高

数据情报公司Kpler表示，估计本月中国每日进口150万桶伊朗原油，为至少十年来新高，相比之下今年首7个月的平均进口量为91.7万桶，因在油价上升下，受西方国家制裁的伊朗原油价格更具吸引力。（彭博）

内地上月铁路旅客发送量按年增长80.9%

国家铁路局公布，7月全国铁路旅客发送量达到4.09亿人，按年增长80.9%。另外，7月1日开始至8月15日，全国铁路暑运已累计发送旅客6.14亿人次。（彭博）

企业要闻

恒隆地产与环保初创公司及国际十字路会合推资源利用计划

恒隆地产宣布，与香港环保初创公司SOS及专责为世界各地提供协助的本地非牟利机构国际十字路会合作，为恒隆的香港办公室焕新项目展开全面的资源利用计划。首阶段合作以循环再用、重新分配或环保回收的方式，处理超过3200件办公室家俬及设备，成功减少需运往堆填区的都市固体废物近14万公斤，及避免超过510吨的碳排放。（彭博）

Tesla中国下调Model S / X售价，减价逾5.4万元人民币

Tesla中国再减价，公司公布现车激励升级，购买Model S及Model X车款可享5.4万至7万元人民币优惠。Tesla Model S现车售价75.49万元起，原价80.89万元；Model X现车售价83.69万元起，原价89.89万元。（彭博）

据报淡马锡拟出售液化天然气公司Pavilion Energy部分资产

消息人士报道，新加坡淡马锡正考虑出售液化天然气公司Pavilion Energy的部分资产，对后者寻求至少20亿美元的估值。Pavilion Energy是淡马锡的全资子公司，在亚洲及欧洲进行液化天然气贸易及运输。据悉，淡马锡正在就出售计划与巴克莱合作。（彭博）

OpenAI测试GPT-4内容审核新功能，透过AI一天可完成半年工作

OpenAI公布，测试GPT-4内容审核新功能，使用者可自行建立内容检视系统，透过GPT-4打造的AI服务，加快内容过滤检查速度，能将工作周期由几个月缩短至几小时。OpenAI指其工具有望帮助企业在一天的时间内，完成原本需时半年才能做完的工作。（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	4.12	3.00	0.34	(35.25)	1635	大众公用	1.31	-	0.44	(64.30)
1398	工商银行	3.42	3.19	0.36	(31.31)	753	中国国航	6.14	-	3.53	(36.42)
1288	农业银行	2.58	3.33	0.37	(31.10)	670	东方航空	2.88	-	2.37	(42.28)
3988	中国银行	2.66	3.43	0.36	(34.93)	1055	南方航空	4.42	-	1.91	(38.88)
1658	邮储银行	4.00	-	-	(23.92)	1919	中远海控	7.50	1.26	0.54	(26.65)
3328	交通银行	4.33	3.40	0.35	(27.94)	598	中国外运	2.84	4.81	0.54	(44.74)
3968	招商银行	31.70	5.31	0.87	(7.59)	2866	中远海发	0.87	3.73	0.38	(67.17)
998	中信银行	3.45	2.58	0.28	(42.27)	1138	中远海能	8.07	14.19	1.10	(44.62)
6818	光大银行	2.24	2.65	0.25	(32.00)	2880	大连港	0.66	11.55	0.38	(61.79)
2016	浙商银行	2.23	3.22	0.32	(21.87)	6198	青岛港	3.91	5.47	0.61	(42.70)
1988	民生银行	2.78	3.22	0.19	(34.90)	3369	秦港股份	1.29	4.93	0.38	(63.01)
6196	郑州银行*	0.96	3.32	0.16	(60.23)	317	广船国际	9.20	17.98	0.79	(65.19)
3866	青岛银行*	2.15	4.30	0.38	(41.58)	2039	中集集团*	4.68	13.37	0.50	(40.33)
1963	重庆银行	4.00	2.81	0.28	(53.86)	1800	中国交建	4.35	3.73	0.26	(63.93)
3618	渝农商行	2.73	-	0.26	(33.91)	390	中国中铁	4.59	3.58	0.40	(44.80)
2628	中国人寿	11.84	8.99	0.68	(69.32)	1186	中国铁建	5.18	2.78	0.28	(52.29)
2318	中国平安	47.45	7.59	0.88	(8.53)	1766	中国中车	4.04	9.00	0.69	(39.27)
2601	中国太保	18.38	6.70	0.84	(40.23)	3898	时代电气	25.60	12.73	0.97	(39.76)
1336	新华保险	19.80	5.87	0.59	(56.87)	3969	中国通号	2.78	7.78	0.64	(55.94)
1339	人保集团	2.67	3.99	0.45	(59.21)	525	广深铁路	1.86	-	0.49	(46.33)
6030	中信证券	15.50	10.21	0.88	(39.83)	177	宁沪高速	6.81	7.69	0.97	(33.61)
3908	中金公司	16.30	9.83	0.86	(62.76)	548	深圳高速	6.32	7.09	0.71	(38.64)
6837	海通证券	5.14	9.64	0.38	(54.98)	995	皖通高速	7.91	8.16	0.99	(31.61)
2611	国泰君安	9.33	6.81	0.55	(44.08)	107	成渝高速	2.54	7.98	0.40	(44.56)
6806	申万宏源*	1.60	10.03	0.38	(69.75)	2238	广汽集团	4.25	6.21	0.36	(62.63)
1776	广发证券*	11.80	10.57	0.70	(31.44)	1211	比亚迪*	230.40	31.31	5.40	(12.07)
6886	华泰证券	10.84	8.51	0.62	(41.47)	2333	长城汽车	9.44	11.92	1.18	(66.29)
6099	招商证券	7.52	8.13	0.61	(53.86)	1839	中集车辆*	6.37	10.74	0.94	(52.77)
3958	东方证券	4.67	9.92	0.39	(60.07)	2338	潍柴动力	9.75	13.92	1.04	(24.96)
6178	光大证券	5.86	8.37	0.45	(69.93)	3606	福耀玻璃	34.25	17.55	2.87	(13.00)
6881	银河证券	4.31	5.32	0.45	(67.99)	1108	洛阳玻璃	5.46	18.43	0.77	(67.06)
6066	中信建投	8.76	8.69	0.89	(69.73)	6865	福莱特	20.20	18.36	2.78	(40.98)
1375	中州证券	1.25	29.88	0.39	(74.40)	38	一拖股份	3.59	6.28	0.58	(69.83)
1456	国联证券	3.97	13.88	0.63	(69.14)	1157	中联重科*	3.81	12.80	0.56	(45.37)
883	中国海油	12.62	3.87	0.92	(35.59)	564	郑煤机	6.45	4.14	0.60	(46.09)
857	中石油	5.65	6.23	0.68	(31.17)	1057	浙江世宝*	2.51	63.84	1.32	(84.85)
386	中石化	4.31	7.53	0.60	(33.82)	1072	东方电气	9.34	9.19	0.75	(50.54)
338	上石化	1.17	-	0.45	(65.38)	2727	上海电气	1.76	-	0.47	(63.79)
1033	石化油服	0.60	22.48	1.43	(73.75)	2208	金风科技*	4.78	8.10	0.49	(58.64)
2883	中海油田	9.16	16.61	1.02	(42.51)	187	京城机电	3.10	-	1.49	(78.10)
568	山东墨龙*	2.44	-	2.01	(48.32)	2607	上海医药	13.34	7.54	0.69	(36.66)
1088	中国神华	21.95	5.66	0.97	(25.34)	2196	复星医药	19.40	12.70	1.09	(38.37)
1898	中煤能源	5.48	3.64	0.49	(37.64)	1513	丽珠医药*	24.55	11.04	1.50	(33.18)
1171	兖州煤业	11.20	2.56	0.89	(38.74)	874	白云山	22.00	8.19	0.98	(34.74)
3996	中国能源建设	0.93	5.44	0.44	(63.43)	719	新华制药*	5.58	7.63	0.81	(75.97)
1816	中广核*	2.00	8.88	0.85	(41.01)	1349	复旦张江	2.58	10.06	1.07	(74.90)
902	华能国际	4.42	-	1.24	(55.17)	1858	春立医疗	12.44	14.45	1.64	(44.92)
991	大唐发电	1.30	-	0.80	(59.34)	6160	百济神州	120.60	-	5.58	(8.19)
1071	华电国际	3.41	-	0.87	(42.94)	1877	君实生物*	22.30	-	2.29	(47.62)
916	龙源电力	6.48	10.29	0.80	(68.61)	9995	荣昌生物	36.55	-	3.72	(43.13)
956	新天绿能	2.82	5.02	0.54	(69.19)	6185	康希诺	25.40	-	0.87	(71.06)
1618	中国中冶	1.76	3.52	0.36	(57.61)	9989	海普瑞*	4.14	7.79	0.46	(67.52)
2068	中铝国际	1.79	-	0.97	(68.22)	2359	药明康德	81.55	23.66	4.53	(2.45)
347	鞍钢股份*	2.09	-	0.32	(33.97)	3759	康龙化成*	17.78	21.38	2.81	(41.69)
323	马钢股份	1.38	-	0.35	(53.57)	3347	泰格医药	41.80	-	-	(40.54)
1053	重庆钢铁	0.92	-	0.36	(48.66)	6821	凯莱英*	94.85	-	-	(30.39)
2600	中国铝业	3.49	12.93	1.02	(45.70)	6127	昭衍新药	17.58	11.41	1.50	(36.96)
358	江西铜业	12.38	6.36	0.52	(39.53)	1880	中国中免	111.10	40.30	4.43	(11.36)
2899	紫金矿业	12.12	15.32	3.10	(7.34)	168	青岛啤酒	65.70	20.59	3.07	(33.79)
1787	山东黄金	15.04	70.39	2.70	(41.91)	553	南京熊猫	2.55	80.42	0.62	(73.18)
3993	洛阳钼业	4.70	20.57	1.90	(24.35)	981	中芯国际	17.50	12.12	0.90	(65.70)
1772	赣锋锂业	42.65	4.14	1.73	(23.05)	1347	华虹公司	19.48	6.58	1.04	(62.59)
9696	天齐锂业	45.05	2.72	1.37	(30.95)	1385	复旦微电	18.88	13.33	3.17	(64.67)
914	海螺水泥	21.20	7.89	0.56	(22.58)	941	中国移动	65.55	10.40	1.01	(36.69)
6655	华新水泥	7.65	5.48	0.54	(48.03)	728	中国电信	3.93	11.39	0.75	(36.52)
2009	金隅股份	0.86	13.88	0.18	(65.75)	763	中兴通讯*	25.25	13.83	1.90	(33.80)
2202	万科*	9.73	4.64	0.44	(37.63)	6869	长飞光纤	10.78	6.30	0.73	(68.80)
588	北京北辰	0.83	-	0.20	(68.17)	921	海信家电*	19.18	13.67	2.03	(21.46)
1528	美凯龙	2.82	63.14	0.21	(47.12)	6690	海尔智家	23.00	13.23	2.09	(8.39)
1065	创业环保	2.68	4.85	0.46	(57.88)	1812	晨鸣纸业*	2.39	-	0.37	(55.00)
895	东江环保*	2.16	-	0.45	(66.50)	811	新华文轩	5.68	4.58	0.51	(59.83)
						2402	亿华通	40.00	-	2.23	(34.81)

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

伍华安

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

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，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