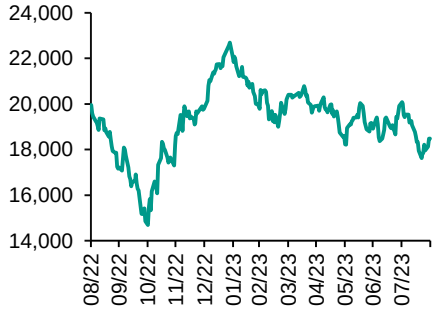
各股市走势图 1
股市短评 1
主要经济数据公布 1
主要新闻总结 1
国际经济要闻 2
大中华经济要闻 2
企业要闻 2
中港两地上市的 H 股股份 3
免责声明 4

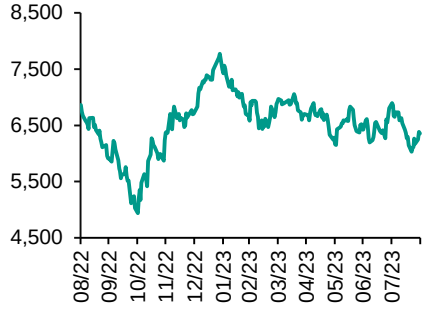
每天导读

各股市走势图

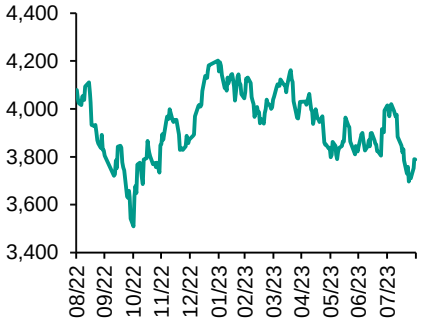
恒指走势图



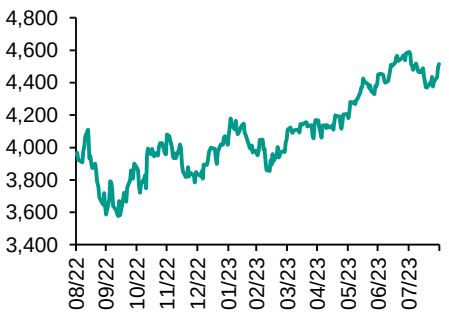
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源：彭博

指数	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	18,482.86	-0.01	3.57
H股	6,356.50	-0.47	3.91
红筹	3,612.23	-0.24	3.49
HSC大型股	1,690.78	-0.15	3.56
HSC中型股	3,639.18	-0.83	2.70
AH股溢价	145.05	-0.40	-2.57
沪深300	3,788.51	-0.04	2.49
富时中国A50	12,656.82	-0.39	2.51
上证180	8,081.76	-0.23	1.86
上证380	5,463.75	0.15	2.68
台北加权	16,719.82	0.58	0.86
日经225	32,226.97	0.18	0.68
道琼斯	34,890.24	0.11	1.21
标普500	4,514.87	0.38	1.78
纳斯达克	14,019.31	0.54	2.17
德国DAX 30	15,891.93	-0.24	1.04
富时100	7,473.67	0.12	2.79
法国CAC 40	7,364.40	-0.12	1.63

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	81.62	-0.01	3.25
纽约期金(美元/t oz)	1,952.70	-0.07	1.80
标普高盛商品指数	586.77	0.01	1.56
CRB大宗商品期货价格指数	281.15	0.49	2.24
罗杰斯国际商品指数	3,835.00	0.51	2.02

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9302	0.20	1.48
美元兑人民币	7.2985	0.25	2.09
美元兑港元	7.8460	0.04	0.61
美元兑日元	146.12	0.20	2.62
欧元兑美元	1.0931	1.12	(0.60)
英磅兑美元	1.2715	0.90	(0.93)
澳元兑美元	0.6481	1.00	(3.51)

政府债券	收益率 (%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国 (10年期)	2.5820	2.90	(8.00)
香港 (10年期)	3.82300	(23.10)	(1.60)
美国 (10年期)	4.11000	(12.72)	15.12

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较大。美国8月私人市场新增职位较预期少，加上美国第2季经济增长向下修订至2.1%，差过预期，市场注视联储局下月会否暂停加息。昨天欧洲三大股市个别发展。昨天恒指及国指均下跌，其中国指跌幅较大。电力股及权重科网股多数下跌拖累港股。昨天A股三大指数个别发展，其中仅创业板指数下跌。细分板块概念方面，电脑硬件、互联网及软件等板块涨幅居前，环保、港口及公路等板块跌幅居前。昨天沪股通北向净卖出21.50亿人民币，南向净买入28.05亿港币；深股通北向净卖出3.13亿人民币，南向净买入17.85亿港币。今天将公布中国8月制造业PMI以及中国8月非制造业PMI。

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
欧元区	消费者信心指数	8月	NA	(16.0)	(16.0)
欧元区	经济信心	8月	93.5	93.3	94.5
欧元区	工业信心指数	8月	(9.9)	(10.3)	(9.4)
美国	GDP环比折合年率	2Q	2.4%	2.1%	2.4%
美国	个人消费	2Q	1.8%	1.7%	1.6%
美国	核心PCE价格指数季环比	2Q	3.8%	3.7%	3.8%

来源：彭博 （*均为修正值）

主要新闻总结

- 美国GDP增长率遭下修
- 雷蒙多强调中国需要“可预测”的监管环境
- 美联储据悉私下要求地区性银行强化流动性并采取纠正措施
- 澳大利亚通胀降温，央行继续暂停加息的前景强化
- 中信和建信信托据称对中融信托进行债务摸底
- 中国规范货币经纪公司提供数据服务，要求不得危害国家和金融安全
- 中国广州市放松个人住房贷款中住房套数认定标准
- 中国央行起草拓宽民企融资渠道的政策文件

国际经济要闻

美国GDP增长率遭下修	美国经济第二季度增幅低于初值，其他数据报告显示就业也正在放缓。第二季度GDP折合成年率增长2.1%，企业对设备的投资及库存数据也被下修。第一季度经济折合成年率增速为2%。根据ADP Research Institute的数据，美国企业本月增加177,000名员工，为3月以来的最小增幅。(彭博)
雷蒙多强调中国需要“可预测”的监管环境	美国商务部长雷蒙多在结束旨在改善经济关系的访华行程之际强调，中国需要一个可预测的监管环境。雷蒙多表示：“有我们可以做的事，也有需要做的事”。她称这次出访是“富有成效的”。雷蒙多此行与中国国务院总理李强和其他高级官员展开了会谈，也会见了美国商界人士，还参观了迪士尼乐园和纽约大学的上海校区。(彭博)
美联储据悉私下要求地区性银行强化流动性并采取纠正措施	美国监管机构正私下要求地区性银行加强流动性计划，继今年早些时候三家地区性银行倒闭后，此举旨在加大监管力度。据知情人士透露，美联储已经向资产在1,000亿至2,500亿美元的银行发出一系列私下警告，其中包括公民金融集团、五三银行和M&T银行。知情人士说，这些内容广泛的通知触及了从银行资本和流动性到技术与合规的方方面面。(彭博)
澳大利亚通胀降温，央行继续暂停加息的前景强化	澳大利亚的月度通胀指标放缓程度超过预期，反映了全球趋势，并支持澳大利亚央行在下周政策会议继续暂停加息的情境。7月消费者价格指数(CPI)同比上涨4.9%，经济学家预估为5.2%。这一数据是连续第三次放缓，澳大利亚央行预计到2025年末通胀率将回到2-3%的目标区间内。(彭博)

大中华经济要闻

中信和建信信托据称对中融信托进行债务摸底	知情人士透露，中国已安排两家大型金融机构对中融信托进行债务摸底，这可能为国家主导的对困境影子银行的风险化解铺平道路。知情人士并称，在监管机构寻求确保金融体系稳定之际，经监管部门协调，包括中信信托和建信信托已成立工作组，稳定中融信托的经营。(彭博)
中国规范货币经纪公司提供数据服务，要求不得危害国家和金融安全	中国国家金融监督管理总局牵头多部门发文，对货币经纪公司提供数据服务进行规范，并要求加强数据治理和确保数据安全。刊登在国家金融监管总局网站上的通知称，旨在提升市场信息透明度，促进市场公平竞争。(彭博)
中国广州市放松个人住房贷款中住房套数认定标准	中国广州市政府公告称，居民家庭（包括借款人、配偶及未成年子女）申请贷款购买商品住房时，家庭成员在当地名下无成套住房的，不论是否已利用贷款购买过住房，银行业金融机构均按首套住房执行住房信贷政策。(彭博)
中国央行起草拓宽民企融资渠道的政策文件	随着中国当局加大力度促进经济增长，中国央行起草有关改善民营企业融资渠道的政策文件初稿。中国当地媒体报道，央行领导人和其他金融监管机构的官员周三与十多家银行以及房企、制造商等民营企业的代表召开会谈。(彭博)

企业要闻

碧桂园上半年净亏损近500亿元	碧桂园上半年创纪录亏损近500亿元人民币，该公司还对持续经营能力提出了警告。碧桂园表示，“如果财务状况持续恶化，本集团或将无法满足若干借款的财务契约条款，导致该等借款的违约及若干其他借款的交叉违约，上述所有事件及情况均表明存在可能对本集团持续经营的能力构成重大疑虑的重大不确定性。”(彭博)
万科上半年利润下跌近两成	中国销售排名第二的房地产开发商万科上半年利润下滑，表明即使是部分由政府扶持的房地产开发商也不能躲过楼市史无前例的滑坡。万科截至6月30日的六个月净利润下降19%至99亿元人民币 （14亿美元）。2022年全年为基本持平。万科没有派发股息计划。(彭博)
普洛斯据悉提供70亿美元拟售在华资产供中国物流集团挑选	据知情人士透露，普洛斯提供约70亿美元的拟售在华资产供中国物流集团选择，关于潜在交易的尽职调查还在继续。知情人士称，提供的组合来自多个基金和项目。(彭博)
中国平安相信新业务价值今年实现两位数增长	中国平安预计新业务价值将在今年剩余时间内继续反弹，此前这个关键指标在今年前六个月实现增长，扭转了2022年的下滑局面。公司联席首席执行官陈心颖表示，有信心全年实现两位数增长，并引领市场。(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	4.19	2.98	0.35	-34.94	1635	大众公用	1.30	12.27	0.44	(63.75)
1398	工商银行	3.57	3.28	0.38	-27.78	753	中国国航	5.80	-	3.32	(37.88)
1288	农业银行	2.66	3.37	0.38	-29.02	670	东方航空	2.76	-	2.27	(41.35)
3988	中国银行	2.70	3.47	0.36	-33.32	1055	南方航空	4.22	-	1.86	(37.90)
1658	邮储银行	3.99	-	-	-24.39	1919	中远海控	8.04	1.96	0.61	(23.66)
3328	交通银行	4.46	3.56	0.35	-25.11	598	中国外运	3.21	5.58	0.60	(47.61)
3968	招商银行	31.40	5.18	0.86	-7.90	2866	中远海发	0.86	4.64	0.37	(66.73)
998	中信银行	3.52	2.56	0.24	-40.13	1138	中远海能	8.00	14.02	1.08	(45.30)
6818	光大银行	2.27	2.71	0.26	-29.97	2880	大连港	0.65	11.52	0.37	(61.80)
2016	浙商银行	2.15	3.10	0.31	-22.62	6198	青岛港	4.01	5.42	0.63	(40.04)
1988	民生银行	2.74	3.62	0.19	-35.26	3369	秦港股份	1.28	4.87	0.37	(62.62)
6196	郑州银行*	0.95	3.27	0.15	-58.97	317	广船国际	9.56	18.39	0.82	(63.56)
3866	青岛银行*	2.11	4.20	0.38	-38.77	2039	中集集团*	4.47	21.13	0.48	(41.95)
1963	重庆银行	4.00	2.80	0.28	-52.44	1800	中国交建	3.65	3.29	0.22	(63.87)
3618	渝农商行	2.76	-	0.26	-32.02	390	中国中铁	4.13	2.97	0.36	(42.59)
2628	中国人寿	11.90	13.74	0.70	-68.85	1186	中国铁建	4.69	2.52	0.25	(50.28)
2318	中国平安	47.05	8.43	0.86	-9.45	1766	中国中车	3.86	8.62	0.67	(40.46)
2601	中国太保	18.00	5.42	0.66	-40.11	3898	时代电气	27.80	12.86	1.05	(41.53)
1336	新华保险	20.00	3.96	0.52	-54.69	3969	中国通号	2.59	7.52	0.60	(57.58)
1339	人保集团	2.69	4.15	0.46	-57.73	525	广深铁路	1.79	-	0.47	(47.23)
6030	中信证券	15.78	10.40	0.89	-35.05	177	宁沪高速	7.10	7.45	1.00	(31.25)
3908	中金公司	16.16	9.71	0.85	-62.98	548	深圳高速	6.28	6.83	0.76	(36.27)
6837	海通证券	5.09	11.08	0.38	-53.57	995	皖通高速	7.83	8.05	0.97	(31.86)
2611	国泰君安	9.33	7.39	0.54	-41.10	107	成渝高速	2.31	7.24	0.36	(46.77)
6806	申万宏源*	1.57	11.53	0.37	-67.16	2238	广汽集团	4.15	7.55	0.35	(62.48)
1776	广发证券*	11.30	9.99	0.66	-31.51	1211	比亚迪*	244.80	27.56	5.52	(9.00)
6886	华泰证券	10.60	7.53	0.61	-38.94	2333	长城汽车	9.61	20.02	1.20	(66.36)
6099	招商证券	7.36	7.50	0.58	-52.60	1839	中集车辆*	6.17	4.37	0.81	(52.09)
3958	东方证券	4.51	7.24	0.46	-58.70	2338	潍柴动力	9.95	12.58	1.06	(21.63)
6178	光大证券	5.99	8.54	0.46	-68.54	3606	福耀玻璃	35.15	16.33	2.96	(13.79)
6881	银河证券	4.23	5.29	0.44	-66.28	1108	洛阳玻璃	5.26	19.79	0.74	(67.99)
6066	中信建投	8.64	8.54	0.88	-69.17	6865	福莱特	19.36	17.48	2.54	(44.89)
1375	中州证券	1.24	29.54	0.39	-72.45	38	一拖股份	4.00	5.45	0.65	(69.38)
1456	国联证券	3.88	11.04	0.57	-67.83	1157	中联重科*	3.71	10.69	0.56	(45.40)
883	中国海油	13.20	4.37	0.92	-35.52	564	郑煤机	6.96	4.09	0.62	(47.54)
857	中石油	5.62	6.21	0.68	-32.75	1057	浙江世宝*	2.75	57.93	1.43	(84.88)
386	中石化	4.57	8.77	0.64	-30.20	1072	东方电气	9.48	8.91	0.76	(50.04)
338	上石化	1.12	-	0.44	-66.01	2727	上海电气	1.76	-	0.46	(63.19)
1033	石化油服	0.61	18.35	1.33	-73.03	2208	金风科技*	4.19	10.66	0.42	(59.22)
2883	中海油田	8.82	15.10	0.98	-44.70	187	京城机电	3.10	-	1.49	(78.34)
568	山东墨龙*	2.44	-	2.01	-48.15	2607	上海医药	12.78	9.65	0.65	(32.80)
1088	中国神华	22.70	6.56	1.10	-25.46	2196	复星医药	18.90	11.75	1.03	(38.42)
1898	中煤能源	5.37	3.96	0.48	-38.81	1513	丽珠医药*	25.05	10.74	1.62	(31.52)
1171	兖州煤业	11.74	3.46	1.14	-36.36	874	白云山	22.05	7.95	0.99	(33.78)
3996	中国能源建设	0.90	5.21	0.43	-63.66	719	新华制药*	5.69	7.25	0.82	(72.72)
1816	中广核*	1.97	8.39	0.84	-40.61	1349	复旦张江	2.56	9.95	1.06	(75.79)
902	华能国际	3.92	-	1.10	-55.28	1858	春立医疗	13.10	16.84	1.72	(45.11)
991	大唐发电	1.22	-	0.75	-58.80	6160	百济神州	130.90	-	6.04	(11.61)
1071	华电国际	3.11	-	0.79	-43.48	1877	君实生物*	22.65	-	2.32	(45.47)
916	龙源电力	6.27	8.74	0.72	-70.38	9995	荣昌生物	38.40	-	4.52	(44.27)
956	新天绿能	2.78	4.93	0.53	-69.05	6185	康希诺	24.25	-	0.83	(69.64)
1618	中国中冶	1.69	2.88	0.34	-57.12	9989	海普瑞*	4.10	7.69	0.45	(66.86)
2068	中铝国际	1.69	-	1.11	-68.17	2359	药明康德	86.10	24.89	4.76	(2.66)
347	鞍钢股份*	2.05	-	0.31	-31.77	3759	康龙化成*	18.80	22.53	2.96	(42.31)
323	马钢股份	1.37	-	0.35	-51.99	3347	泰格医药	42.55	-	-	(41.80)
1053	重庆钢铁	0.86	-	0.34	-49.77	6821	凯莱英*	96.70	-	-	(31.42)
2600	中国铝业	3.72	19.18	1.07	-41.35	6127	昭衍新药	15.96	10.33	1.36	(39.68)
358	江西铜业	12.44	6.78	0.51	-39.30	1880	中国中免	108.70	39.29	4.32	(9.39)
2899	紫金矿业	12.36	17.01	3.04	-7.81	168	青岛啤酒	66.85	19.69	3.17	(33.96)
1787	山东黄金	15.86	75.08	2.81	-44.09	553	南京熊猫	2.50	1,822.63	0.60	(73.56)
3993	洛阳钼业	4.71	35.94	1.82	-24.33	981	中芯国际	19.22	13.29	0.98	(66.29)
1772	赣锋锂业	40.15	3.94	1.55	-22.78	1347	华虹公司	20.35	6.86	1.08	(63.04)
9696	天齐锂业	44.65	2.69	1.36	-30.19	1385	复旦微电	19.30	13.58	3.23	(66.85)
914	海螺水泥	22.05	8.84	0.60	-21.34	941	中国移动	66.10	10.45	1.01	(37.79)
6655	华新水泥	7.51	5.37	0.53	-47.49	728	中国电信	3.73	10.77	0.71	(41.59)
2009	金隅股份	0.83	-	0.18	-65.59	763	中兴通讯*	25.30	12.42	1.77	(33.26)
2202	万科*	9.51	5.02	0.42	-37.81	6869	长飞光纤	11.12	6.25	0.74	(68.05)
588	北京北辰	0.82	-	0.20	-67.32	921	海信家电*	20.85	11.42	2.15	(22.80)
1528	美凯龙	2.77	-	0.21	-47.29	6690	海尔智家	23.90	13.03	2.17	(5.36)
1065	创业环保	2.69	4.85	0.45	-58.16	1812	晨鸣纸业*	2.28	-	0.35	(54.07)
895	东江环保*	2.00	-	0.41	-68.63	811	新华文轩	5.99	4.76	0.54	(61.08)
						2402	亿华通	37.80	-	2.10	(34.77)

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/或与其联属公司，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