

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	19,537.92	(0.01)	(2.69)
H股	6,734.31	0.03	(2.39)
红筹	3,765.94	(0.40)	(2.04)
HSC大型股	1,786.70	(0.13)	(2.74)
HSC中型股	3,837.86	(1.56)	(2.53)
AH股溢价	143.24	(0.38)	1.02
沪深300	3,990.15	(0.76)	(0.61)
富时中国A50	13,201.17	(0.58)	(0.76)
上证180	8,486.00	(0.64)	(0.66)
上证380	5,703.44	(0.65)	(0.20)
台北加权	16,996.00	0.90	(1.72)
日经225	32,192.75	0.10	(2.95)
道琼斯	35,473.13	1.16	(0.24)
标普500	4,518.44	0.90	(1.54)
纳斯达克	13,994.40	0.61	(2.45)
德国DAX 30	15,950.76	(0.01)	(3.02)
富时100	7,554.49	(0.13)	(1.88)
法国CAC 40	7,319.76	0.06	(2.37)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	82.39	0.55	1.25
纽约期金(美元/t oz)	1,933.50	(0.31)	(1.88)
标普高盛商品指数	588.32	(0.57)	(0.86)
CRB大宗商品期货价格指数	279.19	(0.10)	(1.06)
罗杰斯国际商品指数	3,804.98	(0.06)	(0.93)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9225	0.07	(0.12)
美元兑人民币	7.2030	0.24	(0.37)
美元兑港元	7.8074	0.18	(0.26)
美元兑日元	142.48	(0.60)	0.82
欧元兑美元	1.1004	0.18	0.03
英镑兑美元	1.2783	0.05	(0.61)
澳元兑美元	0.6574	(0.59)	(1.51)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6470	(2.10)	0.40
香港(10年期)	3.90300	8.90	6.60
美国(10年期)	4.08850	12.97	2.69

来源：彭博

每天导读

各股市走势图

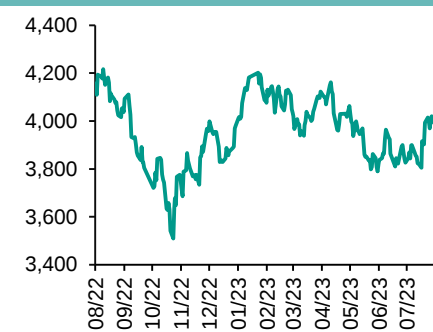
恒指走势图



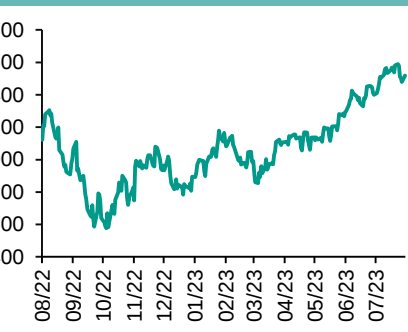
国指走势图



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最大。美股反弹，扭转多日跌势。纽约联储银行总裁威廉姆斯预计，可能明年开始减息；他身兼联邦公开市场委员会(FOMC)副主席，拥有永久投票权。昨天欧洲三大股市个别发展，其中仅法国CAC40指数上升。昨天恒指微跌但国指微升。受医疗反腐政策影响，医疗股大幅下跌。7月主要房地产开发商销售疲弱，拖累内房股及物管股表现不佳。相反，受国家频频出台鼓励消费的政策以及能源价格上涨影响，消费股及能源股走高，收窄恒指跌幅。昨天上证综指及深成指均下跌，其中深成指跌幅较大。细分板块概念方面，文化传媒、摩托车及互联网等板块涨幅居前，医疗保健、生物科技及房地产等板块跌幅居前。昨日沪股通北向净买入10.76亿人民币，南向净买入28.41亿港元；深股通北向净卖出35.74亿人民币，南向净买入15.95亿港元。今天将公布中国7月进出口同比增速以及美国6月贸易余额。

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
中国	外汇储备	7月	\$3203.00b	\$3204.27b	\$3193.00b
欧元区	Sentix投资者信心	8月	-24.5	-18.9	-22.5
俄罗斯	官方储备资产	7月	NA	590.0b	582.4b
日本	领先指数 CI	6月	108.9	108.9	109.2
德国	工业产值经季调月环比	6月	-0.5%	-1.5%	-0.1%

来源：彭博（*均为修正值）

主要新闻总结

- 美国联储官员Williams：一段时间内保持限制性立场，明年或有必要降息

· 美国消费者信贷上升，受非循环债务激增推动

· 旧金山联储的研究显示美国住房价格增长明年可能变为负值

· 美联储理事Bowman重申可能需要进一步加息以拉低通胀
- 中国央行7月份连续第九个月增持黄金，总计增加约188吨

· 中国7月末外汇储备环比增加112.72亿美元

· 外商对华投资指标触及25年低点，地缘政治风险或令企业信心受损

· 河南省扩大消费若干措施提及阶段性放宽首套房贷利率下限

国际经济要闻

美联储官员Williams：一段时间内保持限制性立场，明年或有必要降息

纽约联邦储备银行行长John Williams认为有必要在一段时间内保持美国货币政策的限制性，并表示如果通胀放缓，明年可能有必要降息。“货币政策处在一个好的位置，我们已经有了我们需要的政策，”在周一出版的Williams 8月2日接受《纽约时报》采访文章中表示。“我们是否需要就峰值利率进行调整，以及我们需要保持多长时间的限制性立场，都将取决于数据。”（彭博）

美国消费者信贷上升，受非循环债务激增推动

美国6月消费者借款超预期增长，因非循环信贷创下8个月来最大升幅。美联储周一公布的数据显示，信贷总额当月增加了178亿美元。前月增量则创下了逾两年来最低纪录。彭博调查的经济学家6月预估中值为增加130亿美元。学费和购车贷款等非循环信贷当月增加了185亿美元。另一项数据显示，6月汽车销售录得了环比上升。包括信用卡在内的循环信贷余额减少6.045亿美元，为两年多来首次下滑。（彭博）

旧金山联储的研究显示美国住房价格增长明年可能变为负值

根据旧金山联邦储备银行的最新研究，作为消费者价格指数最大组成部分的美国住房通胀势将显著放缓，明年甚至可能变成负值。“我们的基准预测表明，同比的住房通胀将继续放缓，一直持续到2024年末，到2024年中期的时候甚至可能变为负值，”旧金山联储经济学家Augustus Kmetz、Schuyler Louie和John Mondragon在周一公布的一份报告中写道。（彭博）

美联储理事Bowman重申可能需要进一步加息以拉低通胀

美联储理事Michelle Bowman重申了美联储可能需要进一步加息才能完全恢复价格稳定的观点。Bowman在为了亚特兰大举行的美联储活动Fed Listens准备的发言稿中表示：“我支持了美联储在7月份的会议上提高联邦基金利率，而且我预计可能需要进一步加息才能让通胀降至联邦公开市场委员会(FOMC)的目标水平”。（彭博）

大中华经济要闻

中国央行7月份连续第九个月增持黄金，总计增加约188吨

中国7月份增加了黄金储备，这是该国央行连续第九个月增持黄金。中国人民银行周一表示，该央行持有的黄金储备增加了74万盎司。这相当于大约23吨。目前储备总量为2,137吨，从11月份开始一连串增加黄金储备后，共计增加了约188吨。近几个月来，随着中国继续实现外汇储备多元化，一直引领着央行购买黄金。这有助于金价，尽管全球利率不断上升，通常升息会削弱对没有孳息的黄金之需求。（彭博）

中国7月末外汇储备环比增加112.72亿美元

中国人民银行在网站上发布的官方储备资产报表显示，7月末外汇储备3.2043万亿美元；彭博汇总7位经济学家的预估中值为3.2030万亿，区间介于3.183万亿至3.220万亿美元。（彭博）

外商对华投资指标触及25年低点，地缘政治风险或令企业信心受损

据中国国家外汇局上周五发布的数据，4至6月份期间，衡量外商对华直接投资的指标直接投资负债增幅降至49亿美元，比去年同期缩小了87%，是该数据1998年有记录以来最小季度增幅。（彭博）

河南省扩大消费若干措施提及阶段性放宽首套房商贷利率下限

河南省政府8月4日发布持续扩大消费若干政策措施，其中提到落实新发放首套住房商业性个人住房贷款利率政策动态调整长效机制，对符合条件的城市，阶段性放宽首套住房商业性个人住房贷款利率下限。（彭博）

企业要闻

瑞银集团据悉将裁减瑞信三分之二的亚洲投资银行家

知情人士称，瑞银集团正在评估一项计划，将削减约三分之二瑞信集团的亚太投资银行家，这是瑞士这两家银行合并后在该地区首次大规模裁员的一部分。知情人士称，这将导致该银行亚洲全球银行部门在未来几个月内失去约200个工作岗位。由于此事属于机密，知情人士要求不具名。一位知情人士表示，这家总部位于苏黎世的银行可能会在周一于内部宣布全球领导层的人事异动，但不会透露裁员细节。（彭博）

KKR寻求将航天科技公司OHB私有化

随着卫星行业的竞争升温，KKR & Co. 计划将德国航天和科技公司OHB SE私有化。该公司周一表示，投资者每持有一股OHB股份，将获得44欧元（48.33美元）。这项交易对OHB的估值大约为10亿欧元（含债务）。KKR还同意参与将OHB资本增加10%的计划。（彭博）

德国预计台积电将于周二批准在德累斯顿兴建芯片厂

根据知情人士透露，德国政府预计台积电将于周二在董事会会议后批准在该国东部城市德累斯顿兴建生产设施，总投资100亿欧元（约合110亿美元）。据彭博报道，德国总理朔尔茨的执政联盟将为该工厂提供高达50亿欧元的补贴。该工厂将专门生产汽车芯片。（彭博）

巴菲特旗下柏克夏股价创历史新高，受益于业绩超出预期

柏克夏旗下汇集了铁路、公用事业、能源和保险等众多行业的公司，其B类股票周一上涨3.6%，收于362.58美元，创出历史最高收盘价。这也是该股自11月以来最大涨幅，并帮助其突破了去年3月创下的历史高位。（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	4.31	3.10	0.35	(33.71)	1635	大众公用	1.32	-	0.44	(65.25)
1398	工商银行	3.64	3.35	0.38	(28.80)	753	中国国航	6.33	-	3.59	(35.84)
1288	农业银行	2.72	3.47	0.38	(29.01)	670	东方航空	3.02	-	2.46	(41.91)
3988	中国银行	2.79	3.56	0.37	(33.41)	1055	南方航空	4.69	-	2.00	(36.17)
1658	邮储银行	4.39	-	-	(18.95)	1919	中远海控	7.98	1.32	0.57	(25.58)
3328	交通银行	4.54	3.52	0.37	(25.97)	598	中国外运	2.78	4.66	0.52	(45.62)
3968	招商银行	36.55	6.05	0.99	(2.39)	2866	中远海发	0.89	3.77	0.38	(67.46)
998	中信银行	3.66	2.71	0.29	(42.06)	1138	中远海能	8.17	14.21	1.10	(45.30)
6818	光大银行	2.26	2.64	0.25	(32.61)	2880	大连港	0.68	11.76	0.38	(61.56)
2016	浙商银行	2.19	3.13	0.31	(26.09)	6198	青岛港	4.02	5.56	0.62	(41.12)
1988	民生银行	2.90	3.32	0.20	(32.70)	3369	秦港股份	1.33	5.02	0.38	(63.42)
6196	郑州银行*	0.99	3.39	0.16	(61.19)	317	广船国际	10.02	19.36	0.85	(64.33)
3866	青岛银行*	2.28	4.51	0.40	(39.29)	2039	中集集团*	4.74	13.39	0.50	(41.54)
1963	重庆银行	4.09	2.85	0.29	(53.93)	1800	中国交建	4.43	3.76	0.26	(63.72)
3618	渝农商行	2.83	-	0.27	(32.97)	390	中国中铁	4.95	3.82	0.43	(42.63)
2628	中国人寿	13.50	10.13	0.76	(66.54)	1186	中国铁建	5.56	2.95	0.30	(50.60)
2318	中国平安	54.10	8.56	1.00	(3.59)	1766	中国中车	4.18	9.21	0.71	(42.52)
2601	中国太保	20.35	7.34	0.92	(36.18)	3898	时代电气	29.30	14.41	1.09	(39.54)
1336	新华保险	21.65	6.34	0.64	(56.12)	3969	中国通号	2.86	7.91	0.65	(56.37)
1339	人保集团	2.86	4.22	0.48	(58.31)	525	广深铁路	1.94	-	0.50	(46.49)
6030	中信证券	16.68	10.87	0.93	(37.96)	177	宁沪高速	6.90	7.71	0.97	(30.90)
3908	中金公司	17.56	10.47	0.92	(60.92)	548	深圳高速	6.58	7.30	0.74	(35.85)
6837	海通证券	5.42	10.05	0.40	(53.46)	995	皖通高速	7.66	7.81	0.95	(28.50)
2611	国泰君安	9.66	6.97	0.56	(43.53)	107	成渝高速	2.31	7.18	0.36	(49.92)
6806	申万宏源*	1.67	10.36	0.40	(69.89)	2238	广汽集团	4.74	6.84	0.40	(62.29)
1776	广发证券*	12.32	10.91	0.72	(31.66)	1211	比亚迪*	270.20	36.30	6.26	(6.76)
6886	华泰证券	11.36	8.81	0.64	(41.07)	2333	长城汽车	10.48	13.08	1.29	(67.52)
6099	招商证券	7.87	8.41	0.63	(52.82)	1839	中集车辆*	6.92	11.53	1.01	(54.03)
3958	东方证券	4.81	10.10	0.40	(59.90)	2338	潍柴动力	10.84	15.30	1.14	(23.12)
6178	光大证券	6.11	8.63	0.47	(69.12)	3606	福耀玻璃	35.05	17.75	2.91	(14.25)
6881	银河证券	4.49	5.48	0.47	(68.99)	1108	洛阳玻璃	5.69	18.99	0.80	(68.00)
6066	中信建投	9.24	9.07	0.93	(68.93)	6865	福莱特	23.75	21.34	3.23	(38.47)
1375	中州证券	1.32	31.20	0.41	(74.56)	38	一拖股份	3.73	6.45	0.60	(70.17)
1456	国联证券	4.10	14.17	0.64	(67.91)	1157	中联重科*	4.11	13.66	0.60	(44.48)
883	中国海油	12.60	3.82	0.91	(38.09)	564	郑煤机	6.75	4.28	0.62	(48.69)
857	中石油	5.64	6.14	0.68	(32.43)	1057	浙江世宝*	2.83	71.16	1.47	(84.67)
386	中石化	4.38	7.57	0.60	(34.17)	1072	东方电气	9.96	9.69	0.79	(49.83)
338	上石化	1.19	-	0.45	(65.95)	2727	上海电气	1.87	-	0.49	(63.73)
1033	石化油服	0.59	21.85	1.39	(75.29)	2208	金风科技*	5.19	8.70	0.53	(57.11)
2883	中海油田	9.44	16.92	1.04	(42.52)	187	京城机电	2.83	338.42	1.34	(78.59)
568	山东墨龙*	2.60	-	2.12	(47.00)	2607	上海医药	13.40	7.48	0.68	(35.77)
1088	中国神华	22.60	5.76	0.99	(25.26)	2196	复星医药	19.68	12.74	1.09	(39.94)
1898	中煤能源	5.53	3.63	0.49	(38.17)	1513	丽珠医药*	23.45	10.42	1.42	(33.99)
1171	兖州煤业	11.50	2.60	0.90	(38.44)	874	白云山	22.15	8.15	0.98	(34.55)
3996	中国能源建设	0.97	5.61	0.46	(63.37)	719	新华制药*	5.52	7.46	0.79	(75.29)
1816	中广核*	1.95	8.56	0.82	(42.42)	1349	复旦张江	2.67	17.69	1.12	(73.80)
902	华能国际	4.51	-	1.25	(54.49)	1858	春立医疗	13.38	15.36	1.74	(43.48)
991	大唐发电	1.40	-	0.85	(58.39)	6160	百济神州	116.50	-	4.88	(8.27)
1071	华电国际	3.52	-	0.89	(44.56)	1877	君实生物*	22.15	-	2.25	(46.31)
916	龙源电力	7.13	11.19	0.87	(67.42)	9995	荣昌生物	37.50	-	3.78	(40.25)
956	新天绿能	2.82	4.96	0.54	(70.68)	6185	康希诺	27.50	-	0.93	(69.58)
1618	中国中冶	1.89	3.74	0.38	(57.43)	9989	海普瑞*	4.20	7.81	0.46	(67.15)
2068	中铝国际	1.90	-	1.02	(68.06)	2359	药明康德	78.00	22.37	4.28	(2.85)
347	鞍钢股份*	2.25	-	0.34	(32.91)	3759	康龙化成*	19.20	22.83	3.00	(38.62)
323	马钢股份	1.53	-	0.38	(50.71)	3347	泰格医药	44.95	-	-	(34.77)
1053	重庆钢铁	0.88	-	0.34	(51.74)	6821	凯莱英*	98.15	-	-	(29.63)
2600	中国铝业	3.83	14.03	1.10	(44.17)	6127	昭衍新药	18.48	11.86	1.56	(37.72)
358	江西铜业	13.24	6.72	0.55	(39.13)	1880	中国中免	121.50	43.57	4.79	(10.42)
2899	紫金矿业	12.80	16.00	3.24	(8.23)	168	青岛啤酒	69.20	21.44	3.20	(35.33)
1787	山东黄金	15.14	70.05	2.69	(43.25)	553	南京熊猫	2.73	85.12	0.65	(74.12)
3993	洛阳钼业	5.17	22.38	2.07	(22.04)	981	中芯国际	18.62	12.30	0.97	(65.17)
1772	赣锋锂业	48.40	4.64	1.94	(23.24)	1385	复旦微电	19.54	13.64	3.25	(65.85)
9696	天齐锂业	49.30	2.95	1.48	(30.81)	941	中国移动	65.10	10.21	0.99	(37.73)
914	海螺水泥	22.55	8.29	0.59	(21.09)	728	中国电信	3.91	11.94	0.76	(37.67)
6655	华新水泥	7.65	5.42	0.53	(49.91)	763	中兴通讯*	26.95	14.59	2.01	(32.44)
2009	金隅股份	0.90	14.36	0.19	(65.45)	6869	长飞光纤	11.46	6.62	0.77	(69.61)
2202	万科*	10.42	4.92	0.47	(34.83)	921	海信家电*	20.75	14.62	2.17	(18.89)
588	北京北辰	0.85	-	0.21	(68.67)	6690	海尔智家	24.80	14.11	2.23	(6.13)
1528	美凯龙	3.02	66.85	0.23	(46.70)	1812	晨鸣纸业*	2.49	-	0.38	(54.75)
1065	创业环保	2.75	4.92	0.47	(58.05)	811	新华文轩	5.83	4.65	0.52	(62.23)
895	东江环保*	2.30	-	0.47	(65.37)	2402	亿华通	39.05	-	2.15	(41.02)

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