

各股市走勢圖 1
 股市短評 1
 主要經濟數據公布 1
 主要新聞總結 1
 國際經濟要聞 2
 大中華經濟要聞 2
 企業要聞 2
 中港兩地上市的H股股份 3
 免責聲明 4

指數	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	17,791.01	0.95	(4.25)
H股	6,097.59	1.11	(4.22)
紅籌	3,487.72	0.64	(3.83)
HSC大型股	1,629.38	0.98	(4.21)
HSC中型股	3,563.91	1.37	(3.03)
AH股溢價	149.76	0.36	2.48
滬深300	3,758.23	0.77	(2.30)
富時中國A50	12,489.09	0.68	(1.73)
上證180	8,050.68	0.92	(1.98)
上證380	5,406.33	0.39	(2.23)
臺北加權	16,437.61	0.34	(0.10)
日經225	31,565.64	0.37	(2.09)
道瓊斯	34,288.83	(0.51)	(1.88)
標普500	4,387.55	(0.28)	(1.13)
納斯達克	13,505.87	0.06	(0.92)
德國DAX 30	15,705.62	0.66	(0.39)
富時100	7,270.76	0.18	(1.61)
法國CAC 40	7,240.88	0.59	(0.37)

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	79.66	0.03	0.35
紐約期金(美元/t oz)	1,896.40	0.16	(0.32)
標普高盛商品指數	578.13	(0.24)	0.12
CRB大宗商品期貨價格指數	273.99	(0.27)	(0.11)
羅傑斯國際商品指數	3,744.18	(0.27)	0.19

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.9320	(0.52)	1.32
美元兌人民幣	7.3058	(0.42)	1.64
美元兌港元	7.8380	0.09	0.32
美元兌日元	145.74	(0.42)	2.92
歐元兌美元	1.0847	(0.29)	(1.96)
英鎊兌美元	1.2731	(0.01)	(0.76)
澳元兌美元	0.6426	0.03	(4.64)

政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.5540	(1.20)	(6.10)
香港(10年期)	4.08100	5.00	38.40
美國(10年期)	4.32410	11.31	48.92

來源: 彭博

每天導讀

各股市走勢圖

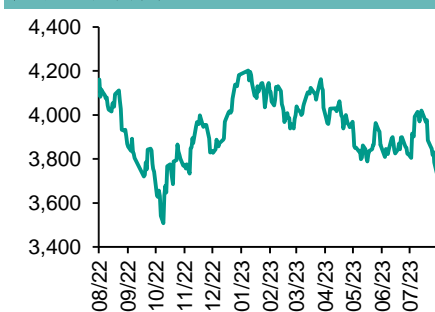
恒指走勢圖



國指走勢圖



滬深300走勢圖



標普500走勢圖



來源: 彭博

股市短評

昨天美國股市三大指數表現不一，其中納斯達克指數領升，道瓊斯指數領跌。繼早前穆迪下調美國多家銀行評級後，標普亦下調幾家銀行的評級并調低展望。標普表示，許多存戶把資金轉移到利息更高的賬戶，增加銀行的融資成本。存款減少降低許多銀行的流動性，而其證券的價值也在下降。昨天歐洲三大股市均上升，其中德國DAX 30指數領升。昨天恒指及國指均上升，其中國指領升。昨天離岸人民幣兌美元匯率稍微回落，推動港股主要股指回升。昨天上證綜指及深成指均上升，其中上證綜指領升；滬深300指數各行業指數中電信業務指數漲，而醫藥衛生指數領跌。昨天滬股通北向淨賣出25.24億人民幣，南向淨買入33.54億港幣；深股通北向淨賣出11.61億人民幣，南向淨賣出8.32億港幣。今天將公布歐元區8月消費者信心指數初值及美國7月新屋銷售月率。

主要經濟資料公佈

國家	經濟指標	時間	市場預期	實際值	前值
美國	二手房銷量年率	7月	4.15m	4.07m	4.16m
英國	公共財政 (PSNCR)	7月	(7.5b)	12.0b	11.3b
英國	CBI趨向總訂單	8月	(12)	(15)	(9)
英國	CBI趨向賣價	8月	N/A	8	18
澳大利亞	Judo銀行澳大利亞綜合PMI	8月	N/A	47.1	48.2

來源: 彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 英國7月預算赤字按年增至43億英鎊
- 歐元區6月季調後經常賬盈餘按月擴大至逾358億歐元
- 加拿大7月新屋價格按月降0.1%
- 南韓8月綜合消費信心由逾一年高位微降至103.1
- 國務院總理李強：加快推動產業數字化轉型
- 內地首七個月電訊業務收入增6.2%
- 內地續對滬港通等轉讓差價所得免徵個人所得稅
- 中國工信部：希望美國企業在先進製造業、綠色低碳領域深化投資合作



國際經濟要聞

英國7月預算赤字按年增至43億英鎊

英國統計局公布，英國7月預算赤字按年增34億英鎊或近2.8倍，至總額43億英鎊，少于市場預期財赤50億英鎊。截至2023年7月本財年，預算赤字為566億英鎊，按年增加137億英鎊，但仍低於預算辦(OBR)之前預測680億英鎊。截至7月底止，英國公共淨債務總額25,789億英鎊，相對GDP比例按年升1.9個百分點至98.5%，繼續保持於1960年代初水平。(彭博)

歐元區6月季調後經常賬盈餘按月續擴至逾358億歐元

歐洲央行數據顯示，經季節調整後，歐元區6月經常賬盈餘按月進一步擴至358億歐元，扭轉去年同期錄赤字約70億歐元。期內，商品貿易順差按月進一步擴大77%至390億歐元，扭轉去年同期錄逆差110億歐元。服務賬盈餘按月進一步擴至80億歐元，但仍遠低於去年同期盈餘150億歐元。(彭博)

加拿大7月新屋價格按月降0.1%

加拿大統計局公布，未經季節性調整，加拿大7月新屋價格指數按月意外轉降0.1%，報124.9，連降三個月，市場原預期續升0.1%。期內，27個普查大都市區(CMA)中環比有8個新房價下跌，7個房價上升，12個房價保持不變；其中維多利亞房價跌幅最大，按月降0.8%。(彭博)

南韓8月綜合消費信心由逾一年高位微降至103.1

南韓央行(BOK)數據顯示，南韓8月綜合消費者信心指數(CCSI)終止連升五個月，由前值所創15個月高位103.2，微降至103.1，優於市場預期101.2。期內，當前生活水平指標維持前值所創近期高位91；未來生活水平指標續微升至95屢創近期新高。(彭博)

大中華經濟要聞

國務院總理李強：加快推動產業數字化轉型

國務院總理李強強調，要促進數字技術和實體經濟深度融合，不斷做强做優做大數字經濟，更好助力經濟總體回升向好。大力發展數字經濟核心產業，推動數字經濟發展不斷取得新突破；要强化基礎研究攻關，加強前沿技術研發，打好關鍵核心技術攻堅戰。(彭博)

內地首七個月電訊業務收入增6.2%

國家工信部公布，今年首七個月電訊業務收入按年增長6.2%至1.0056萬億人民幣，按照上年不變價格計算電訊業務總量按年增長16.8%。移動數據流量業務收入同比增長0.4%，互聯網寬帶業務收入同比增長6.6%，新興業務收入同比增長19%。(彭博)

內地續對滬港通等轉讓差價所得免徵個人所得稅

財政部、稅務總局、中國證監會公告，對內地個人投資者通過「滬港通」、「深港通」投資香港聯交所上市股票取得的轉讓差價所得和通過基金互認買賣香港基金份額取得的轉讓差價所得，繼續暫免徵收個人所得稅。(彭博)

內地暫免徵收境外個人投資者對原油等貨物期貨品種個人所得稅

國家財政部、稅務總局及中證監三部門聯合發文，為支持原油等貨物期貨市場對外開放，對境外個人投資者投資經國務院批准對外開放的中國境內原油等貨物期貨品種取得的所得，暫免徵收個人所得稅，有關措施執行至2027年12月31日。(彭博)

企業要聞

快手次季經調整轉賺近27億人民幣

快手公布，截至6月底止半年業績，按非國際財務報告準則，經調整盈利27.3億元，上年同期經調整虧損50.34億元。期內，股東應佔盈利6.07億元，上年同期虧損94.3億元。第二季，經調整盈利26.94億元，勝預期。股東應佔盈利14.8億元，去年同期虧損31.76億元。(彭博)

吉利中期純利微升1.2%

吉利汽車公布，中期純利按年微升1.2%至15.7億元人民幣。期內，總營收按年升近26%至731.82億元。受到新能源轉型和汽車市場競爭加劇影響，上半年毛利率按年基本維持14%。集團汽車平均出廠售價按年漲約7%至10.12萬元。(彭博)

安踏體育中期純利按年升32.3%

安踏體育公布中期業績，營業額296.4億元人民幣，按年升14.2%。純利47.4億元，按年升32.3%。如不包括分占合營公司損益影響的溢利按年增加39.8%至52.6億元。毛利率增長1.3個百分點至63.3%。經營溢利升31.6%至76.2億元。(彭博)

舜宇光學上半年少賺67.8%

舜宇光學上半年少賺67.8%至4.3億元人民幣。收入按年減少15.9%，毛利率約14.9%，較去年同期下跌約5.9個百分點。全球智能手機市場需求持續疲軟及智能手機攝像頭持續呈現降規降配趨勢，導致手機鏡頭及手機攝像模組的收入下降。(彭博)

中港兩地上市的股份

港股代碼	股份名稱	港股 收盤價 (港元)	動態市盈率	市淨率	港股/A股 價比(%)	港股代碼	股份名稱	港股 收盤價 (港元)	動態市盈率	市淨率	港股/A股 價比(%)
939	建設銀行	4.06	2.95	0.34	(36.92)	1635	大眾公用	1.29	-	0.43	(64.27)
1398	工商銀行	3.40	3.16	0.36	(31.51)	753	中國國航	5.70	-	3.27	(38.67)
1288	農業銀行	2.53	3.26	0.36	(32.34)	670	東方航空	2.76	-	2.27	(41.88)
3988	中國銀行	2.61	3.36	0.35	(35.91)	1055	南方航空	4.21	-	1.81	(39.81)
1658	郵儲銀行	3.96	-	-	(25.09)	1919	中遠海控	7.43	1.25	0.54	(26.28)
3328	交通銀行	4.28	3.35	0.35	(28.36)	598	中國外運	2.84	4.80	0.54	(46.39)
3968	招商銀行	30.70	5.13	0.84	(8.77)	2866	中遠海發	0.85	3.64	0.37	(67.71)
998	中信銀行	3.44	2.57	0.28	(42.21)	1138	中遠海能	8.06	14.15	1.09	(44.72)
6818	光大銀行	2.20	2.60	0.25	(33.52)	2880	大連港	0.65	11.36	0.37	(62.19)
2016	浙商銀行	2.15	3.10	0.31	(24.20)	6198	青島港	3.95	5.52	0.62	(41.92)
1988	民生銀行	2.74	3.17	0.19	(36.09)	3369	秦港股份	1.28	4.88	0.37	(63.68)
6196	鄭州銀行*	0.95	3.28	0.15	(60.53)	317	廣船國際	9.34	18.23	0.80	(65.23)
3866	青島銀行*	2.13	4.25	0.38	(41.35)	2039	中集集團*	4.44	12.66	0.48	(41.47)
1963	重慶銀行	3.95	2.78	0.28	(54.27)	1800	中國交建	4.20	3.60	0.25	(65.35)
3618	渝農商行	2.69	-	0.26	(34.46)	390	中國中鐵	4.45	3.47	0.39	(46.90)
2628	中國人壽	11.22	8.50	0.64	(70.54)	1186	中國鐵建	5.13	2.75	0.28	(53.42)
2318	中國平安	44.05	7.04	0.82	(12.77)	1766	中國中車	3.95	8.79	0.68	(40.42)
2601	中國太保	17.20	6.26	0.78	(42.46)	3898	時代電氣	25.40	11.77	0.96	(40.06)
1336	新華保險	19.28	5.70	0.57	(57.46)	3969	中國通號	2.85	7.96	0.65	(55.49)
1339	人保集團	2.59	3.86	0.44	(59.76)	525	廣深鐵路	1.84	-	0.48	(46.82)
6030	中信證券	15.28	10.05	0.86	(38.75)	177	寧滬高速	6.72	7.58	0.95	(36.50)
3908	中金公司	16.58	9.98	0.88	(63.08)	548	深圳高速	6.28	7.03	0.71	(40.18)
6837	海通證券	4.97	9.31	0.37	(54.96)	995	皖通高速	7.94	8.18	0.99	(33.96)
2611	國泰君安	9.11	6.63	0.53	(43.59)	107	成渝高速	2.40	7.53	0.37	(47.32)
6806	申萬宏源*	1.53	9.58	0.37	(69.64)	2238	廣汽集團	4.11	5.99	0.35	(62.93)
1776	廣發證券*	11.22	10.03	0.66	(32.24)	1211	比亞迪*	220.80	29.96	5.17	(12.38)
6886	華泰證券	10.48	8.21	0.60	(41.59)	2333	長城汽車	9.19	11.58	1.15	(66.74)
6099	招商證券	7.29	7.87	0.59	(53.43)	1839	中集車輛*	6.30	10.61	0.93	(54.37)
3958	東方證券	4.38	9.29	0.37	(60.84)	2338	濰柴動力	9.50	13.54	1.01	(26.07)
6178	光大證券	5.59	7.97	0.43	(69.66)	3606	福耀玻璃	35.75	16.64	3.02	(12.26)
6881	銀河證券	4.09	5.04	0.43	(68.87)	1108	洛陽玻璃	5.04	16.99	0.71	(68.50)
6066	中信建投	8.59	8.51	0.88	(69.31)	6865	福萊特	19.64	17.82	2.70	(41.41)
1375	中州證券	1.20	28.64	0.38	(73.97)	38	一拖股份	3.51	6.13	0.57	(70.62)
1456	國聯證券	3.79	13.23	0.60	(68.31)	1157	中聯重科*	3.64	12.21	0.54	(46.31)
883	中國海油	12.72	4.22	0.88	(37.06)	564	鄭煤機	6.44	4.13	0.60	(47.24)
857	中石油	5.54	6.10	0.67	(33.30)	1057	浙江世寶*	2.76	58.25	1.44	(85.52)
386	中石化	4.24	7.40	0.59	(36.35)	1072	東方電氣	9.26	9.10	0.75	(50.86)
338	上石化	1.12	-	0.43	(66.48)	2727	上海電氣	1.71	-	0.45	(64.24)
1033	石化油服	0.58	21.69	1.38	(74.54)	2208	金風科技*	4.19	9.91	0.46	(61.04)
2883	中海油田	9.19	16.64	1.02	(42.75)	187	京城機電	3.04	-	1.46	(78.65)
568	山東墨龍*	2.35	-	1.94	(50.18)	2607	上海醫藥	12.98	7.32	0.67	(35.74)
1088	中國神華	21.95	5.65	0.97	(25.77)	2196	復星醫藥	18.72	12.24	1.05	(38.13)
1898	中煤能源	5.52	3.66	0.49	(36.96)	1513	麗珠醫藥*	24.05	10.79	1.47	(33.38)
1171	兗州煤業	11.04	2.52	0.88	(39.06)	874	白雲山	21.80	7.88	0.98	(33.41)
3996	中國能源建設	0.91	5.32	0.43	(63.96)	719	新華製藥*	5.38	7.34	0.78	(74.67)
1816	中廣核*	1.98	8.78	0.84	(41.87)	1349	復旦張江	2.46	9.58	1.02	(75.64)
902	華能國際	4.25	-	1.19	(55.41)	1858	春立醫療	12.20	14.15	1.60	(45.04)
991	大唐發電	1.25	-	0.77	(59.74)	6160	百濟神州	116.80	-	5.40	(8.65)
1071	華電國際	3.22	-	0.82	(45.01)	1877	君實生物*	21.35	-	2.19	(48.12)
916	龍源電力	6.22	9.86	0.77	(69.66)	9995	榮昌生物	35.05	-	4.13	(43.80)
956	新天綠能	2.79	4.95	0.54	(69.05)	6185	康希諾	23.70	-	0.81	(70.51)
1618	中國中冶	1.73	3.45	0.35	(58.29)	9989	海普瑞*	4.05	7.61	0.45	(66.58)
2068	中鋁國際	1.77	-	0.96	(68.38)	2359	藥明康德	82.30	23.84	4.56	(1.28)
347	鞍鋼股份*	2.03	-	0.31	(34.17)	3759	康龍化成*	17.38	20.87	2.74	(41.26)
323	馬鋼股份	1.36	-	0.34	(53.46)	3347	泰格醫藥	41.70	-	-	(37.20)
1053	重慶鋼鐵	0.82	-	0.32	(52.60)	6821	凱萊英*	89.05	-	-	(31.33)
2600	中國鋁業	3.48	17.97	1.00	(45.75)	6127	昭衍新藥	16.32	10.58	1.39	(39.07)
358	江西銅業	11.94	6.12	0.50	(41.20)	1880	中國中免	110.70	40.09	4.41	(8.90)
2899	紫金礦業	12.24	15.45	3.13	(8.20)	168	青島啤酒	65.80	20.59	3.07	(34.21)
1787	山東黃金	15.10	70.55	2.71	(42.36)	553	南京熊貓	2.51	79.03	0.61	(73.66)
3993	洛陽鉬業	4.69	20.50	1.89	(25.00)	981	中芯國際	17.44	12.07	0.89	(66.75)
1772	贛鋒鋳業	40.50	3.92	1.64	(23.45)	1347	華虹公司	19.16	-	0.00	-
9696	天齊鋳業	44.55	2.69	1.36	(29.91)	1385	復旦微電	18.84	13.28	3.16	(65.13)
914	海螺水泥	21.20	8.51	0.57	(24.34)	941	中國移動	64.80	10.27	0.99	(39.96)
6655	華新水泥	0.83	13.37	0.18	(66.56)	728	中國電信	3.90	11.28	0.75	(39.40)
2009	金隅股份	0.83	13.37	0.18	(66.56)	763	中興通訊*	25.40	12.49	1.78	(34.93)
2202	萬科*	9.21	4.39	0.42	(38.86)	6869	長飛光纖	10.76	6.28	0.73	(68.67)
588	北京北辰	0.78	-	0.19	(69.24)	921	海信家電*	19.42	13.82	2.05	(21.96)
1528	美凱龍	2.76	61.70	0.21	(46.93)	6690	海爾智家	22.45	12.90	2.04	(8.68)
1065	創業環保	2.65	4.79	0.46	(58.62)	1812	晨鳴紙業*	2.29	-	0.35	(55.32)
895	東江環保*	2.17	-	0.45	(67.16)	811	新華文軒	5.75	4.63	0.52	(61.69)
						2402	億華通	37.95	-	2.11	(36.67)

注*: 其A股在深圳證券交易所上市。沒有"*"符號港股, 其A股在上海證券交易所上市

來源: 彭博、農銀國際證券

農銀國際業務發展部連絡人

戴昕

angeladai@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8810

農銀國際機構銷售部連絡人

林青

sallylin@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8835

伍華安

johnng@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8806

農銀國際研究部連絡人

陳宋恩

philipchan@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8805

周秀成

stevechow@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8809

要下載最新的研究報告，請前往 <http://sec.abci.com.hk/eng/research/research.asp>

要下載過去的研究報告，請前往 http://www.abci.com.hk/en-us/research_report.php

陳宋恩及周秀成作為本研究報告全部或部分撰寫人，謹此證明有關就研究報告中提及的所有公司及/或該公司所發行的證券所做出的觀點，均屬分析員之個人意見。分析員亦在此證明，就研究報告內所做出的推薦或個人觀點，分析員并無直接或間接地收取任何補償。此外，分析員及分析員之關聯人士並沒有持有（除以下披露權益）研究報告內所推介股份的任何權益，并且沒有擔任研究報告內曾提及的上市法團的高級工作人員。

權益披露

農銀國際證券有限公司及/或與其聯屬公司，曾在過去12個月內，與建設銀行，交通銀行，光大銀行，中金公司，中信建投，農業銀行，

工商銀行，中國銀行，東方證券，民生銀行，萬科，泰格醫藥，華泰證券，中國人壽，中國中免有投資銀行業務關係。

陳宋恩持有中國農業銀行H股股份。

免責聲明

該報告只為客戶使用，并只在適用法律允許的情況下分發。本研究報告并不牽涉具體使用者的投資目標，財務狀況和特殊要求。該等資訊不得被視為購買或出售所述證券的要約或要約邀請。我等并不保證該等資訊的全部或部分可靠，準確，完整。該報告不應代替投資人自己的投資判斷。文中分析建立在大量的假設基礎上，我等并不承諾通知閣下該報告中的任何資訊或觀點的變動，以及由于使用不同的假設和標準，造成的與其它分析機構的意見相反或不一致。分析員（們）負責報告的準備，為市場訊息采集、整合或詮釋，或會與交易、銷售和其它機構人員接觸。農銀國際證券有限公司不負責文中資訊的更新。農銀國際證券有限公司對某一或某些公司內部部門的資訊進行控制，阻止內部流動或者進入其它部門及附屬機構。負責此研究報告的分析員的薪酬完全由研究部或高層管理者（不包括投資銀行）決定。分析員薪酬不取決于投行的收入，但或會與農銀國際證券有限公司的整體收入（包括投行和銷售部）有關。報告中所述證券未必適合在其它司法管轄區銷售或某些投資人。文中所述的投資價格和價值、收益可能會有波動，歷史表現不是未來表現的必然指示。外幣匯率可能對所述證券的價格、價值或收益產生負面影響。如需投資建議、交易執行或其它諮詢，請您聯繫當地銷售代表。農銀國際證券有限公司或任何其附屬機構、總監、員工和代理，都不為閣下因依賴該等資訊所遭受的任何損失而承擔責任。進一步的資訊可應要求而提供。

版權所有2023年農銀國際證券有限公司

該材料的任何部分未經農銀國際證券有限公司的書面許可不得複印、影印、複製或以任何其他形式分發

辦公地址：香港中環，紅棉路8號，東昌大廈13樓，農銀國際證券有限公司

電話：(852) 2868 2183