

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	17,623.29	(1.82)	(6.13)
H股	6,030.64	(1.89)	(6.12)
红筹	3,465.52	(2.13)	(5.29)
HSC大型股	1,613.61	(1.86)	(6.04)
HSC中型股	3,515.76	(2.07)	(4.91)
AH股溢价	149.22	0.32	3.20
沪深300	3,729.56	(1.44)	(3.28)
富时中国A50	12,404.85	(1.36)	(2.21)
上证180	7,977.00	(1.37)	(2.90)
上证380	5,385.15	(1.23)	(3.20)
台北加权	16,381.49	0.00	(0.07)
日经225	31,565.64	0.37	(2.09)
道琼斯	34,463.69	(0.11)	(2.39)
标普500	4,399.77	0.69	(2.00)
纳斯达克	13,497.59	1.56	(2.11)
德国DAX 30	15,603.28	0.19	(1.89)
富时100	7,257.82	(0.06)	(3.32)
法国CAC 40	7,198.06	0.47	(2.05)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	80.81	0.11	(0.22)
纽约期金(美元/t oz)	1,894.80	0.08	(0.40)
标普高盛商品指数	579.51	(0.43)	(1.16)
CRB大宗商品期货价格指数	274.74	(0.27)	(1.21)
罗杰斯国际商品指数	3,754.41	(0.10)	(0.82)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9289	(0.78)	0.99
美元兑人民币	7.2815	(0.59)	1.31
美元兑港元	7.8385	0.20	0.33
美元兑日元	146.24	0.46	3.25
欧元兑美元	1.0896	(0.08)	(1.52)
英镑兑美元	1.2759	0.43	(0.55)
澳元兑美元	0.6409	(0.71)	(4.90)

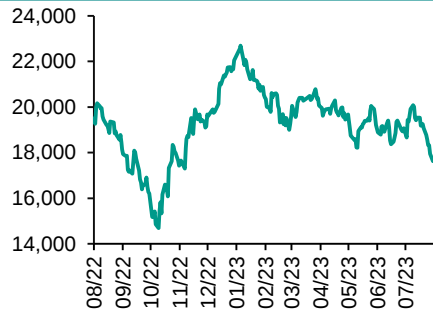
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.5480	(2.80)	(6.70)
香港(10年期)	4.04100	3.40	34.40
美国(10年期)	4.35180	14.08	51.69

来源：彭博

每天导读

各股市走势图

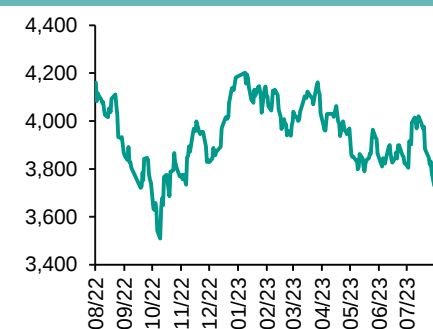
恒指走势图



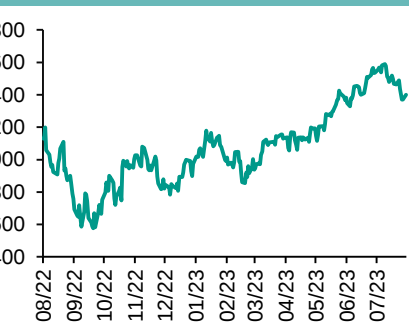
国指走势图



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表现不一，其中仅道指下跌，而纳斯达克指数涨幅较大，市场仍在关注债券收益率上涨的影响；标普500指数中信息技术指数领涨，而核心消费品指数领跌。昨天欧洲三大股市中仅英国富时100指数下跌，市场关注杰克逊霍尔研讨会召开前欧洲央行是否会加息。受到昨天LPR下降幅度不如市场预期的影响，昨天恒指及国指均下跌，且收市价创年初至今最低；港股各行业指数均下跌，其中工业制品指数领跌。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电信业务指数上涨，而金融地产指数领跌。昨天沪股通北向净卖出43.41亿人民币，南向净买入51.56亿港元；深股通北向净卖出5090万人民币，南向净买入54.89亿港元。今天将公布美国7月二手房销量季调后折年率、美国8月里士满联储制造业指数。

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
英国	Rightmove房屋价格同比	8月	N/A	-0.1%	0.5%
德国	PPI同比	7月	-5.1%	-6.0%	0.1%
中国	5年期LPR	8月21日	4.05%	4.20%	4.20%
中国	1年期LPR	8月21日	3.40%	3.45%	3.55%
香港	综合消费物价指数同比	7月	1.9%	1.8%	1.9%

来源：彭博（*均为修正值）

主要新闻总结

- 中国5年期LPR意外不变凸显银行让利空间受限，更多降息降准仍可期

· 众议院保守派议员提出新条件，加剧了美国政府10月停摆风险

· 朝鲜在美韩军演前试射巡航导弹

· 日本内阁将于周二确认福岛核废水排海日期，NHK称最早将于8月24日排放

· 早期数据显示韩国出口继续下滑，全球贸易形势堪忧
- 中国将合理增加对消费者购买汽车、家电、家居等产品的消费信贷支持

· 财新：中国地方政府拟发行1.5万亿元再融资债券

· 中国工信部：希望美国企业在先进制造业、绿色低碳领域深化投资合作

国际经济要闻

众议院保守派议员提出新条件，加剧了美国政府10月停摆风险

美国众议院自由党团提出削减政府开支、为美国向乌克兰提供的资金附加条件，以此作为他们支持政府权宜支出法案的前提。这种做法增加了美国政府在10月1日停摆的风险。数十名保守派国会众议员周一提出了上述要求，势将面临民主党的强烈反对，也将令所谓的权宜支出法案面临夭折风险。（彭博）

朝鲜在美韩军演前试射巡航导弹

据朝中社周一报道，朝鲜领导人金正恩视察朝鲜海军并观摩了战略巡航导弹发射训练，正值韩国和美国即将开始年度军事演习之际。报道称，“这次训练旨在确认军舰的作战功能及导弹系统特性，并使海员能在实战中熟练执行攻击任务，该舰迅速击中目标，没有出现任何失误”。（彭博）

日本内阁将于周二确认福岛核废水排海日期，NHK称最早将于8月24日排放

据NHK报道，日本最早将于8月24日开始实施备受争议的计划，将经处理的核废水从福岛核设施向太平洋排放。日本首相岸田文雄此前告诉记者称，内阁将于周二举行会议，以确认福岛第一核电站运营方东京电力公司开始排放废水的时间。NHK没有引述信息来源。岸田文雄周一会见了日本渔业协会负责人，讨论了这个问题，上周日还考察了福岛核设施。（彭博）

早期数据显示韩国出口继续下滑，全球贸易形势堪忧

早期贸易数据显示韩国8月出口继续下滑，透露出全球贸易不景气的最新迹象。根据韩国海关周一公布的数据，8月前20天，日均出口同比下降10.7%。整体出口下降16.5%，芯片销售下滑24.7%，对华出口下降27.5%。随着半导体价格下滑及中国需求放缓，韩国出口自去年底以来一直承压。（彭博）

大中华经济要闻

中国5年LPR意外不变凸显银行让利空间受限，更多降息降准仍可期

在中期借贷便利（MLF）利率下调15个基点后，中国商业银行周一意外维持5年期贷款市场报价利率（LPR）不变，1年期也仅调降10个基点，显示银行净息差压力下进一步让利的空间有限。中国央行发布的公告显示，1年期LPR报3.45%，较上月降10个基点，5年期以上维持不变在4.20%。此前参与彭博调查的经济学家的预测中值为两个期限均降15个基点。（彭博）

中国将合理增加对消费者购买汽车、家电、家居等产品的消费信贷支持

中国商务部、发改委、金融监管总局发布推动商务信用体系建设高质量发展的指导意见。意见提出，合理增加对消费者购买汽车、家电、家居等产品的消费信贷支持，持续优化利率和费用水平。（彭博）

财新：中国地方政府拟发行1.5万亿元再融资债券

财新未注明消息来源报道称，中国计划允许地方政府发行1.5万亿元人民币特殊再融资债券，以帮助12个地区偿还债务。报道称，地区包括天津，贵州，云南，陕西和重庆等地方政府偿债压力较大的地区。（彭博）

中国工信部：希望美国企业在先进制造业、绿色低碳领域深化投资合作

据工业和信息化部公告，工信部部长金壮龙周一在北京会见美中贸易全国委员会董事会主席葛士柏率领的代表团。金壮龙表示希望美中贸易全国委员会继续助力会员企业扎根中国，在先进制造业、绿色低碳等领域，深化投资合作，实现互利共赢发展。（彭博）

企业要闻

碧桂园一些债券持有人要求全额偿付下个月到期的人民币债券

碧桂园一些债券持有人要求全额偿付下月初到期的境内债，此前这家陷入困境的中国房地产开发商提议将这个人民币债券展期三年。根据彭博看到碧桂园向上海证券交易所提交的文件有上述要求，这些债券持有人共持有这个5.65%票据的金额占该债券39亿元人民币存续待偿本金的10.5%。这份落款日为8月18日的文件没有透露债券持有人的其他细节。（彭博）

金融时报：花旗正考虑将机构客户事业群拆分为三个部门

据英国《金融时报》援引不愿透露姓名的知情人士的话报道，花旗集团首席执行官Jane Fraser正考虑一项计划，将该银行最大部门机构客户事业群拆分为三个主要业务部门；将分为投资和企业银行、全球市场、交易服务。（彭博）

杜邦据悉接近达成交易，拟以约18亿美元向Jordan Co出售子公司

知情人士透露，杜邦公司正在进行深入磋商，拟以约18亿美元向私募股权公司The Jordan Company出售Delrin树脂业务子公司。因消息未公开而不愿具名的知情人士称，这家总部位于纽约的私募股权公司最快本周宣布这一收购交易。（彭博）

嘉信理财将裁员并关闭或缩减办公室规模目标是一年节省5亿美元

总部位于德克萨斯州Westlake的嘉信理财周一在一份监管文件中表示，该公司将关闭或削减一些办公室，并减少员工人数。嘉信理财表示，裁员将导致大约4亿至5亿美元的成本，主要与员工薪酬和福利以及退出一些设施的成本有关。（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	4.02	2.91	0.33	(36.90)	1635	大众公用	1.28	-	0.43	(65.32)
1398	工商银行	3.36	3.12	0.35	(31.53)	753	中国国航	5.71	-	3.27	(38.59)
1288	农业银行	2.51	3.23	0.36	(32.00)	670	东方航空	2.75	-	2.26	(41.79)
3988	中国银行	2.60	3.34	0.35	(35.23)	1055	南方航空	4.21	-	1.81	(39.63)
1658	邮储银行	3.90	-	-	(24.82)	1919	中远海控	7.34	1.23	0.53	(27.06)
3328	交通银行	4.26	3.33	0.35	(27.50)	598	中国外运	2.85	4.81	0.54	(45.29)
3968	招商银行	30.25	5.05	0.82	(9.71)	2866	中远海发	0.85	3.63	0.37	(67.63)
998	中信银行	3.39	2.53	0.27	(42.52)	1138	中远海能	7.94	13.92	1.08	(44.74)
6818	光大银行	2.18	2.57	0.25	(32.93)	2880	大连港	0.65	11.34	0.37	(62.25)
2016	浙商银行	2.12	3.05	0.30	(24.81)	6198	青岛港	3.87	5.39	0.60	(43.10)
1988	民生银行	2.71	3.13	0.18	(35.76)	3369	秦港股份	1.28	4.87	0.37	(63.96)
6196	郑州银行*	0.94	3.24	0.15	(60.66)	317	广船国际	9.08	17.69	0.78	(65.69)
3866	青岛银行*	2.11	4.20	0.38	(41.47)	2039	中集集团*	4.49	12.78	0.48	(40.99)
1963	重庆银行	3.94	2.76	0.28	(53.78)	1800	中国交建	4.18	3.57	0.25	(64.63)
3618	渝农商行	2.66	-	0.25	(34.96)	390	中国中铁	4.41	3.43	0.38	(46.29)
2628	中国人寿	11.12	8.41	0.63	(70.09)	1186	中国铁建	5.12	2.74	0.27	(52.38)
2318	中国平安	43.85	6.99	0.81	(12.70)	1766	中国中车	3.86	8.57	0.66	(40.91)
2601	中国太保	17.32	6.30	0.79	(40.83)	3898	时代电气	25.15	12.47	0.95	(39.30)
1336	新华保险	19.16	5.66	0.57	(56.82)	3969	中国通号	2.83	7.89	0.64	(55.13)
1339	人保集团	2.57	3.83	0.43	(59.11)	525	广深铁路	1.82	-	0.47	(46.65)
6030	中信证券	14.62	9.60	0.82	(40.78)	177	宁沪高速	6.57	7.40	0.93	(37.52)
3908	中金公司	15.60	9.38	0.82	(63.93)	548	深圳高速	6.21	6.94	0.70	(40.64)
6837	海通证券	4.89	9.14	0.36	(55.15)	995	皖通高速	7.76	7.98	0.97	(34.86)
2611	国泰君安	9.00	6.54	0.53	(43.84)	107	成渝高速	2.41	7.55	0.38	(47.31)
6806	申万宏源*	1.51	9.44	0.36	(69.76)	2238	广汽集团	4.09	5.95	0.35	(63.10)
1776	广发证券*	11.08	9.89	0.65	(32.93)	1211	比亚迪*	218.60	29.61	5.11	(13.35)
6886	华泰证券	10.24	8.01	0.59	(41.27)	2333	长城汽车	9.09	11.44	1.13	(66.69)
6099	招商证券	7.18	7.74	0.58	(53.86)	1839	中集车辆*	6.24	10.49	0.92	(54.67)
3958	东方证券	4.34	9.18	0.36	(60.85)	2338	潍柴动力	9.50	13.52	1.01	(25.95)
6178	光大证券	5.52	7.86	0.43	(70.08)	3606	福耀玻璃	35.50	16.49	2.99	(12.57)
6881	银河证券	3.99	4.91	0.42	(69.44)	1108	洛阳玻璃	5.07	17.06	0.72	(68.97)
6066	中信建投	8.30	8.21	0.84	(70.47)	6865	福莱特	19.52	17.68	2.68	(43.27)
1375	中州证券	1.16	27.64	0.36	(74.64)	38	一拖股份	3.42	5.96	0.55	(71.50)
1456	国联证券	3.71	12.93	0.58	(68.97)	1157	中联重科*	3.60	12.06	0.53	(46.73)
883	中国海油	12.70	-	-	(36.07)	564	郑煤机	6.36	4.07	0.59	(47.52)
857	中石油	5.52	6.06	0.67	(32.15)	1057	浙江世宝*	2.76	58.15	1.43	(85.48)
386	中石化	4.18	7.28	0.58	(35.70)	1072	东方电气	9.13	8.95	0.73	(50.96)
338	上石化	1.13	-	0.43	(66.24)	2727	上海电气	1.71	-	0.45	(64.13)
1033	石化油服	0.58	21.65	1.38	(74.34)	2208	金风科技*	4.55	10.75	0.50	(59.43)
2883	中海油田	9.05	16.35	1.01	(43.64)	187	京城机电	3.03	-	1.46	(79.02)
568	山东墨龙*	2.35	-	1.93	(50.15)	2607	上海医药	12.80	7.21	0.66	(37.27)
1088	中国神华	21.50	5.52	0.95	(26.04)	2196	复星医药	18.44	12.03	1.03	(39.28)
1898	中煤能源	5.40	3.57	0.48	(37.59)	1513	丽珠医药*	24.40	10.93	1.48	(32.76)
1171	兖州煤业	10.70	2.44	0.85	(39.85)	874	白云山	21.95	7.92	0.98	(33.15)
3996	中国能源建设	0.89	5.19	0.42	(64.66)	719	新华制药*	5.39	7.34	0.78	(75.11)
1816	中广核*	1.94	8.59	0.82	(42.59)	1349	复旦张江	2.45	9.52	1.02	(75.94)
902	华能国际	4.21	-	1.18	(55.55)	1858	春立医疗	12.04	13.94	1.58	(46.29)
991	大唐发电	1.24	-	0.76	(60.27)	6160	百济神州	115.70	-	5.35	(9.66)
1071	华电国际	3.22	-	0.82	(45.20)	1877	君实生物*	21.60	-	2.21	(48.71)
916	龙源电力	6.19	9.79	0.76	(69.97)	9995	荣昌生物	35.25	-	4.15	(44.90)
956	新天绿能	2.77	4.91	0.53	(69.72)	6185	康希诺	24.30	-	0.83	(70.83)
1618	中国中冶	1.70	3.39	0.34	(58.54)	9989	海普瑞*	4.05	7.59	0.45	(66.90)
2068	中铝国际	1.77	-	0.96	(68.25)	2359	药明康德	82.15	23.76	4.55	(1.89)
347	鞍钢股份*	2.00	-	0.30	(35.25)	3759	康龙化成*	17.24	20.66	2.71	(41.51)
323	马钢股份	1.33	-	0.34	(54.23)	3347	泰格医药	40.85	-	-	(38.80)
1053	重庆钢铁	0.81	-	0.32	(52.96)	6821	凯莱英*	88.50	-	-	(32.51)
2600	中国铝业	3.36	12.40	0.98	(46.72)	6127	昭衍新药	16.72	10.82	1.42	(38.00)
358	江西铜业	11.76	6.02	0.49	(41.50)	1880	中国中免	112.10	40.52	4.46	(10.21)
2899	紫金矿业	11.76	14.82	3.00	(8.79)	168	青岛啤酒	65.15	20.35	3.04	(34.96)
1787	山东黄金	14.70	68.57	2.63	(42.37)	553	南京熊猫	2.49	78.26	0.60	(73.71)
3993	洛阳钼业	4.60	20.07	1.85	(24.22)	981	中芯国际	17.04	11.79	0.87	(66.79)
1772	赣锋锂业	40.00	3.87	1.62	(24.27)	1347	华虹公司	18.70	6.31	1.00	(63.40)
9696	天齐锂业	43.80	2.64	1.33	(30.64)	1385	复旦微电	18.20	12.81	3.05	(66.63)
914	海螺水泥	20.80	8.34	0.56	(24.27)	941	中国移动	63.65	10.07	0.97	(39.25)
6655	华新水泥	7.23	5.17	0.51	(49.94)	728	中国电信	3.81	11.00	0.73	(37.67)
2009	金隅股份	0.83	13.35	0.18	(66.47)	763	中兴通讯*	24.35	11.96	1.70	(34.61)
2202	万科*	9.23	4.39	0.42	(38.65)	6869	长飞光纤	10.58	6.16	0.71	(69.36)
588	北京北辰	0.79	-	0.19	(68.63)	921	海信家电*	19.30	13.71	2.04	(20.51)
1528	美凯龙	2.73	60.92	0.21	(47.48)	6690	海尔智家	22.35	12.82	2.03	(8.39)
1065	创业环保	2.66	4.79	0.46	(59.21)	1812	晨鸣纸业*	2.32	-	0.35	(55.09)
895	东江环保*	2.16	-	0.45	(67.99)	811	新华文轩	5.73	4.61	0.52	(60.50)
						2402	亿华通	37.50	-	2.08	(37.40)

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