

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	18,326.63	(0.01)	(4.79)
H股	6,292.33	0.31	(5.07)
红筹	3,604.29	0.20	(3.24)
HSC大型股	1,679.41	0.12	(4.63)
HSC中型股	3,655.10	0.64	(3.90)
AH股溢价	147.12	(0.20)	1.81
沪深300	3,831.10	0.33	(3.64)
富时中国A50	12,709.63	0.30	(3.38)
上证180	8,179.10	0.26	(3.31)
上证380	5,517.61	0.62	(2.80)
台北加权	16,516.66	0.42	(0.71)
日经225	31,626.00	(0.44)	(2.61)
道琼斯	34,474.83	(0.84)	(1.99)
标普500	4,370.36	(0.77)	(2.20)
纳斯达克	13,316.93	(1.17)	(2.95)
德国DAX 30	15,676.90	(0.71)	(2.00)
富时100	7,310.21	(0.63)	(4.05)
法国CAC 40	7,191.74	(0.94)	(3.25)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	80.08	(0.39)	(3.74)
纽约期金(美元/t oz)	1,884.10	(0.63)	(1.58)
标普高盛商品指数	577.18	0.63	(2.49)
CRB大宗商品期货价格指数	274.39	0.34	(1.99)
罗杰斯国际商品指数	3,735.79	0.45	(2.11)

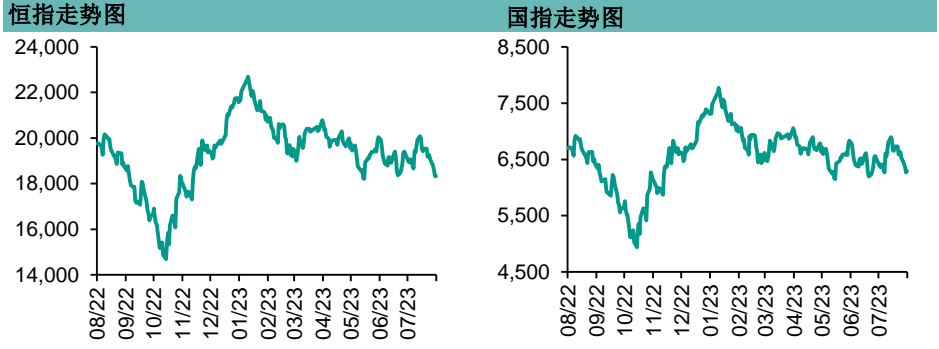
外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9316	0.30	1.18
美元兑人民币	7.2931	0.45	1.37
美元兑港元	7.8288	0.15	0.20
美元兑日元	145.73	0.53	4.73
欧元兑美元	1.0876	(0.67)	(3.14)
英镑兑美元	1.2751	0.43	(2.19)
澳元兑美元	0.6410	(1.32)	(5.89)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.5690	(8.10)	(5.60)
香港(10年期)	4.05900	25.90	44.60
美国(10年期)	4.26820	11.60	48.29

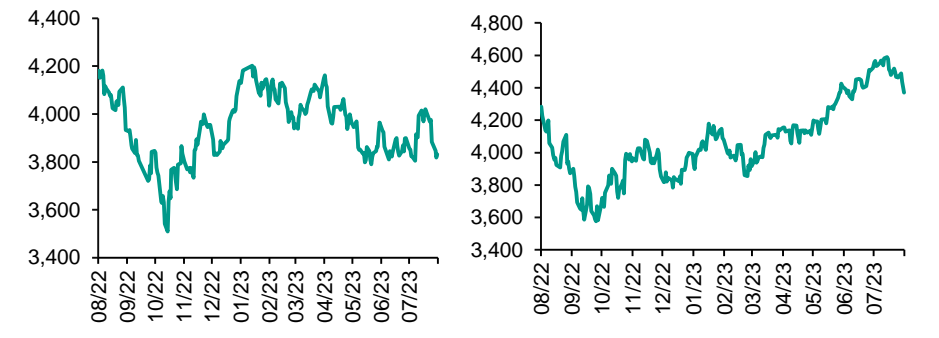
来源: 彭博

# 每天导读

## 各股市走势图



## 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下跌，其中纳斯达克指数跌幅较大，主要由于美联储公布的货币政策会议纪要显示美联储对资产价格风险更为警惕；标普500指数中仅能源指数上涨，而非必需消费品指数领跌。昨天欧洲三大股市均下跌，其中法国CAC 40指数跌幅较大。昨天恒指及国指表现不一，其中恒指连跌5日，而国指上涨；内房物管股领跌。昨天上证综指及深成指均上涨，其中深成指涨幅较大；沪深300指数各行业指数中主要消费指数领涨，仅金融地产指数下跌。昨天沪股通北向净买入5.66亿人民币，南向净买入58.50亿港元；深股通北向净买入6.58亿人民币，南向净买入56.52亿港元。今天将公布欧元区7月消费者价格指数同比终值、英国7月零售销售环比。

## 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	周度首次申领失业救济人数	8月12日	240k	239k	250k*
美国	持续领取失业救济人数	8月5日	1700k	1716k	1684k
欧元区	贸易余额(经季调)	6月	4.0b	12.5b	0.2b*
日本	出口同比	7月	-0.2%	-0.3%	1.5%
日本	进口同比	7月	-15.2%	-13.5%	-12.9%
日本	核心机械订单-同比	6月	-5.8%	-5.8%	-8.7%
香港	失业率 经季调	7月	2.9%	2.8%	2.9%

来源: 彭博 (\*均为修正值)

## 主要新闻总结

- 初请失业救济人数下降，美国劳动力市场表现坚韧
- 人民币下滑之际，中国央行承诺防范汇率超调风险，加大宏观政策调控力度
- 美联储工作人员在美股上涨后对资产价格风险愈加警惕
- 中国1-7月以人民币计的对外非金融类直接投资同比增加18.1%
- 美国货币市场基金规模创纪录新高，得益于美联储利率路径的不确定性
- 中国商务部：正全面评估美国对华投资限制令的影响；反对强制技术转让
- 挪威央行上调基准利率，且预计9月份将进一步加息

## 国际经济要闻

### 初请失业救济人数下降，美国劳动力市场表现坚韧

美国上周首次申领失业救济的人数下降，表明雇主在坚韧的经济环境中不愿裁员。美国劳工部周四发布的数据显示，在截至8月12日的一周首次申领失业救济的人数减少了1.1万至23.9万。接受彭博调查的预期中值为24万人。在截至8月5日的一周中持续申领人数则增至172万。（彭博）

### 美联储工作人员在美股上涨后对资产价格风险愈加警惕

据周三公布的美联储会议纪要，他们在7月25日至26日的政策会议上判断认为，资产估值压力“显著”。这高于5月份对风险“适中”的评估，当时是他们上一次向联邦公开市场委员会(FOMC)提交金融稳定报告。美联储在试图确定金融体系稳定面临的风险时主要关注几个变量，包括银行系统的健康状况、经济中的杠杆率以及资产价格估值。（彭博）

### 美国货币市场基金规模创纪录新高，得益于美联储利率路径的不确定性

美国货币市场基金规模攀升至历史新高，这得益于逾5%的利率和货币政策路径的不确定性吸引了银行和其他投资者的现金流入。根据Investment Company Institute的数据，截至8月16日的一周，约有400亿美元流入美国货币市场基金。总资产规模达5.57万亿美元，高于前一周的5.53万亿美元。（彭博）

### 挪威央行上调基准利率，且预计9月份将进一步加息

挪威央行将基准利率上调至2008年金融危机以来最高水平，并表示计划在当前紧缩周期中再加息25个基点。挪威央行周四将关键利率上调25个基点至4%，是2021年9月以来第12次加息，符合接受彭博调查的所有分析师预期。该国央行表示，“9月份进一步加息的可能性最大”，与6月份时的预测一致。（彭博）

## 大中华经济要闻

### 人民币下滑之际，中国央行承诺防范汇率超调风险，加大宏观政策调控力度

在人民币跌向2007年以来最低水平之际，中国央行承诺将避免人民币过度波动。中国央行在周四发布的第二季度货币政策执行报告中还表示将“加大宏观政策调控力度”，大体上重申了其政策立场。中国央行表示坚决防范人民币汇率超调风险，称当前人民币汇率总体上没有偏离基本面。中国央行有丰富的经验和充足的政策工具来维护外汇市场平稳运行。中国央行重申将实施精准有力的货币政策，综合利用各种工具来确保流动性保持合理充裕。中国央行还表示，要适应房地产市场供求关系发生重大变化的新形势，适时调整优化房地产政策，促进房地产市场平稳健康发展。（彭博）

### 中国1-7月以人民币计的对外非金融类直接投资同比增加18.1%

中国商务部发言人束珏婷在例行发布会上表示，中国1-7月对外非金融类直接投资5,009.4亿元人民币，同比增长18.1%；折合719.3亿美元，同比增长10.6%。中国1-6月以人民币计的对外非金融类直接投资同比增加22.7%。（彭博）

### 中国商务部：正全面评估美国对华投资限制令的影响；反对强制技术转让

中国商务部发言人束珏婷在例行发布会上表示，正在对美国限制对华投资行政令的影响进行全面评估，将根据评估的结果采取必要的应对措施；欢迎美国商务部长雷蒙多访华，目前中美正就访问的有关安排保持密切沟通。（彭博）

## 企业要闻

### 万科在厦门多家合资企业的股权被冻结

万科在厦门多家合资企业的股权被当地法院冻结，该房地产开发商的一家子公司与合作伙伴之前发生法律纠纷。根据企业注册信息，法院冻结了万科在与其厦门子公司成立的多家合资公司的股权，冻结股权数额从9,900万元人民币到1.9亿元人民币不等。企业信用查询系统企查查上的信息显示，相关法律纠纷始于2021年4月，当时万科全资控股的厦门子公司因股权转让争议被起诉。（彭博）

### 泰森食品据悉在考虑出售中国业务的可能性

据知情人士透露，美国最大的肉类公司泰森食品正在考虑对中国业务的各种选项，包括出售该业务的可能性。知情人士称，这一过程尚处于早期阶段，一些私募股权公司已经表达了对该业务的初步兴趣。由于相关信息不公开，知情人士要求匿名。（彭博）

### 英国国防巨头BAE将以56亿美元收购Ball旗下航空航天业务

BAE Systems Plc达成协议，以56亿美元现金收购Ball Corp.的航空航天部门，这家英国最大的国防工业公司寻求在导弹和弹药产品以及太空设备等领域扩张。据周四的监管披露文件，总部伦敦的BAE表示，已达成收购Ball Aerospace的最终协议。（彭博）

### 中植企业集团据悉计划债务重组，已聘请毕马威进行审计

据知情人士透露，中国影子银行巨头正计划债务重组，并已聘请毕马威(KPMG)会计师事务所对其资产负债表进行审计；该公司的流动性危机引发金融蔓延的疑虑。（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	4.10	2.98	0.34	(35.45)	1635	大众公用	1.31	-	0.44	(64.67)
1398	工商银行	3.42	3.18	0.36	(30.82)	753	中国国航	6.04	-	3.46	(37.35)
1288	农业银行	2.56	3.30	0.36	(31.36)	670	东方航空	2.87	-	2.36	(42.45)
3988	中国银行	2.65	3.41	0.35	(34.60)	1055	南方航空	4.41	-	1.90	(39.39)
1658	邮储银行	4.00	-	-	(23.26)	1919	中远海控	7.53	1.26	0.55	(26.71)
3328	交通银行	4.35	3.41	0.35	(26.81)	598	中国外运	2.91	4.92	0.55	(44.40)
3968	招商银行	31.10	5.20	0.85	(8.97)	2866	中远海发	0.86	3.68	0.37	(67.73)
998	中信银行	3.45	2.58	0.28	(41.85)	1138	中远海能	8.24	14.47	1.12	(44.48)
6818	光大银行	2.23	2.63	0.25	(31.75)	2880	大连港	0.66	11.53	0.38	(61.86)
2016	浙商银行	2.22	3.20	0.32	(21.46)	6198	青岛港	3.91	5.46	0.61	(42.16)
1988	民生银行	2.78	3.21	0.19	(34.35)	3369	秦港股份	1.29	4.92	0.38	(63.41)
6196	郑州银行*	0.95	3.28	0.15	(60.54)	317	广船国际	9.40	18.35	0.80	(65.07)
3866	青岛银行*	2.15	4.29	0.38	(40.99)	2039	中集集团*	4.70	13.41	0.50	(40.50)
1963	重庆银行	3.97	2.79	0.28	(53.59)	1800	中国交建	4.36	3.74	0.26	(64.32)
3618	渝农商行	2.73	-	0.26	(33.33)	390	中国中铁	4.65	3.62	0.40	(44.32)
2628	中国人寿	11.64	8.82	0.66	(69.25)	1186	中国铁建	5.32	2.85	0.29	(51.71)
2318	中国平安	46.55	7.44	0.87	(9.60)	1766	中国中车	4.07	9.05	0.70	(39.41)
2601	中国太保	18.16	6.61	0.83	(40.34)	3898	时代电气	26.45	13.14	1.00	(38.34)
1336	新华保险	19.76	5.85	0.59	(56.59)	3969	中国通号	2.83	7.91	0.65	(55.89)
1339	人保集团	2.68	4.00	0.45	(58.65)	525	广深铁路	1.92	-	0.50	(45.20)
6030	中信证券	15.64	10.29	0.88	(39.24)	177	宁沪高速	6.75	7.62	0.96	(34.24)
3908	中金公司	16.40	9.88	0.87	(62.33)	548	深圳高速	6.36	7.13	0.72	(37.71)
6837	海通证券	5.13	9.61	0.38	(54.84)	995	皖通高速	7.92	8.16	0.99	(31.89)
2611	国泰君安	9.25	6.74	0.54	(44.44)	107	成渝高速	2.48	7.78	0.39	(45.96)
6806	申万宏源*	1.60	10.02	0.38	(69.62)	2238	广汽集团	4.29	6.26	0.36	(62.45)
1776	广发证券*	11.88	10.63	0.70	(30.83)	1211	比亚迪*	234.00	31.75	5.48	(11.50)
6886	华泰证券	10.82	8.48	0.62	(41.43)	2333	长城汽车	9.60	12.10	1.20	(66.17)
6099	招商证券	7.53	8.13	0.61	(53.48)	1839	中集车辆*	6.43	10.83	0.95	(53.84)
3958	东方证券	4.59	9.73	0.39	(60.53)	2338	潍柴动力	9.94	14.17	1.06	(24.56)
6178	光大证券	5.87	8.37	0.45	(69.76)	3606	福耀玻璃	34.95	16.27	2.95	(13.10)
6881	银河证券	4.29	5.29	0.45	(68.02)	1108	洛阳玻璃	5.49	18.51	0.78	(67.19)
6066	中信建投	8.81	8.73	0.90	(69.44)	6865	福莱特	20.55	18.65	2.83	(40.40)
1375	中州证券	1.28	30.56	0.40	(74.82)	38	一拖股份	3.58	6.25	0.58	(70.47)
1456	国联证券	3.88	13.55	0.61	(69.35)	1157	中联重科*	3.84	12.89	0.57	(44.86)
883	中国海油	12.74	3.91	0.93	(35.72)	564	郑煤机	6.60	4.23	0.61	(46.13)
857	中石油	5.61	6.17	0.68	(32.12)	1057	浙江世宝*	2.57	65.27	1.35	(84.95)
386	中石化	4.29	7.49	0.59	(34.78)	1072	东方电气	9.48	9.31	0.76	(50.78)
338	上石化	1.16	-	0.44	(65.84)	2727	上海电气	1.77	-	0.47	(63.72)
1033	石化油服	0.59	22.07	1.40	(74.23)	2208	金风科技*	4.86	8.23	0.50	(58.21)
2883	中海油田	9.24	16.73	1.03	(42.95)	187	京城机电	3.07	-	1.48	(78.38)
568	山东墨龙*	2.51	-	2.07	(47.16)	2607	上海医药	13.26	7.48	0.68	(37.02)
1088	中国神华	21.95	5.65	0.97	(25.49)	2196	复星医药	19.28	12.61	1.08	(38.80)
1898	中煤能源	5.46	3.62	0.49	(37.67)	1513	丽珠医药*	24.25	10.89	1.48	(34.20)
1171	兖州煤业	11.10	2.53	0.88	(39.60)	874	白云山	22.45	8.35	1.00	(33.77)
3996	中国能源建设	0.92	5.37	0.44	(63.88)	719	新华制药*	5.56	7.59	0.81	(75.66)
1816	中广核*	2.00	8.87	0.85	(41.30)	1349	复旦张江	2.59	10.08	1.08	(74.79)
902	华能国际	4.35	-	1.22	(55.33)	1858	春立医疗	12.20	14.15	1.60	(46.12)
991	大唐发电	1.31	-	0.81	(58.82)	6160	百济神州	116.30	-	5.38	(9.87)
1071	华电国际	3.38	-	0.86	(43.64)	1877	君实生物*	21.85	-	2.24	(48.47)
916	龙源电力	6.52	10.33	0.80	(69.16)	9995	荣昌生物	37.15	-	3.78	(42.25)
956	新天绿能	2.81	4.99	0.54	(69.31)	6185	康希诺	25.75	-	0.88	(70.73)
1618	中国中冶	1.81	3.61	0.36	(56.71)	9989	海普瑞*	4.12	7.74	0.46	(67.54)
2068	中铝国际	1.82	-	0.99	(68.11)	2359	药明康德	83.85	24.29	4.65	(2.15)
347	鞍钢股份*	2.07	-	0.31	(34.93)	3759	康龙化成*	17.72	21.28	2.79	(41.70)
323	马钢股份	1.39	-	0.35	(52.97)	3347	泰格医药	41.25	-	-	(41.39)
1053	重庆钢铁	0.92	-	0.36	(48.12)	6821	凯莱英*	93.50	-	-	(31.05)
2600	中国铝业	3.49	12.91	1.02	(46.24)	6127	昭衍新药	17.42	11.29	1.49	(37.85)
358	江西铜业	12.20	6.25	0.51	(40.51)	1880	中国中免	115.50	41.83	4.60	(10.47)
2899	紫金矿业	12.18	15.38	3.12	(7.79)	168	青岛啤酒	67.95	21.27	3.17	(34.54)
1787	山东黄金	15.02	70.19	2.70	(42.46)	553	南京熊猫	2.53	79.68	0.61	(73.81)
3993	洛阳钼业	4.69	20.50	1.89	(24.76)	981	中芯国际	17.70	12.27	0.91	(65.80)
1772	赣锋锂业	42.40	4.11	1.72	(23.47)	1347	华虹公司	19.78	6.68	1.06	(62.46)
9696	天齐锂业	46.00	2.78	1.40	(29.67)	1385	复旦微电	19.60	13.82	3.29	(64.46)
914	海螺水泥	21.20	7.87	0.56	(23.07)	941	中国移动	65.10	10.32	1.00	(37.12)
6655	华新水泥	7.63	5.46	0.54	(47.99)	728	中国电信	3.87	11.20	0.74	(37.49)
2009	金隅股份	0.86	13.86	0.18	(65.80)	763	中兴通讯*	25.55	13.97	1.92	(33.80)
2202	万科*	9.74	4.64	0.44	(37.63)	6869	长飞光纤	11.00	6.42	0.74	(68.59)
588	北京北辰	0.82	-	0.20	(68.34)	921	海信家电*	20.10	14.31	2.13	(19.63)
1528	美凯龙	2.83	63.27	0.21	(46.91)	6690	海尔智家	23.25	13.36	2.11	(7.43)
1065	创业环保	2.69	4.86	0.46	(58.00)	1812	晨鸣纸业*	2.41	-	0.37	(54.79)
895	东江环保*	2.16	-	0.45	(67.00)	811	新华文轩	5.67	4.57	0.51	(61.27)
						2402	亿华通	40.45	-	2.25	(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](mailto: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](mailto:sallylin@abci.com.hk)

电话：(852) 2147 8835

伍华安

[johnng@abci.com.hk](mailto: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](mailto:philipchan@abci.com.hk)

电话：(852) 2147 8805

周秀成

[stevechow@abci.com.hk](mailto: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](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