

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	18,449.98	(0.04)	(0.18)
H股	6,403.70	0.11	0.26
红筹	3,647.10	0.13	0.72
HSC大型股	1,687.72	(0.08)	(0.33)
HSC中型股	3,653.67	(0.00)	(0.43)
AH股溢价	143.75	(0.24)	(1.29)
沪深300	3,812.03	(0.22)	0.62
富时中国A50	12,811.69	(0.15)	1.22
上证180	8,175.58	(0.02)	1.16
上证380	5,487.86	0.06	0.44
台北加权	16,738.16	(0.32)	0.11
日经225	33,036.76	0.30	2.18
道琼斯	34,443.19	(0.57)	(1.17)
标普500	4,465.48	(0.70)	(0.71)
纳斯达克	13,872.47	(1.06)	(0.51)
德国DAX 30	15,741.37	(0.19)	(0.95)
富时100	7,426.14	(0.16)	(0.64)
法国CAC 40	7,194.09	(0.84)	(2.31)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	87.70	0.18	7.44
纽约期金(美元/t oz)	1,923.60	(0.11)	(1.56)
标普高盛商品指数	605.10	0.15	3.13
CRB大宗商品期货价格指数	284.74	(0.07)	1.77
罗杰斯国际商品指数	3,884.11	0.00	1.80

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9336	0.63	1.18
美元兑人民币	7.3215	0.63	1.64
美元兑港元	7.8426	0.01	0.45
美元兑日元	147.69	1.46	3.51
欧元兑美元	1.0723	(1.11)	(2.54)
英镑兑美元	1.2498	(1.38)	(2.24)
澳元兑美元	0.6382	(1.57)	(2.91)

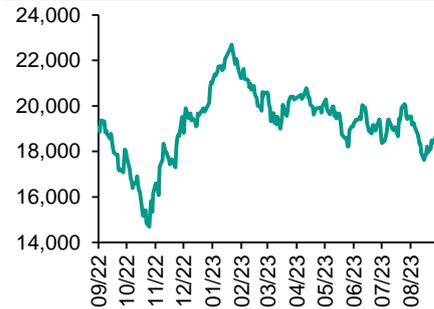
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6670	8.60	2.00
香港(10年期)	3.93800	11.50	(8.50)
美国(10年期)	4.27970	16.58	24.59

来源: 彭博

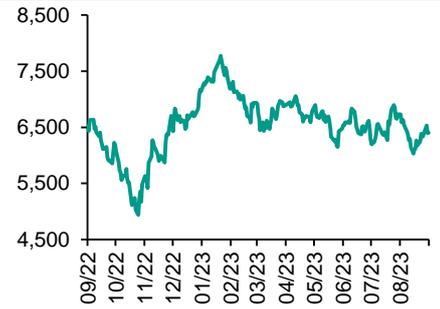
每天导读

各股市走势图

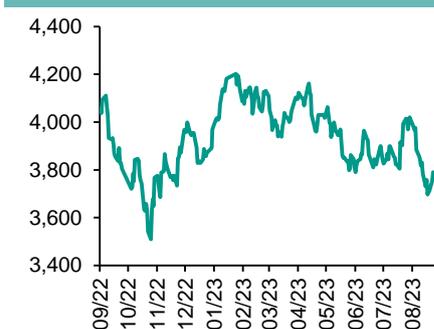
恒指走势图



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。美联储褐皮书调查显示, 美国经济和就业市场在7月和8月减速, 许多企业预计短期内薪资增长将放缓。昨天欧洲三大股市均下跌, 其中法国CAC 40指数跌幅较大。欧洲央行管委Visco称, 正接近可以停止加息的水平。但另一位管委Kazimir则认为, 必须再加息一次。昨天恒指跌, 国指升, 市场预期楼市限购政策快取消, 内房股急升。昨天A股三大指数中仅上证综指上升。沪深300指数各行业指数中金融地产指数领涨, 医药卫生指数领跌。昨天沪股通北向净卖出5.93亿人民币, 南向净买入37.06亿港元; 深股通北向净买入28.99亿人民币, 南向净买入26.13亿港元。今天将公布中国8月进口同比、中国8月出口同比、美国上周首次申领失业救济人数及欧元区第二季度GDP季调后环比终值。

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	周度MBA抵押贷款申请指数环比	9月1日	na	-2.9%	2.3%
美国	ISM服务业指数	8月	52.5	54.5	52.7
美国	标普全球-美国服务业PMI	8月	51.0	50.5	51.0
美国	标普全球-美国综合PMI	8月	50.4	50.2	50.4
德国	工厂订单月环比	7月	-4.3%	-11.7%	7.6%*
英国	标普全球/CIPS英国建筑业PMI	8月	49.8	50.8	51.7

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 食糖全球供应今年料短缺540万吨
- 澳洲财长查默斯: 中国经济放缓对澳洲带来巨大压力
- 菲律宾取代缅甸2026年担任东盟轮值主席国
- 内地7月游戏市场实际销售收入286亿元人民币 按年升37.49%
- 据报委内瑞拉高层访华, 商讨就产油建立合营
- 8月以来, 青海冷冻蔬菜供应粤港澳大湾区超两万吨
- 中国连锁经营协会: 今年网络零售百强企业销售额按年增13.2%

国际经济要闻

食糖全球供应今年料短缺540万吨

全球主要食糖贸易商之一Alvean表示，今年全球糖市场供应缺口将达到540万吨，是第6年出现供应短缺。上周有消息指，印度预计将从10月开始禁止食糖出口，以应对国内因气候变化甘蔗减产所导致的食糖供应紧张、价格飙升问题。(彭博)

澳洲财长查默斯：中国经济放缓对澳洲带来巨大压力

澳洲财长查默斯表示，中国经济放缓和澳洲利率上升，给澳洲经济带来巨大压力，但澳洲应设法避免陷入衰退。澳洲未能幸免于全球经济疲弱的影响，但澳洲最大贸易伙伴中国最近的情况更令人担忧。目前已经看到，在中国房地产领域，以及与零售和出口相关的领域，中国经济一直在明显放缓，这对澳洲来说显然很重要。(彭博)

菲律宾取代缅甸2026年担任东盟轮值主席国

东盟峰会决定由菲律宾取代缅甸在2026年担任轮值主席国。缅甸原本会在2026年担任东盟轮值主席国，但菲律宾总统小马可斯表示，菲方准备好接替缅甸的职务，未有解释原因。东盟外交官指，有关决定是考虑到缅甸内乱持续，同时担心东盟与不承认缅甸军政府的美国及欧盟关系受损。(彭博)

日本央行委员：日本通缩心态出现变化 收紧货币政策条件逐步到位

日本央行委员Hajime Takata表示，日本社会长期认为工资及通胀不会大幅上涨的看法正出现改变的早期迹象，显示央行退出宽松政策的条件逐步到位。由于全球经济增长放缓加剧日本能否可持续地实现2%通胀目标的不确定性，因此需要暂时维持超宽松货币政策。不过有迹象显示企业价格及工资定价出现变化，这不仅推高商品价格，亦推升服务价格，显示日本通胀压力正在扩大。(彭博)

大中华经济要闻

内地7月游戏市场实际销售收入286亿元人民币 按年升37.49%

内地游戏研究机构伽马数据指，7月中国游戏市场实际销售收入286.1亿元人民币，按月上升3.34%，按年升37.49%，按年增幅连续三个月为正数。中国移动游戏市场实际销售收入221.1亿元，按月上升3.4%，按年上升51.09%，营运活动及新游戏带动增长。中国客户端游戏市场实际销售收入56.95亿元，按月上升3.64%，按年上升7.64%。(彭博)

据报委内瑞拉高层访华，商讨就产油建立合营

据报，油组成员国委内瑞拉的副总统Delcy Rodriguez及石油部长Pedro Tellechea率代表团抵达上海，讨论中国与委内瑞拉国营石油公司建立合营问题。Tellechea在5月表示，委内瑞拉石油部与中石油官员正进行磋商，讨论绕开中间人并直接向中国付运原油问题。(彭博)

8月以来，青海冷凉蔬菜供应粤港澳大湾区超两万吨

8月以来，青海冷凉蔬菜已供应粤港澳大湾区超两万吨。据了解，青海向粤港澳大湾区供应的冷凉蔬菜主要为生菜、苦菜薹、火焰参、羽衣甘蓝等品种。海东市互助县作为主要产地，自今年6月开始，陆续供应广东、香港和澳门市场。截至目前，已累计供应粤港澳大湾区冷凉蔬菜达3.82万吨，产值超过1.14亿元。(彭博)

中国连锁经营协会：今年网络零售百强企业销售额按年增13.2%

中国连锁经营协会报告显示，内地网络零售行业已步入稳健增长阶段，上榜企业网络销售规模持续增加，非电商类企业上榜数量持续上升，前100名企业中，非电商企业达到93家。数据显示，2023年网络零售百强企业销售额超过2.02万亿元人民币，比2022年总体提升13.2%。(彭博)

企业要闻

联想伙 VMware 为企业采用 Nvidia 生成式 AI 和多云解决方案

联想和VMware宣布联合的边缘与云端创新实验室推出了首批一体化解决方案，为中型企业提供现代化混合多云功能，帮助客户更轻松利用数据实现智能转型。联想还发布了与VMware合作开发的最新生成式AI参考设计。这款全集成式联想ThinkSystem解决方案采用了Nvidia加速计算和软件，专为帮助企业部署AI而打造，并提供市场上最常用的加速计算平台之一。(彭博)

丰田：上月日本所有工厂被逼关闭与电脑磁碟空间不足有关

丰田汽车表示，上月日本所有工厂曾暂停生产，是由于电脑的磁碟空间不足导致系统出现故障。丰田上月29日全部14间在日本的厂房停工一日，当时称因处理零件订单的伺服器在执行维护程序后出现故障，相信与网络攻击无关。(彭博)

瑞银行政总裁否认并购瑞信后资产负债表规模过大

瑞银行政总裁Sergio Ermotti表示，瑞银并购瑞信后，瑞银规模并没有过大，又指规模大小不应单纯把资产负债表规模与瑞士经济规模对比作比较。瑞银并购瑞信后，资产负债表规模达1.6万亿美元，为瑞士去年经济规模8,780亿美元的两倍。(彭博)

菜鸟供应链「半日达」再拓展至6个城市

天猫超市联合菜鸟宣布，菜鸟供应链「半日达」服务再拓展至南京、武汉，长沙，天津，南昌和金华共6个城市，目前半日达城市数量达到14个，年内服务范围拓展度将进一步加快。(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	4.33	3.10	0.36	(33.23)	1635	大众公用	1.32	12.52	0.42	(62.68)
1398	工商银行	3.74	3.45	0.39	(24.31)	753	中国国航	5.73	-	2.48	(35.04)
1288	农业银行	2.76	3.52	0.40	(25.58)	670	东方航空	2.70	-	2.09	(41.69)
3988	中国银行	2.71	3.50	0.35	(31.85)	1055	南方航空	4.09	-	1.81	(38.65)
1658	邮储银行	3.94	-	0.49	(25.29)	1919	中远海控	7.94	1.94	0.60	(24.72)
3328	交通银行	4.56	3.65	0.36	(23.48)	598	中国外运	3.13	5.46	0.58	(45.21)
3968	招商银行	33.00	5.47	0.91	(7.71)	2866	中远海发	0.88	4.77	0.38	(65.93)
998	中信银行	3.59	2.62	0.25	(40.19)	1138	中远海能	7.81	8.47	1.01	(42.17)
6818	光大银行	2.29	2.90	0.29	(29.95)	2880	大连港	0.66	11.75	0.38	(61.03)
2016	浙商银行	2.09	3.00	0.34	(24.42)	6198	青岛港	4.07	5.53	0.65	(39.82)
1988	民生银行	2.58	3.43	0.20	(36.66)	3369	秦港股份	1.29	4.93	0.38	(62.15)
6196	郑州银行*	0.95	4.31	0.19	(58.78)	317	广船国际	9.58	18.52	0.82	(63.76)
3866	青岛银行*	2.19	4.38	0.39	(40.08)	2039	中集集团*	4.48	21.28	0.48	(41.21)
1963	重庆银行	4.12	2.90	0.29	(51.22)	1800	中国交建	3.75	3.39	0.23	(63.21)
3618	渝农商行	2.82	-	0.27	(31.49)	390	中国中铁	4.24	3.19	0.37	(42.42)
2628	中国人寿	12.48	14.47	0.73	(68.66)	1186	中国铁建	4.94	2.65	0.21	(48.27)
2318	中国平安	49.05	8.66	0.91	(10.32)	1766	中国中车	3.90	8.75	0.68	(39.46)
2601	中国太保	19.40	5.87	0.72	(40.62)	3898	时代电气	29.40	13.67	1.11	(36.49)
1336	新华保险	20.50	4.08	0.53	(53.98)	3969	中国通号	2.61	7.61	0.61	(56.28)
1339	人保集团	2.77	3.59	0.47	(56.42)	525	广深铁路	1.72	-	0.44	(47.56)
6030	中信证券	15.78	10.45	0.89	(33.47)	177	宁沪高速	7.00	7.38	1.02	(31.40)
3908	中金公司	14.68	10.16	0.77	(63.95)	548	深圳高速	6.41	7.00	0.78	(35.97)
6837	海通证券	4.91	10.73	0.36	(53.91)	995	皖通高速	7.84	7.50	1.03	(30.54)
2611	国泰君安	9.30	7.40	0.54	(40.85)	107	成渝高速	2.39	6.70	0.45	(44.39)
6806	申万宏源*	1.53	11.29	0.36	(67.26)	2238	广汽集团	4.18	7.64	0.36	(62.36)
1776	广发证券*	11.16	9.91	0.71	(31.18)	1211	比亚迪*	249.20	28.19	5.65	(7.17)
6886	华泰证券	10.46	7.47	0.59	(39.87)	2333	长城汽车	9.62	19.97	1.22	(66.56)
6099	招商证券	7.26	7.43	0.57	(52.17)	1839	中集车辆*	6.41	4.56	0.85	(53.21)
3958	东方证券	4.32	6.96	0.47	(59.29)	2338	潍柴动力	10.64	13.49	1.11	(19.88)
6178	光大证券	5.78	8.28	0.45	(68.43)	3606	福耀玻璃	36.10	16.85	3.05	(13.37)
6881	银河证券	4.25	5.87	0.45	(64.85)	1108	洛阳玻璃	5.34	20.27	0.74	(67.56)
6066	中信建投	8.41	9.89	0.86	(69.10)	6865	福莱特	18.80	17.05	2.48	(43.20)
1375	中州证券	1.19	28.48	0.37	(72.52)	38	一拖股份	4.01	5.49	0.65	(68.43)
1456	国联证券	3.64	10.40	0.54	(67.69)	1157	中联重科*	4.08	11.80	0.62	(45.47)
883	中国海油	14.00	4.66	0.98	(33.50)	564	郑煤机	7.54	4.45	0.67	(45.80)
857	中石油	5.85	6.53	0.71	(32.45)	1057	浙江世宝*	2.54	53.76	1.33	(85.83)
386	中石化	4.61	8.83	0.65	(31.84)	1072	东方电气	9.06	8.54	0.73	(47.85)
338	上石化	1.13	-	0.45	(66.32)	2727	上海电气	1.86	-	0.51	(63.47)
1033	石化油服	0.61	18.43	1.34	(73.53)	2208	金风科技*	4.18	10.69	0.46	(59.33)
2883	中海油田	9.63	16.56	1.07	(44.64)	187	京城机电	3.00	-	1.45	(78.29)
568	山东墨龙*	2.45	-	2.20	(48.29)	2607	上海医药	12.38	9.39	0.64	(34.52)
1088	中国神华	23.45	6.81	1.14	(26.29)	2196	复星医药	18.36	11.47	1.01	(38.82)
1898	中煤能源	5.75	4.26	0.51	(37.48)	1513	丽珠医药*	24.45	10.54	1.59	(32.55)
1171	兖州煤业	14.12	4.18	1.37	(33.06)	874	白云山	22.10	8.01	1.00	(33.25)
3996	中国能源建设	0.92	4.97	0.37	(62.68)	719	新华制药*	5.59	7.15	0.81	(73.08)
1816	中广核*	1.98	8.47	0.85	(41.91)	1349	复旦张江	2.53	9.88	1.06	(75.51)
902	华能国际	3.90	-	1.10	(54.57)	1858	春立医疗	12.36	15.96	1.62	(46.98)
991	大唐发电	1.25	-	0.76	(57.75)	6160	百济神州	123.20	-	5.69	(10.41)
1071	华电国际	3.16	-	0.79	(42.53)	1877	君实生物*	20.20	-	2.19	(49.41)
916	龙源电力	6.23	8.73	0.72	(70.13)	9995	荣昌生物	33.20	-	3.93	(42.27)
956	新天绿能	2.78	4.95	0.54	(69.49)	6185	康希诺	23.40	-	0.91	(70.36)
1618	中国中冶	1.74	3.52	0.35	(55.89)	9989	海普瑞*	4.16	7.83	0.46	(68.21)
2068	中铝国际	1.73	-	1.14	(68.41)	2359	药明康德	81.00	23.53	4.50	(1.86)
347	鞍钢股份*	2.10	-	0.32	(30.28)	3759	康龙化成*	17.08	20.57	2.70	(42.68)
323	马钢股份	1.41	-	0.38	(51.28)	3347	泰格医药	41.90	-	-	(37.52)
1053	重庆钢铁	0.90	-	0.36	(47.85)	6821	凯莱英*	96.25	-	-	(27.87)
2600	中国铝业	4.39	22.74	1.26	(39.50)	6127	昭衍新药	14.84	9.65	1.27	(41.28)
358	江西铜业	13.12	7.19	0.54	(39.16)	1880	中国中免	111.10	40.35	4.44	(8.27)
2899	紫金矿业	13.02	18.00	3.22	(6.99)	168	青岛啤酒	65.65	19.43	3.13	(33.85)
1787	山东黄金	15.34	72.96	2.73	(43.96)	553	南京熊猫	2.47	1,809.22	0.60	(74.31)
3993	洛阳钼业	5.17	39.64	2.01	(22.82)	981	中芯国际	21.45	14.84	1.10	(64.79)
1772	赣锋锂业	38.75	3.82	1.50	(26.07)	1347	华虹公司	21.05	7.10	1.12	(61.87)
9696	天齐锂业	45.55	2.76	1.39	(27.97)	1385	复旦微电	18.86	14.42	0.32	(66.72)
914	海螺水泥	22.40	9.02	0.61	(20.54)	941	中国移动	64.90	9.76	1.00	(36.96)
6655	华新水泥	7.65	5.49	0.54	(49.70)	728	中国电信	3.76	10.91	0.72	(39.83)
2009	金隅股份	0.86	-	0.18	(63.53)	763	中兴通讯*	24.60	12.13	1.72	(32.26)
2202	万科*	10.06	5.41	0.45	(33.76)	6869	长飞光纤	11.12	6.28	0.75	(68.79)
588	北京北辰	0.84	-	0.21	(64.54)	921	海信家电*	19.40	10.68	2.01	(22.32)
1528	美凯龙	2.76	-	0.21	(45.10)	6690	海尔智家	24.85	13.86	2.26	(5.79)
1065	创业环保	2.70	4.89	0.46	(57.38)	1812	晨鸣纸业*	2.31	-	0.35	(53.05)
895	东江环保*	1.95	-	0.40	(68.31)	811	新华文轩	5.96	4.77	0.52	(58.57)
						2402	亿华通	37.35	-	2.08	(36.03)

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