

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	18,329.30	(1.36)	(4.76)
H股	6,272.86	(1.47)	(5.15)
紅籌	3,597.20	(0.82)	(3.35)
HSC大型股	1,677.42	(1.39)	(4.70)
HSC中型股	3,631.97	(1.18)	(4.73)
AH股溢價	147.41	0.87	2.02
滬深300	3,818.33	(0.73)	(3.76)
富時中國A50	12,671.49	(0.29)	(3.79)
上證180	8,157.95	(0.67)	(3.35)
上證380	5,483.83	(0.83)	(3.13)
臺北加權	16,446.78	(0.05)	(2.51)
日經225	32,238.89	0.56	(0.43)
道瓊斯	34,765.74	(0.52)	(1.02)
標普500	4,404.33	(0.76)	(1.42)
納斯達克	13,474.63	(1.15)	(1.68)
德國DAX 30	15,789.45	0.14	(0.40)
富時100	7,356.88	(0.44)	(3.04)
法國CAC 40	7,260.25	(0.10)	(0.84)

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	79.14	(0.30)	(4.44)
紐約期金(美元/t oz)	1,896.10	(0.34)	(1.01)
標普高盛商品指數	573.56	(0.68)	(4.04)
CRB大宗商品期貨價格指數	273.46	(0.31)	(3.04)
羅傑斯國際商品指數	3,719.08	(0.49)	(3.28)

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.9370	1.14	1.95
美元兌人民幣	7.3382	1.30	2.18
美元兌港元	7.8314	0.15	0.22
美元兌日元	146.32	1.07	5.20
歐元兌美元	1.0876	(0.96)	(3.20)
英鎊兌美元	1.2729	0.42	(2.63)
澳元兌美元	0.6417	(1.50)	(5.85)

政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.5660	(9.20)	(7.20)
香港(10年期)	4.01000	19.20	39.70
美國(10年期)	4.25040	24.23	41.82

來源：彭博

每天導讀

各股市走勢圖

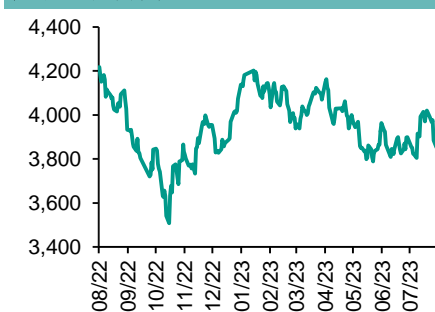
恒指走勢圖



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，其中納斯達克指數跌幅較大。美聯儲7月政策會議紀要顯示，多數與會者仍然認為通脹存在重大上行風險，可能需要進一步收緊貨幣政策。昨天歐洲三大股市均下跌，其中富時100指數跌幅較大。昨天恒指及國指均下跌，其中國指跌幅較大。大型科網股及金融股領跌恒指。昨天上證綜指及深成指均下跌，其中深成指跌幅較大。滬深300指數各行業指數中僅主要消費指數上升，信息技術指數領跌。昨天滬股通北向淨賣出29.40億人民幣，南向淨買入6.95億港幣；深股通北向淨買入3.11億人民幣，南向淨賣出15.77億港幣。今天將公布美國上周首次申領失業救濟人數、美國7月世界大型企業聯合會領先指數、日本6月核心機械訂單環比、日本6月第三產業指數環比、香港7月失業率。

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
中國	新建住宅均價環比	7月	na	-0.23%	-0.06%
美國	周度MBA抵押貸款申請指數環比	8月11日	na	-0.8%	-3.1%
美國	新宅開工指數	7月	1450k	1452k	1398k*
美國	工業產值月環比	7月	0.3%	1.0%	-0.8%*
英國	CPI 同比	7月	6.7%	6.8%	7.9%
英國	核心CPI同比	7月	6.8%	6.9%	6.9%
英國	RPI同比	7月	9.0%	9.0%	10.7%

來源：彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 索羅斯旗下開放社會基金會結束在歐盟大部分運作
- 據報內地擬透過地方債務限額化解地方債
- 全球半導體市場第2季跌17.3%，較第1季改善
- 中期協：上半年我國期貨市場累計成交39.51億手和262.13萬億元
- 調查：日本8月製造業及服務業景氣急彈至12及32
- Kpler：中國購買伊朗石油日均量創至少十年新高
- 李顯龍指新加坡經濟不能承受再從零建立新主權基金
- 內地上月鐵路旅客發送量按年增長80.9%

**國際經濟要聞****索羅斯旗下開放社會基金結束在歐盟大部分運作**

據報，著名對沖基金經理索羅斯的開放社會基金，將結束在歐盟大部分運作。基金近期已由兒子Alexander Soros接管。該基金宣布裁減最少四成員工，指出基金急劇改變策略方向，新運作模式須顯著的進一步重整，並關閉所有地區及全球項目，新策略方向導致退出及結束大部分目前在歐盟地區的工作，把焦點轉向其他地區。（彭博）

全球半導體市場第2季跌17.3%，較第1季改善

研究機構Semiconductor Intelligence表示，第2季全球半導體市場按年下跌17.3%，較第1季的21.3%跌幅有所改善。大多數主要半導體公司在第2季度的收入，都較第1季有增長。統計只包括向終端用戶銷售產品的公司，不包括台積電等代工廠或蘋果等只使用內部半導體產品的公司，統計涵蓋的15家最大半導體公司中，有13家實現收入增長。（彭博）

調查：日本8月製造業及服務業景氣急彈至12及32

調查顯示，日本8月製造業景氣判斷指數急彈至一年高，由前值所創三個月低位3，急彈至12，為一年來最高，反映儘管全球前景存在不確定性，但日本經濟已由疫情引發的低迷中逐步復甦。同時，預計11月該指數將升至14。日本8月大型服務業景氣判斷指數終止連續兩個月下降，由前值23，急彈至32。然而，預計11月該指數將回落至26。（彭博）

李顯龍指新加坡經濟不能承受再從零建立新主權基金

新加坡總理李顯龍表示，新加坡需小心動用財政儲備，並提出近期開支趨勢快於政府收入增長的風險。他指縱使該國財政儲備可應付大部分情況，但不代表情況可在未來維持。李顯龍指，認為儲備永遠足夠是最大的誤判，把新加坡經濟規模2%至3%資源從零建立新主權基金將非常困難，當地經濟將無法承受。（彭博）

大中華經濟要聞**據報內地擬透過地方債務限額化解地方債**

消息指，內地下半年化解地方債風險的舉措已經有初步部署，或透過現有債務限額空間化解地方債。引述某省財政廳債務處相關負責人表示，政治局會議之後，曾經圍繞防範化解地方債風險召開吹風會，明確會動用債務限額空間來化解存量債務，但尚未明確額度和細則。財政部數據顯示，截至去年底，全國地方政府債務餘額約為35.07萬億元人民幣。（彭博）

中期協：上半年我國期貨市場累計成交39.51億手和262.13萬億元

中國期貨業協會數據顯示，2023上半年我國期貨市場累計成交39.51億手（單邊）和262.13萬億元，同比分別增長29.71%和1.80%，半年累計成交量創歷史新高。2023上半年全球期貨市場成交557.82億手，同比增長44.68%。我國期貨市場成交量佔全球期貨市場總成交量的7.08%，較2022年上半年佔比7.9%下降了0.82個百分點。（彭博）

Kpler：中國購買伊朗石油日均量創至少十年新高

數據情報公司Kpler表示，估計本月中國每日進口150萬桶伊朗原油，為至少十年來新高，相比之下今年首7個月的平均進口量為91.7萬桶，因在油價上升下，受西方國家制裁的伊朗原油價格更具吸引力。（彭博）

內地上月鐵路旅客發送量按年增長80.9%

國家鐵路局公布，7月全國鐵路旅客發送量達到4.09億人，按年增長80.9%。另外，7月1日開始至8月15日，全國鐵路暑運已累計發送旅客6.14億人次。（彭博）

企業要聞**恒隆地產與環保初創公司及國際十字路會合推資源利用計劃**

恒隆地產宣布，與香港環保初創公司SOS及專責為世界各地提供協助的本地非牟利機構國際十字路會合作，為恒隆的香港辦公室煥新項目展開全面的資源利用計劃。首階段合作以循環再用、重新分配或環保回收的方式，處理超過3200件辦公室傢俬及設備，成功減少需運往堆填區的都市固體廢物近14萬公斤，及避免超過510噸的碳排放。（彭博）

Tesla中國下調Model S / X售價，減價逾5.4萬元人民幣

Tesla中國再減價，公司公布現車激勵升級，購買Model S及Model X車款可享5.4萬至7萬元人民幣優惠。Tesla Model S現車售價75.49萬元起，原價80.89萬元；Model X現車售價83.69萬元起，原價89.89萬元。（彭博）

據報淡馬錫擬出售液化天然氣公司Pavilion Energy部分資產

消息人士報道，新加坡淡馬錫正考慮出售液化天然氣公司Pavilion Energy的部分資產，對後者尋求至少20億美元的估值。Pavilion Energy是淡馬錫的全資子公司，在亞洲及歐洲進行液化天然氣貿易及運輸。據悉，淡馬錫正在就出售計劃與巴克萊合作。（彭博）

OpenAI測試GPT-4內容審核新功能，透過AI一天可完成半年工作

OpenAI公布，測試GPT-4內容審核新功能，使用者可自行建立內容檢視系統，透過GPT-4打造的AI服務，加快內容過濾檢查速度，能將工作周期由幾個月縮短至幾小時。OpenAI指其工具有望幫助企業在一天左右的時間內，完成原本需時半年才能做完的工作。（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	4.12	3.00	0.34	(35.25)	1635	大眾公用	1.31	-	0.44	(64.30)
1398	工商銀行	3.42	3.19	0.36	(31.31)	753	中國國航	6.14	-	3.53	(36.42)
1288	農業銀行	2.58	3.33	0.37	(31.10)	670	東方航空	2.88	-	2.37	(42.28)
3988	中國銀行	2.66	3.43	0.36	(34.93)	1055	南方航空	4.42	-	1.91	(38.88)
1658	郵儲銀行	4.00	-	-	(23.92)	1919	中遠海控	7.50	1.26	0.54	(26.65)
3328	交通銀行	4.33	3.40	0.35	(27.94)	598	中國外運	2.84	4.81	0.54	(44.74)
3968	招商銀行	31.70	5.31	0.87	(7.59)	2866	中遠海發	0.87	3.73	0.38	(67.17)
998	中信銀行	3.45	2.58	0.28	(42.27)	1138	中遠海能	8.07	14.19	1.10	(44.62)
6818	光大銀行	2.24	2.65	0.25	(32.00)	2880	大連港	0.66	11.55	0.38	(61.79)
2016	浙商銀行	2.23	3.22	0.32	(21.87)	6198	青島港	3.91	5.47	0.61	(42.70)
1988	民生銀行	2.78	3.22	0.19	(34.90)	3369	秦港股份	1.29	4.93	0.38	(63.01)
6196	鄭州銀行*	0.96	3.32	0.16	(60.23)	317	廣船國際	9.20	17.98	0.79	(65.19)
3866	青島銀行*	2.15	4.30	0.38	(41.58)	2039	中集集團*	4.68	13.37	0.50	(40.33)
1963	重慶銀行	4.00	2.81	0.28	(53.86)	1800	中國交建	4.35	3.73	0.26	(63.93)
3618	渝農商行	2.73	-	0.26	(33.91)	390	中國中鐵	4.59	3.58	0.40	(44.80)
2628	中國人壽	11.84	8.99	0.68	(69.32)	1186	中國鐵建	5.18	2.78	0.28	(52.29)
2318	中國平安	47.45	7.59	0.88	(8.53)	1766	中國中車	4.04	9.00	0.69	(39.27)
2601	中國太保	18.38	6.70	0.84	(40.23)	3898	時代電氣	25.60	12.73	0.97	(39.76)
1336	新華保險	19.80	5.87	0.59	(56.87)	3969	中國通號	2.78	7.78	0.64	(55.94)
1339	人保集團	2.67	3.99	0.45	(59.21)	525	廣深鐵路	1.86	-	0.49	(46.33)
6030	中信證券	15.50	10.21	0.88	(39.83)	177	寧滬高速	6.81	7.69	0.97	(33.61)
3908	中金公司	16.30	9.83	0.86	(62.76)	548	深圳高速	6.32	7.09	0.71	(38.64)
6837	海通證券	5.14	9.64	0.38	(54.98)	995	皖通高速	7.91	8.16	0.99	(31.61)
2611	國泰君安	9.33	6.81	0.55	(44.08)	107	成渝高速	2.54	7.98	0.40	(44.56)
6806	申萬宏源*	1.60	10.03	0.38	(69.75)	2238	廣汽集團	4.25	6.21	0.36	(62.63)
1776	廣發證券*	11.80	10.57	0.70	(31.44)	1211	比亞迪*	230.40	31.31	5.40	(12.07)
6886	華泰證券	10.84	8.51	0.62	(41.47)	2333	長城汽車	9.44	11.92	1.18	(66.29)
6099	招商證券	7.52	8.13	0.61	(53.86)	1839	中集車輛*	6.37	10.74	0.94	(52.77)
3958	東方證券	4.67	9.92	0.39	(60.07)	2338	潍柴動力	9.75	13.92	1.04	(24.96)
6178	光大證券	5.86	8.37	0.45	(69.93)	3606	福耀玻璃	34.25	17.55	2.87	(13.00)
6881	銀河證券	4.31	5.32	0.45	(67.99)	1108	洛陽玻璃	5.46	18.43	0.77	(67.06)
6066	中信建投	8.76	8.69	0.89	(69.73)	6865	福萊特	20.20	18.36	2.78	(40.98)
1375	中州證券	1.25	29.88	0.39	(74.40)	38	一拖股份	3.59	6.28	0.58	(69.83)
1456	國聯證券	3.97	13.88	0.63	(69.14)	1157	中聯重科*	3.81	12.80	0.56	(45.37)
883	中國海油	12.62	3.87	0.92	(35.59)	564	鄭煤機	6.45	4.14	0.60	(46.09)
857	中石油	5.65	6.23	0.68	(31.17)	1057	浙江世寶*	2.51	63.84	1.32	(84.85)
386	中石化	4.31	7.53	0.60	(33.82)	1072	東方電氣	9.34	9.19	0.75	(50.54)
338	上石化	1.17	-	0.45	(65.38)	2727	上海電氣	1.76	-	0.47	(63.79)
1033	石化油服	0.60	22.48	1.43	(73.75)	2208	金風科技*	4.78	8.10	0.49	(58.64)
2883	中海油田	9.16	16.61	1.02	(42.51)	187	京城機電	3.10	-	1.49	(78.10)
568	山東墨龍*	2.44	-	2.01	(48.32)	2607	上海醫藥	13.34	7.54	0.69	(36.66)
1088	中國神華	21.95	5.66	0.97	(25.34)	2196	復星醫藥	19.40	12.70	1.09	(38.37)
1898	中煤能源	5.48	3.64	0.49	(37.64)	1513	麗珠醫藥*	24.55	11.04	1.50	(33.18)
1171	兗州煤業	11.20	2.56	0.89	(38.74)	874	白雲山	22.00	8.19	0.98	(34.74)
3996	中國能源建設	0.93	5.44	0.44	(63.43)	719	新華製藥*	5.58	7.63	0.81	(75.97)
1816	中廣核*	2.00	8.88	0.85	(41.01)	1349	復旦張江	2.58	10.06	1.07	(74.90)
902	華能國際	4.42	-	1.24	(55.17)	1858	春立醫療	12.44	14.45	1.64	(44.92)
991	大唐發電	1.30	-	0.80	(59.34)	6160	百濟神州	120.60	-	5.58	(8.19)
1071	華電國際	3.41	-	0.87	(42.94)	1877	君實生物*	22.30	-	2.29	(47.62)
916	龍源電力	6.48	10.29	0.80	(68.61)	9995	榮昌生物	36.55	-	3.72	(43.13)
956	新天綠能	2.82	5.02	0.54	(69.19)	6185	康希諾	25.40	-	0.87	(71.06)
1618	中國中冶	1.76	3.52	0.36	(57.61)	9989	海普瑞*	4.14	7.79	0.46	(67.52)
2068	中鋁國際	1.79	-	0.97	(68.22)	2359	藥明康德	81.55	23.66	4.53	(2.45)
347	鞍鋼股份*	2.09	-	0.32	(33.97)	3759	康龍化成*	17.78	21.38	2.81	(41.69)
323	馬鋼股份	1.38	-	0.35	(53.57)	3347	泰格醫藥	41.80	-	-	(40.54)
1053	重慶鋼鐵	0.92	-	0.36	(48.66)	6821	凱萊英*	94.85	-	-	(30.39)
2600	中國鋁業	3.49	12.93	1.02	(45.70)	6127	昭衍新藥	17.58	11.41	1.50	(36.96)
358	江西銅業	12.38	6.36	0.52	(39.53)	1880	中國中免	111.10	40.30	4.43	(11.36)
2899	紫金礦業	12.12	15.32	3.10	(7.34)	168	青島啤酒	65.70	20.59	3.07	(33.79)
1787	山東黃金	15.04	70.39	2.70	(41.91)	553	南京熊貓	2.55	80.42	0.62	(73.18)
3993	洛陽鉬業	4.70	20.57	1.90	(24.35)	981	中芯國際	17.50	12.12	0.90	(65.70)
1772	贛鋒鋳業	42.65	4.14	1.73	(23.05)	1347	華虹公司	19.48	-	0.00	-
9696	天齊鋰業	45.05	2.72	1.37	(30.95)	1385	復旦微電	18.88	13.33	3.17	(64.67)
914	海螺水泥	21.20	7.89	0.56	(22.58)	941	中國移動	65.55	10.40	1.01	(36.69)
6655	華新水泥	0.86	13.88	0.18	(65.75)	728	中國電信	3.93	11.39	0.75	(36.52)
2009	金隅股份	0.86	13.88	0.18	(65.75)	763	中興通訊*	25.25	13.83	1.90	(33.80)
2202	萬科*	9.73	4.64	0.44	(37.63)	6869	長飛光纖	10.78	6.30	0.73	(68.80)
588	北京北辰	0.83	-	0.20	(68.17)	921	海信家電*	19.18	13.67	2.03	(21.46)
1528	美凱龍	2.82	63.14	0.21	(47.12)	6690	海爾智家	23.00	13.23	2.09	(8.39)
1065	創業環保	2.68	4.85	0.46	(57.88)	1812	晨鳴紙業*	2.39	-	0.37	(55.00)
895	東江環保*	2.16	-	0.45	(66.50)	811	新華文軒	5.68	4.58	0.51	(59.83)
						2402	億華通	40.00	-	2.23	(34.81)

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