

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	19,503.25	-0.78	-1.65
H股	6,648.85	-0.69	-1.18
红筹	3,626.04	-0.67	0.69
HSC大型股	1,764.54	-0.70	-1.50
HSC中型股	4,032.81	-0.83	-0.28
AH股溢价	145.83	0.41	0.78
沪深300	4,161.08	-0.49	-0.40
富时中国A50	13,592.12	-0.74	-0.38
上证180	8,630.48	-0.54	-0.90
上证380	6,204.25	0.12	0.43
台北加权	15,095.89	-0.98	-2.11
日经225	28,452.75	-1.19	-2.64
道琼斯	32,909.59	-0.47	-3.64
标普500	4,128.73	-0.22	-4.10
纳斯达克	12,381.30	-0.00	-5.50
德国DAX 30	13,194.23	-0.27	-5.15
富时100	7,488.11	-0.61	-0.64
法国CAC 40	6,362.02	-0.26	-3.50

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	93.56	-0.19	6.19
纽约期金(美元/t oz)	1,744.40	-0.14	-0.90
标普高盛商品指数	684.93	1.87	5.02
CRB大宗商品期货价格指数	296.31	1.19	3.00
罗杰斯国际商品指数	3,990.73	1.29	2.03

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8748	1.02	1.67
美元兑人民币	6.8643	1.02	1.63
美元兑港元	7.8467	0.04	(0.03)
美元兑日元	136.88	1.34	0.14
欧元兑美元	0.9956	(2.20)	(2.58)
英镑兑美元	1.1819	(1.90)	(1.86)
澳元兑美元	0.6917	(0.25)	(0.55)

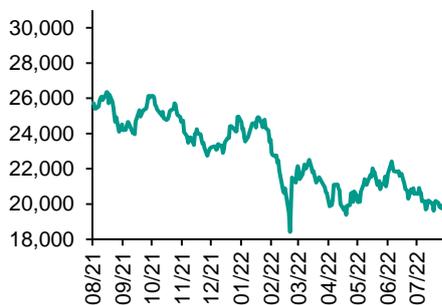
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6410	0.00	(14.50)
香港(10年期)	2.89500	31.30	10.80
美国(10年期)	3.04800	15.12	29.76

来源: 彭博

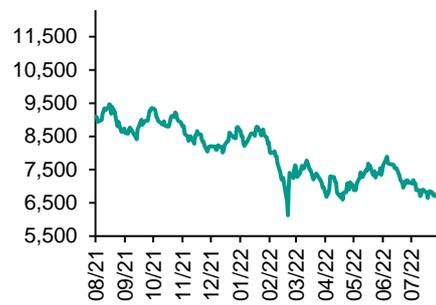
## 每天导读

### 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

昨天美股三大指数均下跌, 其中道琼斯指数跌幅较大。美国8月制造业采购经理指数(PMI)初值为51.3, 市场预期为51.8, 上月终值为52.2。美国8月服务业PMI初值为44.1, 预期为49.8。昨天欧洲三大股指均下跌, 其中富时100指数跌幅较大。欧元区8月制造业采购经理指数(PMI)初值从7月的49.8降至49.7。昨天恒指及国指均下跌, 其中恒指跌幅较大; 港股各行业指数中仅能源指数上涨, 而消费品制造及服务业务指数和综合企业指数领跌。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指数中仅能源、公用事业、工业指数上涨, 而医药卫生、电信业务、主要消费指数领跌。昨天沪股通北向净卖出49.14亿人民币, 南向净卖出0.84亿港元; 深股通北向净卖出43.14亿人民币, 南向净卖出2.09亿港元。今天将公布美国7月耐用品订单月率及德国10年期国债拍卖。

### 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	制造业PMI	8月	51.8	51.3	52.2
美国	服务业PMI	8月	49.8	44.1	47.3
美国	新建住宅销售 月环比	7月	-2.5%	-12.6%	-7.1%
欧元区	制造业PMI	8月	49.0	49.7	49.8
日本	制造业PMI	8月	N/A	51.0	52.1

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 欧元区8月制造业采购经理指数(PMI)初值为49.7
- 日本经季节调整的8月制造业采购经理指数(PMI)初值为51
- 英国8月制造业采购经理指数(PMI)初值降至46
- 美国7月新屋销售跌12.6%
- 国家电网: 新型电力系统技术投入逾千亿元
- 网信办: 集中整治网络问题
- 发改委: 下调成品油价
- 商务部: 支持有条件地方对接国际高标准经贸规则开展先行先试

## 国际经济要闻

### 欧罗区8月制造业采购经理指数 (PMI) 初值为49.7

欧罗区8月制造业采购经理指数 (PMI) 初值从7月的49.8降至49.7，高于预期的49。欧罗区服务业PMI初值从7月的51.2降至50.2，略低于预期的50.5。欧罗区综合PMI初值从49.9降至49.2，略高于预期的49。(彭博)

### 日本经季节调整的8月制造业采购经理指数 (PMI) 初值为51

日本经季节调整的8月制造业采购经理指数 (PMI) 初值跌至51，低于7月的终值52.1。日本8月制造业活动增长放缓至19个月低位，因原材料和能源成本持续上升，以及全球需求减弱，导致产出和新订单进一步放缓。(彭博)

### 英国8月制造业采购经理指数 (PMI) 初值降至46

英国8月制造业采购经理指数 (PMI) 初值由前值52.1，续降至46，市场原预期降至51。期内，制造业产由前值48.9，降至42.4。新业务降速为2020年5月以来最大；制造商投入成本通胀放缓至2020年11月以来最低。(彭博)

### 美国7月新屋销售跌12.6%

美国商务部公布，美国7月新屋销售按月下跌12.6%，预期为跌2.5%，前值为跌7.1%。经季节性调整后年率为51.1万间，市场预期为57.5万间，前值为59万间。(彭博)

## 大中华经济要闻

### 国家电网：新型电力系统技术投入逾千亿元人民币

国家电网公布，新型电力系统技术创新联盟成立以来，积极搭建交流平台，推动合作不断深化，成员单位从31家扩充至52家，达成32项前瞻性技术合作意向，联合申报12项国家重点研发计划，拉动研发及产业投入超过1,000亿元人民币。(彭博)

### 网信办：集中整治网络问题

网信办表示，当局结合每年开展的「清朗」系列专项行动，将网络暴力、网络黑公关作为「清朗」系列专项行动当中的一项重要任务，集中力量来整治该方面的问题。(彭博)

### 发改委：下调成品油价

国家发改委公布，根据近期国际市场油价变化情况，按照现行成品油价格形成机制，内地汽、柴油价格每吨分别降低205元和200元人民币。(彭博)

### 商务部：支持有条件地方对接国际高标准经贸规则开展先行先试

商务部表示，内地将持续发力推动服务贸易高质素发展，包括扩大开放水平，加快建立统一开放市场体系，支持有条件的地方对接国际高标准经贸规则开展先行先试，提升各类要素跨境流动的便利化水平。(彭博)

## 企业要闻

### 中国平安中期盈利升3.9%

中国平安公布，截至6月底止中期业绩，股东应占溢利602.7亿元，按年增长3.9%。收入6676.3亿元，按年下跌2.9%。寿险及健康险业务营运利润589.9亿元，按年增长17.4%；新业务价值195.73亿元，按年下跌28.5%。(彭博)

### 小鹏汽车第二季经调整亏损25亿人民币

小鹏汽车公布，截至6月底止，第二季股东应占亏损27.0亿元，去年同期亏损11.9亿元。期内，按非公认会计原则，亏损为24.6亿元，较去年同期亏损10.9亿元及今年首季亏损15.2亿元有所扩大。(彭博)

### 京东集团中期经调整盈利升22%

京东集团公布，截至6月底止中期业绩，按非公认会计准则，股东应占净利润105.2亿元，按年上升22.4%。上半年集团股东应占净利润13.8亿元，按年下跌68.6%。总收入5072.5亿元，升11%。(彭博)

### 恒基地产中期盈利跌27%

恒基地产公布，截至6月底止中期盈利47.8亿元，按年跌27%。上半年基础盈利51.3亿元，按年减少34%，主要由于去年同期因美丽华成为集团附属公司，集团以公允价值合并美丽华资产及负债，产生应占收益18.89亿元所致。(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	4.84	3.42	0.41	-22.51	753	中国国航	6.29	-	1.30	(46.08)
1398	工商银行	4.00	3.56	0.43	-19.35	670	东方航空	2.77	-	1.04	(49.94)
1288	农业银行	2.54	3.27	0.37	-21.55	1055	南方航空	4.27	-	1.00	(41.80)
3988	中国银行	2.71	3.97	0.36	-21.58	1919	中远海控	11.54	1.59	1.00	(26.74)
1658	邮储银行	4.59	4.40	0.57	-9.14	598	中国外运	2.20	3.69	0.42	(48.21)
3328	交通银行	4.53	3.42	0.32	-13.47	2866	中远海发	1.28	2.05	0.52	(62.71)
3968	招商银行	39.10	6.83	1.13	2.89	1138	中远海能	6.90	-	1.00	(63.06)
998	中信银行	3.26	2.43	0.27	-34.57	2880	大连港	0.71	7.74	0.39	(63.19)
6818	光大银行	2.36	2.68	0.27	-27.37	6198	青岛港	3.61	5.05	0.57	(42.41)
2016	浙商银行	3.65	5.49	0.53	-1.57	3369	秦港股份	1.13	5.26	0.34	(64.08)
1988	民生银行	2.51	2.78	0.17	-39.27	317	广船国际	8.54	119.44	0.74	(67.92)
6196	郑州银行*	1.35	2.94	0.19	-53.34	2039	中集集团*	6.98	4.94	0.70	(27.45)
3866	青岛银行*	3.30	5.33	0.56	-14.20	1800	中国交建	3.72	3.05	0.23	(58.99)
1963	重庆银行	4.10	2.82	0.28	-49.84	390	中国中铁	4.47	3.65	0.41	(30.97)
3618	渝农商行	2.66	3.13	0.25	-34.55	1186	中国铁建	4.48	2.45	0.25	(46.55)
2628	中国人寿	11.10	7.27	0.59	-64.14	1766	中国中车	2.89	7.81	0.49	(49.25)
2318	中国平安	42.95	6.25	0.81	-8.13	3898	时代电气	37.35	20.16	1.40	(49.87)
2601	中国太保	15.54	4.85	0.57	-31.01	3969	中国通号	2.47	7.11	0.55	(50.99)
1336	新华保险	17.98	3.27	0.45	-43.48	525	广深铁路	1.26	-	0.29	(46.73)
1339	人保集团	2.32	4.37	0.42	-56.73	177	宁沪高速	6.85	7.85	0.95	(21.29)
6030	中信证券	16.18	8.51	0.91	-29.18	548	深圳高速	7.17	6.07	0.69	(28.05)
3908	中金公司	14.32	5.76	0.78	-70.79	995	皖通高速	5.61	5.17	0.69	(28.35)
6837	海通证券	5.24	4.63	0.37	-51.70	107	成渝高速	1.93	2.89	0.29	(56.79)
2611	国泰君安	9.35	4.92	0.53	-44.45	2238	广汽集团	6.78	7.63	0.63	(58.85)
6806	申万宏源*	1.50	4.11	0.34	-68.74	1211	比亚迪*	273.00	192.05	7.22	(26.06)
1776	广发证券*	10.38	6.37	0.65	-44.67	2333	长城汽车	11.66	13.86	1.45	(70.43)
6886	华泰证券	10.52	6.19	0.60	-30.21	1839	中集车辆*	5.00	8.77	0.75	(52.30)
6099	招商证券	7.15	5.01	0.56	-52.82	2338	潍柴动力	10.48	11.13	1.10	(21.24)
3958	东方证券	3.70	4.29	0.35	-63.71	3606	福耀玻璃	35.85	25.44	3.10	(20.18)
6178	光大证券	5.30	6.71	0.40	-71.35	1108	洛阳玻璃	12.56	27.36	1.79	(58.87)
6881	银河证券	4.11	3.68	0.42	-60.31	6865	福莱特	24.60	26.85	3.76	(49.64)
6066	中信建投	7.30	5.27	0.75	-76.27	38	一拖股份	3.26	6.01	0.54	(73.71)
1375	中州证券	1.24	31.34	0.37	-72.66	1157	中联重科*	3.62	4.12	0.47	(47.27)
1456	国联证券	4.33	10.61	0.65	-66.77	564	郑煤机	10.24	7.93	1.07	(42.94)
883	中国海油	10.16	5.61	0.82	-44.83	1057	浙江世宝*	1.66	116.39	0.83	(83.74)
857	中石油	3.51	5.44	0.43	-42.32	1072	东方电气	10.30	10.78	0.83	(52.23)
386	中石化	3.66	5.03	0.49	-23.92	2727	上海电气	1.88	-	0.44	(63.37)
338	上石化	1.26	5.73	0.39	-66.34	2208	金风科技*	12.16	12.98	1.29	(22.35)
1033	石化油服	0.54	-	1.30	-75.88	187	京城机电	3.72	-	1.89	(82.20)
2883	中海油田	7.71	73.52	0.84	-53.72	2607	上海医药	10.82	5.25	0.54	(44.07)
568	山东墨龙*	3.20	-	1.65	-40.44	2196	复星医药	25.50	12.01	1.45	(46.48)
1088	中国神华	24.50	7.22	1.06	-30.17	1513	丽珠医药*	22.00	10.35	1.39	(38.01)
1898	中煤能源	7.02	4.90	0.67	-38.49	874	白云山	19.22	7.15	0.89	(38.63)
1171	兖州煤业	29.35	6.02	1.86	-44.83	719	新华制药*	4.46	6.87	0.68	(79.66)
3996	中国能源建设	1.00	6.29	0.43	-61.80	1349	复旦张江	3.09	13.30	1.27	(71.43)
1816	中广核*	1.91	8.25	0.81	-41.22	1858	春立医疗	11.88	11.13	1.61	(50.16)
902	华能国际	4.28	-	-	-54.81	6160	百济神州	103.40	-	3.35	(11.36)
991	大唐发电	1.58	-	0.88	-56.59	1877	君实生物*	30.55	-	3.11	(53.07)
1071	华电国际	3.50	-	0.76	-46.23	9995	荣昌生物	45.15	68.51	5.59	(27.66)
916	龙源电力	13.84	16.71	1.60	-49.77	6185	康希诺	59.80	6.73	1.61	(66.16)
956	新天绿能	3.76	6.06	0.73	-74.09	9989	海普瑞*	6.36	33.76	0.71	(63.65)
1618	中国中冶	1.55	3.52	0.32	-58.20	2359	药明康德	86.30	31.42	5.28	(15.59)
2068	中铝国际	1.64	-	0.81	-68.19	3759	康龙化成*	52.50	32.69	5.38	(35.10)
347	鞍钢股份*	2.59	3.08	0.35	-24.55	3347	泰格医药	71.95	-	-	(37.00)
323	马钢股份	2.09	2.77	0.41	-39.92	6821	凯莱英*	110.30	-	-	(42.81)
1053	重庆钢铁	0.93	4.42	0.32	-53.18	6127	昭衍新药	45.70	36.91	2.98	(49.83)
2600	中国铝业	2.86	7.31	0.73	-45.96	168	青岛啤酒	74.10	26.89	3.61	(35.82)
358	江西铜业	9.88	4.76	0.37	-49.41	1533	庄园牧场*	停牌	-	-	-
2899	紫金矿业	9.20	9.72	2.71	-10.96	553	南京熊猫	3.79	79.22	0.86	(65.03)
1787	山东黄金	13.28	360.68	2.23	-35.60	981	中芯国际	15.58	9.03	0.86	(66.63)
3993	洛阳钼业	3.67	10.05	1.49	-40.03	1385	复旦微电	38.20	31.90	7.34	(55.22)
1772	赣锋锂业	73.00	15.39	5.06	-31.57	941	中国移动	52.45	7.52	0.73	(29.63)
9696	天齐锂业	85.60	-	-	-38.42	728	中国电信	2.86	8.49	0.53	(34.45)
914	海螺水泥	31.00	-	0.76	-14.20	763	中兴通讯*	16.20	9.63	1.30	(42.50)
2009	金隅股份	1.07	3.28	0.21	-64.29	6869	长飞光纤	15.80	12.56	1.04	(64.16)
2202	万科*	14.52	6.49	0.62	-24.99	921	海信家电*	9.55	11.04	1.07	(42.87)
588	北京北辰	0.92	-	0.19	-62.73	6690	海尔智家	23.50	13.57	1.61	(15.63)
1528	美凯龙	2.91	5.01	0.20	-50.30	1812	晨鸣纸业*	2.60	9.58	0.36	(56.78)
1065	创业环保	2.96	5.35	0.52	-62.25	811	新华文轩	5.24	4.26	0.48	(51.24)
895	东江环保*	2.82	15.68	0.47	-61.38						
1635	大众公用	1.39	12.19	0.41	-64.07						

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，中国平安，

中信建投，浙商银行，农业银行，华泰证券，国泰君安，工商银行，中信银行，申万宏源，广发证券，招商证券，中国银行，中国人寿，药明康德，东方证券，民生银行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2022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