

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	17,791.01	0.95	(4.25)
H股	6,097.59	1.11	(4.22)
红筹	3,487.72	0.64	(3.83)
HSC大型股	1,629.38	0.98	(4.21)
HSC中型股	3,563.91	1.37	(3.03)
AH股溢价	149.76	0.36	2.48
沪深300	3,758.23	0.77	(2.30)
富时中国A50	12,489.09	0.68	(1.73)
上证180	8,050.68	0.92	(1.98)
上证380	5,406.33	0.39	(2.23)
台北加权	16,437.61	0.34	(0.10)
日经225	31,565.64	0.37	(2.09)
道琼斯	34,288.83	(0.51)	(1.88)
标普500	4,387.55	(0.28)	(1.13)
纳斯达克	13,505.87	0.06	(0.92)
德国DAX 30	15,705.62	0.66	(0.39)
富时100	7,270.76	0.18	(1.61)
法国CAC 40	7,240.88	0.59	(0.37)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	79.66	0.03	0.35
纽约期金(美元/t oz)	1,896.40	0.16	(0.32)
标普高盛商品指数	578.13	(0.24)	0.12
CRB大宗商品期货价格指数	273.99	(0.27)	(0.11)
罗杰斯国际商品指数	3,744.18	(0.27)	0.19

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9320	(0.52)	1.32
美元兑人民币	7.3058	(0.42)	1.64
美元兑港元	7.8380	0.09	0.32
美元兑日元	145.74	(0.42)	2.92
欧元兑美元	1.0847	(0.29)	(1.96)
英镑兑美元	1.2731	(0.01)	(0.76)
澳元兑美元	0.6426	0.03	(4.64)

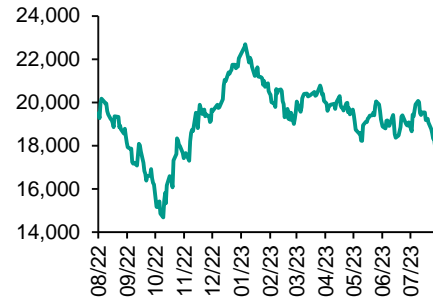
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.5540	(1.20)	(6.10)
香港(10年期)	4.08100	5.00	38.40
美国(10年期)	4.32410	11.31	48.92

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

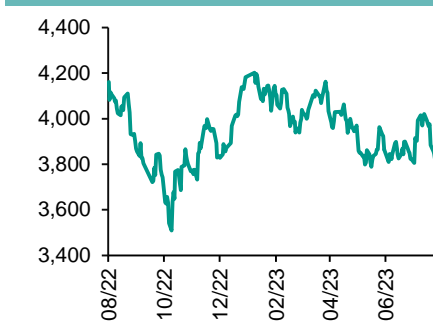
恒指走势图



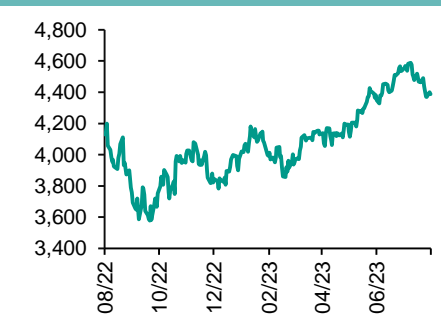
国指走势图



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表现不一, 其中纳斯达克指数领涨, 道琼斯指数领跌。继早前穆迪下调美国多家银行评级后, 标普亦下调几家银行的评级并调低展望。标普表示, 许多存户把资金转移到利息更高的账户, 增加银行的融资成本。存款减少降低许多银行的流动性, 而其证券的价值也在下降。昨天欧洲三大股市均上升, 其中德国DAX 30指数领涨。昨天恒指及国指均上升, 其中中国指领涨。昨天离岸人民币兑美元汇率稍微回落, 推动港股主要股指回升。昨天上证综指及深成指均上升, 其中上证综指领涨; 沪深300指数各行业指数中电信业务指数领涨, 而医药卫生指数领跌。昨天沪股通北向净卖出25.24亿人民币, 南向净买入33.54亿港元; 深股通北向净卖出11.61亿人民币, 南向净卖出8.32亿港元。今天将公布欧元区8月消费者信心指数初值及美国7月新屋销售月率。

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
美国	二手房销量年率	7月	4.15m	4.07m	4.16m
英国	公共财政 (PSNCR)	7月	(7.5b)	12.0b	11.3b
英国	CBI趋向总订单	8月	(12)	(15)	(9)
英国	CBI趋向卖价	8月	N/A	8	18
澳大利亚	Judo银行澳大利亚综合PMI	8月	N/A	47.1	48.2

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 英国7月预算赤字按年增至43亿英镑
- 欧元区6月季调后经常账盈余按月续扩至逾358亿欧元
- 加拿大7月新屋价格按月降0.1%
- 南韩8月综合消费信心由逾一年高位微降至103.1
- 国务院总理李强: 加快推动产业数字化转型
- 内地首七个月电讯业务收入增6.2%
- 内地续对沪港通等转让差价所得免征个人所得税
- 中国工信部: 希望美国企业在先进制造业、绿色低碳领域深化投资合作

国际经济要闻

英国7月预算赤字按年增至43亿英镑

英国统计局公布，英国7月预算赤字按年增34亿英镑或近2.8倍，至总额43亿英镑，少于市场预期财赤50亿英镑。截至2023年7月本财年，预算赤字为566亿英镑，按年增加137亿英镑，但仍低于预算办(OBR)之前预测680亿英镑。截至7月底止，英国公共净债务总额25,789亿英镑，相对GDP比例按年升1.9个百分点至98.5%，继续保持于1960年代初水平。(彭博)

欧元区6月季调后经常账盈余按月续扩至逾358亿欧元

欧洲央行数据显示，经季节调整后，欧元区6月经常账盈余按月进一步扩至358亿欧元，扭转去年同期录赤字约70亿欧元。期内，商品贸易顺差按月进一步扩大77%至390亿欧元，扭转去年同期录逆差110亿欧元。服务账盈余按月进一步扩至80亿欧元，但仍远低于去年同期盈余150亿欧元。(彭博)

加拿大7月新屋价格按月降0.1%

加拿大统计局公布，未经季节性调整，加拿大7月新屋价格指数按月意外转降0.1%，报124.9，连降三个月，市场原预期续升0.1%。期内，27个普查大都市区(CMA)中环比有8个新房价下跌，7个房价上升，12个房价保持不变；其中维多利亚房价跌幅最大，按月降0.8%。(彭博)

南韩8月综合消费信心由逾一年高位微降至103.1

南韩央行(BOK)数据显示，南韩8月综合消费者信心指数(CCSI)终止连升五个月，由前值所创15个月高位103.2，微降至103.1，优于市场预期101.2。期内，当前生活水平指标维持前值所创近期高位91；未来生活水平指标续微升至95屡创近期新高。(彭博)

大中华经济要闻

国务院总理李强：加快推动产业数字化转型

国务院总理李强强调，要促进数字技术和实体经济深度融合，不断做强做优做大数字经济，更好助力经济总体回升向好。大力发展数字经济核心产业，推动数字经济发展不断取得新突破；要强化基础研究攻关，加强前沿技术研发，打好关键核心技术攻坚战。(彭博)

内地首七个月电讯业务收入增6.2%

国家工信部公布，今年首七个月电讯业务收入按年增长6.2%至1.0056万亿人民币，按照上年不变价格计算电讯业务总量按年增长16.8%。移动数据流量业务收入同比增长0.4%，互联网宽带业务收入同比增长6.6%，新兴业务收入同比增长19%。(彭博)

内地续对沪港通等转让差价所得免征个人所得税

财政部、税务总局、中国证监会公告，对内地个人投资者通过「沪港通」、「深港通」投资香港联交所上市股票取得的转让差价所得和通过基金互认买卖香港基金份额取得的转让差价所得，继续暂免征收个人所得税。(彭博)

内地暂免征收境外个人投资者对原油等货物期货品种个人所得税

国家财政部、税务总局及中证监三部门联合发文，为支持原油等货物期货市场对外开放，对境外个人投资者投资经国务院批准对外开放的中国境内原油等货物期货品种取得的所得，暂免征收个人所得税，有关措施执行至2027年12月31日。(彭博)

企业要闻

快手次季经调整转赚近27亿人民币

快手公布，截至6月底止半年业绩，按非国际财务报告准则，经调整盈利27.3亿元，上年同期经调整亏损50.34亿元。期内，股东应占盈利6.07亿元，上年同期亏损94.3亿元。第二季，经调整盈利26.94亿元，胜预期。股东应占盈利14.8亿元，去年同期亏损31.76亿元。(彭博)

吉利中期纯利微升1.2%

吉利汽车公布，中期纯利按年微升1.2%至15.7亿元人民币。期内，总营收按年升近26%至731.82亿元。受到新能源转型和汽车市场竞争加剧影响，上半年毛利率按年基本维持14%。集团汽车平均出厂售价按年涨约7%至10.12万元。(彭博)

安踏体育中期纯利按年升32.3%

安踏体育公布中期业绩，营业额296.4亿元人民币，按年升14.2%。纯利47.4亿元，按年升32.3%。如不包括分占合营公司损益影响的溢利按年增加39.8%至52.6亿元。毛利率增长1.3个百分点至63.3%。经营溢利升31.6%至76.2亿元。(彭博)

舜宇光学上半年少赚67.8%

舜宇光学上半年少赚67.8%至4.3亿元人民币。收入按年减少15.9%，毛利率约14.9%，较去年同期下跌约5.9个百分点。全球智能手机市场需求持续疲软及智能手机摄像头持续呈现降规降配趋势，导致手机镜头及手机摄像模组的收入下降。(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	4.06	2.95	0.34	(36.92)	1635	大众公用	1.29	-	0.43	(64.27)
1398	工商银行	3.40	3.16	0.36	(31.51)	753	中国国航	5.70	-	3.27	(38.67)
1288	农业银行	2.53	3.26	0.36	(32.34)	670	东方航空	2.76	-	2.27	(41.88)
3988	中国银行	2.61	3.36	0.35	(35.91)	1055	南方航空	4.21	-	1.81	(39.81)
1658	邮储银行	3.96	-	-	(25.09)	1919	中远海控	7.43	1.25	0.54	(26.28)
3328	交通银行	4.28	3.35	0.35	(28.36)	598	中国外运	2.84	4.80	0.54	(46.39)
3968	招商银行	30.70	5.13	0.84	(8.77)	2866	中远海发	0.85	3.64	0.37	(67.71)
998	中信银行	3.44	2.57	0.28	(42.21)	1138	中远海能	8.06	14.15	1.09	(44.72)
6818	光大银行	2.20	2.60	0.25	(33.52)	2880	大连港	0.65	11.36	0.37	(62.19)
2016	浙商银行	2.15	3.10	0.31	(24.20)	6198	青岛港	3.95	5.52	0.62	(41.92)
1988	民生银行	2.74	3.17	0.19	(36.09)	3369	秦港股份	1.28	4.88	0.37	(63.68)
6196	郑州银行*	0.95	3.28	0.15	(60.53)	317	广船国际	9.34	18.23	0.80	(65.23)
3866	青岛银行*	2.13	4.25	0.38	(41.35)	2039	中集集团*	4.44	12.66	0.48	(41.47)
1963	重庆银行	3.95	2.78	0.28	(54.27)	1800	中国交建	4.20	3.60	0.25	(65.35)
3618	渝农商行	2.69	-	0.26	(34.46)	390	中国中铁	4.45	3.47	0.39	(46.90)
2628	中国人寿	11.22	8.50	0.64	(70.54)	1186	中国铁建	5.13	2.75	0.28	(53.42)
2318	中国平安	44.05	7.04	0.82	(12.77)	1766	中国中车	3.95	8.79	0.68	(40.42)
2601	中国太保	17.20	6.26	0.78	(42.46)	3898	时代电气	25.40	11.77	0.96	(40.06)
1336	新华保险	19.28	5.70	0.57	(57.46)	3969	中国通号	2.85	7.96	0.65	(55.49)
1339	人保集团	2.59	3.86	0.44	(59.76)	525	广深铁路	1.84	-	0.48	(46.82)
6030	中信证券	15.28	10.05	0.86	(38.75)	177	宁沪高速	6.72	7.58	0.95	(36.50)
3908	中金公司	16.58	9.98	0.88	(63.08)	548	深圳高速	6.28	7.03	0.71	(40.18)
6837	海通证券	4.97	9.31	0.37	(54.96)	995	皖通高速	7.94	8.18	0.99	(33.96)
2611	国泰君安	9.11	6.63	0.53	(43.59)	107	成渝高速	2.40	7.53	0.37	(47.32)
6806	申万宏源*	1.53	9.58	0.37	(69.64)	2238	广汽集团	4.11	5.99	0.35	(62.93)
1776	广发证券*	11.22	10.03	0.66	(32.24)	1211	比亚迪*	220.80	29.96	5.17	(12.38)
6886	华泰证券	10.48	8.21	0.60	(41.59)	2333	长城汽车	9.19	11.58	1.15	(66.74)
6099	招商证券	7.29	7.87	0.59	(53.43)	1839	中集车辆*	6.30	10.61	0.93	(54.37)
3958	东方证券	4.38	9.29	0.37	(60.84)	2338	潍柴动力	9.50	13.54	1.01	(26.07)
6178	光大证券	5.59	7.97	0.43	(69.66)	3606	福耀玻璃	35.75	16.64	3.02	(12.26)
6881	银河证券	4.09	5.04	0.43	(68.87)	1108	洛阳玻璃	5.04	16.99	0.71	(68.50)
6066	中信建投	8.59	8.51	0.88	(69.31)	6865	福莱特	19.64	17.82	2.70	(41.41)
1375	中州证券	1.20	28.64	0.38	(73.97)	38	一拖股份	3.51	6.13	0.57	(70.62)
1456	国联证券	3.79	13.23	0.60	(68.31)	1157	中联重科*	3.64	12.21	0.54	(46.31)
883	中国海油	12.72	4.22	0.88	(37.06)	564	郑煤机	6.44	4.13	0.60	(47.24)
857	中石油	5.54	6.10	0.67	(33.30)	1057	浙江世宝*	2.76	58.25	1.44	(85.52)
386	中石化	4.24	7.40	0.59	(36.35)	1072	东方电气	9.26	9.10	0.75	(50.86)
338	上石化	1.12	-	0.43	(66.48)	2727	上海电气	1.71	-	0.45	(64.24)
1033	石化油服	0.58	21.69	1.38	(74.54)	2208	金风科技*	4.19	9.91	0.46	(61.04)
2883	中海油田	9.19	16.64	1.02	(42.75)	187	京城机电	3.04	-	1.46	(78.65)
568	山东墨龙*	2.35	-	1.94	(50.18)	2607	上海医药	12.98	7.32	0.67	(35.74)
1088	中国神华	21.95	5.65	0.97	(25.77)	2196	复星医药	18.72	12.24	1.05	(38.13)
1898	中煤能源	5.52	3.66	0.49	(36.96)	1513	丽珠医药*	24.05	10.79	1.47	(33.38)
1171	兖州煤业	11.04	2.52	0.88	(39.06)	874	白云山	21.80	7.88	0.98	(33.41)
3996	中国能源建设	0.91	5.32	0.43	(63.96)	719	新华制药*	5.38	7.34	0.78	(74.67)
1816	中广核*	1.98	8.78	0.84	(41.87)	1349	复旦张江	2.46	9.58	1.02	(75.64)
902	华能国际	4.25	-	1.19	(55.41)	1858	春立医疗	12.20	14.15	1.60	(45.04)
991	大唐发电	1.25	-	0.77	(59.74)	6160	百济神州	116.80	-	5.40	(8.65)
1071	华电国际	3.22	-	0.82	(45.01)	1877	君实生物*	21.35	-	2.19	(48.12)
916	龙源电力	6.22	9.86	0.77	(69.66)	9995	荣昌生物	35.05	-	4.13	(43.80)
956	新天绿能	2.79	4.95	0.54	(69.05)	6185	康希诺	23.70	-	0.81	(70.51)
1618	中国中冶	1.73	3.45	0.35	(58.29)	9989	海普瑞*	4.05	7.61	0.45	(66.58)
2068	中铝国际	1.77	-	0.96	(68.38)	2359	药明康德	82.30	23.84	4.56	(1.28)
347	鞍钢股份*	2.03	-	0.31	(34.17)	3759	康龙化成*	17.38	20.87	2.74	(41.26)
323	马钢股份	1.36	-	0.34	(53.46)	3347	泰格医药	41.70	-	-	(37.20)
1053	重庆钢铁	0.82	-	0.32	(52.60)	6821	凯莱英*	89.05	-	-	(31.33)
2600	中国铝业	3.48	17.97	1.00	(45.75)	6127	昭衍新药	16.32	10.58	1.39	(39.07)
358	江西铜业	11.94	6.12	0.50	(41.20)	1880	中国中免	110.70	40.09	4.41	(8.90)
2899	紫金矿业	12.24	15.45	3.13	(8.20)	168	青岛啤酒	65.80	20.59	3.07	(34.21)
1787	山东黄金	15.10	70.55	2.71	(42.36)	553	南京熊猫	2.51	79.03	0.61	(73.66)
3993	洛阳钼业	4.69	20.50	1.89	(25.00)	981	中芯国际	17.44	12.07	0.89	(66.75)
1772	赣锋锂业	40.50	3.92	1.64	(23.45)	1347	华虹公司	19.16	6.47	1.02	(61.63)
9696	天齐锂业	44.55	2.69	1.36	(29.91)	1385	复旦微电	18.84	13.28	3.16	(65.13)
914	海螺水泥	21.20	8.51	0.57	(24.34)	941	中国移动	64.80	10.27	0.99	(39.96)
6655	华新水泥	7.37	5.28	0.52	(49.30)	728	中国电信	3.90	11.28	0.75	(39.40)
2009	金隅股份	0.83	13.37	0.18	(66.56)	763	中兴通讯*	25.40	12.49	1.78	(34.93)
2202	万科*	9.21	4.39	0.42	(38.86)	6869	长飞光纤	10.76	6.28	0.73	(68.67)
588	北京北辰	0.78	-	0.19	(69.24)	921	海信家电*	19.42	13.82	2.05	(21.96)
1528	美凯龙	2.76	61.70	0.21	(46.93)	6690	海尔智家	22.45	12.90	2.04	(8.68)
1065	创业环保	2.65	4.79	0.46	(58.62)	1812	晨鸣纸业*	2.29	-	0.35	(55.32)
895	东江环保*	2.17	-	0.45	(67.16)	811	新华文轩	5.75	4.63	0.52	(61.69)
						2402	亿华通	37.95	-	2.11	(36.67)

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