

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	18,212.17	2.05	(0.62)
H股	6,267.95	2.46	(0.39)
紅籌	3,542.33	1.49	(1.72)
HSC大型股	1,667.14	2.12	(0.73)
HSC中型股	3,601.56	1.64	(1.46)
AH股溢價	147.67	(0.81)	0.37
滬深300	3,723.43	0.72	(2.81)
富時中國A50	12,489.20	1.15	(1.73)
上證180	7,974.90	0.52	(2.50)
上證380	5,331.58	0.19	(3.37)
臺北加權	16,770.87	1.17	1.54
日經225	32,010.26	0.48	1.22
道瓊斯	34,099.42	(1.08)	(1.09)
標普500	4,376.31	(1.35)	0.14
納斯達克	13,463.97	(1.87)	1.10
德國DAX 30	15,621.49	(0.68)	(0.35)
富時100	7,333.63	0.18	0.32
法國CAC 40	7,214.46	(0.44)	0.32

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	78.87	(0.23)	(2.93)
紐約期金(美元/t oz)	1,918.20	(0.02)	1.81
標普高盛商品指數	579.09	0.23	0.33
CRB大宗商品期貨價格指數	275.83	0.31	0.53
羅傑斯國際商品指數	3,766.43	0.19	0.82

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.9291	(0.42)	1.67
美元兌人民幣	7.2850	(0.29)	2.03
美元兌港元	7.8411	0.11	0.37
美元兌日元	146.02	0.43	3.51
歐元兌美元	1.0800	(0.67)	(2.31)
英鎊兌美元	1.2594	(1.10)	(2.39)
澳元兌美元	0.6414	0.12	(5.57)

政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.5530	(1.00)	(12.10)
香港(10年期)	3.90400	(15.50)	21.60
美國(10年期)	4.23720	(3.69)	36.47

來源: 彭博

## 每天導讀

### 各股市走勢圖

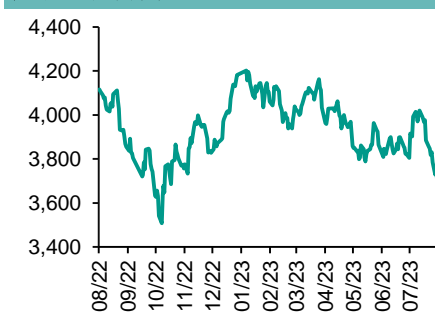
#### 恒指走勢圖



#### 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下跌，其中納斯達克指數領跌。美國勞工部公布，截至8月19日止當周，首次申請失業救濟人數達23萬人，按周減少1萬人，市場預期為24萬人；前值修訂為24萬人。昨天歐洲三大股市表現不一，其中富時100指數領升，德國DAX 30指數領跌。昨天恒指及國指均上升，其中國指領升。惠譽將碧桂園服務(6098)評級下調至BB+列負面觀察名單，但市場預期政府將推出更多政策支持地產市場，碧桂園服務升10.44%，領升恒指成分股。昨天上證綜指及深成指均上升，其中深成指領升。滬深300指數各行業指數中滬深300醫藥衛生指數領漲，而公用事業指數領跌。昨天滬股通北向淨買入20.31億人民幣，南向淨買入31.48億港幣；深股通北向淨買入33.18億人民幣，南向淨買入28.78億港幣。今天將公布英國8月GfK消費者信心指數及德國第二季GDP年率終值。

### 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	耐用用品訂單環比	7月	-4.0%	7.0%	4.4%
美國	芝加哥聯儲全美活動指數	7月	-0.22	0.12	-0.33
美國	周度首次申請失業救濟人數	8月19日	240k	230k	240k
美國	持續領取失業救濟人數	8月12日	1705k	1702k	1711k
日本	東京消費價格同比	8月	3.0%	2.9%	3.2%
日本	PPI服務業同比	7月	1.3%	1.7%	1.4%

來源: 彭博 (\*均為修正值)

### 主要新聞總結

- 美國7月季調後新屋銷量按月回升4.4%
- 國家主席習近平：金磚擴員為合作機制注入新活力
- 美勞工部向下修訂截至3月止就業人口逾30萬
- 滬發改委召開民企座談會 打造更好發展環境
- 澳洲6月諮商會領先指標持平
- 央企新興產業支持政策將出臺
- 南韓央行維持利率不變
- 交通部：主要網約車及貨運平臺已下調抽成比例或會員費上限

## 國際經濟要聞

### 美國7月季調後新屋銷量按月回升4.4%

美國商務部公布，經季節調整後，美國7月新屋銷量按月回升4.4%，以年率計回升至71.4萬間。西部及中西部新屋銷售按月分別升21.5%及47.4%，至年率計分別達18.1萬間及8.4萬間。東北部及南部新屋銷售按月跌2.9%及6.3%，至年率計分別3.3萬間及41.6萬間。(彭博)

### 美勞工部向下修訂截至3月止就業人口逾30萬

美國7月新屋銷量按月回升4.4%，以年率計回升至71.4萬間，為去年2月以來最高。西部及中西部新屋銷售按月分別升21.5%及47.4%，至年率計分別達18.1萬間及8.4萬間。東北部及南部新屋銷售按月跌2.9%及6.3%，至年率計分別3.3萬間及41.6萬間。(彭博)

### 澳洲6月諮商會領先指標持平

經濟諮商會數據顯示，澳洲6月諮商會領先指標(LEI)按月維持118.5。同步指標(CEI)按月升幅略放緩至0.2%，報114.4。澳洲領先指標降1.2%，超過之前六個月降0.2%。澳洲6月領先指標保持不變，期內分項指標參差不齊，建築許可、股市、總營業盈餘和銷售庫存比率的積極貢獻。(彭博)

### 南韓央行維持利率不變

南韓央行維持基準利率3.5厘不變，連續第5次暫停加息，符合市場預期。央行維持今年經濟增長預測1.4%，但將明年經濟增長預測由2.3%調低至2.2%。央行維持今年及明年通脹預測3.5%及2.4%。(彭博)

## 大中華經濟要聞

### 國家主席習近平：金磚擴員為合作機制注入新活力

國家主席習近平在約翰內斯堡出席金磚國家領導人第十五次會晤特別記者會，表示五國領導人一致同意，邀請沙地阿拉伯、埃及、阿聯酋、阿根廷、伊朗及埃塞俄比亞加入，歷史性擴員體現金磚國家與發展中國家團結合作的決心，符合新興市場國家和發展中國家共同利益。(彭博)

### 滬發改委召開民企座談會，打造更好發展環境

上海市發改委聯合市經濟信息化委、市工商聯召開上海市民營企業座談會，上海市政府副秘書長、市發改委主任顧軍主持，與8家民營企業負責人進行深入交流，聽取意見建議。8位民營企業負責人反映生產經營過程中遇到的一些實際困難。(彭博)

### 央企新興產業支持政策將出臺

國務院國資委正積極部署央企產業煥新行動和未來產業啓航行動，戰略性新興產業發展專項基金也正加快設立，支持央企戰略性新興產業發展的一攬子政策料加快出臺。國資委將聚焦新一代移動通訊、新材料等15個重點產業領域方向。(彭博)

### 交通部：主要網約車及貨運平臺已下調抽成比例或會員費上限

交通運輸部公布，截至7月底，各主要網約車平臺、互聯網道路貨運平臺公司，已公告下調抽成比例或會員費上限，下調幅度普遍在1至3個百分點。交通運輸部運輸服務司副司長韓敬華表示，推動平臺公司降低過高的抽成比例或會員費上限。(彭博)

## 企業要聞

### 網易次季非公認會計準則淨利潤90億人民幣

網易公布，第二季度歸屬公司股東的淨利潤82.4億元人民幣，按年升55.8%，按季升22%。淨收入240億元人民幣，按年升3.7%。其中來自遊戲及相關增值服務淨收入188億元人民幣，增加3.6%；有道淨收入12億元人民幣，增加26.2%。(彭博)

### 瑞聲科技半年純利跌57.1%

瑞聲科技公布截至今年6月底止中期業績，營業額92.19億元人民幣，按年跌2%。純利1.5億元，按年跌57.1%。毛利率按年跌4.8個百分點至14.1%，主要是由於第一季全球智能手機市場需求仍舊疲弱以及毛利率相對較低的業務收入占比提升。(彭博)

### 中信銀行上半年淨利潤按年增11%

中信銀行上半年淨利潤按年增11%至360.7億元。信用及其他資產減值損失按年減77.1億元，至347.0億元。6月底不良貸款率1.21%，較去年底跌0.06個百分點。不良貸款餘額648.5億元。(彭博)

### 美團次季經調整盈利增2.7倍

美團公布，截至6月底止第二季，以非國際財務報告準則計，經調整溢利76.6億元，按年增2.72倍。收入679.65億元，按年增長33.4%。今年上半年，每股盈利1.3元；不派中期息。(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	4.11	2.93	0.34	(35.88)	1635	大眾公用	1.30	-	0.44	(63.87)
1398	工商銀行	3.45	3.20	0.36	(30.23)	753	中國國航	5.74	-	3.28	(37.82)
1288	農業銀行	2.55	3.28	0.36	(31.78)	670	東方航空	2.78	-	2.28	(40.81)
3988	中國銀行	2.63	3.38	0.35	(35.41)	1055	南方航空	4.21	-	1.81	(39.69)
1658	郵儲銀行	3.98	-	-	(23.51)	1919	中遠海控	7.64	1.28	0.55	(25.19)
3328	交通銀行	4.32	3.38	0.35	(27.74)	598	中國外運	2.96	4.99	0.56	(46.54)
3968	招商銀行	30.55	5.09	0.83	(8.69)	2866	中遠海發	0.84	3.58	0.37	(67.51)
998	中信銀行	3.45	2.50	0.28	(42.09)	1138	中遠海能	7.95	13.93	1.08	(43.53)
6818	光大銀行	2.23	2.81	0.25	(31.68)	2880	大連港	0.66	11.50	0.38	(60.98)
2016	浙商銀行	2.15	3.09	0.31	(22.64)	6198	青島港	3.91	5.45	0.61	(41.17)
1988	民生銀行	2.74	3.16	0.19	(35.77)	3369	秦港股份	1.27	4.83	0.37	(62.93)
6196	鄭州銀行*	0.94	3.24	0.15	(60.34)	317	廣船國際	9.21	17.93	0.79	(64.45)
3866	青島銀行*	2.14	4.26	0.38	(40.16)	2039	中集集團*	4.40	12.52	0.47	(41.82)
1963	重慶銀行	3.96	2.78	0.28	(53.70)	1800	中國交建	3.77	3.22	0.23	(64.47)
3618	渝農商行	2.70	-	0.26	(33.69)	390	中國中鐵	4.13	3.21	0.36	(43.78)
2628	中國人壽	11.40	13.15	0.67	(69.51)	1186	中國鐵建	4.66	2.49	0.25	(51.56)
2318	中國平安	44.20	7.05	0.82	(11.76)	1766	中國中車	3.84	8.52	0.66	(39.48)
2601	中國太保	17.22	6.26	0.78	(40.77)	3898	時代電氣	27.45	12.69	1.03	(40.25)
1336	新華保險	19.22	5.67	0.57	(56.30)	3969	中國通號	2.73	7.61	0.62	(52.98)
1339	人保集團	2.62	3.90	0.44	(58.35)	525	廣深鐵路	1.86	-	0.48	(44.84)
6030	中信證券	15.64	10.26	0.88	(38.38)	177	寧滬高速	6.87	7.73	0.97	(34.92)
3908	中金公司	16.62	9.98	0.88	(63.72)	548	深圳高速	6.44	7.20	0.73	(37.14)
6837	海通證券	4.93	9.21	0.36	(54.78)	995	皖通高速	7.90	8.12	0.98	(32.72)
2611	國泰君安	9.15	6.65	0.53	(43.26)	107	成渝高速	2.37	7.42	0.37	(46.60)
6806	申萬宏源*	1.51	9.43	0.36	(69.59)	2238	廣汽集團	4.11	5.98	0.35	(62.48)
1776	廣發證券*	11.18	9.97	0.66	(31.63)	1211	比亞迪*	225.80	30.56	5.27	(10.77)
6886	華泰證券	10.60	8.29	0.61	(40.97)	2333	長城汽車	9.30	11.69	1.16	(66.32)
6099	招商證券	7.23	7.79	0.58	(53.55)	1839	中集車輛*	5.98	4.23	0.78	(52.39)
3958	東方證券	4.33	9.16	0.36	(61.01)	2338	濰柴動力	9.53	13.55	1.01	(25.09)
6178	光大證券	5.60	7.96	0.43	(70.02)	3606	福耀玻璃	35.65	16.55	3.00	(13.14)
6881	銀河證券	4.07	5.01	0.43	(68.78)	1108	洛陽玻璃	5.01	16.85	0.71	(67.99)
6066	中信建投	8.41	8.31	0.85	(69.54)	6865	福萊特	19.56	17.71	2.68	(40.85)
1375	中州證券	1.18	28.10	0.37	(73.67)	38	一拖股份	3.46	6.03	0.56	(70.64)
1456	國聯證券	3.69	12.85	0.58	(68.37)	1157	中聯重科*	3.63	12.15	0.53	(45.39)
883	中國海油	12.92	4.27	0.90	(35.93)	564	鄭煤機	6.48	4.14	0.60	(47.05)
857	中石油	5.62	6.17	0.68	(31.89)	1057	浙江世寶*	2.65	55.79	1.38	(85.30)
386	中石化	4.37	7.61	0.60	(33.93)	1072	東方電氣	9.60	9.41	0.77	(48.16)
338	上石化	1.14	-	0.45	(65.30)	2727	上海電氣	1.72	-	0.45	(63.71)
1033	石化油服	0.59	22.01	1.40	(73.67)	2208	金風科技*	4.10	9.77	0.41	(59.77)
2883	中海油田	9.05	15.48	1.00	(42.50)	187	京城機電	2.93	-	1.41	(78.17)
568	山東墨龍*	2.36	-	1.94	(49.05)	2607	上海醫藥	12.96	7.29	0.66	(35.35)
1088	中國神華	22.25	5.71	0.98	(25.73)	2196	復星醫藥	18.72	12.21	1.04	(37.56)
1898	中煤能源	5.52	4.07	0.49	(37.43)	1513	麗珠醫藥*	24.15	10.35	1.56	(32.88)
1171	兗州煤業	11.22	2.55	0.89	(37.71)	874	白雲山	21.50	7.75	0.96	(34.09)
3996	中國能源建設	0.89	5.19	0.42	(63.76)	719	新華製藥*	5.50	7.01	0.80	(73.31)
1816	中廣核*	1.94	8.25	0.83	(41.53)	1349	復旦張江	2.45	9.51	1.02	(75.28)
902	華能國際	4.13	-	1.16	(55.05)	1858	春立醫療	12.14	14.04	1.59	(43.34)
991	大唐發電	1.25	-	0.77	(58.85)	6160	百濟神州	123.20	-	5.69	(9.80)
1071	華電國際	3.17	-	0.81	(44.16)	1877	君實生物*	21.25	-	2.17	(46.92)
916	龍源電力	6.05	9.56	0.74	(69.81)	9995	榮昌生物	36.20	-	4.26	(43.81)
956	新天綠能	2.80	4.96	0.54	(68.72)	6185	康希諾	24.60	-	0.84	(69.13)
1618	中國中冶	1.64	3.27	0.33	(58.18)	9989	海普瑞*	4.02	7.53	0.44	(66.35)
2068	中鋁國際	1.61	-	1.05	(68.40)	2359	藥明康德	84.90	24.53	4.70	0.14
347	鞍鋼股份*	2.00	-	0.30	(33.22)	3759	康龍化成*	18.16	21.75	2.86	(40.91)
323	馬鋼股份	1.34	-	0.34	(53.06)	3347	泰格醫藥	43.65	-	-	(39.13)
1053	重慶鋼鐵	0.85	-	0.33	(49.42)	6821	凱萊英*	93.30	-	-	(31.42)
2600	中國鋁業	3.62	18.65	1.04	(43.43)	6127	昭衍新藥	16.50	10.67	1.40	(38.39)
358	江西銅業	12.10	6.19	0.51	(40.69)	1880	中國中免	108.80	39.30	4.33	(9.78)
2899	紫金礦業	12.48	15.72	3.18	(7.24)	168	青島啤酒	68.55	21.40	3.19	(34.39)
1787	山東黃金	15.74	73.37	2.82	(43.74)	553	南京熊貓	2.49	78.21	0.60	(73.12)
3993	洛陽鉬業	4.77	20.80	1.92	(24.31)	981	中芯國際	18.16	12.56	0.93	(65.33)
1772	贛鋒鋳業	39.15	3.78	1.58	(24.14)	1347	華虹公司	19.38	-	0.00	-
9696	天齊鋳業	44.35	2.67	1.35	(29.26)	1385	復旦微電	19.28	13.56	3.23	(64.95)
914	海螺水泥	21.00	8.41	0.57	(24.41)	941	中國移動	65.45	10.34	1.00	(38.00)
6655	華新水泥	0.83	-	0.18	(65.76)	728	中國電信	3.75	10.82	0.71	(39.98)
2009	金隅股份	0.83	-	0.18	(65.76)	763	中興通訊*	25.10	12.31	1.75	(33.33)
2202	萬科*	9.10	4.33	0.41	(38.38)	6869	長飛光纖	10.68	6.22	0.72	(68.14)
588	北京北辰	0.79	-	0.19	(68.11)	921	海信家電*	19.62	13.93	2.07	(21.70)
1528	美凱龍	2.73	60.88	0.21	(46.53)	6690	海爾智家	23.05	13.21	2.09	(6.97)
1065	創業環保	2.64	4.76	0.45	(58.67)	1812	晨鳴紙業*	2.29	-	0.35	(53.69)
895	東江環保*	2.13	-	0.44	(67.95)	811	新華文軒	5.87	4.72	0.53	(61.13)
						2402	億華通	39.00	-	2.16	(33.33)

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](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