

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	17,845.92	0.31	(2.64)
H股	6,117.27	0.32	(2.48)
红筹	3,490.32	0.07	(2.97)
HSC大型股	1,632.58	0.20	(2.67)
HSC中型股	3,543.53	(0.57)	(2.44)
AH股溢价	148.87	(0.59)	0.99
沪深300	3,696.63	(1.64)	(3.19)
富时中国A50	12,347.12	(1.14)	(2.56)
上证180	7,934.01	(1.45)	(2.75)
上证380	5,321.22	(1.57)	(2.97)
台北加权	16,576.90	0.85	0.79
日经225	31,856.71	0.92	0.28
道琼斯	34,472.98	0.54	(0.84)
标普500	4,436.01	1.10	0.72
纳斯达克	13,721.03	1.59	1.83
德国DAX 30	15,728.41	0.15	(0.39)
富时100	7,320.53	0.68	(0.49)
法国CAC 40	7,246.62	0.08	(0.19)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	78.62	(0.34)	(2.20)
纽约期金(美元/t oz)	1,918.50	1.17	1.18
标普高盛商品指数	577.75	(0.07)	0.73
CRB大宗商品期货价格指数	274.98	0.36	0.56
罗杰斯国际商品指数	3,759.17	0.40	1.08

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9294	(0.36)	1.04
美元兑人民币	7.2868	(0.24)	1.38
美元兑港元	7.8407	0.14	0.36
美元兑日元	144.68	(0.80)	2.21
欧元兑美元	1.0864	(0.07)	(1.81)
英镑兑美元	1.2719	(0.22)	(0.86)
澳元兑美元	0.6479	1.17	(3.86)

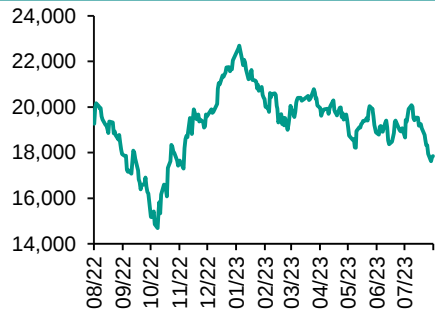
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.5510	(1.80)	(7.40)
香港(10年期)	4.05400	4.40	35.70
美国(10年期)	4.19180	(5.86)	35.69

来源：彭博

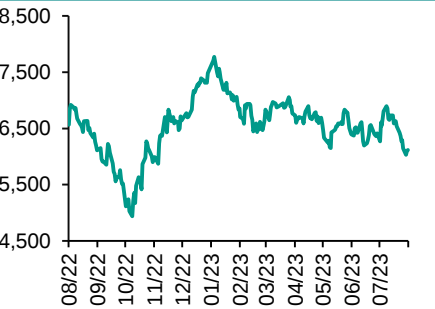
每天导读

各股市走势图

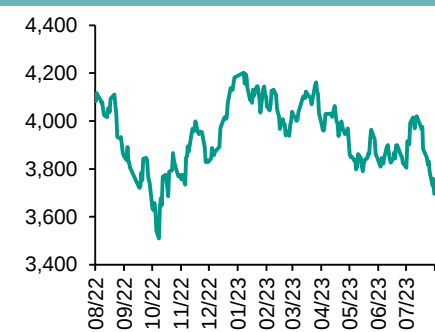
恒指走势图



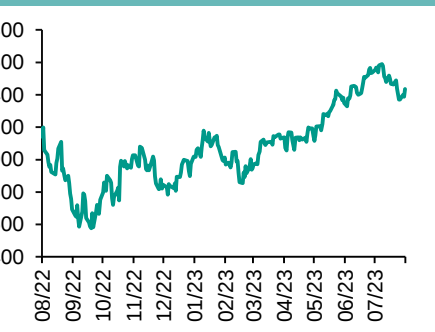
国指走势图



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均上升，其中纳斯达克指数领涨。美国7月份新屋销售增加4.4%，多过预期的70.3万间，显示建屋商受惠于二手楼盘短缺，期内楼价中位数升至43.67万美元。昨天欧洲三大股市均上升，其中富时100指数领涨。昨天恒指及国指均上升，其中国指领涨。受个股业绩好于预期所推动，恒指收升。昨天上证综指及深成指均下跌，其中深成指领跌。沪深300指数各行业指数中沪深300能源指数领涨，而信息技术指数领跌。昨天沪股通北向净卖出38.91亿人民币，南向净买入32.61亿港元；深股通北向净卖出51.41亿人民币，南向净买入11.63亿港元。今天将公布美国7月耐用品订单月率及法国8月商业景气指数。

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	标普全球-美国综合PMI	8月	51.5	50.4	52.0
美国	新建住宅销量年率	7月	703k	714k	684k
美国	周度MBA抵押贷款申请指数环比	8月18日	N/A	-4.2%	-0.8%
欧元区	HCOP欧元区综合PMI	8月	48.5	47.0	48.6
欧元区	消费者信心指数	8月	-14.5	-16.0	-15.1
日本	Jibun银行日本综合PMI	8月	N/A	52.6	52.2

来源：彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 欧元区8月综合PMI产出初值降至47

· 日本8月经季节调整的制造业采购经理指数(PMI)初值49.7

· 英国8月综合PMI产出初值急降至47.9

· 加拿大6月零售销售疲弱
- 内地成品油价格明起上调

· 金管总局:规范银行代理渠道保险产品业务

· 中汽协:7月中国品牌乘用车共销售120.1万辆

· IDC:2027年中国人工智能市场IT总投资规模预计超380亿美元

国际经济要闻

欧元区8月综合PMI产出初值降至47

经季节调整后，欧元区8月综合PMI产出初值由前值48.6，续降至47。制造业产出指数由前值所创38个月低位42.7，回升至43.7。欧元区8月服务业PMI由前值50.9，续降至48.3，创30个月低，服务业活动自去年12月以来首收缩，市场原预期仅降至50.5。(彭博)

日本8月经季节调整的制造业采购经理指数(PMI)初值49.7

日本8月经季节调整的制造业采购经理指数(PMI)初值升至49.7，略高于7月的49.6，显示当地8月工厂活动连续第3个月收缩。期内，制造业产出和新订单连续3个月收缩，但收缩速度较7月放缓。投入价格升势为3个月最快，部分公司指是因为油价上升。(彭博)

英国8月综合PMI产出初值急降至47.9

S&P Global/CIPS数据显示，经季节调整后，英国8月制造业采购经理指数(PMI)初值持续恶化，由前值45.3，急降至42.5。期内，制造业产出连续六个月收缩，由前值47.2，续降至43.3。英国8月服务业PMI初值由前值51.5，续降至48.7，市场原预期降至51。(彭博)

加拿大6月零售销售疲弱

加拿大统计局公布，6月零售额按月升0.1%。撇除汽车与相关产品销售后，零售额下跌0.8%，市场原先预期升0.3%。统计局称，7月零售额初步估计升0.4%，数据反映消费开支疲弱。(彭博)

大中华经济要闻

内地成品油价格明起上调

发改委公布，根据近期国际市场油价变化情况，按照现行成品油价格形成机制，国内汽、柴油价格每吨均提高55元人民币。中石油、中石化、中海油三大公司及其他原油加工企业要组织好成品油生产和调运，确保市场稳定供应，严格执行国家价格政策。(彭博)

金管总局:规范银行代理渠道保险产品业务

国家金融监督管理总局要求进一步规范银行代理渠道保险产品业务，严格落实按规定使用经备案的产品条款和费率的监管要求。《关于规范银行代理渠道保险产品的通知》，应当按监管规定在产品精算报告中明确说明费用、费用结构。(彭博)

中汽协:7月中国品牌乘用车共销售120.1万辆

据中国汽车工业协会统计分析，2023年7月，中国乘用车市场份额快速增长。2023年7月中国品牌乘用车共销售120.1万辆，环比下降0.3%，同比增长11.4%，占乘用车销售总量的57.2%，占有率比上年同期提升7.6个百分点。(彭博)

IDC:2027年中国人工智能市场IT总投资规模预计超380亿美元

IDC发布了《全球人工智能支出指南》，2022年全球人工智能IT总投资规模为1,288亿美元，2027年预计增至4,236亿美元，五年复合增长率(CAGR)约为26.9%。中国市场方面，IDC预计，2027年中国AI投资规模有望达到381亿美元。(彭博)

企业要闻

中广核电力半年多赚18%

中国广核电力公布，截至今年6月底中期净利润69.59亿元，按年上升17.91%。期内，营业收入392.76亿元，按年升7.25%。2023年上半年，中国经济总体呈现恢复向好态势，能源生产稳定增长，能源消费增速加快，全国电力供需总体紧平衡。(彭博)

特步国际中期纯利按年升12.7%

特步国际公布，中期纯利6.65亿人民币，按年升12.7%。期内收入65.22亿人民币，升14.8%；毛利27.97亿人民币，升17.2%。料今年下半年利润率有改善，其增长会快于收入增长，因去年有补贴予经销商，今年不用补贴。(彭博)

中国铝业中期纯利倒退23.3%

中国铝业公中期业绩，营业收入1,340.63亿人民币，按年下降15.7%。纯利34.17亿元，倒退23.3%。上半年，公司冶金氧化铝产量823万吨、精细氧化铝产量188万吨、电解铝产量306万吨、煤炭产量622万吨、总发电量178亿千瓦时。(彭博)

知乎次季经调整亏损收窄至2.2亿人民币

知乎公布第二季业绩，股东应占亏损2.8亿元，去年同期亏损4.87亿元。期内，总收入10.44亿元，按年增长24.9%。其中，付费会员收入4.49亿元，增加65.62%，主要由于知乎内容优化及用户体验提升使订阅会员数量持续增长所致。(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	4.09	2.91	0.34	(37.14)	1635	大众公用	1.30	-	0.44	(63.98)
1398	工商银行	3.42	3.17	0.36	(31.58)	753	中国国航	5.62	-	3.21	(38.11)
1288	农业银行	2.54	3.26	0.36	(32.24)	670	东方航空	2.75	-	2.26	(41.45)
3988	中国银行	2.62	3.37	0.35	(36.50)	1055	南方航空	4.15	-	1.78	(39.62)
1658	邮储银行	3.96	-	-	(24.67)	1919	中远海控	7.46	1.25	0.54	(25.77)
3328	交通银行	4.29	3.35	0.35	(28.50)	598	中国外运	2.92	4.93	0.55	(46.43)
3968	招商银行	30.40	5.07	0.83	(8.52)	2866	中远海发	0.85	3.63	0.37	(67.53)
998	中信银行	3.43	2.56	0.27	(42.83)	1138	中远海能	7.78	13.63	1.05	(45.12)
6818	光大银行	2.22	2.62	0.25	(33.09)	2880	大连港	0.66	11.50	0.38	(61.47)
2016	浙商银行	2.12	3.05	0.30	(24.88)	6198	青岛港	3.92	5.46	0.61	(42.05)
1988	民生银行	2.74	3.16	0.19	(36.25)	3369	秦港股份	1.27	4.83	0.37	(63.50)
6196	郑州银行*	0.94	3.24	0.15	(60.69)	317	广船国际	9.35	18.20	0.80	(64.12)
3866	青岛银行*	2.13	4.24	0.38	(41.33)	2039	中集集团*	4.31	12.26	0.46	(43.33)
1963	重庆银行	3.95	2.77	0.28	(54.39)	1800	中国交建	4.03	3.44	0.24	(65.80)
3618	渝农商行	2.69	-	0.26	(34.80)	390	中国中铁	4.33	3.36	0.38	(46.48)
2628	中国人寿	11.30	13.04	0.66	(70.03)	1186	中国铁建	4.98	2.66	0.27	(53.35)
2318	中国平安	44.20	7.05	0.82	(11.68)	1766	中国中车	3.93	8.72	0.67	(40.19)
2601	中国太保	17.08	6.20	0.78	(41.96)	3898	时代电气	26.85	12.42	1.01	(40.20)
1336	新华保险	19.10	5.64	0.56	(57.32)	3969	中国通号	2.81	7.83	0.64	(56.01)
1339	人保集团	2.60	3.87	0.44	(59.30)	525	广深铁路	1.82	-	0.47	(46.36)
6030	中信证券	15.02	9.86	0.84	(38.85)	177	宁沪高速	6.75	7.60	0.95	(36.58)
3908	中金公司	16.22	9.74	0.86	(63.62)	548	深圳高速	6.29	7.03	0.71	(39.68)
6837	海通证券	4.89	9.14	0.36	(55.10)	995	皖通高速	7.91	8.13	0.98	(34.38)
2611	国泰君安	9.04	6.57	0.53	(43.64)	107	成渝高速	2.36	7.39	0.37	(47.84)
6806	申万宏源*	1.50	9.37	0.36	(69.66)	2238	广汽集团	4.08	5.93	0.35	(62.68)
1776	广发证券*	10.98	9.80	0.65	(32.59)	1211	比亚迪*	220.20	29.80	5.14	(11.16)
6886	华泰证券	10.38	8.11	0.59	(41.17)	2333	长城汽车	9.00	11.32	1.12	(66.58)
6099	招商证券	7.17	7.72	0.58	(53.58)	1839	中集车辆*	6.41	4.53	0.95	(53.18)
3958	东方证券	4.28	9.05	0.36	(61.24)	2338	潍柴动力	9.49	13.49	1.01	(25.41)
6178	光大证券	5.53	7.86	0.43	(70.45)	3606	福耀玻璃	35.30	16.39	2.97	(13.15)
6881	银河证券	4.02	4.94	0.42	(68.82)	1108	洛阳玻璃	5.02	16.88	0.71	(68.10)
6066	中信建投	8.33	8.23	0.85	(69.47)	6865	福莱特	18.90	17.11	2.59	(42.17)
1375	中州证券	1.17	27.86	0.37	(73.83)	38	一拖股份	3.46	6.03	0.56	(70.77)
1456	国联证券	3.63	12.64	0.57	(68.33)	1157	中联重科*	3.62	12.12	0.53	(46.06)
883	中国海油	12.72	4.21	0.88	(36.99)	564	郑煤机	6.40	4.09	0.59	(47.52)
857	中石油	5.63	6.18	0.68	(32.56)	1057	浙江世宝*	2.85	60.00	1.48	(85.70)
386	中石化	4.30	7.49	0.59	(35.51)	1072	东方电气	9.26	9.07	0.74	(50.43)
338	上石化	1.14	-	0.45	(65.75)	2727	上海电气	1.72	-	0.45	(63.96)
1033	石化油服	0.59	22.01	1.40	(74.04)	2208	金风科技*	4.10	9.77	0.41	(60.88)
2883	中海油田	9.17	15.69	1.02	(42.48)	187	京城机电	2.99	-	1.44	(78.43)
568	山东墨龙*	2.36	-	1.94	(50.10)	2607	上海医药	12.96	7.29	0.66	(35.46)
1088	中国神华	22.30	5.72	0.98	(26.17)	2196	复星医药	18.68	12.18	1.04	(37.17)
1898	中煤能源	5.54	3.66	0.49	(37.81)	1513	丽珠医药*	24.00	10.27	1.46	(32.81)
1171	兖州煤业	11.26	2.56	0.89	(38.80)	874	白云山	21.50	7.75	0.96	(34.17)
3996	中国能源建设	0.89	5.19	0.42	(64.54)	719	新华制药*	5.39	7.34	0.78	(73.89)
1816	中广核*	1.97	8.38	0.84	(42.31)	1349	复旦张江	2.41	9.36	1.00	(75.52)
902	华能国际	4.17	-	1.17	(54.88)	1858	春立医疗	11.70	13.53	1.53	(45.06)
991	大唐发电	1.25	-	0.77	(59.14)	6160	百济神州	117.90	-	5.45	(7.95)
1071	华电国际	3.19	-	0.81	(44.34)	1877	君实生物*	21.25	-	2.17	(47.16)
916	龙源电力	6.10	9.64	0.75	(70.26)	9995	荣昌生物	35.25	-	4.15	(42.82)
956	新天绿能	2.77	4.91	0.53	(69.20)	6185	康希诺	23.80	-	0.81	(69.79)
1618	中国中冶	1.71	3.40	0.34	(58.23)	9989	海普瑞*	4.00	7.49	0.44	(66.58)
2068	中铝国际	1.61	-	0.87	(70.46)	2359	药明康德	81.55	23.57	4.51	(0.95)
347	鞍钢股份*	2.02	-	0.30	(34.20)	3759	康龙化成*	17.20	20.60	2.70	(40.29)
323	马钢股份	1.34	-	0.34	(53.58)	3347	泰格医药	41.45	-	-	(35.62)
1053	重庆钢铁	0.82	-	0.32	(52.12)	6821	凯莱英*	89.45	-	-	(30.24)
2600	中国铝业	3.50	18.03	1.00	(44.17)	6127	昭衍新药	15.70	10.15	1.34	(38.97)
358	江西铜业	11.90	6.08	0.50	(41.15)	1880	中国中免	107.60	38.87	4.28	(9.47)
2899	紫金矿业	12.10	15.24	3.09	(7.70)	168	青岛啤酒	65.60	20.48	3.06	(33.59)
1787	山东黄金	15.10	70.38	2.70	(42.65)	553	南京熊猫	2.48	77.89	0.60	(73.63)
3993	洛阳钼业	4.62	20.14	1.86	(24.63)	981	中芯国际	17.38	12.03	0.89	(66.31)
1772	赣锋锂业	39.50	3.81	1.60	(22.82)	1347	华虹公司	18.86	6.36	1.01	(61.00)
9696	天齐锂业	43.45	2.62	1.32	(29.73)	1385	复旦微电	18.74	13.18	3.14	(64.52)
914	海螺水泥	20.95	8.39	0.57	(24.94)	941	中国移动	65.00	10.27	0.99	(39.18)
6655	华新水泥	7.26	5.18	0.51	(49.52)	728	中国电信	3.77	10.88	0.72	(40.98)
2009	金隅股份	0.82	13.18	0.17	(66.47)	763	中兴通讯*	24.75	12.14	1.73	(33.84)
2202	万科*	9.00	4.28	0.41	(39.55)	6869	长飞光纤	10.64	6.19	0.72	(67.82)
588	北京北辰	0.77	-	0.19	(68.79)	921	海信家电*	19.02	13.50	2.01	(22.56)
1528	美凯龙	2.79	62.21	0.21	(45.70)	6690	海尔智家	22.60	12.95	2.05	(6.21)
1065	创业环保	2.66	4.79	0.46	(58.98)	1812	晨鸣纸业*	2.28	-	0.35	(54.48)
895	东江环保*	2.16	-	0.45	(67.97)	811	新华文轩	5.81	4.67	0.52	(60.92)
						2402	亿华通	38.75	-	2.15	(33.75)

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，中国铝业，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