

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	18,773.55	(1.58)	(3.91)
H股	6,423.84	(1.79)	(4.61)
红筹	3,659.21	(1.14)	(2.83)
HSC大型股	1,717.31	(1.46)	(3.88)
HSC中型股	3,697.26	(1.17)	(3.66)
AH股溢价	144.60	0.77	0.95
沪深300	3,855.91	(0.73)	(3.36)
富时中国A50	12,684.71	(1.40)	(3.91)
上证180	8,215.51	(0.59)	(3.19)
上证380	5,563.20	(0.17)	(2.46)
台北加权	16,393.66	(1.25)	(3.54)
日经225	32,473.65	0.84	0.87
道琼斯	35,307.63	0.07	(0.47)
标普500	4,489.72	0.58	(0.64)
纳斯达克	13,788.33	1.05	(1.35)
德国DAX 30	15,904.25	0.46	(0.29)
富时100	7,507.15	(0.23)	(0.63)
法国CAC 40	7,348.84	0.12	0.40

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	82.38	(0.16)	(0.65)
纽约期金(美元/t oz)	1,910.60	(0.12)	(1.18)
标普高盛商品指数	586.34	(0.75)	(0.34)
CRB大宗商品期货价格指数	278.10	(0.59)	(0.39)
罗杰斯国际商品指数	3,785.51	(0.68)	(0.51)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9309	0.50	1.31
美元兑人民币	7.2792	0.58	1.38
美元兑港元	7.8193	0.07	0.07
美元兑日元	145.42	1.40	4.61
欧元兑美元	1.0907	(0.45)	(2.93)
英镑兑美元	1.2684	(0.50)	(2.98)
澳元兑美元	0.6488	(0.86)	(4.81)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6230	(2.20)	(2.40)
香港(10年期)	4.00700	10.40	39.40
美国(10年期)	4.19130	10.28	35.91

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

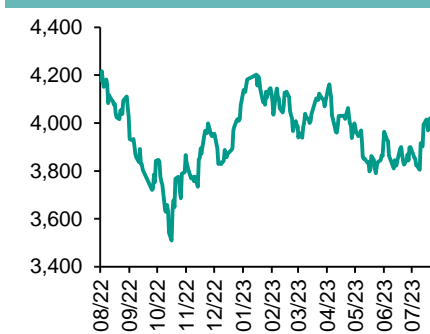
恒指走势图



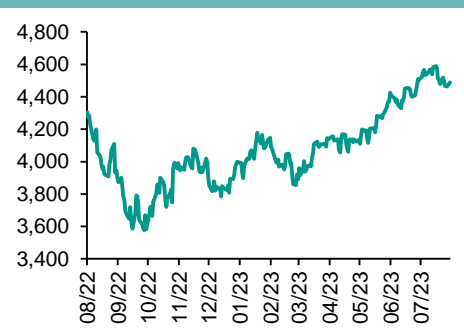
国指走势图



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, 其中纳斯达克指数升幅较大。耶伦表示, 中国的经济放缓将对其亚洲邻国产生最大影响, 但对美国也会存在一些溢出效应。昨天欧洲三大股市中仅富时100指数下跌。昨天恒指及国指均下跌, 其中中国指跌幅较大。内房及内银股领跌恒指。昨天上证综指及深成指均下跌, 其中深成指跌幅较大。沪深300指数各行业指数中可选消费指数领涨。昨天沪股通北向净卖出19.86亿人民币, 南向净买入45.90亿港元; 深股通北向净卖出26.77亿人民币, 南向净买入42.54亿港元。今天将公布中国7月工业增加值同比、中国1-7月房地产开发投资同比、中国7月调查失业率、美国7月零售销售环比、英国6月ILO失业率。

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
印度	CPI 同比	7月	6.50%	7.44%	4.81%
印度	出口同比	7月	na	-15.9%	-22.0%
印度	批发价格同比	7月	-2.50%	-1.36%	-4.12%
日本	GDP经季调季环比	2Q	0.8%	1.5%	0.9%*
日本	GDP年度化经季调季环比	2Q	2.9%	6.0%	3.7%*

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- IEA料全球石油市场今年余下时间将供不应求
- 据报中国恢复订购澳洲大麦, 最快下月交付
- 国家发改委: 生猪价格退出过度下跌一级预警区间
- 沙地阿拉伯发行96亿美元伊斯兰债, 强化当地债市发展
- 内地暑假档期总票房突破170亿元人民币
- 印度6月工业生产按年升幅放缓至3.7%
- 惠誉: 中国东北面临洪水风险, 全球大米价格或继续飙升
- 据报新加坡对从印度进口电力持开放态度

国际经济要闻

IEA料全球石油市场今年余下时间将供不应求

国际能源署(IEA)表示,油组与伙伴国(OPEC+)削减原油生产,或令原油库存于今年余下时间减少,并推动油价进一步上升,直至经济逆风明年限制全球原油需求增长。该署指出,若OPEC+维持目前产量目标,第三季全球原油库存将减少每日220万桶,第四季则减少每日120万桶,又指OPEC+减产正适逢宏观经济情绪改善,以及全球石油需求破顶。(彭博)

沙地阿拉伯发行96亿美元伊斯兰债,强化当地债市发展

沙地阿拉伯国家债务管理中心发表声明,已从市场回购部分于2024年、2025年及2026年到债券,涉及95亿美元,并同时发行4批共96亿美元的伊斯兰债(sukuk),到期年份包括为2031、2032、2033年及2038年。中心指,有关计划旨在强化沙地阿拉伯本土债券市场,以配合二级市场成交增加的市场发展,同时支持中长期强化公共财政的措施。(彭博)

印度6月工业生产按年升幅放缓至3.7%

印度统计局数据显示,印度6月工业生产指数(IIP)按年升幅放缓至3.7%(前值略上修升幅续扩至5.3%),创三个月低,连升八个月。期内,制造业生产按年升幅再度放缓至3.1%(前值升5.7%为半年来最好),连升八个月。采矿业产出按年升幅进一步扩至7.6%;发电量按年升幅扩至4.2%(前值止跌回升0.9%)。累计2023年第二季,印度工业生产按年升4.5%。(彭博)

据报新加坡对从印度进口电力持开放态度

据报,新加坡为保障能源安全,对向邻近国家如印度进口电力持开放态度。就被问及印度与新加坡拟接合电网,报道引述该国能源市场管理局(EMA)回应指,欢迎进口最多4吉瓦电力的计划书,其将招标至12月29日,并选出企业向其采购电力。(彭博)

大中华经济要闻

据报中国恢复订购澳洲大麦,最快下月交付

中国本月取消对澳洲大麦的惩罚性关税后,中国已开始订购澳洲大麦。消息人士指,贸易商已订购至少四批澳洲谷物,将于9月至10月交付。据贸易商称,上述用于动物饲料的澳洲大麦报价为每吨280至300美元,较中国国内粟米的报价近400美元为低。(彭博)

国家发改委:生猪价格退出过度下跌一级预警区间

国家发展改革委公布,据监测,本月7日至11日,内地全国平均猪粮比价为5.97:1,由《完善政府猪肉储备调节机制做好猪肉市场保供稳价工作预案》确定的过度下跌一级预警区间回升至二级预警区间。(彭博)

内地暑假档期总票房突破170亿元人民币

灯塔专业版数据指,截至8月14日中午,内地暑假档期(6月1日至8月31日)总票房(包括预售)已突破170亿元人民币(下同),是继2018年及2019年后暑假档期票房再度突破170亿元水平。(彭博)

惠誉:中国东北面临洪水风险,全球大米价格或继续飙升

惠誉发表报告,称中国东北粮产地区的大雨将导致稻米产量下降,预计这将推高中国国内粮食价格,并可能刺激下半年进口量增加,从而进一步推高全球大米价格。此前联合国粮食及农业组织已警告全球大米价格已逼近12年来新高。(彭博)

企业要闻

小鹏正开发无图区域能力,料年底有50座城市落地XNGP

小鹏汽车公布,正开发其无图区域能力,预计今年年底有50座城市实现全场景智能辅助驾驶产品XNGP的落地。公司指出,「无图」无的是指「高精地图」,而「无图化」是纯靠车辆自身的感知元件和实时感知能力,去认识未知的世界和定位自己,自行完成静态世界的理解及动态目标的追踪。(彭博)

ADI拟投资逾10亿美元扩建美国俄勒冈州半导体厂房

半导体制造商Analog Devices, Inc.宣布,将投资超过10亿美元,用于扩建美国俄勒冈州比弗顿市的半导体晶圆工厂。是次投资计划将厂房无尘室空间扩大至11.8万平方英尺,并提升内部180奈米及以上制程产能至接近两倍,预期会增设数百个长期职位。(彭博)

联想:坚定看好智能化转型和数实融合给中国企业带来的机遇

联想集团执行副总裁兼中国区总裁刘军表示,联想坚定地看好智能化转型和数实融合给中国企业带来的机遇。他介绍,联想构建了“端-边-云-网-智”新IT全栈AI能力及算力,可满足企业数字化、智能化转型的多元化需求,加速企业智能化转型进程。(彭博)

L' OCCITANE承认控股股东考虑提私有化

L' OCCITANE称控股股东L' Occitane Groupe S.A.考虑提出私有化,潜在每股作价不少于26元,但未有明确计划及订立任何明确协议。此前,报道称私有化作价为每股35元是「属虚假且并无依据,且该数字并无取得授权,亦非从该控股股东获取所得」。(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	4.20	3.04	0.35	(33.71)	1635	大众公用	1.30	-	0.44	(64.62)
1398	工商银行	3.50	3.25	0.37	(28.77)	753	中国国航	6.36	-	3.64	(36.81)
1288	农业银行	2.63	3.38	0.37	(28.63)	670	东方航空	2.97	-	2.44	(41.48)
3988	中国银行	2.71	3.48	0.36	(32.39)	1055	南方航空	4.66	-	2.00	(37.41)
1658	邮储银行	4.13	-	-	(21.14)	1919	中远海控	7.76	1.30	0.56	(25.22)
3328	交通银行	4.43	3.46	0.36	(24.84)	598	中国外运	2.83	4.77	0.53	(44.71)
3968	招商银行	33.15	5.53	0.90	(5.22)	2866	中远海发	0.88	3.75	0.38	(66.94)
998	中信银行	3.49	2.60	0.28	(41.11)	1138	中远海能	8.24	14.43	1.12	(45.53)
6818	光大银行	2.24	2.64	0.25	(31.17)	2880	大连港	0.66	11.50	0.38	(61.72)
2016	浙商银行	2.23	3.21	0.32	(21.31)	6198	青岛港	3.88	5.40	0.60	(42.48)
1988	民生银行	2.81	3.24	0.19	(32.79)	3369	秦港股份	1.28	4.87	0.37	(63.67)
6196	郑州银行*	0.95	3.27	0.15	(60.64)	317	广船国际	9.36	18.21	0.80	(65.84)
3866	青岛银行*	2.20	4.38	0.39	(39.60)	2039	中集集团*	4.86	13.82	0.52	(39.38)
1963	重庆银行	4.03	2.82	0.28	(52.72)	1800	中国交建	4.31	3.68	0.26	(64.98)
3618	渝农商行	2.73	-	0.26	(32.97)	390	中国中铁	4.74	3.68	0.41	(44.18)
2628	中国人寿	12.30	9.29	0.70	(67.83)	1186	中国铁建	5.24	2.80	0.28	(52.70)
2318	中国平安	49.85	7.94	0.92	(4.67)	1766	中国中车	4.08	9.05	0.70	(39.51)
2601	中国太保	18.82	6.83	0.86	(38.59)	3898	时代电气	27.15	13.44	1.02	(38.68)
1336	新华保险	20.10	5.93	0.59	(56.31)	3969	中国通号	2.80	7.80	0.64	(56.03)
1339	人保集团	2.71	4.03	0.46	(58.70)	525	广深铁路	1.93	-	0.50	(45.56)
6030	中信证券	15.62	10.25	0.88	(38.96)	177	宁沪高速	6.79	7.64	0.96	(32.32)
3908	中金公司	16.40	9.85	0.87	(61.54)	548	深圳高速	6.42	7.17	0.72	(37.35)
6837	海通证券	5.16	9.64	0.38	(54.52)	995	皖通高速	7.80	8.01	0.97	(30.80)
2611	国泰君安	9.35	6.79	0.55	(43.40)	107	成渝高速	2.49	7.79	0.39	(45.37)
6806	申万宏源*	1.59	9.93	0.38	(69.45)	2238	广汽集团	4.34	6.31	0.37	(63.01)
1776	广发证券*	11.92	10.63	0.70	(30.73)	1211	比亚迪*	238.60	32.28	5.57	(9.92)
6886	华泰证券	10.88	8.50	0.62	(40.47)	2333	长城汽车	9.63	12.10	1.20	(66.55)
6099	招商证券	7.57	8.15	0.61	(53.26)	1839	中集车辆*	6.57	11.03	0.97	(52.55)
3958	东方证券	4.61	9.74	0.39	(59.90)	2338	潍柴动力	10.10	14.35	1.07	(23.42)
6178	光大证券	5.84	8.30	0.45	(69.59)	3606	福耀玻璃	34.50	17.59	2.88	(13.14)
6881	银河证券	4.28	5.26	0.45	(68.10)	1108	洛阳玻璃	5.41	18.18	0.76	(68.02)
6066	中信建投	8.79	8.68	0.89	(69.17)	6865	福莱特	21.50	19.46	2.95	(41.09)
1375	中州证券	1.22	29.04	0.38	(74.90)	38	一拖股份	3.58	6.23	0.58	(70.52)
1456	国联证券	3.76	13.09	0.59	(69.36)	1157	中联重科*	3.91	13.08	0.58	(44.00)
883	中国海油	13.00	3.97	0.94	(35.35)	564	郑煤机	6.55	4.19	0.61	(47.00)
857	中石油	5.77	6.33	0.70	(31.70)	1057	浙江世宝*	2.57	65.07	1.34	(84.71)
386	中石化	4.38	7.62	0.60	(33.36)	1072	东方电气	9.55	9.35	0.77	(50.57)
338	上石化	1.19	-	0.45	(65.38)	2727	上海电气	1.83	-	0.48	(63.16)
1033	石化油服	0.60	22.37	1.42	(74.22)	2208	金风科技*	4.80	8.10	0.49	(59.17)
2883	中海油田	9.35	16.88	1.04	(42.91)	187	京城机电	3.24	390.13	1.54	(78.66)
568	山东墨龙*	2.43	-	2.00	(49.44)	2607	上海医药	13.32	7.49	0.68	(36.28)
1088	中国神华	22.35	5.74	0.98	(24.19)	2196	复星医药	19.44	12.67	1.08	(39.34)
1898	中煤能源	5.55	3.67	0.49	(37.11)	1513	丽珠医药*	24.15	10.81	1.47	(34.08)
1171	兖州煤业	11.60	2.64	0.92	(37.88)	874	白云山	21.95	8.14	0.97	(34.75)
3996	中国能源建设	0.93	5.42	0.44	(63.58)	719	新华制药*	5.65	7.69	0.82	(76.05)
1816	中广核*	1.95	8.62	0.83	(41.05)	1349	复旦张江	2.56	9.94	1.06	(75.48)
902	华能国际	4.47	-	1.25	(54.36)	1858	春立医疗	12.86	14.87	1.68	(43.57)
991	大唐发电	1.33	-	0.82	(58.86)	6160	百济神州	121.80	-	5.64	(8.00)
1071	华电国际	3.44	-	0.88	(43.30)	1877	君实生物*	22.55	-	2.30	(46.65)
916	龙源电力	6.71	10.60	0.82	(68.58)	9995	康昌生物	36.65	-	3.72	(41.47)
956	新天绿能	2.80	4.96	0.54	(69.75)	6185	荣昌生物	27.60	-	0.94	(71.03)
1618	中国中冶	1.84	3.66	0.37	(56.10)	9989	海普瑞*	4.16	7.79	0.46	(67.20)
2068	中铝国际	1.81	-	0.98	(68.60)	2359	药明康德	82.25	23.76	4.55	(2.75)
347	鞍钢股份*	2.15	-	0.32	(32.59)	3759	康龙化成*	18.70	22.39	2.94	(40.85)
323	马钢股份	1.45	-	0.37	(51.60)	3347	泰格医药	45.10	-	-	(38.31)
1053	重庆钢铁	0.97	-	0.38	(46.10)	6821	凯莱英*	96.30	-	-	(30.11)
2600	中国铝业	3.70	13.64	1.07	(43.89)	6127	昭衍新药	17.80	11.50	1.51	(38.36)
358	江西铜业	12.80	6.54	0.53	(38.77)	1880	中国中免	110.30	39.83	4.38	(13.46)
2899	紫金矿业	12.44	15.66	3.17	(6.29)	168	青岛啤酒	66.75	20.83	3.11	(34.79)
1787	山东黄金	15.40	71.75	2.76	(41.69)	553	南京熊猫	2.52	79.12	0.61	(74.30)
3993	洛阳钼业	4.81	20.96	1.94	(23.95)	981	中芯国际	17.64	12.24	0.91	(65.42)
1772	赣锋锂业	44.95	4.34	1.82	(22.19)	1347	华虹公司	20.30	6.87	1.09	(61.47)
9696	天齐锂业	47.05	2.83	1.43	(29.77)	1385	复旦微电	19.02	13.37	3.18	(66.02)
914	海螺水泥	21.55	7.98	0.57	(21.14)	941	中国移动	66.30	10.47	1.01	(38.22)
6655	华新水泥	7.65	5.46	0.54	(48.10)	728	中国电信	3.97	11.45	0.76	(38.59)
2009	金隅股份	0.87	13.98	0.18	(65.50)	763	中兴通讯*	25.80	14.06	1.93	(34.62)
2202	万科*	9.85	4.68	0.44	(36.52)	6869	长飞光纤	11.00	6.40	0.74	(69.10)
588	北京北辰	0.83	-	0.20	(67.77)	921	海信家电*	19.82	14.06	2.09	(20.24)
1528	美凯龙	2.85	63.52	0.21	(46.68)	6690	海尔智家	23.35	13.37	2.11	(6.88)
1065	创业环保	2.69	4.84	0.46	(57.97)	1812	晨鸣纸业*	2.39	-	0.36	(55.28)
895	东江环保*	2.25	-	0.47	(65.71)	811	新华文轩	5.77	4.64	0.52	(61.20)
						2402	亿华通	41.00	-	2.27	(35.09)

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