

各股市走勢圖 1
股市短評 1
主要經濟數據公布 1
主要新聞總結 1
國際經濟要聞 2
大中華經濟要聞 2
企業要聞 2
中港兩地上市的H股股份 3
免責聲明 4

指數	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	19,763.91	(0.80)	(1.59)
H股	6,700.42	(0.81)	(1.80)
紅籌	3,616.17	(0.50)	0.93
HSC大型股	1,785.29	(0.71)	(1.56)
HSC中型股	4,026.15	(0.94)	(0.39)
AH股溢價	145.73	0.10	0.61
滬深300	4,180.10	(0.87)	(0.32)
富時中國A50	13,643.88	(1.10)	(0.14)
上證180	8,689.12	(0.80)	(0.72)
上證380	6,182.44	(0.13)	0.26
臺北加權	15,396.76	(0.44)	1.31
日經225	28,942.14	(0.96)	1.38
道瓊斯	33,999.04	0.06	1.99
標普500	4,283.74	0.23	1.82
納斯達克	12,965.34	0.21	1.45
德國DAX 30	13,697.41	0.52	0.02
富時100	7,541.85	0.35	1.02
法國CAC 40	6,557.40	0.45	0.19

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	90.60	0.11	(1.62)
紐約期金(美元/t oz)	1,752.60	(0.15)	(2.56)
標普高盛商品指數	665.55	1.22	(1.78)
CRB大宗商品期貨價格指數	290.33	0.51	(1.60)
羅傑斯國際商品指數	3,916.22	0.22	(2.55)

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.8681	0.97	1.01
美元兌人民幣	6.8106	1.07	0.96
美元兌港元	7.8440	0.08	(0.08)
美元兌日元	136.24	2.07	(1.43)
歐元兌美元	1.0080	(1.74)	(1.44)
英鎊兌美元	1.1917	(1.82)	(0.65)
澳元兌美元	0.6906	(3.02)	0.13

政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.6220	(12.10)	(16.70)
香港(10年期)	2.67500	9.70	(21.60)
美國(10年期)	2.88580	5.46	(13.51)

來源：彭博

每天導讀

各股市走勢圖

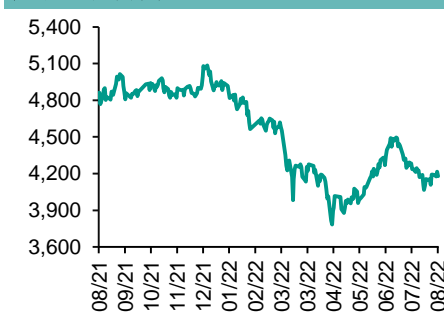
恒指走勢圖



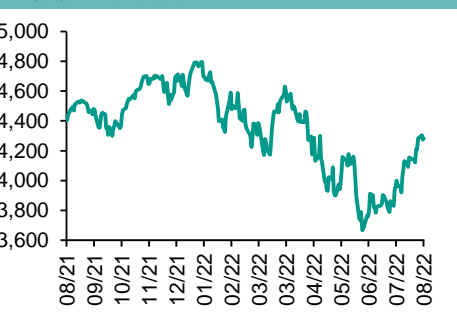
國指走勢圖



滬深300走勢圖



標普500走勢圖



來源：彭博

股市短評

昨天美股三大指數均微漲，市場仍受到7月美聯儲會議紀要以及最新公布的宏觀數據影響；標普500指數11個行業中僅保健、非核心消費品、電信服務指數下跌，而能源指數領漲。昨天歐洲三大股指均上漲，其中德國DAX指數漲幅較大。昨天恒指及國指均下跌，其中國指跌幅較大；港股各行業指數中僅信息科技指數上漲，而金融、地產建築、原材料、消費品製造及服務業指數領跌。昨天上證綜指及深成指均下跌，其中深成指跌幅較大；滬深300指數各行業指數中僅工業和信息技術指數上漲，而醫藥衛生指數領跌。昨天滬股通北向淨賣出12.42億人民幣，南向淨賣出0.03億港幣；深股通北向淨賣出33.70億人民幣，南向淨買入6.85億港幣。今天將公布英國7月零售銷售環比、加拿大6月零售銷售環比。

主要經濟資料公佈

國家	經濟指標	時間	市場預期	實際值	前值
美國	周度首次申請失業救濟人數	8月13日	264k	250k	252k*
美國	持續領取失業救濟人數	8月6日	1455k	1437k	1430k*
美國	二手房銷量年率	7月	4.86m	4.81m	5.11m*
美國	費城聯儲企業前景	8月	-5.0	6.2	-12.3
美國	世界大型企業研究會領先指數環比	7月	-0.5%	-0.4%	-0.7%
歐元區	CPI 同比	7月	8.9%	8.9%	8.6%*
中國	外商直接投資 年初至今同比	7月	N/A	17.3%	17.4%

來源：彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 美國費城地區8月份製造業活動意外擴張，好於所有經濟學家預期
- 中國工信部召開會議，要求切實採取有力措施提振工業經濟
- 美國初請失業救濟人數三周來首次意外下降
- 中國商務部：當前中國外貿發展依然面臨諸多挑戰
- 美國樓市呈衰退之相，二手房折合成成年率銷量降至逾兩年最低
- 中國將加快郵輪游艇裝備及產業發展，支持相關企業發債、上市融資
- 印尼總統佐科表示該國今年可能對鋁出口徵稅
- 路透：中國監管機構在摸排銀行的房地產貸款組合

國際經濟要聞

美國費城地區8月份製造業活動意外擴張，好于所有經濟學家預期

費城聯邦儲備銀行周四公布的數據顯示，製造業當前評估指數從-12.3升至6.2，高于所有經濟學家的預估。不過衡量未來6個月景氣度的指標連續第三個月低于零。訂單指標增長約20點至負的5.1，表明訂單量雖然仍在減少，但下降速度已經有所放緩。交貨時間縮短，預示供應鏈正在正常化。(彭博)

美國初請業救濟人數三周來首次意外下降

美國首次申領失業救濟的人數三周來首次下降，表明勞動力需求依然健康。美國勞工部周四公布的數據顯示，截至8月13日當周首次申領失業救濟人數減少2000至25萬。首次申領失業救濟人數下降表明勞動力需求依然健康，因企業在勞動力短缺的情況下努力吸引和留住員工。(彭博)

美國樓市呈衰退之相，二手房折合成成年率銷量降至逾兩年最低

美國全國地產經紀商協會(NAR)周四公布的數據顯示，7月份二手房折合成成年率銷量環比下降5.9%至481萬套，為2020年5月以來的最低水平。自1月份以來二手房銷量下降近26%，6個月降幅達到1999年以來最大，凸顯出住房市場受到抵押貸款利率和房價上漲的衝擊。(彭博)

印尼總統佐科表示該國今年可能對鎳出口徵稅

印尼總統佐科·維多多表示，這個全球最大的鎳生產國今年可能對鎳出口徵稅，以期將更多精煉工作留在國內。佐科周四在雅加達接受彭博新聞社總編米思偉(John Micklethwait)採訪時證實，這個東南亞最大的經濟體正在考慮引入一個稅項；印尼希望在當地增加更多價值，以增加國家收入、提供更多就業機會。(彭博)

大中華經濟要聞

中國工信部召開會議，要求切實采取有力措施提振工業經濟

中國工信部周三下午召開部分省市工業經濟形勢分析視頻會議，會議指出當前工業經濟形勢依然複雜嚴峻，企穩回升的基礎還不牢固，強調要切實采取有力措施提振工業經濟；要著力挖掘市場需求潛力，推動重大投資項目儘快形成實物量，引導擴大汽車、家電、綠色建材等大宗商品消費需求。(彭博)

中國商務部：當前中國外貿發展依然面臨諸多挑戰

中國商務部新聞發言人束珏婷在例行發布會上表示，當前中國外貿發展依然面臨諸多挑戰，主要經濟體增長前景不容樂觀，消費意願不足，外需擴張勢頭放緩，企業獲取訂單的難度較大。(彭博)

中國將加快郵輪游艇裝備及產業發展，支持相關企業發債、上市融資

中國工信部等五部門聯合發布《關於加快郵輪游艇裝備及產業發展的實施意見》，鼓勵社會資本建立郵輪游艇產業發展基金，促進郵輪游艇融資租賃業務發展，支持符合條件的郵輪游艇企業發行企業債券、上市融資。(彭博)

路透：中國監管機構在摸排銀行的房地產貸款組合

路透援引知情人士報道，中國銀保監會正在摸排一些本土和外資銀行的房地產貸款組合，以評估系統性風險。中國銀保監會正在摸排銀行對開發商的貸款敞口，以瞭解信貸決策是否合規。(彭博)

企業要聞

寧德時代和一汽解放成立合資新能源公司落戶正定縣

寧德時代在其官方微信公眾號上宣布，8月18日與一汽解放共同成立解放時代新能源科技有限公司，落戶石家莊市正定縣。解放時代將涉足新能源商用車銷售、車電分離、綠電交易、碳積分交易、整車租賃、二手車交易及運力承接等業務，打造新能源卡車生態鏈。(彭博)

中國石油據稱考慮將年營收規模超兩萬億元的油品銷售業務分拆上市

知情人士稱，中國最大的油氣供應商中國石油天然氣股份有限公司，在油價年初升至高位的背景下，正在考慮將其銷售業務分拆上市。前述銷售業務包括成品油銷售及遍布全國的加油站網絡等子業務，年收入超過2萬億元人民幣。(彭博)

人工智能芯片公司地平線據悉考慮進行新一輪融資

據知情人士透露，中國人工智能芯片初創企業地平線正考慮籌集1億至2億美元新資金；擁有英特爾支持的這家公司正在在顧問機構幫助之下，評估投資者對此次融資的興趣。該公司目前估值約80億美元。(彭博)

阿聯酋人工智能公司G42將設立百億美元基金進行高技術投資

總部阿布扎比的人工智能公司G42將設立一支100億美元的基金，專注于在新興市場投資于新技術。新基金將由G42的一個子公司管理，投資目標是擁有顛覆性技術的後期成長型公司。(彭博)

中港兩地上市的股份

港股代碼	股份名稱	港股 收盤價 (港元)	動態市盈率	市淨率	港股/A股 價比(%)	港股代碼	股份名稱	港股 收盤價 (港元)	動態市盈率	市淨率	港股/A股 價比(%)
939	建設銀行	4.88	3.43	0.41	(22.82)	753	中國國航	6.28	-	1.29	(45.29)
1398	工商銀行	4.05	3.58	0.43	(18.90)	670	東方航空	2.79	-	1.04	(49.93)
1288	農業銀行	2.55	3.26	0.36	(21.77)	1055	南方航空	4.21	-	0.98	(41.54)
3988	中國銀行	2.75	4.00	0.37	(21.23)	1919	中遠海控	11.18	1.53	0.97	(27.50)
1658	郵儲銀行	4.82	5.04	0.59	(7.55)	598	中國外運	2.13	3.55	0.40	(48.67)
3328	交通銀行	4.56	3.42	0.32	(13.68)	2866	中遠海發	1.21	1.92	0.49	(62.07)
3968	招商銀行	40.30	7.12	1.15	3.39	1138	中遠海能	6.24	-	0.90	(64.25)
998	中信銀行	3.27	2.42	0.27	(34.67)	2880	大連港	0.71	7.68	0.38	(63.00)
6818	光大銀行	2.36	2.66	0.26	(28.11)	6198	青島港	3.62	5.03	0.56	(41.90)
2016	浙商銀行	3.45	5.15	0.49	(7.89)	3369	秦港股份	1.12	5.17	0.33	(64.64)
1988	民生銀行	2.53	2.79	0.17	(40.04)	317	廣船國際	8.32	115.58	0.71	(68.87)
6196	鄭州銀行*	1.36	2.94	0.19	(53.50)	2039	中集集團*	7.25	5.10	0.72	(26.13)
3866	青島銀行*	3.33	5.34	0.57	(14.01)	1800	中國交建	3.72	3.03	0.23	(58.58)
1963	重慶銀行	4.10	2.80	0.28	(50.46)	390	中國中鐵	4.37	3.54	0.40	(31.51)
3618	渝農商行	2.68	3.13	0.25	(34.32)	1186	中國鐵建	4.47	2.42	0.25	(46.52)
2628	中國人壽	11.24	7.31	0.59	(64.17)	1766	中國中車	2.87	7.70	0.48	(50.04)
2318	中國平安	43.10	6.88	0.82	(8.64)	3898	時代電氣	38.90	23.69	1.45	(49.49)
2601	中國太保	16.18	5.02	0.59	(29.63)	3969	中國通號	2.48	7.09	0.55	(51.35)
1336	新華保險	18.12	3.27	0.45	(43.61)	525	廣深鐵路	1.29	-	0.29	(45.56)
1339	人保集團	2.29	4.28	0.41	(57.21)	177	寧滬高速	6.81	7.75	0.94	(21.76)
6030	中信證券	16.24	8.48	0.90	(29.83)	548	深圳高速	7.20	6.05	0.68	(27.66)
3908	中金公司	14.22	5.68	0.77	(71.56)	995	皖通高速	5.66	5.18	0.69	(26.92)
6837	海通證券	5.27	4.62	0.37	(52.41)	107	成渝高速	1.94	2.89	0.29	(56.63)
2611	國泰君安	9.46	4.94	0.54	(43.87)	2238	廣汽集團	6.94	7.75	0.64	(59.16)
6806	中萬宏源*	1.52	4.13	0.34	(68.54)	1211	比亞迪*	283.40	198.02	7.45	(24.81)
1776	廣發證券*	10.28	6.26	0.64	(46.04)	2333	長城汽車	10.76	12.70	1.33	(70.24)
6886	華泰證券	10.54	6.16	0.60	(30.66)	1839	中集車輛*	5.03	8.76	0.75	(53.91)
6099	招商證券	7.32	5.10	0.56	(53.06)	2338	濰柴動力	10.82	11.41	1.13	(20.47)
3958	東方證券	3.83	4.41	0.36	(63.10)	3606	福耀玻璃	36.80	25.94	3.16	(19.04)
6178	光大證券	5.22	6.56	0.39	(72.06)	1108	洛陽玻璃	12.82	27.74	1.81	(61.21)
6881	銀河證券	4.15	3.69	0.43	(60.11)	6865	福萊特	24.95	27.05	3.78	(46.08)
6066	中信建投	7.36	5.27	0.75	(76.01)	38	一拖股份	3.27	5.99	0.54	(73.81)
1375	中州證券	1.22	11.93	0.36	(73.55)	1157	中聯重科*	3.63	4.10	0.47	(48.18)
1456	國聯證券	4.50	10.95	0.67	(66.03)	564	鄭煤機	10.26	7.90	1.07	(42.74)
883	中國海油	9.59	5.18	0.77	(42.43)	1057	浙江世寶*	1.90	132.32	0.95	(82.88)
857	中石油	3.38	5.20	0.41	(42.78)	1072	東方電氣	9.90	10.29	0.80	(49.95)
386	中石化	3.62	4.94	0.48	(24.17)	2727	上海電氣	1.93	-	0.45	(62.65)
338	上石化	1.25	5.64	0.39	(66.10)	2208	金風科技*	14.52	15.89	1.49	(16.65)
1033	石化油服	0.56	-	1.34	(74.50)	187	京城機電	3.78	-	1.90	(82.03)
2883	中海油田	7.35	69.61	0.79	(52.59)	2607	上海醫藥	10.92	5.26	0.54	(43.90)
568	山東墨龍*	2.81	-	1.44	(40.85)	2196	複星醫藥	26.90	12.59	1.52	(45.60)
1088	中國神華	22.85	6.69	0.98	(31.79)	1513	麗珠醫藥*	22.05	10.31	1.39	(39.00)
1898	中煤能源	6.30	4.37	0.59	(39.71)	874	白雲山	19.38	6.99	0.88	(39.80)
1171	兗州煤業	27.55	5.61	1.74	(44.19)	719	新華製藥*	4.51	6.90	0.68	(79.99)
3996	中國能源建設	1.02	6.37	0.44	(60.61)	1349	復旦張江	3.06	13.08	1.25	(72.51)
1816	中廣核*	1.85	7.93	0.78	(41.38)	1858	春立醫療	11.90	11.07	1.60	(49.44)
902	華能國際	3.94	-	-	(52.66)	6160	百濟神州	110.60	-	3.59	(10.75)
991	大唐發電	1.44	-	0.80	(56.75)	1877	君實生物*	33.00	-	3.34	(53.10)
1071	華電國際	3.21	-	0.70	(46.80)	9995	榮昌生物	50.00	75.36	6.15	(23.28)
916	龍源電力	13.46	15.20	1.65	(46.71)	6185	康希諾	59.70	6.67	1.60	(67.54)
956	新天綠能	3.60	5.77	0.69	(74.13)	9989	海普瑞*	6.48	34.16	0.72	(63.43)
1618	中國中冶	1.54	3.47	0.32	(58.11)	2359	藥明康德	91.75	33.18	5.58	(12.58)
2068	中鋁國際	1.65	-	0.81	(68.56)	3759	康龍化成*	56.55	34.98	5.75	(32.56)
347	鞍鋼股份*	2.57	3.03	0.34	(25.14)	3347	泰格醫藥	75.95	-	-	(37.32)
323	馬鋼股份	2.07	2.73	0.41	(40.90)	6821	凱萊英*	115.10	-	-	(42.92)
1053	重慶鋼鐵	0.96	4.53	0.32	(51.72)	6127	昭衍新藥	47.85	38.38	3.10	(48.88)
2600	中國鋁業	2.80	7.56	0.73	(47.00)	168	青島啤酒	77.05	27.77	3.73	(36.50)
358	江西銅業	9.80	4.69	0.37	(50.01)	1533	莊園牧場*	停牌	-	-	-
2899	紫金礦業	9.03	9.47	2.65	(12.13)	553	南京熊貓	3.83	79.51	0.86	(66.23)
1787	山東黃金	13.32	359.32	2.22	(36.20)	981	中芯國際	15.84	9.18	0.66	(67.28)
3993	洛陽鉬業	3.62	11.44	1.65	(40.46)	1385	復旦微電	36.00	29.86	6.87	(54.62)
1772	贛鋒鋳業	71.40	14.95	4.91	(31.73)	941	中國移動	52.25	7.44	0.72	(27.91)
9696	天齊鋳業	83.85	-	-	(36.33)	728	中國電信	2.90	8.55	0.53	(33.46)
914	海螺水泥	30.80	-	0.75	(15.74)	763	中興通訊*	16.46	9.72	1.31	(42.35)
2009	金隅股份	1.08	3.29	0.21	(64.20)	6869	長飛光纖	17.04	13.46	1.12	(64.24)
2202	萬科*	14.40	6.39	0.61	(25.81)	921	海信家電*	9.84	11.30	1.09	(41.17)
588	北京北辰	0.92	-	0.19	(62.64)	6690	海爾智家	23.50	13.48	1.60	(15.29)
1528	美凱龍	2.89	4.95	0.20	(50.79)	1812	晨鳴紙業*	2.63	9.63	0.36	(56.83)
1065	創業環保	2.98	5.35	0.52	(61.41)	811	新華文軒	5.26	4.25	0.48	(49.38)
895	東江環保*	2.81	15.52	0.46	(61.54)						
1635	大眾公用	1.38	12.02	0.41	(63.60)						

注*: 其A股在深圳證券交易所上市。沒有"*"符號標股, 其A股在上海證券交易所上市

來源: 彭博、農銀國際證券

農銀國際業務發展部連絡人

戴昕

angeladai@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8810

農銀國際機構銷售部連絡人

林青

sallylin@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8835

伍華安

johnng@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8806

農銀國際研究部連絡人

陳宋恩

philipchan@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8805

周秀成

stevechow@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8809

要下載最新的研究報告，請前往 <http://sec.abci.com.hk/eng/research/research.asp>

要下載過去的研究報告，請前往 http://www.abci.com.hk/en-us/research_report.php

陳宋恩及周秀成作為本研究報告全部或部分撰寫人，謹此證明有關就研究報告中提及的所有公司及/或該公司所發行的證券所做出的觀點，均屬分析員之個人意見。分析員亦在此證明，就研究報告內所做出的推薦或個人觀點，分析員并無直接或間接地收取任何補償。此外，分析員及分析員之關聯人士並沒有持有（除以下披露權益）研究報告內所推介股份的任何權益，并且沒有擔任研究報告內曾提及的上市法團的高級工作人員。

權益披露

農銀國際證券有限公司及/或與其聯屬公司，曾在過去12個月內，與建設銀行，交通銀行，光大銀行，中金公司，中國平安，中信建投，浙商銀行，農業銀行，華泰證券，國泰君安，工商銀行，中信銀行，申萬宏源，廣發證券，招商證券，中國銀行，中國人壽，藥明康德，東方證券，民生銀行有投資銀行業務關係。

陳宋恩持有中國農業銀行H股股份。

免責聲明

該報告只為客戶使用，并只在適用法律允許的情況下分發。本研究報告并不牽涉具體使用者的投資目標，財務狀況和特殊要求。該等資訊不得被視為購買或出售所述證券的要約或要約邀請。我等并不保證該等資訊的全部或部分可靠，準確，完整。該報告不應代替投資人自己的投資判斷。文中分析建立在大量的假設基礎上，我等并不承諾通知閣下該報告中的任何資訊或觀點的變動，以及由於使用不同的假設和標準，造成的與其它分析機構的意見相反或不一致。分析員（們）負責報告的準備，為市場訊息採集、整合或詮釋，或會與交易、銷售和其它機構人員接觸。農銀國際證券有限公司不負責文中資訊的更新。農銀國際證券有限公司對某一或某些公司內部部門的資訊進行控制，阻止內部流動或者進入其它部門及附屬機構。負責此研究報告的分析員的薪酬完全由研究部或高層管理者（不包括投資銀行）決定。分析員薪酬不取決於投行的收入，但或會與農銀國際證券有限公司的整體收入（包括投行和銷售部）有關。報告中所述證券未必適合在其它司法管轄區銷售或某些投資人。文中所述的投資價格和價值、收益可能會有波動，歷史表現不是未來表現的必然指示。外幣匯率可能對所述證券的價格、價值或收益產生負面影響。如需投資建議、交易執行或其它諮詢，請您聯繫當地銷售代表。農銀國際證券有限公司或任何其附屬機構、總監、員工和代理，都不為閣下因依賴該等資訊所遭受的任何損失而承擔責任。進一步的資訊可應要求而提供。

版權所有2022年農銀國際證券有限公司

該材料的任何部分未經農銀國際證券有限公司的書面許可不得複印、影印、複製或以任何其他形式分發

辦公地址：香港中環，紅棉路8號，東昌大廈13樓，農銀國際證券有限公司

電話：(852) 2868 2183