

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	18,130.74	0.97	2.88
H股	6,246.22	1.15	3.57
红筹	3,527.29	(0.17)	1.78
HSC大型股	1,661.14	1.05	2.95
HSC中型股	3,596.90	0.32	2.31
AH股溢价	148.77	0.74	(0.30)
沪深300	3,752.62	1.17	0.62
富时中国A50	12,640.81	1.17	1.90
上证180	8,057.07	1.19	1.00
上证380	5,337.57	1.01	(0.88)
台北加权	16,509.26	0.17	0.78
日经225	31,624.28	(2.05)	0.19
道琼斯	34,559.98	0.62	0.28
标普500	4,433.31	0.63	0.76
纳斯达克	13,705.13	0.84	1.54
德国DAX 30	15,792.61	1.03	1.21
富时100	7,338.58	0.07	1.05
法国CAC 40	7,324.71	1.32	1.76

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	80.01	(0.11)	(0.42)
纽约期金(美元/t oz)	1,917.90	0.36	1.30
标普高盛商品指数	585.12	0.02	0.97
CRB大宗商品期货价格指数	278.64	0.16	1.42
罗杰斯国际商品指数	3,798.27	0.15	1.17

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9294	(0.30)	1.40
美元兑人民币	7.2919	(0.20)	2.00
美元兑港元	7.8460	0.11	0.61
美元兑日元	146.46	0.39	2.85
欧元兑美元	1.0827	(0.18)	(1.55)
英镑兑美元	1.2613	(0.93)	(1.73)
澳元兑美元	0.6429	0.09	(4.29)

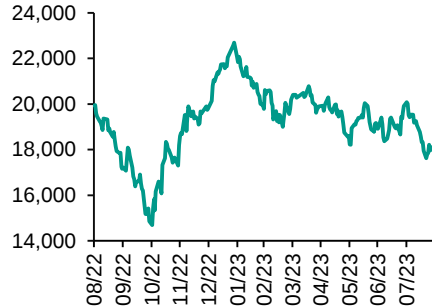
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.5780	2.40	(8.50)
香港(10年期)	3.89900	(14.20)	6.00
美国(10年期)	4.20200	(13.59)	25.13

来源：彭博

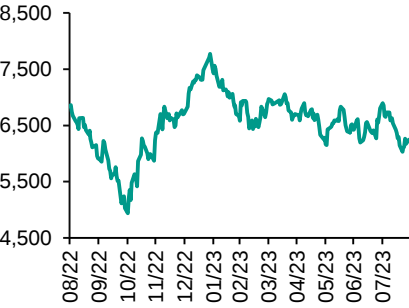
每天导读

各股市走势图

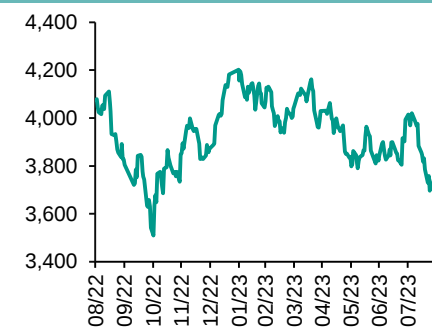
恒指走势图



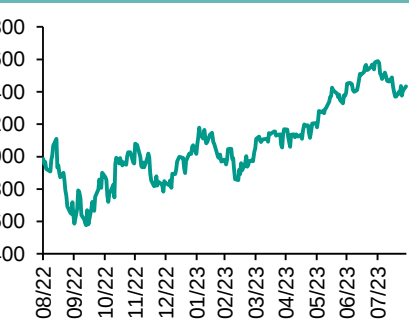
国指走势图



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。市场关注本周公布的美国通胀及就业市场数据。昨天德、法股市收市升1%或以上，德国DAX30指数升1.0%。法国CAC40指数升1.3%，英国股市假期休市。昨天恒指及国指均上涨，其中国指涨幅较大。财政部、税务总局发布公告，证券交易印花税实施减半征收；同日证监会也接连发布多项政策“组合拳”，主要内容包括阶段性收紧IPO节奏、进一步规范股份减持行为、降低投资者融资买入证券时的融资保证金最低比例等，上述超预期政策利好港股。昨天上证综指及深成指均上涨，其中上证综指涨幅较大。细分板块概念方面，房地产、煤炭及林木等板块涨幅居前，软饮料、办公用品及机场等板块跌幅居前。昨日沪股通北向净卖出42.83亿人民币，南向净买入25.42亿港元；深股通北向净卖出39.65亿人民币，南向净买入15.60亿港元。今天将公布美国6月FHFA房价指数月环比以及法国8月消费者信心指数。

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	达拉斯联储储备银行制造业活动指数	8月	-19.0	-17.2	-20.0
欧元区	M3货币供应同比	7月	0.0%	-0.4%	0.6%
日本	领先指数 CI	6月	NA	108.9	108.9
日本	同步指数	6月	NA	115.1	115.2

来源：彭博（*均为修正值）

主要新闻总结

- 王文涛与雷蒙多进行建设性沟通 中美商务部长达成5项共识

· 中国财政部强调防范化解地方政府债务风险 进一步严肃财经纪律
- 美国2年和5年期国债发行中标收益率创金融危机以来最高

· 中国据悉窗口指导部分公募基金避免净卖出股票
- 欧洲央行Holzmann：如果不出现意外情况 9月可能须再次加息

· 中国延续实施全年一次性奖金所得税优惠政策至2027年底
- 日本失业率上升 向日本央行释放略显负面的信号

· 中国将针对外籍人士的个人所得税优惠政策有效期延长至2027年底



国际经济要闻

王文涛与雷蒙多进行建设性沟通 中美商务部长达成5项共识

中国商务部周一晚发布新闻稿说，当天部长王文涛在北京与美国商务部长雷蒙多就中美经贸关系和共同关心的经贸问题进行了理性、坦诚、建设性的沟通。两人认识到中美在经贸领域开展开放和富有成效对话的重要性，宣布在中美两国商务部之间建立新的沟通渠道。双方成立了一个工作组，由中美副部长级和司局级的政府官员组成，并有企业代表参加，以寻求解决具体商业问题的办法。（彭博）

美国2年和5年期国债发行中标收益率创金融危机前以来最高

周一发行的2年期和5年期美国国债中标收益率双双创下2008年金融危机前以来的最高水平，反映出在升息预期推动下美国国债市场持续存在的抛压。纽约时间11:30发行的450亿美元的2年期国债中标收益率为5.024%，超过上月招标结果。一个半小时后进行的460亿美元5年期国债拍卖中标收益率为4.400%。（彭博）

欧洲央行Holzmann：如果不出现意外情况 9月可能须再次加息

欧洲央行管理委员会成员Robert Holzmann表示，央行尚未击败通胀，可能需要在9月份再次加息。Holzmann的观点与其他也力促再次加息的鹰派同僚相同，他在接受采访时表示，经济没有处在衰退困境中，而且劳动力市场吃紧意味着工会可能会寻求大幅提高薪资。（彭博）

日本失业率上升 向日本央行释放略显负面的信号

日本7月份失业率四个月来首次上升，对于日本央行和政府而言都是一个略显负面的信号。日本总务省周二表示，失业率升至2.7%。经济学家此前预期为2.5%。就业人数环比减少10万人，失业人数增加11万人。另一项数据为日本劳动力市场状况提供了略微负面的前景展望，7月份职位申请比率从1.30降至1.29。（彭博）

大中华经济要闻

中国财政部强调防范化解地方政府债务风险 进一步严肃财经纪律

据新华社报道，十四届全国人大常委会第五次会议周一在北京举行第一次全体会议，财政部部长刘昆在会上作了关于今年以来预算执行情况的报告，其中提出下一步要加力提效实施好积极的财政政策，支持做强做优实体经济，切实保障和改善民生，防范化解地方政府债务风险，进一步严肃财经纪律。（彭博）

中国据悉窗口指导部分公募基金避免净卖出股票

中国政府据悉窗口指导部分公募基金避免净卖出股票，金融监管机构一天前才宣布一系列措施以“活跃资本市场，提振投资者信心”。因讨论未公开信息而要求匿名的知情人士表示，一些证券交易所向几家大型公募基金发出所谓的窗口指导，要求它们避免单日净卖出股票。（彭博）

中国延续实施全年一次性奖金所得税政策至2027年底

据中国财政部网站公告，为进一步减轻纳税人负担，居民个人取得全年一次性奖金，符合国家税务总局有关通知规定的，不并入当年综合所得，以全年一次性奖金收入除以12个月得到的数额，按照按月换算后的综合所得税率表，确定适用税率和速算扣除数，单独计算纳税。（彭博）

中国将针对外籍人士的个人所得税优惠政策有效期延长至2027年底

中国将把针对在华工作外籍人士的个人所得税优惠政策延续实施至2027年底，此举向在华外企发出了令人鼓舞的信号。中国财政部周一发布声明表示，将延续实施外籍个人包括住房补贴、语言训练费、子女教育费等津补贴免税优惠政策。（彭博）

企业要闻

OpenAI推出企业版ChatGPT 新增隐私保护功能及支持长问题

OpenAI推出企业版ChatGPT，增加了一些功能和隐私保护措施。这是这家初创企业迄今为止为增收和吸引更多企业客户而采取的最重要举措。与面向个人的聊天机器人服务一样，用户在企业版上也可以输入问题并收到ChatGPT的书面回复。新工具包括无限使用OpenAI最强大的生成式AI模型GPT-4以及数据加密功能，确保OpenAI不会使用客户的数据来开发技术。该产品还支持用户提出篇幅较长的问题。（彭博）

高盛出售旗下一项财富管理业务 关注重点回归超级富豪客户

高盛集团达成了一项协议，把针对大众市场高端客户的投资顾问业务出售给资产管理规模为2,400亿美元的财富管理公司Creative Planning LLC。根据声明，高盛同意出售的这项业务资产约290亿美元，前身为高盛以7.5亿美元买下的注册投资顾问公司United Capital。（彭博）

比亚迪营收增速降至一年来最低 中国汽车市场价格战恶果显现

彭博根据比亚迪周一公布的上半年财报计算发现，在截至6月底的三个月中，该公司营收仅增长了67%至约1,400亿元人民币。尽管如此，比亚迪净利润实现翻逾一番，因其插电混动和纯电动车型销量创下新高。（彭博）

雪佛龙澳大利亚LNG工厂收到工会通知 罢工或最早9月7日开始

雪佛龙公司澳大利亚液化天然气(LNG)出口工厂的罢工可能最早在9月7日启动，此举将威胁到全球能源供应并推高燃料价格。雪佛龙周一在一份电邮声明中表示，工会已通知，如果雪佛龙不能与工人达成协议，位于Gorgon和Wheatstone的出口工厂将开始行动。（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	4.14	2.95	0.34	(37.36)	1635	大众公用	1.29	-	0.43	(65.46)
1398	工商银行	3.51	3.26	0.37	(31.06)	753	中国国航	5.69	-	3.26	(37.44)
1288	农业银行	2.60	3.35	0.37	(31.77)	670	东方航空	2.74	-	2.25	(41.21)
3988	中国银行	2.66	3.42	0.35	(35.65)	1055	南方航空	4.19	-	1.80	(38.60)
1658	邮储银行	3.98	-	-	(25.75)	1919	中远海控	7.58	1.27	0.55	(26.19)
3328	交通银行	4.37	3.49	0.35	(27.89)	598	中国外运	3.08	5.35	0.57	(46.01)
3968	招商银行	31.05	5.13	0.85	(10.58)	2866	中远海发	0.86	3.67	0.37	(67.12)
998	中信银行	3.51	2.49	0.24	(41.77)	1138	中远海能	7.92	13.89	1.07	(44.93)
6818	光大银行	2.26	-	-	(31.83)	2880	大连港	0.65	11.53	0.37	(61.78)
2016	浙商银行	2.15	3.10	0.31	(24.05)	6198	青岛港	3.95	5.34	0.62	(41.94)
1988	民生银行	2.73	3.15	0.19	(36.75)	3369	秦港股份	1.28	4.87	0.37	(63.75)
6196	郑州银行*	0.95	3.28	0.15	(61.12)	317	广船国际	9.27	18.07	0.79	(63.45)
3866	青岛银行*	2.13	4.25	0.38	(42.14)	2039	中集集团*	4.56	12.99	0.49	(41.24)
1963	重庆银行	4.00	2.81	0.28	(54.35)	1800	中国交建	3.65	3.12	0.22	(64.68)
3618	渝农商行	2.73	-	0.26	(34.12)	390	中国中铁	4.13	3.21	0.36	(43.99)
2628	中国人寿	11.52	13.31	0.67	(69.99)	1186	中国铁建	4.67	2.50	0.25	(50.98)
2318	中国平安	45.40	7.25	0.84	(12.33)	1766	中国中车	3.87	8.64	0.67	(41.82)
2601	中国太保	17.60	5.30	0.65	(41.81)	3898	时代电气	27.15	12.57	1.02	(39.79)
1336	新华保险	19.74	5.83	0.58	(56.65)	3969	中国通号	2.57	7.17	0.59	(55.95)
1339	人保集团	2.68	3.99	0.45	(58.92)	525	广深铁路	1.84	-	0.48	(45.56)
6030	中信证券	15.90	10.45	0.90	(37.91)	177	宁沪高速	7.11	7.47	1.01	(32.32)
3908	中金公司	16.62	9.99	0.88	(63.98)	548	深圳高速	6.36	6.90	0.72	(36.74)
6837	海通证券	5.03	9.41	0.37	(55.07)	995	皖通高速	7.81	8.03	0.97	(32.76)
2611	国泰君安	9.48	6.89	0.55	(41.79)	107	成渝高速	2.40	7.52	0.37	(47.78)
6806	申万宏源*	1.58	9.88	0.38	(68.57)	2238	广汽集团	4.10	7.47	0.35	(62.80)
1776	广发证券*	11.46	10.24	0.67	(31.58)	1211	比亚迪*	225.20	25.37	5.08	(11.17)
6886	华泰证券	10.96	8.58	0.63	(39.72)	2333	长城汽车	9.32	11.73	1.16	(66.57)
6099	招商证券	7.43	8.01	0.60	(53.42)	1839	中集车辆*	6.09	4.31	0.80	(50.97)
3958	东方证券	4.55	9.63	0.38	(59.74)	2338	潍柴动力	9.76	13.89	1.04	(23.81)
6178	光大证券	5.88	8.39	0.45	(69.02)	3606	福耀玻璃	34.45	16.01	2.90	(14.95)
6881	银河证券	4.25	5.23	0.45	(67.48)	1108	洛阳玻璃	5.03	16.93	0.71	(67.86)
6066	中信建投	8.69	8.60	0.88	(69.68)	6865	福莱特	19.46	17.49	2.67	(41.85)
1375	中州证券	1.22	29.08	0.38	(73.88)	38	一拖股份	3.49	4.76	0.57	(70.68)
1456	国联证券	3.82	13.32	0.60	(68.54)	1157	中联重科*	3.64	12.20	0.54	(46.83)
883	中国海油	12.90	4.27	0.90	(36.83)	564	郑煤机	6.50	3.82	0.60	(46.51)
857	中石油	5.64	6.20	0.68	(33.08)	1057	浙江世宝*	2.55	53.75	1.32	(84.08)
386	中石化	4.49	8.62	0.63	(32.72)	1072	东方电气	9.58	9.40	0.77	(48.94)
338	上石化	1.11	-	0.44	(66.84)	2727	上海电气	1.73	-	0.46	(63.56)
1033	石化油服	0.60	22.41	1.42	(74.31)	2208	金风科技*	4.06	9.68	0.41	(60.00)
2883	中海油田	8.97	15.36	1.00	(44.30)	187	京城机电	3.00	-	1.44	(77.93)
568	山东墨龙*	2.36	-	1.94	(49.01)	2607	上海医药	13.32	7.50	0.68	(35.14)
1088	中国神华	22.55	6.52	1.09	(26.49)	2196	复星医药	19.00	12.41	1.06	(37.63)
1898	中煤能源	5.42	4.00	0.48	(38.37)	1513	丽珠医药*	24.15	10.36	1.57	(32.85)
1171	兖州煤业	11.34	3.35	1.10	(39.45)	874	白云山	21.85	7.88	0.98	(33.53)
3996	中国能源建设	0.89	5.19	0.42	(64.05)	719	新华制药*	5.62	7.16	0.81	(72.64)
1816	中广核*	1.95	8.31	0.83	(42.67)	1349	复旦张江	2.46	9.56	1.02	(75.45)
902	华能国际	4.01	-	1.12	(54.68)	1858	春立医疗	12.22	14.15	1.60	(42.29)
991	大唐发电	1.23	-	0.76	(59.04)	6160	百济神州	122.50	-	5.66	(9.70)
1071	华电国际	3.13	-	0.80	(44.51)	1877	君实生物*	21.50	-	2.20	(46.03)
916	龙源电力	5.94	9.40	0.73	(70.96)	9995	荣昌生物	37.40	-	4.40	(43.32)
956	新天绿能	2.78	4.93	0.53	(69.47)	6185	康希诺	23.50	-	0.80	(68.91)
1618	中国中冶	1.65	3.29	0.33	(59.01)	9989	海普瑞*	4.10	7.69	0.45	(66.02)
2068	中铝国际	1.63	-	1.07	(68.58)	2359	药明康德	82.95	24.00	4.59	(2.72)
347	鞍钢股份*	2.02	-	0.30	(35.51)	3759	康龙化成*	18.26	21.90	2.87	(41.20)
323	马钢股份	1.37	-	0.35	(54.22)	3347	泰格医药	43.25	-	-	(39.34)
1053	重庆钢铁	0.90	-	0.35	(49.02)	6821	凯莱英*	95.15	-	-	(31.77)
2600	中国铝业	3.60	18.57	1.03	(43.70)	6127	昭衍新药	15.70	10.16	1.34	(40.08)
358	江西铜业	12.08	6.59	0.49	(40.93)	1880	中国中免	107.90	39.02	4.29	(8.69)
2899	紫金矿业	11.98	16.50	2.95	(8.32)	168	青岛啤酒	66.90	19.72	3.17	(34.20)
1787	山东黄金	15.68	73.17	2.81	(43.30)	553	南京熊猫	2.48	1,809.18	0.60	(72.51)
3993	洛阳钼业	4.65	35.51	1.80	(24.61)	981	中芯国际	17.80	12.31	0.91	(65.94)
1772	赣锋锂业	39.00	3.77	1.58	(22.90)	1347	华虹公司	19.16	6.46	1.02	(59.85)
9696	天齐锂业	44.00	2.65	1.34	(28.76)	1385	复旦微电	18.88	13.29	3.16	(66.53)
914	海螺水泥	21.40	8.58	0.58	(25.01)	941	中国移动	65.65	10.39	1.00	(38.11)
6655	华新水泥	7.50	5.36	0.53	(49.47)	728	中国电信	3.73	10.78	0.71	(41.76)
2009	金隅股份	0.82	-	0.17	(67.02)	763	中兴通讯*	24.15	11.86	1.69	(34.53)
2202	万科*	9.43	4.49	0.43	(37.65)	6869	长飞光纤	10.92	6.14	0.73	(67.48)
588	北京北辰	0.82	-	0.20	(68.39)	921	海信家电*	19.16	10.57	2.02	(22.41)
1528	美凯龙	2.80	62.51	0.21	(47.02)	6690	海尔智家	23.55	13.51	2.14	(6.62)
1065	创业环保	2.64	4.76	0.45	(59.93)	1812	晨鸣纸业*	2.32	-	0.35	(54.04)
895	东江环保*	2.08	-	0.43	(68.88)	811	新华文轩	5.95	4.79	0.54	(59.21)
						2402	亿华通	36.95	-	2.05	(33.67)

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