

各股市走势图

股市短评

主要经济数据公布

主要新闻总结

国际经济要闻

大中华经济要闻

企业要闻

中港两地上市的H股股份

免责声明

1

1

1

1

2

2

2

3

4

指数	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	18,009.22	(0.09)	(2.43)
H股	6,235.71	(0.39)	(2.52)
红筹	3,565.55	0.03	(2.11)
HSC大型股	1,649.05	(0.13)	(2.37)
HSC中型股	3,604.80	(0.49)	(1.34)
AH股溢价	145.80	0.41	1.18
沪深300	3,736.65	(0.64)	(1.98)
富时中国A50	12,581.71	(0.23)	(1.80)
上证180	8,050.27	(0.46)	(1.53)
上证380	5,446.28	(0.62)	(0.76)
台北加权	16,581.51	0.05	(0.94)
日经225	32,776.37	0.95	(1.40)
道琼斯	34,575.53	(0.20)	0.38
标普500	4,467.44	0.12	0.04
纳斯达克	13,813.58	0.29	(0.42)
德国DAX 30	15,654.03	(0.39)	(0.55)
富时100	7,525.99	(0.02)	1.34
法国CAC 40	7,222.57	(0.42)	0.40

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	88.70	0.20	2.11
纽约期金(美元/t oz)	1,912.10	(0.12)	(0.62)
标普高盛商品指数	613.01	0.10	1.31
CRB大宗商品期货价格指数	287.62	0.10	1.01
罗杰斯国际商品指数	3,913.90	0.21	0.77

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9292	(0.79)	(0.18)
美元兑人民币	7.2724	(0.96)	(0.09)
美元兑港元	7.8263	(0.16)	0.08
美元兑日元	147.34	0.03	1.21
欧元兑美元	1.0734	0.36	(1.58)
英镑兑美元	1.2491	0.15	(1.51)
澳元兑美元	0.6423	0.74	(0.99)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6470	(2.10)	2.40
香港(10年期)	4.03100	9.30	11.50
美国(10年期)	4.24850	(3.12)	9.63

来源：彭博

每天导读

各股市走势图

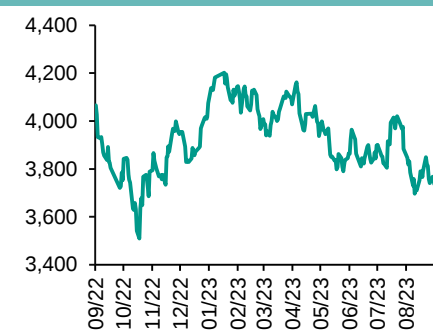
恒指走势图



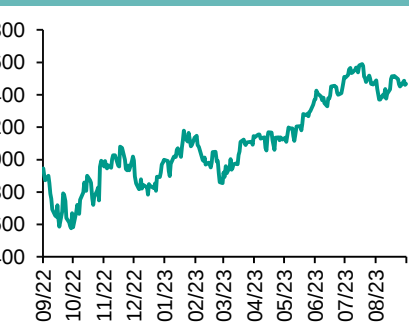
国指走势图



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，其中纳斯达克指数领涨，道琼斯指数领跌。美国8月消费物价指数(CPI)按月升0.6%，符合预期。昨天欧洲三大股市均下跌，其中法国CAC 40指数领跌。欧元区20国7月工业生产按月下降1.1%，预期为跌0.7%。昨天恒指及国指均下跌，其中国指跌幅较大。欧盟委员会主席冯德莱恩宣布，正在对中国电动车补贴展开调查，比亚迪(1211)跌2.75%。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指数各行业指数中能源指数领涨，而信息技术指数领跌。昨日沪股通北向净卖出21.50亿人民币，南向净卖出8.60亿港元；深股通北向净卖出21.33亿人民币，南向净买入2.28亿港元。今天将公布美国8月生产者物价指数月率及欧洲央行利率决议。

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	CPI 同比	8月	3.6%	3.7%	3.2%
美国	实际平均时薪(同比)	8月	N/A	0.5%	1.1%
欧元区	工业产值经季调月环比	7月	-0.9%	-1.1%	0.4%
日本	PPI同比	8月	3.3%	3.2%	3.4%
日本	核心机械订单-同比	7月	-10.3%	-13.0%	-5.8%
英国	工业增加值同比	7月	0.4%	0.4%	0.7%

来源：彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 国际能源署(IEA):第四季油市供应严重短缺

· 央行季度展望据报欧元区明年通胀高于3%

· 英国7月服务业产量按月跌0.5%

· 欧元区7月工业生产按月跌1.1%
- 人行:加大与财政产业政策密切配合

· 郑州取消二环内限购

· 中钢协:9月上旬钢材社会库存环比下降0.5%

· 工信部:加快制定推动工业互联网高质量发展的指导意见



国际经济要闻

国际能源署(IEA):第四季油市供应严重短缺

国际能源署(IEA)公布,维持对今明两年需求增长的预测,又称石油出口国组织(OPEC)及其盟友组成的OPEC+将减产延长至今年底,将使油市在第四季陷于大幅供应短缺。明年初OPEC+取消减产将使油市转为供应盈余,但石油库存将处于令人不安的低水平。(彭博)

欧央行季度展望据报料欧元区明年通胀高于3%

欧央行开会讨论货币政策,欧央行将于会上简报季度展望,当中预期区内通胀明年仍将高于3%,远高于2%通胀目标,亦高于6月展望预测的3%,以及市场预期的2.7%。有关展望将加强支持加息的理据。(彭博)

英国7月服务业产量按月跌0.5%

英国统计局的服务业指数显示,经季节调整,英国7月服务业产量按月跌0.5%,市场原预期仅降0.1%。与截至2023年4月的三个月相比,截至2023年7月的三个月服务产出增长0.1%,市场原预期增长0.2%。(彭博)

欧元区7月工业生产按月跌1.1%

欧洲统计局公布,经季调后,欧元区7月工业生产按月转跌1.1%,差过大市场预期跌0.7%,前值升幅由0.5%下修至0.4%。按年则跌2.2%,远逊市场预期仅跌0.3%,前值由跌1.2%上修至跌1.1%。(彭博)

大中华经济要闻

人行:加大与财政产业政策密切配合

内地8月新贷及社融数据胜预期,人民银行有关部门负责人表示,总体看金融体系采取积极措施,货币信贷保持较快增速,与目前国民经济继续恢复,总体回升向好的经济形势相适应。实体经济融资成本稳中有降,信贷结构进一步优化。(彭博)

郑州取消二环内限购

河南省郑州住建局宣布,取消二环内住房限购政策等购房消费限制性规定,取消住房销售限制年限规定。首套住房商业性个人住房贷款最低首付款比例统一调整为不低于20%,二套住房商业性个人住房贷款最低首付款比例统一调整为不低于30%。(彭博)

中钢协:9月上旬钢材社会库存环比下降0.5%

中钢协发布数据,9月上旬,21个城市5大品种钢材社会库存957万吨,环比减少5万吨,下降0.5%,库存连续小幅下降;比年初增加205万吨,上升27.3%;比上年同期增加77万吨,上升8.8%。(彭博)

工信部:加快制定推动工业互联网高质量发展的指导意见

工业和信息化部将加强部省协同,深化政策联动,推动工业互联网高质量发展,为推进新型工业化发展提供坚实支撑。加快制定推动工业互联网高质量发展的指导意见,促进工业互联网与产业链供应链“链网协同”。(彭博)

企业要闻

华为与小米达成全球专利交叉许可协议

华为和小米宣布,双方达成全球专利交叉许可协议,该协议覆盖包括5G在内的通讯技术。华为知识产权部部长樊志勇表示,这份许可协议再次体现了行业对华为在通讯标准领域所做贡献的认可,也让华为得以加强未来移动通讯技术的研究投入。(彭博)

平保首8月保费收入增6%

中国平安公布,今年首8个月旗下4家子公司保费收入合共5766.49亿元,按年上升6.25%。其中,中国平安人寿保费收入3523.88亿元,按年升8.8%;中国平安财产保费收入2003.43亿元,增长2.6%。(彭博)

中国太保首8月保费收入增一成

中国太保公布,今年首8个月,旗下太平洋人寿保险及太平洋财产保险的累计原保险业务收入合共3209.4亿元,按年增长10.31%。期内,太平洋人寿保险业务收入1888.87亿元,按年增长9.21%;太平洋财产保险业务收入增长11.92%。(彭博)

人保首8月保费收入增8.5%

中国人民保险集团公布,今年首8个月,经由子公司人保财险、人保寿险及人保健康所获得的原保险保费收入合共4910.75亿元,按年增长8.53%。期内,3间公司的原保险保费收入分别按年分别升7.7%、11.5%及10.5%。(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	4.33	3.09	0.36	(33.83)	1635	大众公用	1.31	12.37	0.42	(63.34)
1398	工商银行	3.75	3.45	0.39	(24.58)	753	中国国航	5.72	-	2.46	(36.58)
1288	农业银行	2.73	3.46	0.39	(26.48)	670	东方航空	2.77	-	2.13	(42.55)
3988	中国银行	2.68	3.45	0.35	(32.52)	1055	南方航空	4.01	-	1.77	(41.42)
1658	邮储银行	3.85	-	0.47	(26.99)	1919	中远海控	8.10	1.97	0.61	(23.20)
3328	交通银行	4.54	3.62	0.36	(24.13)	598	中国外运	2.90	5.04	0.54	(47.27)
3968	招商银行	32.15	5.31	0.88	(8.79)	2866	中远海发	0.85	4.59	0.37	(66.95)
998	中信银行	3.54	2.57	0.25	(40.73)	1138	中远海能	7.44	8.04	0.96	(44.47)
6818	光大银行	2.28	2.88	0.29	(30.54)	2880	大连港	0.65	11.53	0.37	(61.78)
2016	浙商银行	2.01	2.87	0.32	(26.76)	6198	青岛港	4.02	5.43	0.64	(41.08)
1988	民生银行	2.58	3.41	0.20	(36.58)	3369	秦港股份	1.27	4.84	0.37	(62.54)
6196	郑州银行*	0.94	4.24	0.18	(58.80)	317	广船国际	9.46	18.21	0.81	(64.44)
3866	青岛银行*	2.07	4.13	0.37	(44.09)	2039	中集集团*	4.46	20.17	0.49	(41.22)
1963	重庆银行	4.10	2.82	0.26	(52.91)	1800	中国交建	3.74	3.22	0.22	(62.95)
3618	渝农商行	2.81	-	0.27	(33.22)	390	中国中铁	4.12	3.09	0.36	(43.95)
2628	中国人寿	12.06	13.93	0.70	(68.96)	1186	中国铁建	4.87	2.61	0.20	(48.70)
2318	中国平安	46.80	8.23	0.86	(12.15)	1766	中国中车	3.82	8.53	0.67	(39.64)
2601	中国太保	18.68	5.63	0.69	(40.25)	3898	时代电气	30.35	14.05	1.14	(34.07)
1336	新华保险	19.58	3.88	0.51	(52.79)	3969	中国通号	2.59	7.52	0.60	(55.92)
1339	人保集团	2.71	4.18	0.46	(57.10)	525	广深铁路	1.74	-	0.44	(45.75)
6030	中信证券	16.06	10.72	0.91	(33.02)	177	宁沪高速	7.01	7.36	1.02	(33.67)
3908	中金公司	14.72	10.14	0.77	(64.34)	548	深圳高速	6.41	6.97	0.77	(38.73)
6837	海通证券	4.86	10.58	0.35	(55.07)	995	皖通高速	7.71	7.34	1.00	(34.93)
2611	国泰君安	9.19	7.28	0.53	(41.71)	107	成渝高速	2.37	6.61	0.44	(45.63)
6806	申万宏源*	1.53	11.24	0.36	(67.09)	2238	广汽集团	4.04	7.36	0.34	(63.34)
1776	广发证券*	10.98	9.38	0.58	(31.99)	1211	比亚迪*	247.80	27.91	5.59	(8.47)
6886	华泰证券	10.48	7.45	0.59	(40.88)	2333	长城汽车	9.73	20.12	1.23	(66.85)
6099	招商证券	7.16	7.30	0.56	(52.28)	1839	中集车辆*	6.52	4.61	0.86	(50.59)
3958	东方证券	4.23	6.79	0.46	(59.65)	2338	潍柴动力	10.68	13.48	1.11	(18.39)
6178	光大证券	5.79	8.26	0.44	(68.17)	3606	福耀玻璃	36.05	16.75	3.03	(12.79)
6881	银河证券	4.14	5.19	0.43	(65.72)	1108	洛阳玻璃	5.01	18.94	0.69	(68.44)
6066	中信建投	8.24	9.64	0.84	(69.19)	6865	福莱特	18.02	16.28	2.37	(44.81)
1375	中州证券	1.18	28.12	0.37	(72.73)	38	一拖股份	4.03	5.59	0.65	(68.59)
1456	国联证券	3.65	10.39	0.54	(67.30)	1157	中联重科*	3.93	11.31	0.60	(46.77)
883	中国海油	13.14	4.35	0.91	(37.74)	564	郑煤机	7.35	4.32	0.65	(46.52)
857	中石油	5.49	6.10	0.66	(38.32)	1057	浙江世宝*	2.50	52.69	1.30	(86.88)
386	中石化	4.25	8.10	0.60	(37.22)	1072	东方电气	9.00	8.44	0.72	(49.96)
338	上石化	1.11	-	0.44	(66.84)	2727	上海电气	1.82	-	0.50	(64.70)
1033	石化油服	0.60	18.05	1.31	(73.83)	2208	金风科技*	3.92	9.98	0.43	(61.33)
2883	中海油田	9.30	15.92	1.03	(47.72)	187	京城机电	2.90	-	1.39	(78.11)
568	山东墨龙*	2.36	-	2.11	(48.53)	2607	上海医药	12.42	9.38	0.63	(35.28)
1088	中国神华	23.75	6.87	1.15	(27.07)	2196	复星医药	18.32	11.40	1.00	(39.18)
1898	中煤能源	5.58	4.12	0.50	(39.57)	1513	丽珠医药*	24.90	10.68	1.61	(33.54)
1171	兖州煤业	13.74	4.05	1.33	(34.56)	874	白云山	21.50	7.76	0.96	(34.97)
3996	中国能源建设	0.91	4.90	0.37	(62.92)	719	新华制药*	5.46	6.96	0.79	(73.35)
1816	中广核*	1.99	8.48	0.85	(42.75)	1349	复旦张江	2.57	9.99	1.07	(76.54)
902	华能国际	4.01	-	1.12	(55.75)	1858	春立医疗	12.80	16.46	1.67	(49.71)
991	大唐发电	1.28	-	0.77	(57.97)	6160	百济神州	124.10	-	5.75	(13.96)
1071	华电国际	3.35	-	0.84	(43.71)	1877	君实生物*	19.58	-	2.11	(50.76)
916	龙源电力	6.47	9.02	0.74	(68.82)	9995	荣昌生物	38.00	-	4.47	(41.62)
956	新天绿能	2.73	5.02	0.53	(69.69)	6185	康希诺	23.45	-	0.91	(70.77)
1618	中国中冶	1.66	3.34	0.33	(57.86)	9989	海普瑞*	4.15	7.78	0.46	(68.21)
2068	中铝国际	1.68	-	1.10	(69.03)	2359	药明康德	81.60	23.60	4.52	(1.95)
347	鞍钢股份*	1.99	-	0.31	(33.73)	3759	康龙化成*	16.66	19.97	2.62	(43.11)
323	马钢股份	1.35	-	0.36	(52.67)	3347	泰格医药	40.60	-	-	(39.19)
1053	重庆钢铁	0.88	-	0.35	(47.92)	6821	凯莱英*	96.30	-	-	(28.01)
2600	中国铝业	4.39	22.64	1.26	(38.20)	6127	昭衍新药	14.24	9.22	1.21	(42.75)
358	江西铜业	12.48	6.81	0.51	(41.61)	1880	中国中免	106.00	38.33	4.22	(8.40)
2899	紫金矿业	12.52	17.24	3.08	(9.40)	168	青岛啤酒	64.15	18.90	3.04	(34.69)
1787	山东黄金	15.22	72.08	2.69	(45.78)	553	南京熊猫	2.40	1,750.42	0.58	(74.80)
3993	洛阳钼业	5.15	39.31	2.00	(22.19)	981	中芯国际	19.82	13.74	1.02	(63.72)
1772	赣锋锂业	37.30	3.66	1.44	(26.35)	1347	华虹公司	19.84	6.71	1.06	(60.88)
9696	天齐锂业	44.70	2.70	1.36	(28.08)	1385	复旦微电	17.02	12.96	0.28	(68.52)
914	海螺水泥	20.75	8.32	0.56	(24.98)	941	中国移动	65.20	9.92	0.97	(39.19)
6655	华新水泥	7.32	5.23	0.51	(50.86)	728	中国电信	3.82	11.04	0.73	(41.04)
2009	金隅股份	0.83	-	0.18	(64.46)	763	中兴通讯*	23.25	11.42	1.62	(34.54)
2202	万科*	9.19	4.92	0.41	(37.31)	6869	长飞光纤	10.80	6.07	0.72	(69.87)
588	北京北辰	0.85	-	0.21	(63.27)	921	海信家电*	18.50	10.14	1.91	(22.64)
1528	美凯龙	2.69	-	0.20	(44.33)	6690	海尔智家	24.25	13.46	2.20	(6.27)
1065	创业环保	2.71	4.89	0.45	(57.68)	1812	晨鸣纸业*	2.30	-	0.36	(52.51)
895	东江环保*	1.88	-	0.38	(69.78)	811	新华文轩	5.92	4.72	0.52	(58.95)
						2402	亿华通	36.85	-	2.04	(37.46)

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，广汽，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