

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	18,482.86	-0.01	3.57
H股	6,356.50	-0.47	3.91
紅籌	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股溢價	145.05	-0.40	-2.57
滬深300	3,788.51	-0.04	2.49
富時中國A50	12,656.82	-0.39	2.51
上證180	8,081.76	-0.23	1.86
上證380	5,463.75	0.15	2.68
臺北加權	16,719.82	0.58	0.86
日經225	32,226.97	0.18	0.68
道瓊斯	34,890.24	0.11	1.21
標普500	4,514.87	0.38	1.78
納斯達克	14,019.31	0.54	2.17
德國DAX 30	15,891.93	-0.24	1.04
富時100	7,473.67	0.12	2.79
法國CAC 40	7,364.40	-0.12	1.63

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	81.62	-0.01	3.25
紐約期金(美元/t oz)	1,952.70	-0.07	1.80
標普高盛商品指數	586.77	0.01	1.56
CRB大宗商品期貨價格指數	281.15	0.49	2.24
羅傑斯國際商品指數	3,835.00	0.51	2.02

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.9302	0.20	1.48
美元兌人民幣	7.2985	0.25	2.09
美元兌港元	7.8460	0.04	0.61
美元兌日元	146.12	0.20	2.62
歐元兌美元	1.0930	1.11	(0.61)
英鎊兌美元	1.2714	0.89	(0.94)
澳元兌美元	0.6481	1.00	(3.51)

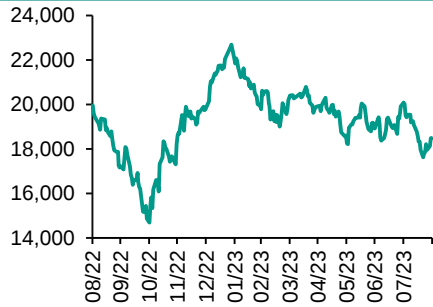
政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.5820	2.90	(8.00)
香港(10年期)	3.82300	(23.10)	(1.60)
美國(10年期)	4.11000	(12.72)	15.12

來源：彭博

每天導讀

各股市走勢圖

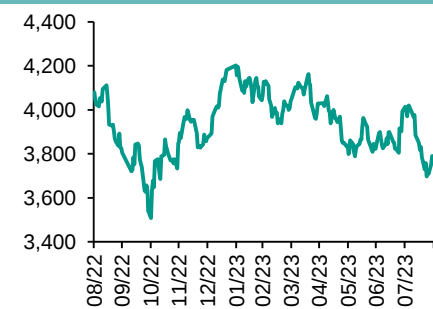
恒指走勢圖



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均上升，其中納斯達克指數升幅較大。美國8月私人市場新增職位較預期少，加上美國第2季經濟增長向下修訂至2.1%，差過預期，市場注視聯儲局下月會否暫停加息。昨天歐洲三大股市個別發展。昨天恒指及國指均下跌，其中國指跌幅較大。電力股及權重科網股多數下跌拖累港股。昨天A股三大指數個別發展，其中僅創業板指數下跌。細分板塊概念方面，電腦硬件、互聯網及軟件等板塊漲幅居前，環保、港口及公路等板塊跌幅居前。昨天滬股通北向淨賣出21.50億人民幣，南向淨買入28.05億港幣；深股通北向淨賣出3.13億人民幣，南向淨買入17.85億港幣。今天將公布中國8月製造業PMI以及中國8月非製造業PMI。

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
歐元區	消費者信心指數	8月	NA	(16.0)	(16.0)
歐元區	經濟信心	8月	93.5	93.3	94.5
歐元區	工業信心指數	8月	(9.9)	(10.3)	(9.4)
美國	GDP環比折合年率	2Q	2.4%	2.1%	2.4%
美國	個人消費	2Q	1.8%	1.7%	1.6%
美國	核心PCE價格指數季環比	2Q	3.8%	3.7%	3.8%

來源：彭博（*均為修正值）

主要新聞總結

- 美國GDP增長率遭下修
 - 雷蒙多強調中國需要“可預測”的監管環境
 - 美聯儲據悉私下要求地區性銀行強化流動性并采取糾正措施
 - 澳大利亞通脹降溫，央行繼續暫停加息的前景強化
- 中信和建信託據稱對中融信託進行債務摸底
 - 中國規範貨幣經紀公司提供數據服務，要求不得危害國家和金融安全
 - 中國廣州市放鬆個人住房貸款中住房套數認定標準
 - 中國央行起草拓寬民金融資渠道的政策文件

國際經濟要聞

美國GDP增長率遭下修

美國經濟第二季度增幅低於初值，其他數據報告顯示就業也正在放緩。第二季度GDP折合成成年率增長2.1%，企業對設備的投資及庫存數據也被下修。第一季度經濟折合成成年率增速為2%。根據ADP Research Institute的數據，美國企業本月增加177,000名員工，為3月以來的最小增幅。（彭博）

雷蒙多強調中國需要“可預測”的監管環境

美國商務部長雷蒙多在結束旨在改善經濟關係的訪華行程之際強調，中國需要一個可預測的監管環境。雷蒙多表示：“有我們可以做的事，也有需要做的事”。她稱這次出訪是“富有成效的”。雷蒙多此行與中國國務院總理李強和其他高級官員展開了會談，也會見了美國商界人士，還參觀了迪士尼樂園和紐約大學的上海校區。（彭博）

美聯儲據悉私下要求地區性銀行強化流動性并採取糾正措施

美國監管機構正私下要求地區性銀行加強流動性計劃，繼今年早些時候三家地區性銀行倒閉後，此舉旨在加大監管力度。據知情人士透露，美聯儲已經向資產在1,000億至2,500億美元的銀行發出一系列私下警告，其中包括公民金融集團、五三銀行和M&T銀行。知情人士說，這些內容廣泛的通知觸及了從銀行資本和流動性到技術與合規的方方面面。（彭博）

澳大利亞通脹降溫，央行繼續暫停加息的前景強化

澳大利亞的月度通脹指標放緩程度超過預期，反映了全球趨勢，並支持澳大利亞央行在下周政策會議繼續暫停加息的情境。7月消費者價格指數(CPI)同比上漲4.9%，經濟學家預估為5.2%。這一數據是連續第三次放緩，澳大利亞央行預計到2025年末通脹率將回到2-3%的目標區間內。（彭博）

大中華經濟要聞

中信和建信信托據稱對中融信托進行債務摸底

知情人士透露，中國已安排兩家大型金融機構對中融信托進行債務摸底，這可能為國家主導的對困境影子銀行的風險化解鋪平道路。知情人士并稱，在監管機構尋求確保金融體系穩定之際，經監管部門協調，包括中信信托和建信信托已成立工作組，穩定中融信托的經營。（彭博）

中國規範貨幣經紀公司提供數據服務，要求不得危害國家和金融安全

中國國家金融監督管理總局牽頭多部門發文，對貨幣經紀公司提供數據服務進行規範，并要求加強數據治理和確保數據安全。刊登在國家金融監管總局網站上的通知稱，旨在提升市場信息透明度，促進市場公平競爭。（彭博）

中國廣州市放鬆個人住房貸款中住房套數認定標準

中國廣州市政府公告稱，居民家庭（包括借款人、配偶及未成年子女）申請貸款購買商品住房時，家庭成員在當地名下無成套住房的，不論是否已利用貸款購買過住房，銀行業金融機構均按首套房執行住房信貸政策。（彭博）

中國央行起草拓寬民企融資渠道的政策文件

隨著中國當局加大力度促進經濟增長，中國央行起草有關改善民營企業融資渠道的政策文件初稿。中國當地媒體報道，央行領導人和其他金融監管機構的官員周三與十多家銀行以及房企、製造商等民營企業的代表召開會談。（彭博）

企業要聞

碧桂園上半年淨虧損近500億元

碧桂園上半年創紀錄虧損近500億元人民幣，該公司還對持續經營能力提出了警告。碧桂園表示，“如果財務狀況持續惡化，本集團或將無法滿足若干借款的財務契約條款，導致該等借款的違約及若干其他借款的交叉違約，上述所有事件及情況均表明存在可能對本集團持續經營的能力構成重大疑慮的重大不確定性。”（彭博）

萬科上半年利潤下跌近兩成

中國銷售排名第二的房地產開發商萬科上半年利潤下滑，表明即使是部分由政府扶持的房地產開發商也不能躲過樓市史無前例的滑坡。萬科截至6月30日的六個月淨利潤下降19%至99億元人民幣（14億美元）。2022年全年為基本持平。萬科沒有派發股息計劃。（彭博）

普洛斯據悉提供70億美元擬售在華資產供中國物流集團挑選

據知情人士透露，普洛斯提供約70億美元的擬售在華資產供中國物流集團選擇，關於潛在交易的盡職調查還在繼續。知情人士稱，提供的組合來自多個基金和項目。（彭博）

中國平安相信新業務價值今年實現兩位數增長

中國平安預計新業務價值將在今年剩餘時間內繼續反彈，此前這個關鍵指標在今年前六個月實現增長，扭轉了2022年的下滑局面。公司聯席首席執行官陳心穎表示，有信心全年實現兩位數增長，并引領市場。（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	4.19	2.98	0.35	-34.94	1635	大眾公用	1.30	12.27	0.44	(63.75)
1398	工商銀行	3.57	3.28	0.38	-27.78	753	中國國航	5.80	-	3.32	(37.88)
1288	農業銀行	2.66	3.37	0.38	-29.02	670	東方航空	2.76	-	2.27	(41.35)
3988	中國銀行	2.70	3.47	0.36	-33.32	1055	南方航空	4.22	-	1.86	(37.90)
1658	郵儲銀行	3.99	-	-	-24.39	1919	中遠海控	8.04	1.96	0.61	(23.66)
3328	交通銀行	4.46	3.56	0.35	-25.11	598	中國外運	3.21	5.58	0.60	(47.61)
3968	招商銀行	31.40	5.18	0.86	-7.90	2866	中遠海發	0.86	4.64	0.37	(66.73)
998	中信銀行	3.52	2.56	0.24	-40.13	1138	中遠海能	8.00	14.02	1.08	(45.30)
6818	光大銀行	2.27	2.71	0.26	-29.97	2880	大連港	0.65	11.52	0.37	(61.80)
2016	浙商銀行	2.15	3.10	0.31	-22.62	6198	青島港	4.01	5.42	0.63	(40.04)
1988	民生銀行	2.74	3.62	0.19	-35.26	3369	秦港股份	1.28	4.87	0.37	(62.62)
6196	鄭州銀行*	0.95	3.27	0.15	-58.97	317	廣船國際	9.56	18.39	0.82	(63.56)
3866	青島銀行*	2.11	4.20	0.38	-38.77	2039	中集集團*	4.47	21.13	0.48	(41.95)
1963	重慶銀行	4.00	2.80	0.28	-52.44	1800	中國交建	3.65	3.29	0.22	(63.87)
3618	渝農商行	2.76	-	0.26	-32.02	390	中國中鐵	4.13	2.97	0.36	(42.59)
2628	中國人壽	11.90	13.74	0.70	-68.85	1186	中國鐵建	4.69	2.52	0.25	(50.28)
2318	中國平安	47.05	8.43	0.86	-9.45	1766	中國中車	3.86	8.62	0.67	(40.46)
2601	中國太保	18.00	5.42	0.66	-40.11	3898	時代電氣	27.80	12.86	1.05	(41.53)
1336	新華保險	20.00	3.96	0.52	-54.69	3969	中國通號	2.59	7.52	0.60	(57.58)
1339	人保集團	2.69	4.15	0.46	-57.73	525	廣深鐵路	1.79	-	0.47	(47.23)
6030	中信證券	15.78	10.40	0.89	-35.05	177	寧滬高速	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	海通證券	5.09	11.08	0.38	-53.57	995	皖通高速	7.83	8.05	0.97	(31.86)
2611	國泰君安	9.33	7.39	0.54	-41.10	107	成渝高速	2.31	7.24	0.36	(46.77)
6806	申萬宏源*	1.57	11.53	0.37	-67.16	2238	廣汽集團	4.15	7.55	0.35	(62.48)
1776	廣發證券*	11.30	9.99	0.66	-31.51	1211	比亞迪*	244.80	27.56	5.52	(9.00)
6886	華泰證券	10.60	7.53	0.61	-38.94	2333	長城汽車	9.61	20.02	1.20	(66.36)
6099	招商證券	7.36	7.50	0.58	-52.60	1839	中集車輛*	6.17	4.37	0.81	(52.09)
3958	東方證券	4.51	7.24	0.46	-58.70	2338	濰柴動力	9.95	12.58	1.06	(21.63)
6178	光大證券	5.99	8.54	0.46	-68.54	3606	福耀玻璃	35.15	16.33	2.96	(13.79)
6881	銀河證券	4.23	5.29	0.44	-66.28	1108	洛陽玻璃	5.26	19.79	0.74	(67.99)
6066	中信建投	8.64	8.54	0.88	-69.17	6865	福萊特	19.36	17.48	2.54	(44.89)
1375	中州證券	1.24	29.54	0.39	-72.45	38	一拖股份	4.00	5.45	0.65	(69.38)
1456	國聯證券	3.88	11.04	0.57	-67.83	1157	中聯重科*	3.71	10.69	0.56	(45.40)
883	中國海油	13.20	4.37	0.92	-35.52	564	鄭煤機	6.96	4.09	0.62	(47.54)
857	中石油	5.62	6.21	0.68	-32.75	1057	浙江世寶*	2.75	57.93	1.43	(84.88)
386	中石化	4.57	8.77	0.64	-30.20	1072	東方電氣	9.48	8.91	0.76	(50.04)
338	上石化	1.12	-	0.44	-66.01	2727	上海電氣	1.76	-	0.46	(63.19)
1033	石化油服	0.61	18.35	1.33	-73.03	2208	金風科技*	4.19	10.66	0.42	(59.22)
2883	中海油田	8.82	15.10	0.98	-44.70	187	京城機電	3.10	-	1.49	(78.34)
568	山東墨龍*	2.44	-	2.01	-48.15	2607	上海醫藥	12.78	9.65	0.65	(32.80)
1088	中國神華	22.70	6.56	1.10	-25.46	2196	複星醫藥	18.90	11.75	1.03	(38.42)
1898	中煤能源	5.37	3.96	0.48	-38.81	1513	麗珠醫藥*	25.05	10.74	1.62	(31.52)
1171	兗州煤業	11.74	3.46	1.14	-36.36	874	白雲山	22.05	7.95	0.99	(33.78)
3996	中國能源建設	0.90	5.21	0.43	-63.66	719	新華製藥*	5.69	7.25	0.82	(72.72)
1816	中廣核*	1.97	8.39	0.84	-40.61	1349	復旦張江	2.56	9.95	1.06	(75.79)
902	華能國際	3.92	-	1.10	-55.28	1858	春立醫療	13.10	16.84	1.72	(45.11)
991	大唐發電	1.22	-	0.75	-58.80	6160	百濟神州	130.90	-	6.04	(11.61)
1071	華電國際	3.11	-	0.79	-43.48	1877	君實生物*	22.65	-	2.32	(45.47)
916	龍源電力	6.27	8.74	0.72	-70.38	9995	榮昌生物	38.40	-	4.52	(44.27)
956	新天綠能	2.78	4.93	0.53	-69.05	6185	康希諾	24.25	-	0.83	(69.64)
1618	中國中冶	1.69	2.88	0.34	-57.12	9989	海普瑞*	4.10	7.69	0.45	(66.86)
2068	中鋁國際	1.69	-	1.11	-68.17	2359	藥明康德	86.10	24.89	4.76	(2.66)
347	鞍鋼股份*	2.05	-	0.31	-31.77	3759	康龍化成*	18.80	22.53	2.96	(42.31)
323	馬鋼股份	1.37	-	0.35	-51.99	3347	泰格醫藥	42.55	-	-	(41.80)
1053	重慶鋼鐵	0.86	-	0.34	-49.77	6821	凱萊英*	96.70	-	-	(31.42)
2600	中國鋁業	3.72	19.18	1.07	-41.35	6127	昭衍新藥	15.96	10.33	1.36	(39.68)
358	江西銅業	12.44	6.78	0.51	-39.30	1880	中國中免	108.70	39.29	4.32	(9.39)
2899	紫金礦業	12.36	17.01	3.04	-7.81	168	青島啤酒	66.85	19.69	3.17	(33.96)
1787	山東黃金	15.86	75.08	2.81	-44.09	553	南京熊貓	2.50	1,822.63	0.60	(73.56)
3993	洛陽鉬業	4.71	35.94	1.82	-24.33	981	中芯國際	19.22	13.29	0.98	(66.29)
1772	贛鋒鋰業	40.15	3.94	1.55	-22.78	1347	華虹公司	20.35	-	0.00	-
9696	天齊鋰業	44.65	2.69	1.36	-30.19	1385	復旦微電	19.30	13.58	3.23	(66.85)
914	海螺水泥	22.05	8.84	0.60	-21.34	941	中國移動	66.10	10.45	1.01	(37.79)
6655	華新水泥	0.83	-	0.18	-65.59	728	中國電信	3.73	10.77	0.71	(41.59)
2009	金隅股份	0.83	-	0.18	-65.59	763	中興通訊*	25.30	12.42	1.77	(33.26)
2202	萬科*	9.51	5.02	0.42	-37.81	6869	長飛光纖	11.12	6.25	0.74	(68.05)
588	北京北辰	0.82	-	0.20	-67.32	921	海信家電*	20.85	11.42	2.15	(22.80)
1528	美凱龍	2.77	-	0.21	-47.29	6690	海爾智家	23.90	13.03	2.17	(5.36)
1065	創業環保	2.69	4.85	0.45	-58.16	1812	晨鳴紙業*	2.28	-	0.35	(54.07)
895	東江環保*	2.00	-	0.41	-68.63	811	新華文軒	5.99	4.76	0.54	(61.08)
						2402	億華通	37.80	-	2.10	(34.77)

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，分析員並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，並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