

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	19,922.45	0.46	1.59
H股	6,755.31	0.41	1.67
红筹	3,634.39	0.93	2.73
HSC大型股	1,798.11	0.37	1.54
HSC中型股	4,064.36	0.50	2.89
AH股溢价	145.59	0.62	0.56
沪深300	4,216.96	0.94	2.61
富时中国A50	13,795.44	1.11	3.02
上证180	8,759.52	0.59	2.10
上证380	6,190.61	0.21	1.55
台北加权	15,465.45	0.29	3.52
日经225	29,222.77	1.23	5.04
道琼斯	33,980.32	-0.50	2.01
标普500	4,274.04	-0.72	1.52
纳斯达克	12,938.12	-1.25	0.65
德国DAX 30	13,626.71	-2.04	-0.54
富时100	7,515.75	-0.27	0.12
法国CAC 40	6,528.32	-0.97	0.07

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	87.49	-0.70	-7.26
纽约期金(美元/t oz)	1,760.30	-0.73	-1.97
标普高盛商品指数	657.55	0.82	-0.97
CRB大宗商品期货价格指数	288.87	0.42	-0.14
罗杰斯国际商品指数	3,907.72	-0.09	-0.91

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8654	0.66	0.47
美元兑人民币	6.7870	0.64	0.39
美元兑港元	7.8426	(0.02)	(0.09)
美元兑日元	134.81	1.33	(2.47)
欧元兑美元	1.0192	(1.24)	0.48
英镑兑美元	1.2057	(1.21)	0.87
澳元兑美元	0.6943	(2.29)	1.92

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6330	(10.70)	(15.20)
香港(10年期)	2.64200	5.50	(31.50)
美国(10年期)	2.87850	(0.91)	(10.70)

来源: 彭博

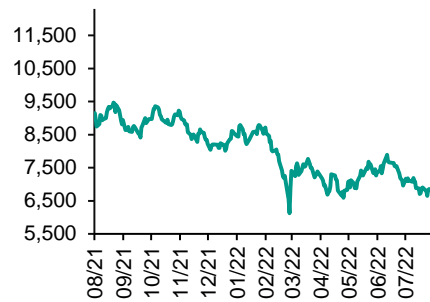
每天导读

各股市走势图

恒指走势图



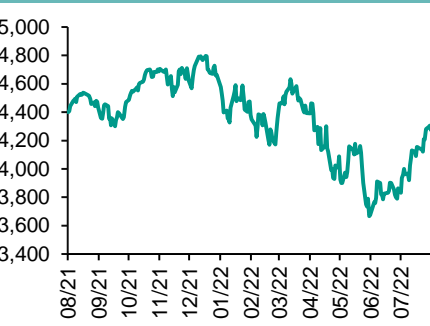
国指走势图



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, 其中纳斯达克指数跌幅较大。标普500指数11个行业中非核心消费品指数及电信服务指数领跌。昨天欧洲三大股指均下跌, 其中德国DAX指数跌幅较大。欧元区上季经济增长低于市场预期。昨天恒指及国指均上升, 其中恒指升幅较大。港股各行业指数普遍上升, 其中非必需消费业、能源业、电讯业指数领涨。昨天上证综指及深成指均上升, 其中深成指升幅较大。沪深300指数中金融地产指数、可选消费指数、信息技术指数领涨。昨天沪股通北向净买入37.84亿人民币, 南向净卖出14.88亿港元; 深股通北向净买入30.88亿人民币, 南向净卖出9.17亿港元。今天将公布美国8月费城联储制造业指数及美国7月二手房销量年率。

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
欧元区	就业季环比	2Q	NA	0.3%	0.6%
欧元区	GDP经季调同比	2Q	4.0%	3.9%	4.0%
美国	零售销售月环比	7月	0.1%	0.0%	1.0%
美国	零售销售(除汽车与汽油)	7月	0.4%	0.7%	0.7%
美国	营运库存	6月	1.4%	1.4%	1.4%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 会议纪要透露美联储可能下调升息幅度
- 中国财政收入降幅收窄
- 李克强调重申中国坚定不移扩大对外开放
- 美联储理事Bowman: 劳动力需求强劲, 但供应存在不确定性
- 中国副总理要求做深做实有序用电方案, 确保民生和重点行业安全用电
- 英国通胀率四十年来首次“破10%”
- 日本7月份连续第12个月录得贸易逆差
- 高温干旱致供电形势严峻, 丰田汽车和宁德时代四川工厂因限电停产



国际经济要闻

会议纪要透露美联储可能下调升息幅度

美联储官员7月认为加息速度最终需要在某个时候有所放缓。他们希望评估政策收紧对遏制通胀所起到的作用。7月26-27日联邦公开市场委员会(FOMC)会议纪要显示,“随着货币政策立场进一步收紧,未来某个时候放慢升息脚步很可能是适宜之举,同时还需要评估累积的政策调整对经济活动和通胀的影响”。(彭博)

美联储理事Bowman: 劳动力需求强劲,但供应存在不确定性

美联储理事Bowman表示,劳动力需求依然强劲,但由于各种原因,劳动力供应,特别是女性劳动力的供应,可能受到了限制。“尽管仍有大约400万人从疫情前的劳动力大军中离开,但我们继续看到强劲的就业增长和低失业率,从历史上看这种劳动力市场状况通常会吸引更多人加入劳动力队伍,”Bowman表示。(彭博)

英国通胀率四十年来首次“破10%”

英国上月通胀率超出预期,升至40年来最高水平,不仅加剧了对消费者的压力,也令政府和央行采取行动的压力陡增。英国国家统计局公布,7月份消费者价格指数(CPI)同比上涨10.1%,前月为上涨9.4%。(彭博)

日本7月份连续第12个月录得贸易逆差

日本7月份连续第12个月报告贸易逆差,预示日本经济复苏仍然面临阻力。当月日元兑美元汇率触及24年低点,推高了进口成本。7月份贸易逆差从6月份的约1.4万亿日元扩大至约1.44万亿日元(107亿美元),创下2015年以来最长连续逆差纪录。7月份进口同比增长47.2%。出口同比增长19%。(彭博)

大中华经济要闻

中国财政收入降幅收窄

中国7月财政收入降幅收窄,但持续的房地产市场低迷继续拖累土地销售和税收收入。全国1-7月累计一般公共预算收入12.5万亿元人民币(1.8万亿美元),扣除留抵退税因素后增长3.2%,按自然口径计算下降9.2%。该降幅小于上半年的10.2%。(彭博)

李克强重申中国坚定不移扩大对外开放

据中国央视,总理李克强在考察深圳盐田港时称,无论国际形势如何变化,中国都坚定不移扩大对外开放,更好利用国内、国际两个市场两种资源,提升经济竞争力,实现互利共赢。(彭博)

中国副总理要求做深做实有序用电方案,确保民生和重点行业安全用电

据新华社,中国国务院副总理韩正表示,当前部分地区遭受极端高温干旱天气影响,能源电力保供正处于关键时期,要保证能源电力安全保供不出任何闪失,并强化重点地区保障。(彭博)

高温干旱致供电形势严峻,丰田汽车和宁德时代四川工厂因限电停产

由于四川等地供电形势严峻,丰田汽车和宁德时代宣布当地工厂因限电停产。丰田汽车发言人表示,四川成都一家工厂停产,时间持续到8月20日。宁德时代四川宜宾电池工厂因限电停产,限电停产时间从8月15日至8月20日。(彭博)

企业要闻

据悉苹果计划9月7日发布iPhone 14系列产品

知情人士透露,苹果公司计划9月7日举行产品发布活动,将推出iPhone 14系列产品。苹果半数以上销售额来自于iPhone的贡献。新款iPhone的发布将标志繁忙的秋季产品季序幕拉开,今秋将推出的产品还包括多款新Mac电脑,低端和高端iPad以及三款Apple Watch。(彭博)

中国华融估上半年净亏损188.8亿元人民币

中国华融资产管理股份有限公司预计今年上半年录得净亏损188.8亿元人民币。尽管公司重组了庞大复杂的业务并在政府安排下获得了数百亿元的纾困资金,信用减值仍然飙升。公司去年同期则实现净利润1.58亿元人民币。(彭博)

太盟投资集团据悉考虑将香港IPO推迟到明年

据知情人士透露,专注于亚洲的私募股权投资公司太盟投资集团公司考虑推迟在香港首次公开募股(IPO)的计划,因为市场过于波动。他们说,太盟现在更可能到2023年挂牌上市。(彭博)

周大福据称将启动30亿美元的澳大利亚电力公司Alinta出售交易

知情人士称,周大福企业有限公司准备启动出售澳大利亚电力公司Alinta Energy的交易,估值可能约为30亿美元。知情人士称,周大福已接触数家潜在收购方以评估对Alinta的兴趣,并计划最快在未来几周正式启动出售程序。(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	4.91	3.45	0.41	-22.82	753	中国国航	6.45	-	1.32	(45.01)
1398	工商银行	4.09	3.61	0.43	-18.52	670	东方航空	2.85	-	1.07	(49.30)
1288	农业银行	2.57	3.28	0.37	-21.49	1055	南方航空	4.29	-	1.00	(41.41)
3988	中国银行	2.77	4.03	0.37	-21.22	1919	中远海控	11.38	1.55	0.98	(27.07)
1658	邮储银行	4.92	5.14	0.60	-6.31	598	中国外运	2.17	3.62	0.41	(48.60)
3328	交通银行	4.60	3.45	0.32	-13.54	2866	中远海发	1.21	1.92	0.49	(62.50)
3968	招商银行	41.15	7.26	1.17	3.90	1138	中远海能	6.20	-	0.89	(64.17)
998	中信银行	3.32	2.46	0.27	-34.02	2880	大连港	0.72	7.79	0.39	(62.73)
6818	光大银行	2.39	2.69	0.27	-27.75	6198	青岛港	3.66	5.08	0.57	(41.62)
2016	浙商银行	3.42	5.10	0.49	-9.02	3369	秦港股份	1.12	5.17	0.33	(65.17)
1988	民生银行	2.56	2.82	0.17	-39.53	317	广船国际	8.44	117.17	0.72	(68.25)
6196	郑州银行*	1.37	2.96	0.19	-53.37	2039	中集集团*	7.43	5.22	0.74	(53.62)
3866	青岛银行*	3.45	5.53	0.59	-11.75	1800	中国交建	3.74	3.04	0.23	(59.23)
1963	重庆银行	4.13	2.84	0.28	-50.48	390	中国中铁	4.46	3.62	0.40	(31.27)
3618	渝农商行	2.68	3.13	0.25	-34.73	1186	中国铁建	4.47	2.42	0.25	(47.35)
2628	中国人寿	11.38	7.40	0.60	-64.47	1766	中国中车	2.89	7.75	0.48	(50.23)
2318	中国平安	43.75	6.98	0.83	-8.39	3898	时代电气	36.60	22.27	1.36	(48.95)
2601	中国太保	16.34	5.06	0.60	-29.65	3969	中国通号	2.50	7.14	0.55	(51.21)
1336	新华保险	18.22	3.29	0.45	-44.02	525	广深铁路	1.29	-	0.29	(46.38)
1339	人保集团	2.31	4.32	0.41	-57.33	177	宁沪高速	6.82	7.76	0.94	(22.21)
6030	中信证券	16.42	8.57	0.91	-29.72	548	深圳高速	7.20	6.05	0.68	(27.79)
3908	中金公司	14.64	5.85	0.79	-71.18	995	皖通高速	5.63	5.15	0.68	(27.89)
6837	海通证券	5.39	4.72	0.37	-51.46	107	成渝高速	1.96	2.92	0.29	(56.66)
2611	国泰君安	9.45	4.93	0.54	-44.46	2238	广汽集团	7.08	7.90	0.65	(58.59)
6806	申万宏源*	1.53	4.16	0.34	-68.80	1211	比亚迪*	288.80	201.68	7.58	(23.86)
1776	广发证券*	10.38	6.32	0.65	-45.84	2333	长城汽车	11.44	13.50	1.41	(69.00)
6886	华泰证券	10.64	6.21	0.60	-30.63	1839	中集车辆*	5.01	8.72	0.74	(54.88)
6099	招商证券	7.33	5.10	0.57	-53.33	2338	潍柴动力	10.96	11.55	1.14	(20.97)
3958	东方证券	3.85	4.43	0.36	-63.18	3606	福耀玻璃	36.90	25.99	3.16	(18.76)
6178	光大证券	5.30	6.66	0.39	-72.30	1108	洛阳玻璃	13.00	28.12	1.84	(58.60)
6881	银河证券	4.14	3.68	0.42	-60.49	6865	福莱特	25.30	27.41	3.83	(45.68)
6066	中信建投	7.50	5.37	0.76	-76.23	38	一拖股份	3.28	6.01	0.54	(73.62)
1375	中州证券	1.23	12.02	0.36	-73.41	1157	中联重科*	3.76	4.25	0.49	(47.06)
1456	国联证券	4.49	10.92	0.67	-66.36	564	郑煤机	10.80	8.31	1.12	(40.68)
883	中国海油	9.65	5.21	0.77	-43.51	1057	浙江世宝*	1.93	134.33	0.96	(83.31)
857	中石油	3.36	5.17	0.41	-43.70	1072	东方电气	9.88	10.27	0.79	(50.60)
386	中石化	3.62	4.93	0.48	-24.59	2727	上海电气	1.93	-	0.45	(62.92)
338	上石化	1.27	5.73	0.39	-66.22	2208	金风科技*	14.48	15.83	1.49	(17.31)
1033	石化油服	0.56	-	1.34	-74.78	187	京城机电	3.82	-	1.92	(81.97)
2883	中海油田	7.33	69.38	0.79	-53.02	2607	上海医药	11.06	5.32	0.55	(43.79)
568	山东墨龙*	2.92	-	1.50	-39.46	2196	复星医药	27.35	12.79	1.55	(45.24)
1088	中国神华	22.95	6.71	0.99	-31.72	1513	丽珠医药*	22.20	10.37	1.39	(39.45)
1898	中煤能源	6.42	4.45	0.61	-39.54	874	白云山	19.36	6.98	0.88	(40.24)
1171	兖州煤业	27.55	5.61	1.74	-44.10	719	新华制药*	4.50	6.88	0.68	(80.54)
3996	中国能源建设	1.03	6.43	0.44	-60.77	1349	复旦张江	3.11	13.29	1.27	(72.19)
1816	中广核*	1.87	8.02	0.79	-41.84	1858	春立医疗	12.30	11.43	1.66	(48.13)
902	华能国际	3.98	-	-	-53.69	6160	百济神州	113.40	-	3.68	(9.99)
991	大唐发电	1.46	-	0.81	-57.92	1877	君实生物*	31.80	-	3.22	(54.15)
1071	华电国际	3.17	-	0.69	-48.09	9995	荣昌生物	51.15	77.04	6.29	(22.65)
916	龙源电力	13.42	15.14	1.64	-49.29	6185	康希诺	59.55	6.65	1.59	(68.33)
956	新天绿能	3.62	5.80	0.70	-74.45	9989	海普瑞*	6.26	32.98	0.70	(64.86)
1618	中国中冶	1.55	3.49	0.32	-58.25	2359	药明康德	92.70	33.50	5.63	(12.83)
2068	中铝国际	1.68	-	0.82	-68.63	3759	康龙化成*	57.85	35.76	5.88	(32.88)
347	鞍钢股份*	2.62	3.09	0.35	-24.50	3347	泰格医药	77.25	-	-	(37.19)
323	马钢股份	2.13	2.81	0.42	-40.40	6821	凯莱英*	118.00	-	-	(42.80)
1053	重庆钢铁	0.98	4.62	0.33	-51.86	6127	昭衍新药	49.30	39.52	3.19	(48.32)
2600	中国铝业	2.84	7.67	0.74	-47.20	168	青岛啤酒	75.60	27.23	3.66	(37.59)
358	江西铜业	9.87	4.72	0.37	-50.16	1533	庄园牧场*	停牌	-	-	-
2899	紫金矿业	9.21	9.66	2.70	-11.72	553	南京熊猫	3.84	79.68	0.86	(66.23)
1787	山东黄金	13.60	366.66	2.26	-36.03	981	中芯国际	16.04	9.30	0.67	(66.82)
3993	洛阳钼业	3.67	11.59	1.67	-40.36	1385	复旦微电	33.85	28.06	6.45	(53.16)
1772	赣锋锂业	71.00	14.86	4.88	-32.63	941	中国移动	52.50	7.47	0.72	(27.09)
9696	天齐锂业	86.95	-	-	-34.61	728	中国电信	2.89	8.52	0.53	(33.72)
914	海螺水泥	31.50	-	0.77	-16.87	763	中兴通讯*	16.30	9.62	1.30	(43.45)
2009	金隅股份	1.10	3.35	0.21	-63.70	6869	长飞光纤	16.20	12.79	1.06	(62.65)
2202	万科*	14.62	6.48	0.62	-25.12	921	海信家电*	9.70	11.13	1.08	(42.80)
588	北京北辰	0.93	-	0.19	-62.95	6690	海尔智家	24.15	13.84	1.65	(14.15)
1528	美凯龙	2.92	4.99	0.20	-50.69	1812	晨鸣纸业*	2.68	9.80	0.37	(56.61)
1065	创业环保	2.98	5.34	0.52	-61.94	811	新华文轩	5.21	4.20	0.48	(50.56)
895	东江环保*	2.80	15.45	0.46	-62.29						
1635	大众公用	1.41	12.28	0.42	-63.39						

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