

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	20,040.86	-0.67	-0.02
H股	6,814.47	-0.63	-0.10
红筹	3,579.36	-0.61	-0.87
HSC大型股	1,808.35	-0.70	-0.12
HSC中型股	4,038.98	-0.68	0.36
AH股溢价	144.72	0.29	0.52
沪深300	4,185.68	-0.13	0.91
富时中国A50	13,659.01	-0.37	0.72
上证180	8,731.75	-0.33	0.98
上证380	6,160.40	0.35	1.12
台北加权	15,417.35	0.84	2.64
日经225	28,871.78	1.14	2.20
道琼斯	33,912.44	0.45	3.29
标普500	4,297.14	0.40	3.79
纳斯达克	13,128.05	0.62	3.82
德国DAX 30	13,816.61	0.15	0.94
富时100	7,509.15	0.11	0.36
法国CAC 40	6,569.95	0.25	0.70

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	88.42	-1.11	-2.30
纽约期金(美元/t oz)	1,777.10	-0.24	-0.94
标普高盛商品指数	659.53	-1.96	1.35
CRB大宗商品期货价格指数	289.54	-1.34	2.75
罗杰斯国际商品指数	3,941.07	-1.43	2.28

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8694	1.02	0.93
美元兑人民币	6.8140	0.86	0.79
美元兑港元	7.8380	(0.15)	(0.15)
美元兑日元	132.98	(1.56)	(3.88)
欧元兑美元	1.0150	(0.62)	0.07
英镑兑美元	1.2042	(0.31)	0.74
澳元兑美元	0.7002	0.52	2.79

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6370	(11.40)	(15.00)
香港(10年期)	2.63000	1.40	(32.70)
美国(10年期)	2.77700	(0.03)	(13.82)

来源: 彭博

## 每天导读

### 各股市走势图

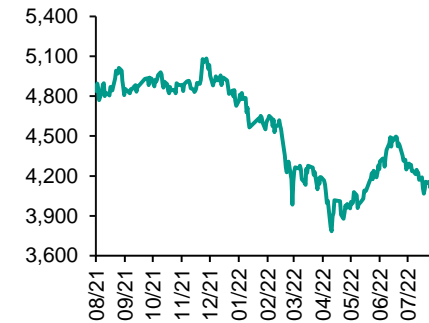
#### 恒指走势图



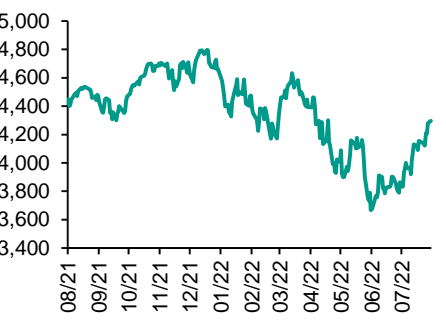
#### 国指走势图



### 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上升, 其中纳斯达克指数升幅较大。美国国债收益率回落, 资金流入股市推动大市上升。标普500指数11个行业中信息技术指数及核心消费品指数领涨。昨天欧洲三大股指均上升, 其中法国CAC指数升幅较大。昨天恒指及国指均下跌, 其中中国恒指较大。港股各行业指数中工业制品业及能源业领跌。内地经济数据逊预期, 拖累恒指下跌。昨天上证综指下跌, 深成指上升。沪深300指数中工业指数领涨, 医药卫生指数领跌。昨天沪股通北向净买入5.61亿人民币, 南向净买入7.07亿港元; 深股通北向净买入31.65亿人民币, 南向净买入5.56亿港元。今天将公布美国7月新宅开工年率及美国7月设备利用率。

### 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
中国	工业增加值同比	7月	4.3%	3.8%	3.9%
中国	工业增加值年迄今同比	7月	3.5%	3.5%	3.5%
中国	社会消费品零售总额同比	7月	4.9%	2.7%	3.1%
中国	社会消费品零售年迄今同比	7月	0.1%	-0.2%	-0.7%
中国	固定资产除农村年迄今同比	7月	6.2%	5.7%	6.1%

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 纽约州制造业活动重挫, 降幅为2001年以来第二大
- 中国称疫情和高温令经济平稳运行难度加大
- 美国住宅建筑商信心指数创2007年以来最长连降
- 中国央行降息
- 摩根大通、美银等银行据悉重新涉足俄罗斯债券交易
- 证券时报: 四川省要求部分工业企业停产, 因电力供需紧张
- 日本经济规模恢复至疫情前水平
- 中国7月份房价连续第11个月下跌

## 国际经济要闻

### 纽约州制造业活动重挫，降幅为2001年以来第二大

衡量纽约州制造业活动的一项指数创下了2001年以来第二大跌幅，因订单和出货急剧下降，表明需求出现了陡然下滑。纽约联邦储备银行发布的8月整体企业活动状况数据显示，该指数大跌逾42点至负31.3，降幅仅次于2020年4月。(彭博)

### 美国住宅建筑商信心指数创2007年以来最长连降

一项衡量美国住宅建筑商信心的指标连续第八个月下滑，创下2007年住房市场崩盘以来的最长连降。根据全国住宅建筑商协会(NAHB)/富国银行公布的数据，美国8月份住宅建筑商信心指数下降6点至49，自2020年5月以来首次跌破50这一荣枯分水岭。(彭博)

### 摩根大通、美银等银行据悉重新涉足俄罗斯债券交易

据知情人士透露，美国银行、摩根大通等几家银行提议代表客户为俄罗斯企业债和主权债交易提供交易便利。在美国财政部表示个人结清俄罗斯债券头寸不违反美国制裁规定后，银行现在愿意为此类交易提供经纪服务。(彭博)

### 日本经济规模恢复至疫情前水平

随着针对企业的防疫限制措施取消，消费者支出回升，全球第三大经济体的规模在第二季度恢复到了疫情前水平。日本第二季度国内生产总值(GDP)折合成年率增长2.2%。日本经济规模由此升至542.1万亿日元，高于2019年底的水平。(彭博)

## 大中华经济要闻

### 中国称疫情和高温令经济平稳运行难度加大

中国统计局发言人付凌晖表示，国内本土疫情多点散发叠加高温多雨不利因素，保持经济平稳运行难度是有所加大，巩固经济回升的基础仍需加力，保持经济运行在合理区间仍然面临不少风险和挑战。受短期因素影响，下半年个别月份CPI涨幅可能会较高；但是从全年来看，居民消费价格保持在合理水平是有条件的。(彭博)

### 中国央行降息

据中国央行网站公告，周一开展4000亿元人民币1年期MLF，利率从2.85%下调到2.75%。同时，央行也将7天期逆回购操作利率下降10个基点至2.0%，并继续维持20亿元的规模。(彭博)

### 证券时报：四川省要求部分工业企业停产，因电力供需紧张

《证券时报》援引四川省下发的扩大工业企业让电于民实施范围的紧急通知称，因当前电力供需紧张进一步加剧，为确保民生用电，决定从8月15日-20日，在全省(除攀枝花、凉山)的19个市(州)扩大工业企业让电于民实施范围。(彭博)

### 中国7月份房价连续第11个月下跌

中国7月份房价连续第11个月下跌，突显出政府的救济措施未能遏制愈演愈烈的房地产危机。国家统计局的数据显示，70个大中城市新建商品住宅均价环比下跌0.11%，6月份下降0.1%。二手住宅价格下跌0.21%。(彭博)

## 企业要闻

### 青山控股据悉就向宝武钢铁出售部分印尼钢铁资产进行磋商

据知情人士透露，作为战略评估的一部分，青山控股集团有限公司就向中国宝武钢铁集团出售部分在印尼的不锈钢资产进行深入谈判。知情人士称，全球最大的粗钢生产商宝武钢铁可能收购青山控股在印尼中苏拉威西省莫罗瓦利工业园区(Morowali Industrial Park)拥有的部分综合生产线的控股权。(彭博)

### 陆金所据称计划最快年内递交香港上市申请

据知情人士透露，陆金所控股有限公司计划赴香港股份上市，最快下半年提交香港上市申请。陆金所在声明中表示，公司已研究在香港交易所挂牌上市的可能性，但并无时间表，亦未提供其他细节。(彭博)

### 百胜中国转换为香港纽约双重主要上市的申请接获联交所的收悉确认

百胜中国控股有限公司公告称，已就主要上市转换向联交所提出申请，并于8月15日接其收悉确认。公司将于10月11日或前后召开特别大会，以寻求股东批准有关主要上市转换的若干提呈事项。(彭博)

### 香港财汇局就若干交易对中国恒大和恒大物业的账目及审计展开调查

香港财务汇报局正对中国恒大集团的审计加紧展开调查，是这家深陷困境的地产开发商九个月以来面临的第二次审查。根据声明，财汇局就若干交易对中国恒大及其子公司恒大物业的账目和审计展开调查。(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	4.94	3.46	0.41	-22.10	753	中国国航	6.30	-	1.29	(44.78)
1398	工商银行	4.09	3.61	0.43	-18.56	670	东方航空	2.84	-	1.06	(48.76)
1288	农业银行	2.59	3.31	0.37	-20.91	1055	南方航空	4.25	-	0.99	(41.24)
3988	中国银行	2.78	4.04	0.37	-20.71	1919	中远海控	11.28	1.54	0.97	(27.90)
1658	邮储银行	4.91	5.13	0.60	-6.12	598	中国外运	2.18	3.63	0.41	(47.81)
3328	交通银行	4.65	3.48	0.32	-12.26	2866	中远海发	1.21	1.92	0.49	(61.98)
3968	招商银行	40.75	7.19	1.16	4.40	1138	中远海能	5.79	-	0.83	(61.92)
998	中信银行	3.30	2.44	0.27	-33.68	2880	大连港	0.72	7.78	0.39	(62.52)
6818	光大银行	2.40	2.70	0.27	-27.23	6198	青岛港	3.62	5.02	0.56	(41.74)
2016	浙商银行	3.26	4.86	0.47	-13.32	3369	秦港股份	1.11	5.12	0.33	(65.24)
1988	民生银行	2.56	2.82	0.17	-38.89	317	广船国际	7.85	108.92	0.67	(69.01)
6196	郑州银行*	1.37	2.96	0.19	-53.20	2039	中集集团*	7.60	5.34	0.75	(52.78)
3866	青岛银行*	3.33	5.33	0.57	-14.35	1800	中国交建	3.72	3.02	0.23	(59.41)
1963	重庆银行	4.14	2.84	0.28	-50.24	390	中国中铁	4.41	3.57	0.40	(31.58)
3618	渝农商行	2.69	3.14	0.25	-34.33	1186	中国铁建	4.44	2.40	0.25	(47.51)
2628	中国人寿	11.48	7.46	0.60	-63.50	1766	中国中车	2.88	7.72	0.48	(50.12)
2318	中国平安	44.20	7.05	0.84	-7.15	3898	时代电气	35.95	21.87	1.33	(49.06)
2601	中国太保	16.50	5.11	0.60	-28.63	3969	中国通号	2.46	7.02	0.54	(52.01)
1336	新华保险	18.18	3.28	0.45	-43.75	525	广深铁路	1.28	-	0.29	(46.56)
1339	人保集团	2.31	4.32	0.41	-56.88	177	宁沪高速	6.84	7.77	0.94	(21.40)
6030	中信证券	16.34	8.52	0.91	-29.22	548	深圳高速	7.13	5.98	0.68	(28.35)
3908	中金公司	14.48	5.78	0.78	-71.27	995	皖通高速	5.65	5.16	0.69	(27.23)
6837	海通证券	5.34	4.68	0.37	-51.53	107	成渝高速	1.97	2.93	0.30	(56.12)
2611	国泰君安	9.47	4.94	0.54	-43.98	2238	广汽集团	7.07	7.89	0.65	(58.52)
6806	申万宏源*	1.52	4.13	0.34	-68.42	1211	比亚迪*	286.00	199.61	7.51	(21.59)
1776	广发证券*	10.32	6.28	0.64	-45.62	2333	长城汽车	11.46	13.51	1.41	(68.37)
6886	华泰证券	10.64	6.21	0.60	-29.97	1839	中集车辆*	4.91	8.54	0.73	(55.15)
6099	招商证券	7.34	5.11	0.57	-53.22	2338	潍柴动力	10.90	11.49	1.13	(21.17)
3958	东方证券	3.83	4.40	0.36	-63.06	3606	福耀玻璃	37.60	26.47	3.22	(16.96)
6178	光大证券	5.01	6.29	0.37	-72.01	1108	洛阳玻璃	13.40	28.96	1.89	(57.46)
6881	银河证券	4.05	3.60	0.41	-60.85	6865	福莱特	25.95	28.10	3.93	(45.21)
6066	中信建投	7.37	5.28	0.75	-76.14	38	一拖股份	3.25	5.95	0.54	(73.55)
1375	中州证券	1.20	11.72	0.35	-73.68	1157	中联重科*	3.64	4.11	0.47	(48.85)
1456	国联证券	4.47	10.86	0.67	-65.94	564	郑煤机	10.96	8.42	1.14	(40.39)
883	中国海油	9.85	5.31	0.79	-43.25	1057	浙江世宝*	1.89	131.48	0.94	(82.48)
857	中石油	3.40	5.22	0.41	-43.39	1072	东方电气	9.35	9.71	0.75	(52.89)
386	中石化	3.62	4.93	0.48	-24.44	2727	上海电气	1.89	-	0.44	(62.54)
338	上石化	1.24	5.59	0.38	-65.43	2208	金风科技*	14.70	16.07	1.51	(15.48)
1033	石化油服	0.55	-	1.32	-74.98	187	京城机电	3.96	-	1.99	(81.67)
2883	中海油田	7.43	70.29	0.80	-52.75	2607	上海医药	11.08	5.33	0.55	(43.71)
568	山东墨龙*	2.96	-	1.52	-38.06	2196	复星医药	27.55	12.88	1.56	(45.10)
1088	中国神华	22.70	6.73	0.98	-32.86	1513	丽珠医药*	22.35	10.43	1.40	(39.59)
1898	中煤能源	6.39	4.43	0.60	-40.43	874	白云山	19.28	6.95	0.88	(40.37)
1171	兖州煤业	28.35	5.77	1.79	-44.10	719	新华制药*	4.60	7.03	0.69	(80.38)
3996	中国能源建设	0.99	6.18	0.42	-62.14	1349	复旦张江	3.20	13.67	1.30	(72.46)
1816	中广核*	1.83	7.84	0.77	-42.49	1858	春立医疗	12.46	11.58	1.68	(46.51)
902	华能国际	3.71	-	-	-54.65	6160	百济神州	114.50	-	3.72	(10.27)
991	大唐发电	1.43	-	0.79	-58.25	1877	君实生物*	32.30	-	3.27	(53.20)
1071	华电国际	2.99	-	0.65	-48.73	9995	荣昌生物	51.70	77.83	6.35	(20.94)
916	龙源电力	12.08	13.62	1.48	-48.78	6185	康希诺	62.05	6.93	1.66	(67.27)
956	新天绿能	3.49	5.58	0.67	-75.09	9989	海普瑞*	6.29	33.12	0.70	(64.36)
1618	中国中冶	1.56	3.51	0.32	-58.00	2359	药明康德	94.35	34.08	5.73	(13.69)
2068	中铝国际	1.65	-	0.81	-69.20	3759	康龙化成*	59.60	36.82	6.06	(31.50)
347	鞍钢股份*	2.67	3.15	0.36	-22.83	3347	泰格医药	78.00	-	-	(35.20)
323	马钢股份	2.15	2.83	0.42	-39.87	6821	凯莱英*	120.00	-	-	(41.18)
1053	重庆钢铁	0.98	4.62	0.33	-51.33	6127	昭衍新药	47.25	37.86	3.05	(48.77)
2600	中国铝业	2.83	7.64	0.74	-46.95	168	青岛啤酒	76.65	27.60	3.70	(36.10)
358	江西铜业	10.00	4.78	0.37	-50.05	1533	庄园牧场*	停牌	-	-	-
2899	紫金矿业	9.20	9.64	2.69	-12.05	553	南京熊猫	3.70	76.73	0.83	(66.38)
1787	山东黄金	13.70	369.15	2.28	-36.76	981	中芯国际	16.04	9.31	0.67	(66.87)
3993	洛阳钼业	3.91	12.34	1.78	-38.90	1385	复旦微电	33.85	28.05	7.59	(54.41)
1772	赣锋锂业	74.90	15.66	5.15	-30.98	941	中国移动	52.40	7.45	0.72	(28.33)
9696	天齐锂业	88.05	-	-	-36.64	728	中国电信	2.85	7.86	0.53	(34.50)
914	海螺水泥	30.80	-	0.75	-18.53	763	中兴通讯*	16.26	9.59	1.29	(43.09)
2009	金隅股份	1.07	3.26	0.21	-64.71	6869	长飞光纤	14.56	11.49	0.95	(63.70)
2202	万科*	13.98	6.20	0.59	-25.84	921	海信家电*	9.40	10.78	1.04	(44.66)
588	北京北辰	0.91	-	0.18	-62.91	6690	海尔智家	23.50	13.46	1.60	(13.98)
1528	美凯龙	2.90	4.96	0.20	-50.76	1812	晨鸣纸业*	2.68	9.80	0.37	(56.63)
1065	创业环保	3.00	5.37	0.52	-60.96	811	新华文轩	5.14	4.14	0.47	(50.26)
895	东江环保*	2.80	15.44	0.46	-61.95						
1635	大众公用	1.41	12.27	0.42	-62.85						

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