

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	19,763.91	(0.80)	(1.59)
H股	6,700.42	(0.81)	(1.80)
红筹	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股溢价	145.73	0.10	0.61
沪深300	4,180.10	(0.87)	(0.32)
富时中国A50	13,643.88	(1.10)	(0.14)
上证180	8,689.12	(0.80)	(0.72)
上证380	6,182.44	(0.13)	0.26
台北加权	15,396.76	(0.44)	1.31
日经225	28,942.14	(0.96)	1.38
道琼斯	33,999.04	0.06	1.99
标普500	4,283.74	0.23	1.82
纳斯达克	12,965.34	0.21	1.45
德国DAX 30	13,697.41	0.52	0.02
富时100	7,541.85	0.35	1.02
法国CAC 40	6,557.40	0.45	0.19

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	90.60	0.11	(1.62)
纽约期金(美元/t oz)	1,752.60	(0.15)	(2.56)
标普高盛商品指数	665.55	1.22	(1.78)
CRB大宗商品期货价格指数	290.33	0.51	(1.60)
罗杰斯国际商品指数	3,916.22	0.22	(2.55)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8681	0.97	1.01
美元兑人民币	6.8106	1.07	0.96
美元兑港元	7.8440	0.08	(0.08)
美元兑日元	136.24	2.07	(1.43)
欧元兑美元	1.0080	(1.74)	(1.44)
英镑兑美元	1.1917	(1.82)	(0.65)
澳元兑美元	0.6906	(3.02)	0.13

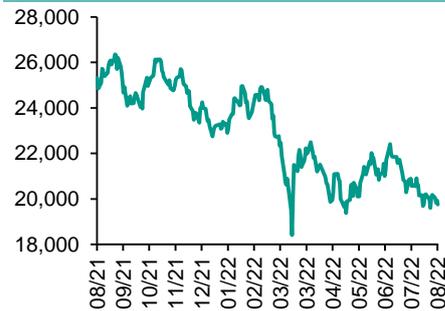
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6220	(12.10)	(16.70)
香港(10年期)	2.67500	9.70	(21.60)
美国(10年期)	2.88580	5.46	(13.51)

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微涨, 市场仍受到7月美联储会议纪要以及最新公布的宏观数据影响; 标普500指数11个行业中仅保健、非核心消费品、电信服务指数下跌, 而能源指数领涨。昨天欧洲三大股指均上涨, 其中德国DAX指数涨幅较大。昨天恒指及国指均下跌, 其中中国指跌幅较大; 港股各行业指数中仅信息技术指数上涨, 而金融、地产建筑、原材料、消费品制造及服务行业指数领跌。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指数各行业指数中仅工业和信息技术指数上涨, 而医药卫生指数领跌。昨天沪股通北向净卖出12.42亿人民币, 南向净卖出0.03亿港元; 港股通北向净卖出33.70亿人民币, 南向净买入6.85亿港元。今天将公布英国7月零售销售环比、加拿大6月零售销售环比。

主要经济资料公布

国家	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13日	264k	250k	252k*
美国	持续领取失业救济人数	8月6日	1455k	1437k	1430k*
美国	二手房销量年率	7月	4.86m	4.81m	5.11m*
美国	费城联储企业前景	8月	-5.0	6.2	-12.3
美国	世界大型企业研究会领先指数环比	7月	-0.5%	-0.4%	-0.7%
欧元区	CPI 同比	7月	8.9%	8.9%	8.6%*
中国	外商直接投资 年初至今同比	7月	N/A	17.3%	17.4%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 美国费城地区8月份制造业活动意外扩张, 好于所有经济学家预期
- 中国工信部召开会议, 要求切实采取有力措施提振工业经济
- 美国初请失业救济人数三周来首次意外下降
- 中国商务部: 当前中国外贸发展依然面临诸多挑战
- 美国楼市呈衰退之相, 二手房折合成成年率销量降至逾两年最低
- 中国将加快邮轮游艇装备及产业发展, 支持相关企业发债、上市融资
- 印尼总统佐科表示该国今年可能对镍出口征税
- 路透: 中国监管机构在摸排银行的房地产贷款组合

国际经济要闻

美国费城地区8月份制造业活动意外扩张，好于所有经济学家预期

费城联邦储备银行周四公布的数据显示，制造业当前评估指数从-12.3升至6.2，高于所有经济学家的预估。不过衡量未来6个月景气度的指标连续第三个月低于零。订单指标增长约20点至负的5.1，表明订单量虽然仍在减少，但下降速度已经有所放缓。交货时间缩短，预示供应链正在正常化。(彭博)

美国初请业救济人数三周来首次意外下降

美国首次申领失业救济的人数三周来首次下降，表明劳动力需求依然健康。美国劳工部周四公布的数据显示，截至8月13日当周首次申领失业救济人数减少2000至25万。首次申领失业救济人数下降表明劳动力需求依然健康，因企业在劳动力短缺的情况下努力吸引和留住员工。(彭博)

美国楼市呈衰退之相，二手房折合成成年率销量降至逾两年最低

美国全国地产经纪商协会(NAR)周四公布的数据显示，7月份二手房折合成成年率销量环比下降5.9%至481万套，为2020年5月以来的最低水平。自1月份以来二手房销量下降近26%，6个月降幅达到1999年以来最大，凸显出住房市场受到抵押贷款利率和房价上涨的冲击。(彭博)

印尼总统佐科表示该国今年可能对镍出口征税

印尼总统佐科·维多多表示，这个全球最大的镍生产国今年可能对镍出口征税，以期将更多精炼工作留在国内。佐科周四在雅加达接受彭博新闻社总编米思伟(John Micklethwait)采访时证实，这个东南亚最大的经济体正在考虑引入一个税项；印尼希望在当地增加更多价值，以增加国家收入、提供更多就业机会。(彭博)

大中华经济要闻

中国工信部召开会议，要求切实采取有力措施提振工业经济

中国工信部周三下午召开部分省市工业经济形势分析视频会议，会议指出当前工业经济形势依然复杂严峻，企稳回升的基础还不牢固，强调要切实采取有力措施提振工业经济；要着力挖掘市场需求潜力，推动重大投资项目尽快形成实物量，引导扩大汽车、家电、绿色建材等大宗商品消费需求。(彭博)

中国商务部：当前中国外贸发展依然面临诸多挑战

中国商务部新闻发言人束珏婷在例行发布会上表示，当前中国外贸发展依然面临诸多挑战，主要经济体增长前景不容乐观，消费意愿不足，外需扩张势头放缓，企业获取订单的难度较大。(彭博)

中国将加快邮轮游艇装备及产业发展，支持相关企业发债、上市融资

中国工信部等五部门联合发布《关于加快邮轮游艇装备及产业发展的实施意见》，鼓励社会资本建立邮轮游艇产业发展基金，促进邮轮游艇融资租赁业务发展，支持符合条件的邮轮游艇企业发行企业债券、上市融资。(彭博)

路透：中国监管机构在摸排银行的房地产贷款组合

路透援引知情人士报道，中国银保监会正在摸排一些本土和外资银行的房地产贷款组合，以评估系统性风险。中国银保监会正在摸排银行对开发商的贷款敞口，以了解信贷决策是否合规。(彭博)

企业要闻

宁德时代和一汽解放成立合资新能源公司落户正定县

宁德时代在其官方微信公众号上宣布，8月18日与一汽解放共同成立解放时代新能源科技有限公司，落户石家庄市正定县。解放时代将涉足新能源商用车销售、车电分离、绿电交易、碳积分交易、整车租赁、二手车交易及运力承接等业务，打造新能源卡车生态链。(彭博)

中国石油据称考虑将年营收规模超两万亿元的油品销售业务分拆上市

知情人士称，中国最大的油气供应商中国石油天然气股份有限公司，在油价年初升至高位的背景下，正在考虑将其销售业务分拆上市。前述销售业务包括成品油销售及遍布全国的加油站网络等子业务，年收入超过2万亿元人民币。(彭博)

人工智能芯片公司地平线据悉考虑进行新一轮融资

据知情人士透露，中国人工智能芯片初创企业地平线正考虑筹集1亿至2亿美元新资金；拥有英特尔支持的这家公司正在在顾问机构帮助之下，评估投资者对此次融资的兴趣。该公司目前估值约80亿美元。(彭博)

阿联酋人工智能公司G42将设立百亿美元基金 进行高技术投资

总部阿布扎比的人工智能公司G42将设立一支100亿美元的基金，专注于在新兴市场投资于新技术。新基金将由G42的一个子公司管理，投资目标是拥有颠覆性技术的后期成长型公司。(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	4.88	3.43	0.41	(22.82)	753	中国国航	6.28	-	1.29	(45.29)
1398	工商银行	4.05	3.58	0.43	(18.90)	670	东方航空	2.79	-	1.04	(49.93)
1288	农业银行	2.55	3.26	0.36	(21.77)	1055	南方航空	4.21	-	0.98	(41.54)
3988	中国银行	2.75	4.00	0.37	(21.23)	1919	中远海控	11.18	1.53	0.97	(27.50)
1658	邮储银行	4.82	5.04	0.59	(7.55)	598	中国外运	2.13	3.55	0.40	(48.67)
3328	交通银行	4.56	3.42	0.32	(13.68)	2866	中远海发	1.21	1.92	0.49	(62.07)
3968	招商银行	40.30	7.12	1.15	3.39	1138	中远海能	6.24	-	0.90	(64.25)
998	中信银行	3.27	2.42	0.27	(34.67)	2880	大连港	0.71	7.68	0.38	(63.00)
6818	光大银行	2.36	2.66	0.26	(28.11)	6198	青岛港	3.62	5.03	0.56	(41.90)
2016	浙商银行	3.45	5.15	0.49	(7.89)	3369	秦港股份	1.12	5.17	0.33	(64.64)
1988	民生银行	2.53	2.79	0.17	(40.04)	317	广船国际	8.32	115.58	0.71	(68.87)
6196	郑州银行*	1.36	2.94	0.19	(53.50)	2039	中集集团*	7.25	5.10	0.72	(26.13)
3866	青岛银行*	3.33	5.34	0.57	(14.01)	1800	中国交建	3.72	3.03	0.23	(58.58)
1963	重庆银行	4.10	2.80	0.28	(50.46)	390	中国中铁	4.37	3.54	0.40	(31.51)
3618	渝农商行	2.68	3.13	0.25	(34.32)	1186	中国铁建	4.47	2.42	0.25	(46.52)
2628	中国人寿	11.24	7.31	0.59	(64.17)	1766	中国中车	2.87	7.70	0.48	(50.04)
2318	中国平安	43.10	6.88	0.82	(8.64)	3898	时代电气	38.90	23.69	1.45	(49.49)
2601	中国太保	16.18	5.02	0.59	(29.63)	3969	中国通号	2.48	7.09	0.55	(51.35)
1336	新华保险	18.12	3.27	0.45	(43.61)	525	广深铁路	1.29	-	0.29	(45.56)
1339	人保集团	2.29	4.28	0.41	(57.21)	177	宁沪高速	6.81	7.75	0.94	(21.76)
6030	中信证券	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	海通证券	5.27	4.62	0.37	(52.41)	107	成渝高速	1.94	2.89	0.29	(56.63)
2611	国泰君安	9.46	4.94	0.54	(43.87)	2238	广汽集团	6.94	7.75	0.64	(59.16)
6806	申万宏源*	1.52	4.13	0.34	(68.54)	1211	比亚迪*	283.40	198.02	7.45	(24.81)
1776	广发证券*	10.28	6.26	0.64	(46.04)	2333	长城汽车	10.76	12.70	1.33	(70.24)
6886	华泰证券	10.54	6.16	0.60	(30.66)	1839	中集车辆*	5.03	8.76	0.75	(53.91)
6099	招商证券	7.32	5.10	0.56	(53.06)	2338	潍柴动力	10.82	11.41	1.13	(20.47)
3958	东方证券	3.83	4.41	0.36	(63.10)	3606	福耀玻璃	36.80	25.94	3.16	(19.04)
6178	光大证券	5.22	6.56	0.39	(72.06)	1108	洛阳玻璃	12.82	27.74	1.81	(61.21)
6881	银河证券	4.15	3.69	0.43	(60.11)	6865	福莱特	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	中州证券	1.22	11.93	0.36	(73.55)	1157	中联重科*	3.63	4.10	0.47	(48.18)
1456	国联证券	4.50	10.95	0.67	(66.03)	564	郑煤机	10.26	7.90	1.07	(42.74)
883	中国海油	9.59	5.18	0.77	(42.43)	1057	浙江世宝*	1.90	132.32	0.95	(82.88)
857	中石油	3.38	5.20	0.41	(42.78)	1072	东方电气	9.90	10.29	0.80	(49.95)
386	中石化	3.62	4.94	0.48	(24.17)	2727	上海电气	1.93	-	0.45	(62.65)
338	上石化	1.25	5.64	0.39	(66.10)	2208	金风科技*	14.52	15.89	1.49	(16.65)
1033	石化油服	0.56	-	1.34	(74.50)	187	京城机电	3.78	-	1.90	(82.03)
2883	中海油田	7.35	69.61	0.79	(52.59)	2607	上海医药	10.92	5.26	0.54	(43.90)
568	山东墨龙*	2.81	-	1.44	(40.85)	2196	复星医药	26.90	12.59	1.52	(45.60)
1088	中国神华	22.85	6.69	0.98	(31.79)	1513	丽珠医药*	22.05	10.31	1.39	(39.00)
1898	中煤能源	6.30	4.37	0.59	(39.71)	874	白云山	19.38	6.99	0.88	(39.80)
1171	兖州煤业	27.55	5.61	1.74	(44.19)	719	新华制药*	4.51	6.90	0.68	(79.99)
3996	中国能源建设	1.02	6.37	0.44	(60.61)	1349	复旦张江	3.06	13.08	1.25	(72.51)
1816	中广核*	1.85	7.93	0.78	(41.38)	1858	春立医疗	11.90	11.07	1.60	(49.44)
902	华能国际	3.94	-	-	(52.66)	6160	百济神州	110.60	-	3.59	(10.75)
991	大唐发电	1.44	-	0.80	(56.75)	1877	君实生物*	33.00	-	3.34	(53.10)
1071	华电国际	3.21	-	0.70	(46.80)	9995	荣昌生物	50.00	75.36	6.15	(23.28)
916	龙源电力	13.46	15.20	1.65	(46.71)	6185	康希诺	59.70	6.67	1.60	(67.54)
956	新天绿能	3.60	5.77	0.69	(74.13)	9989	海普瑞*	6.48	34.16	0.72	(63.43)
1618	中国中冶	1.54	3.47	0.32	(58.11)	2359	药明康德	91.75	33.18	5.58	(12.58)
2068	中铝国际	1.65	-	0.81	(68.56)	3759	康龙化成*	56.55	34.98	5.75	(32.56)
347	鞍钢股份*	2.57	3.03	0.34	(25.14)	3347	泰格医药	75.95	-	-	(37.32)
323	马钢股份	2.07	2.73	0.41	(40.90)	6821	凯莱英*	115.10	-	-	(42.92)
1053	重庆钢铁	0.96	4.53	0.32	(51.72)	6127	昭衍新药	47.85	38.38	3.10	(48.88)
2600	中国铝业	2.80	7.56	0.73	(47.00)	168	青岛啤酒	77.05	27.77	3.73	(36.50)
358	江西铜业	9.80	4.69	0.37	(50.01)	1533	庄园牧场*	停牌	-	-	-
2899	紫金矿业	9.03	9.47	2.65	(12.13)	553	南京熊猫	3.83	79.51	0.86	(66.23)
1787	山东黄金	13.32	359.32	2.22	(36.20)	981	中芯国际	15.84	9.18	0.66	(67.28)
3993	洛阳钼业	3.62	11.44	1.65	(40.46)	1385	复旦微电	36.00	29.86	6.87	(54.62)
1772	赣锋锂业	71.40	14.95	4.91	(31.73)	941	中国移动	52.25	7.44	0.72	(27.91)
9696	天齐锂业	83.85	-	-	(36.33)	728	中国电信	2.90	8.55	0.53	(33.46)
914	海螺水泥	30.80	-	0.75	(15.74)	763	中兴通讯*	16.46	9.72	1.31	(42.35)
2009	金隅股份	1.08	3.29	0.21	(64.20)	6869	长飞光纤	17.04	13.46	1.12	(64.24)
2202	万科*	14.40	6.39	0.61	(25.81)	921	海信家电*	9.84	11.30	1.09	(41.17)
588	北京北辰	0.92	-	0.19	(62.64)	6690	海尔智家	23.50	13.48	1.60	(15.29)
1528	美凯龙	2.89	4.95	0.20	(50.79)	1812	晨鸣纸业*	2.63	9.63	0.36	(56.83)
1065	创业环保	2.98	5.35	0.52	(61.41)	811	新华文轩	5.26	4.25	0.48	(49.38)
895	东江环保*	2.81	15.52	0.46	(61.54)						
1635	大众公用	1.38	12.02	0.41	(63.60)						

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