

各股市走势图	1
股市短评	1
主要经济数据公布	1
主要新闻总结	1
国际经济要闻	2
大中华经济要闻	2
企业要闻	2
中港两地上市的H股股份	3
免责声明	4

指数	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	19,248.26	0.01	-0.89
H股	6,628.55	0.23	-0.35
红筹	3,724.95	0.08	-0.58
HSC大型股	1,760.92	0.04	-0.86
HSC中型股	3,803.43	-0.23	-1.63
AH股溢价	144.51	0.01	0.26
沪深300	3,975.72	0.21	-0.73
富时中国A50	13,154.05	-0.13	-0.59
上证180	8,458.86	0.21	-0.72
上证380	5,676.80	0.28	-0.82
台北加权	16,634.70	-1.40	-1.53
日经225	32,204.33	-0.53	0.14
道琼斯	35,176.15	0.15	-0.11
标普500	4,468.83	0.03	-0.73
纳斯达克	13,737.99	0.12	-1.59
德国DAX 30	15,996.52	0.91	0.65
富时100	7,618.60	0.41	1.19
法国CAC 40	7,433.62	1.52	2.38

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	82.97	0.18	0.18
纽约期金(美元/t oz)	1,914.40	-0.05	-0.91
标普高盛商品指数	591.90	-0.97	0.77
CRB大宗商品期货价格指数	279.96	-0.74	0.53
罗杰斯国际商品指数	3,816.22	-0.76	0.79

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9259	0.62	0.44
美元兑人民币	7.2396	0.71	0.38
美元兑港元	7.8184	0.09	(0.11)
美元兑日元	144.83	2.12	3.09
欧元兑美元	1.0986	(0.18)	(0.21)
英镑兑美元	1.2677	(0.56)	(1.98)
澳元兑美元	0.6517	(0.81)	(2.53)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6580	0.00	1.90
香港(10年期)	3.80000	(16.00)	(7.50)
美国(10年期)	4.10550	(6.96)	11.17

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

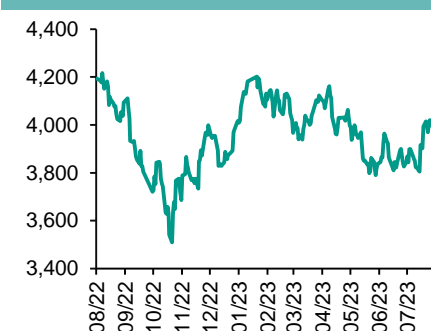
恒指走势图



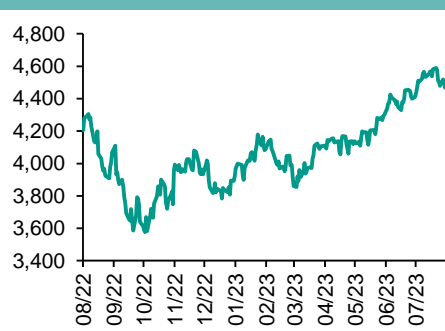
国指走势图



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, 其中道琼斯指数升幅较大。美国7月通胀率回升至3.2%, 低于市场预期; 核心通胀率跌至4.7%, 创近两年新低。昨天欧洲三大股市均上升, 其中法国CAC指数升幅最大。昨天恒指及国指均上升, 其中国指升幅较大。电讯股及能源股领涨恒指。昨天上证综指及深成指均上升, 其中上证综指升幅较大。沪深300指数各行业指数中能源指数领涨。昨天沪股通北向净卖出18.29亿人民币, 南向净买入6.15亿港元; 深股通北向净卖出7.69亿人民币, 南向净买入11.60亿港元。今天将公布美国7月生产者价格指数环比以及美国8月密歇根大学消费者信心指数初值。

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	CPI 月环比	7月	0.2%	0.2%	0.2%
美国	CPI (除食品与能源) 月环比	7月	0.2%	0.2%	0.2%
美国	CPI 同比	7月	3.3%	3.2%	3.0%
美国	CPI (除食品和能源) 同比	7月	4.7%	4.7%	4.8%
美国	周度首次申领失业救济人数	8月	230k	248K	227k

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 中国社科院专家: 内因主导人民币本轮贬值, 汇率企稳尚待宏观政策落地
- 最新数据进一步显示通胀降温, 美联储9月愈发有可能暂停加息
- 中国证监会据悉将与房企和金融机构举行会议, 讨论房地产市场问题
- 旧金山联储行长: 需要采取“更多行动”才能实现通胀目标
- 印度央行再度维持利率不变, 就通胀风险发出警告
- 中国恢复赴美、英、澳、日、韩等国家的出境团队旅游业务
- 澳大利亚潜在罢工行动威胁10%全球LNG出口
- 星岛日报: 内地一家金融机构与两家财团携手拟收购香港交易广场第3座



国际经济要闻

最新数据进一步显示通胀降温，美联储9月愈发有可能暂停加息

继最新数据显示通胀进一步降温的迹象之后，美联储决策者越来越有可能在9月的下次会议上维持利率不变。根据美国劳工统计局发布的数据，剔除经常波动的食品和能源成本的核心消费者价格指数7月份连续第二个月环比上升0.2%。这是两年多来最低连续涨幅，加剧了近月来通胀持续放缓的势头。（彭博）

旧金山联储行长：需要采取“更多行动”才能实现通胀目标

旧金山联储联行长Mary Daly表示，尽管7月CPI数据显示物价涨幅温和，但美联储仍需要采取更多行动来遏制通胀。Daly表示，早些时候公布的CPI数据“基本符合预期，这是个好消息，但不能说明胜利是我们的。仍有更多工作要做，美联储坚定致力将通胀率降至2%的目标。”（彭博）

印度央行再度维持利率不变，就通胀风险发出警告

印度央行连续第三次会议维持利率不变，暗示如果食品价格推动通胀上升，决策者将准备采取行动。该央行维持基准回购利率在6.50%不变，货币政策委员会六名委员一致通过了这一决定。此前接受彭博调查的42位经济学家均预测央行按兵不动。（彭博）

澳大利亚潜在罢工行动威胁10%全球LNG出口

澳大利亚三处大型液化天然气（LNG）设施可能会发生罢工，扰乱这种燃料约10%的全球出口量，给亚洲和欧洲带来新的能源价格冲击。雪佛龙公司和Woodside能源集团在澳大利亚的工人已经投票批准在North West Shelf、Wheatstone和Gorgon三处工厂采取罢工行动；根据劳动规定，罢工可能最早在下周开始。（彭博）

大中华经济要闻

中国社科院专家：内因主导人民币本轮贬值，汇率企稳尚待宏观政策落地

中国社会科学院金融研究所副所长张明称，2023年第二波贬值主导性因素是内因，人民币兑美元汇率企稳不能期望外部环境的弱化，而要从内部因素着手。本轮贬值中，人民币汇率与有效汇率、美元指数、美中利差的相关性明显减弱。（彭博）

中国证监会据悉将与房企和金融机构举行会议，讨论房地产市场问题

知情人士透露，中国证监会计划周五召开房地产市场会议，凸显出监管机构应对愈发严重的房地产危机的紧迫感日益增强。知情人士称，中国证监会计划周五上午与一些房地产开发商和金融机构召开线上会议，碧桂园未在受邀参加该会议的公司名单上。（彭博）

中国恢复赴美、英、澳、日、韩等国家的出境团队旅游业务

中国文旅部发布通知，即日起恢复旅行社经营中国公民赴有关国家和地区出境团队旅游业务，这些国家包括美国、英国、澳大利亚、日本和韩国等。（彭博）

星岛日报：内地一家金融机构与两家财团携手拟收购香港交易广场第3座

星岛日报援引消息来源报道，一家中国内地金融机构正与两家中资财团合作，从香港置地收购位于中环的交易广场第3座大楼。星岛日报周三报道，一家未具名机构以160亿港元（20亿美元）的价格放售这座楼高33层的甲级写字楼，但香港置地否认此事。（彭博）

企业要闻

美的集团据悉已选定美国银行和中金公司安排香港上市事宜

据知情人士透露，中国家电巨头美的集团已选定美国银行和中金公司安排计划赴香港上市事宜。知情人士称，已在深圳上市的美的集团计划最早明年在香港上市，尚未就融资规模作出最终决定。美的集团是中国最大的家电企业，市值约为550亿美元。（彭博）

来宝集团创始人起诉公司，称债务重组协议对少数股东不公平

来宝集团创始人Richard Elman起诉该公司，称债务重组对包括他在内的少数股东不公平。来宝曾是亚洲耀眼的大宗商品贸易巨头，乘着中国引领的超期周期东风崛起，但又因财务丑闻一朝跌落神坛。（彭博）

Coach所有者将以85亿美元收购Michael Kors母公司

旗下拥有Coach和Kate Spade等品牌的Tapestry Inc. 同意以85亿美元的价格收购Michael Kors母公司Capri Holdings Ltd.。这家总部位于纽约的公司将支付每股57美元现金，较Capri周三收盘价溢价65%。该交易预计将于2024年完成。（彭博）

迪士尼下调影视内容开支预测

迪士尼代理首席财务官Kevin Lansberry表示，公司预计今年内容方面的开支约270亿美元。这低于该公司通常约300亿美元的内容支出。Lansberry表示，部分原因是好莱坞编剧和演员罢工导致产出减少。迪士尼还预计资本支出约50亿美元，也低于此前预测。（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	4.30	3.10	0.35	-33.62	1635	大众公用	1.31	-	0.44	(65.64)
1398	工商银行	3.60	3.32	0.38	-29.14	753	中国国航	6.46	-	3.68	(37.23)
1288	农业银行	2.70	3.45	0.38	-29.19	670	东方航空	3.04	-	2.48	(42.37)
3988	中国银行	2.79	3.57	0.37	-32.75	1055	南方航空	4.69	-	2.00	(38.32)
1658	邮储银行	4.32	-	-	-20.08	1919	中远海控	7.99	1.33	0.57	(25.64)
3328	交通银行	4.56	3.55	0.37	-25.10	598	中国外运	2.80	4.70	0.53	(45.00)
3968	招商银行	34.95	5.80	0.95	-5.49	2866	中远海发	0.88	3.74	0.38	(67.76)
998	中信银行	3.63	2.69	0.29	-41.52	1138	中远海能	8.55	14.90	1.15	(45.98)
6818	光大银行	2.29	2.68	0.26	-31.58	2880	大连港	0.68	11.79	0.39	(61.49)
2016	浙商银行	2.21	3.16	0.31	-24.44	6198	青岛港	4.04	5.60	0.63	(41.63)
1988	民生银行	2.91	3.34	0.20	-33.17	3369	秦港股份	1.32	4.99	0.38	(63.73)
6196	郑州银行*	0.97	3.32	0.16	-61.40	317	广船国际	9.58	18.55	0.81	(65.25)
3866	青岛银行*	2.27	4.50	0.40	-39.43	2039	中集集团*	5.08	14.38	0.54	(38.13)
1963	重庆银行	4.08	2.84	0.29	-53.90	1800	中国交建	4.41	3.75	0.26	(64.19)
3618	渝农商行	2.81	-	0.27	-33.49	390	中国中铁	4.97	3.84	0.43	(42.14)
2628	中国人寿	13.10	9.85	0.74	-67.44	1186	中国铁建	5.50	2.93	0.29	(51.18)
2318	中国平安	52.90	8.39	0.98	-4.92	1766	中国中车	4.22	9.31	0.72	(41.06)
2601	中国太保	19.56	7.07	0.88	-39.24	3898	时代电气	28.20	13.90	1.05	(39.33)
1336	新华保险	20.85	6.12	0.61	-56.90	3969	中国通号	2.88	7.98	0.65	(55.39)
1339	人保集团	2.79	4.13	0.47	-59.12	525	广深铁路	1.91	-	0.49	(47.05)
6030	中信证券	16.84	10.99	0.94	-38.31	177	宁沪高速	6.83	7.65	0.96	(31.61)
3908	中金公司	17.98	10.74	0.94	-62.08	548	深圳高速	6.56	7.29	0.73	(36.25)
6837	海通证券	5.37	9.98	0.39	-54.48	995	皖通高速	7.74	7.91	0.96	(29.53)
2611	国泰君安	9.87	7.13	0.57	-42.69	107	成渝高速	2.47	7.69	0.38	(46.60)
6806	申万宏源*	1.66	10.32	0.39	-70.13	2238	广汽集团	4.62	6.68	0.39	(62.55)
1776	广发证券*	12.40	11.00	0.72	-31.82	1211	比亚迪*	259.40	34.92	6.02	(8.84)
6886	华泰证券	11.60	9.02	0.66	-40.44	2333	长城汽车	10.12	12.66	1.25	(67.47)
6099	招商证券	7.82	8.38	0.63	-53.46	1839	中集车辆*	6.69	11.18	0.98	(53.49)
3958	东方证券	4.89	10.29	0.41	-59.73	2338	潍柴动力	10.58	14.97	1.12	(23.64)
6178	光大证券	6.27	8.87	0.48	-70.32	3606	福耀玻璃	34.95	17.74	2.90	(14.14)
6881	银河证券	4.54	5.56	0.47	-68.63	1108	洛阳玻璃	5.72	19.13	0.80	(67.34)
6066	中信建投	9.24	9.09	0.93	-69.45	6865	福莱特	23.05	20.76	3.14	(40.31)
1375	中州证券	1.27	30.08	0.39	-74.35	38	一拖股份	3.64	6.31	0.59	(70.81)
1456	国联证券	4.02	13.93	0.63	-68.09	1157	中联重科*	4.04	13.45	0.59	(44.75)
883	中国海油	13.00	3.95	0.94	-36.87	564	郑煤机	6.67	4.24	0.62	(48.08)
857	中石油	5.91	6.45	0.71	-31.11	1057	浙江世宝*	2.68	67.53	1.39	(84.03)
386	中石化	4.54	7.86	0.62	-32.40	1072	东方电气	9.88	9.63	0.79	(49.86)
338	上石化	1.20	-	0.46	-65.81	2727	上海电气	1.85	-	0.49	(63.66)
1033	石化油服	0.60	22.27	1.42	-74.94	2208	金风科技*	5.01	8.42	0.51	(58.41)
2883	中海油田	9.49	17.05	1.05	-43.41	187	京城机电	3.35	401.45	1.58	(78.75)
568	山东墨龙*	2.64	-	2.16	-48.04	2607	上海医药	13.32	7.46	0.68	(36.39)
1088	中国神华	22.90	5.85	1.00	-24.82	2196	复星医药	19.82	12.86	1.10	(38.62)
1898	中煤能源	5.74	3.78	0.51	-37.36	1513	丽珠医药*	24.00	10.69	1.45	(33.51)
1171	兖州煤业	12.06	2.73	0.95	-38.49	874	白云山	22.15	8.17	0.98	(34.38)
3996	中国能源建设	0.96	5.56	0.45	-63.53	719	新华制药*	5.69	7.70	0.82	(76.04)
1816	中广核*	1.94	8.54	0.82	-41.66	1349	复旦张江	2.66	10.27	1.12	(74.29)
902	华能国际	4.46	-	1.24	-53.42	1858	春立医疗	12.84	14.77	1.67	(43.34)
991	大唐发电	1.37	-	0.84	-58.26	6160	百济神州	120.10	-	5.03	(8.73)
1071	华电国际	3.49	-	0.88	-42.77	1877	君实生物*	22.60	-	2.30	(47.01)
916	龙源电力	6.97	10.96	0.85	-67.44	9995	荣昌生物	38.10	-	3.85	(40.22)
956	新天绿能	2.93	5.16	0.56	-69.95	6185	康希诺	28.80	-	0.98	(71.26)
1618	中国中冶	1.89	3.74	0.38	-56.60	9989	海普瑞*	4.20	7.83	0.46	(67.39)
2068	中铝国际	1.88	-	1.01	-67.86	2359	药明康德	83.45	23.99	4.59	(2.36)
347	鞍钢股份*	2.20	-	0.33	-33.19	3759	康龙化成*	20.40	24.31	3.19	(38.27)
323	马钢股份	1.48	-	0.37	-51.55	3347	泰格医药	46.65	-	-	(38.30)
1053	重庆钢铁	0.98	-	0.38	-47.09	6821	凯莱英*	97.10	-	-	(31.46)
2600	中国铝业	3.85	14.13	1.11	-43.67	6127	昭衍新药	18.76	12.07	1.59	(38.76)
358	江西铜业	13.20	6.71	0.55	-38.77	1880	中国中免	116.40	41.83	4.60	(12.37)
2899	紫金矿业	12.88	16.14	3.27	-6.60	168	青岛啤酒	68.45	21.26	3.17	(34.76)
1787	山东黄金	15.44	71.59	2.75	-43.19	553	南京熊猫	2.55	79.68	0.61	(74.63)
3993	洛阳钼业	5.07	21.99	2.03	-23.15	981	中芯国际	18.48	12.78	0.97	(64.80)
1772	赣锋锂业	46.90	4.51	1.89	-24.65	1347	华虹公司	22.85	7.73	1.18	(60.33)
9696	天齐锂业	48.25	2.89	1.46	-31.77	1385	复旦微电	19.86	13.89	3.31	(65.80)
914	海螺水泥	22.05	8.13	0.58	-21.44	941	中国移动	64.85	10.20	0.99	(38.59)
6655	华新水泥	7.79	5.53	0.54	-48.41	728	中国电信	3.89	11.17	0.74	(38.61)
2009	金隅股份	0.90	14.39	0.19	-65.24	763	中兴通讯*	26.35	14.30	1.97	(33.30)
2202	万科*	10.02	4.74	0.45	-37.29	6869	长飞光纤	11.20	6.49	0.75	(68.73)
588	北京北辰	0.83	-	0.20	-68.47	921	海信家电*	21.00	14.83	2.20	(16.80)
1528	美凯龙	2.99	66.33	0.22	-46.09	6690	海尔智家	24.55	13.99	2.21	(6.31)
1065	创业环保	2.72	4.87	0.47	-58.36	1812	晨鸣纸业*	2.49	-	0.38	(54.03)
895	东江环保*	2.31	-	0.48	-65.10	811	新华文轩	5.55	4.44	0.50	(63.06)
						2402	亿华通	41.50	-	2.29	(37.66)

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