

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	20,905.88	1.67	1.18
H股	7,185.19	1.53	1.24
红筹	3,750.19	1.12	(0.68)
HSC大型股	1,891.00	1.53	0.95
HSC中型股	4,209.85	1.22	(0.47)
AH股溢价	143.49	(0.82)	(1.05)
沪深300	4,245.98	0.79	(0.55)
富时中国A50	14,070.89	0.56	(0.51)
上证180	8,867.15	0.77	(0.49)
上证380	6,045.99	1.10	0.11
台北加权	14,806.78	(0.87)	0.77
日经225	27,655.21	(0.16)	(0.09)
道琼斯	31,761.54	(0.71)	(0.21)
标普500	3,921.05	(1.15)	(0.40)
纳斯达克	11,562.57	(1.87)	(1.29)
德国DAX 30	13,096.93	(0.86)	(1.59)
富时100	7,306.28	(0.00)	0.14
法国CAC 40	6,211.45	(0.42)	0.16

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	95.60	0.65	(6.51)
纽约期金(美元/t oz)	1,717.10	(0.03)	0.99
标普高盛商品指数	674.37	0.23	(0.82)
CRB大宗商品期货价格指数	286.50	0.61	0.36
罗杰斯国际商品指数	3,866.14	0.74	0.49

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8619	(0.13)	1.06
美元兑人民币	6.7652	(0.13)	1.07
美元兑港元	7.8493	(0.01)	0.03
美元兑日元	136.89	(0.96)	1.04
欧元兑美元	1.0135	(0.44)	(4.24)
英镑兑美元	1.2049	0.63	(1.76)
澳元兑美元	0.6953	0.94	0.39

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.7760	0.60	(5.40)
香港(10年期)	2.66700	(27.40)	(42.10)
美国(10年期)	2.79950	(22.70)	(40.02)

来源: 彭博

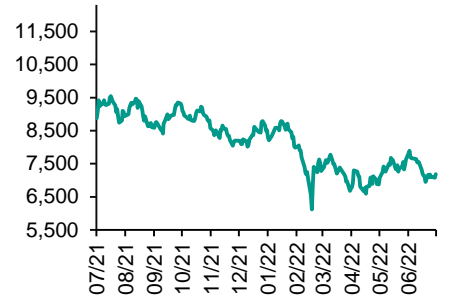
每天导读

各股市走势图

恒指走势图



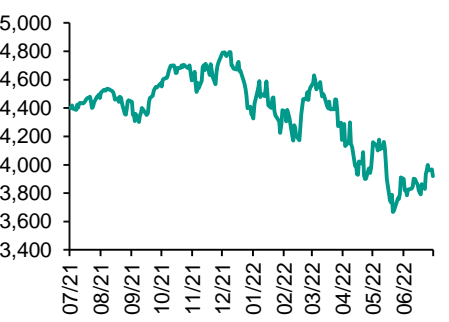
国指走势图



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。美国7月消费者信心指数创近1年半新低, 市场忧虑消费开支前景。昨天欧洲三大股指均下跌, 其中德国DAX30指数跌幅较大。国际货币基金组织下调今年欧元区经济增长预测0.2个百分点, 降至2.6%。昨天恒指及国指均上升, 其中恒指升幅较大。市场憧憬中国政府或设立房地产基金向部分选定的房企提供资金, 内房股领涨恒指。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、原材料指数、能源指数领涨。昨天沪股通北向净买入50.72亿人民币, 南向净买入8.84亿港元; 港股通北向净买入21.85亿人民币, 南向净买入1.28亿港元。今天将公布中国6月规模以上工业企业利润同比及美国6月耐用品订单环比初值。

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	标普20个城市月环比经季调	5月	1.5%	1.4%	1.7%
美国	里士满联储制造业指数	7月	-14.0	0.0	-11.0
美国	世界大型企业研究会消费者信心指数	7月	97.0	95.7	98.7
美国	新建住宅销量年率	6月	655K	590K	696K
美国	新建住宅销售 月环比	7月	-5.9%	-8.1%	10.7%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- IMF下调全球经济展望
- 美国7月份消费者信心指数降至2021年2月以来最低
- 欧盟成员国同意到冬季减少天然气消费量
- 欧洲央行官员Pablo Hernandez de Cos: 加息50个基点并不意味着利率路径终点水平提高
- 路透: 美国不接受中国对审计底稿的任何限制
- 中国南方电网统调负荷创历史新高
- 香港金管局估计外汇基金上半年蒙受显著亏损
- 金地集团称已做好未来一年所有到期债务的偿付安排



国际经济要闻

IMF下调全球经济展望

国际货币基金组织(IMF)下调明年两年全球经济增长预测,警告称全球经济可能很快面临全面衰退。IMF称,今年全球经济增长可能放缓至3.2%,低于4月预测的3.6%和1月预估的4.4%。报告称,各国央行为遏制通胀而推出的一系列加息“料在2023年”对经济构成冲击,全球GDP增速将放缓至2.9%。(彭博)

美国7月份消费者信心指数降至2021年2月以来最低

美国7月消费者信心指数下降至2021年2月以来的最低水平,在通胀持续居高的情况下,人们对经济的信心黯淡。世界大型企业研究会公布的数据显示,消费者信心指数从6月下修后的98.4降至95.7。反映消费者对未来6个月展望的预期指标跌至65.3,创2013年以来最低水平。(彭博)

欧盟成员国同意到冬季减少天然气消费量

随着俄罗斯完全切断天然气供应的可能性越来越大,欧盟国家达成了一项政治性协议,到冬季把天然气使用量削减15%。欧盟轮值主席捷克表示,各国能源部长在布鲁塞尔举行的会议上批准了未来几个月自愿削减天然气用量的提议。(彭博)

欧洲央行官员Pablo Hernandez de Cos:加息50个基点并不意味着利率路径终点水平提高

欧洲央行管理委员会成员Pablo Hernandez de Cos表示,欧洲央行上周加息50个基点的决定代表着退出负利率取得进展,但并不意味着利率路径终点水平提高。“我们接近这一水平的速度将取决于我们在即将召开的会议上看到的数据,以及它如何影响我们在中期实现2%的通胀目标。”de Cos表示(彭博)

大中华经济要闻

路透:美国不接受中国对审计底稿的任何限制

路透援引两位了解美国上市公司会计监督委员会(PCAOB)的知情人士报道称,该监管机构不会接受对其检查和调查纽约上市中国企业审计底稿的任何限制,已退市公司也不例外。一位了解PCAOB的不具名知情人士说,中概股退市也不意味着北京遵守了美国的规定。(彭博)

中国南方电网统调负荷创历史新高

持续了一个多月的酷热推动中国南方电网统调负荷创下历史新高,空调需求激增给电网带来压力。中国南方电网表示,需求激增推动其统调负荷升至2.23亿千瓦,比去年最高负荷增加3%。(彭博)

香港金管局估计外汇基金上半年蒙受显著亏损

香港金融管理局总裁余伟文说,估计香港外汇基金今年上半年业绩为显著亏损。一场历时更长、威力更大的风暴在上半年来横扫全球金融市场,所有资产类别均受影响,为外汇基金带来极其艰巨的挑战。(彭博)

金地集团称已做好未来一年所有到期债务的偿付安排

金地集团表示,金地集团今日已将2.05亿美元汇入境外账户,用于支付当日到期的美元债券本息。未来两年,金地集团没有需要偿还的境外债券,仅剩的最后一笔总额4.8亿美元债将在2024年8月到期。(彭博)

企业要闻

Coinbase因加密货币上市问题面临SEC调查

知情人士透露,美国正在调查Coinbase是否不当地让美国人交易本应登记为证券的数字资产。自Coinbase扩大了代币交易数量后,美国证券交易委员会(SEC)加大了对该平台的审查力度。SEC执法部门的调查早于该机构对一项涉嫌内幕交易计划的调查,SEC上周起诉了一名Coinbase前经理和另外两名人士。(彭博)

谷歌母公司第二财季营收符合预期

谷歌母公司Alphabet公布第二财季收入符合分析师预期,反映出这家互联网巨头在广告增长放缓情况下的韧性。不包括支付给分销合作伙伴的款项,第二财季收入为574.7亿美元,分析师预期为580亿美元。(彭博)

沃尔玛再度下调年度利润展望

沃尔玛今年以来第二次下调年度利润展望,称需要降价来清理滞销库存。沃尔玛称,本财年经调整后每股收益料下降多达13%,因为美国通胀高涨之际,消费者支出转向必需品。而在两个月前,沃尔玛预计每股收益料仅下降约1%。(彭博)

复星医药与真实生物签订新冠药物战略合作协议

复星医药称与真实生物签订《战略合作协议》,就推进双方联合开发并由复星医药产业独家商业化阿兹夫定等事宜达成战略合作。真实生物的阿兹夫定片获国家药监局应急附条件批准用于治疗普通型新冠肺炎成年患者。(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	5.02	3.51	0.42	(23.04)	753	中国国航	6.43	-	1.31	(46.47)
1398	工商银行	4.15	3.76	0.44	(19.10)	670	东方航空	2.87	-	1.07	(51.03)
1288	农业银行	2.59	3.30	0.37	(21.97)	1055	南方航空	4.47	-	1.03	(42.77)
3988	中国银行	2.78	4.03	0.37	(22.98)	1919	中远海控	11.50	1.56	0.99	(28.67)
1658	邮储银行	5.31	5.53	0.65	(4.69)	598	中国外运	2.43	4.03	0.45	(44.90)
3328	交通银行	4.68	3.50	0.33	(13.66)	2866	中远海发	1.56	2.47	0.62	(57.06)
3968	招商银行	44.45	7.82	1.26	5.42	1138	中远海能	5.75	-	0.83	(60.96)
998	中信银行	3.32	2.45	0.27	(39.52)	2880	大连港	0.74	7.98	0.40	(62.93)
6818	光大银行	2.43	2.73	0.27	(28.30)	6198	青岛港	3.75	5.19	0.58	(41.57)
2016	浙商银行	3.70	5.50	0.53	(2.21)	3369	秦港股份	1.15	5.29	0.34	(67.83)
1988	民生银行	2.61	2.86	0.17	(38.05)	317	广船国际	6.68	92.42	0.57	(71.01)
6196	郑州银行*	1.39	3.00	0.19	(54.11)	2039	中集集团*	12.58	5.88	0.83	(18.51)
3866	青岛银行*	3.46	5.52	0.59	(14.58)	1800	中国交建	3.86	3.13	0.23	(61.33)
1963	重庆银行	4.09	2.80	0.28	(54.94)	390	中国中铁	4.89	3.95	0.44	(32.48)
3618	渝农商行	2.79	3.25	0.26	(33.60)	1186	中国铁建	4.54	2.45	0.25	(48.05)
2628	中国人寿	11.88	7.70	0.62	(63.92)	1766	中国中车	2.92	7.81	0.49	(50.96)
2318	中国平安	48.80	7.76	0.92	(2.67)	3898	时代电气	35.30	21.41	1.31	(46.90)
2601	中国太保	17.26	5.33	0.63	(28.54)	3969	中国通号	2.53	7.20	0.56	(50.57)
1336	新华保险	18.96	3.41	0.47	(44.61)	525	广深铁路	1.33	-	0.30	(45.17)
1339	人保集团	2.36	4.40	0.42	(58.25)	177	宁沪高速	6.96	7.89	0.95	(26.33)
6030	中信证券	16.54	8.60	0.92	(28.14)	548	深圳高速	7.30	6.11	0.69	(28.04)
3908	中金公司	14.70	5.85	0.79	(70.71)	995	皖通高速	6.07	5.53	0.74	(25.92)
6837	海通证券	5.24	4.58	0.36	(52.82)	107	成渝高速	1.97	2.92	0.29	(57.99)
2611	国泰君安	9.35	4.86	0.53	(44.33)	2238	广汽集团	7.46	8.30	0.68	(56.13)
6806	申万宏源*	1.50	4.06	0.34	(68.86)	1211	比亚迪*	289.00	201.13	7.56	(23.38)
1776	广发证券*	10.60	6.43	0.66	(43.45)	2333	长城汽车	12.90	15.17	1.58	(67.38)
6886	华泰证券	10.42	6.10	0.58	(32.40)	1839	中集车辆*	5.13	8.90	0.76	(53.33)
6099	招商证券	7.38	5.12	0.57	(53.86)	2338	潍柴动力	11.64	12.23	1.21	(16.63)
3958	东方证券	3.81	4.37	0.36	(62.87)	3606	福耀玻璃	39.60	27.80	3.38	(17.37)
6178	光大证券	5.04	6.31	0.37	(70.68)	1108	洛阳玻璃	11.76	25.35	1.66	(53.82)
6881	银河证券	3.93	3.48	0.40	(61.26)	6865	福莱特	28.25	30.50	4.27	(38.25)
6066	中信建投	7.54	5.38	0.76	(74.98)	38	一拖股份	3.49	6.37	0.57	(72.56)
1375	中州证券	1.21	11.78	0.35	(73.13)	1157	中联重科*	4.26	4.80	0.55	(41.37)
1456	国联证券	4.34	10.52	0.65	(65.79)	564	郑煤机	11.22	8.60	1.16	(41.66)
883	中国海油	10.00	5.38	0.80	(43.50)	1057	浙江世宝*	1.90	131.79	0.94	(83.04)
857	中石油	3.66	5.61	0.44	(39.93)	1072	东方电气	9.75	10.10	0.78	(50.12)
386	中石化	3.67	4.99	0.48	(23.25)	2727	上海电气	1.99	-	0.46	(61.30)
338	上石化	1.28	5.76	0.39	(64.65)	2208	金风科技*	14.00	15.26	1.43	(16.64)
1033	石化油服	0.57	-	1.36	(74.29)	187	京城机电	3.97	-	2.45	(81.40)
2883	中海油田	7.35	69.33	0.79	(52.17)	2607	上海医药	11.70	5.61	0.58	(42.23)
568	山东墨龙*	2.97	-	1.52	(38.34)	2196	复星医药	30.50	14.21	1.72	(44.58)
1088	中国神华	22.60	6.68	0.97	(32.97)	1513	丽珠医药*	24.50	10.91	1.44	(36.05)
1898	中煤能源	6.31	4.36	0.59	(41.42)	874	白云山	20.90	7.51	0.95	(38.77)
1171	兖州煤业	24.65	5.00	1.55	(42.95)	719	新华制药*	5.70	8.68	0.85	(79.38)
3996	中国能源建设	1.07	6.66	0.46	(60.09)	1349	复旦张江	3.23	13.76	1.31	(72.00)
1816	中广核*	1.86	7.95	0.78	(42.35)	1858	春立医疗	11.78	10.91	1.58	(48.48)
902	华能国际	3.63	-	0.88	(53.11)	6160	百济神州	107.80	-	3.11	(8.38)
991	大唐发电	1.44	-	0.80	(54.55)	1877	君实生物*	37.60	-	3.79	(50.94)
1071	华电国际	2.76	-	0.60	(48.30)	9995	荣昌生物	47.60	71.45	5.83	(20.01)
916	龙源电力	12.92	14.53	1.57	(47.39)	6185	康希诺	71.80	7.99	1.91	(62.31)
956	新天绿能	3.85	6.14	0.74	(74.79)	9989	海普瑞*	6.59	34.61	0.73	(65.17)
1618	中国中冶	1.78	4.00	0.37	(53.95)	2359	药明康德	100.70	36.27	6.10	(14.57)
2068	中铝国际	1.72	-	0.85	(68.67)	3759	康龙化成*	68.30	42.08	6.90	(30.06)
347	鞍钢股份*	2.66	3.13	0.35	(23.61)	3347	泰格医药	87.20	-	-	(30.81)
323	马钢股份	2.10	2.76	0.41	(43.10)	6821	凯莱英*	120.20	-	-	(42.54)
1053	重庆钢铁	0.99	4.65	0.33	(52.87)	6127	昭衍新药	77.00	43.94	3.54	(44.53)
2600	中国铝业	2.85	7.67	0.74	(46.85)	168	青岛啤酒	77.45	27.80	3.73	(33.60)
358	江西铜业	9.73	4.63	0.36	(50.39)	1533	庄园牧场*	10.84	48.59	1.30	(14.16)
2899	紫金矿业	9.14	10.69	2.64	(11.62)	553	南京熊猫	3.52	72.79	0.79	(66.30)
1787	山东黄金	13.06	350.90	2.17	(37.52)	981	中芯国际	17.00	9.69	0.97	(64.74)
3993	洛阳钼业	3.88	12.21	1.76	(38.89)	1385	复旦微电	29.80	64.87	6.66	(56.41)
1772	赣锋锂业	74.35	15.50	5.09	(31.70)	941	中国移动	49.85	7.57	0.73	(29.00)
9696	天齐锂业	82.00	-	-	(41.88)	728	中国电信	2.74	7.54	0.50	(36.88)
914	海螺水泥	32.00	-	0.78	(17.50)	763	中兴通讯*	17.16	10.09	1.36	(39.95)
2009	金隅股份	1.09	3.31	0.21	(64.43)	6869	长飞光纤	14.78	11.63	0.97	(62.02)
2202	万科*	15.84	7.00	0.67	(24.39)	921	海信家电*	9.22	10.54	1.02	(42.27)
588	北京北辰	0.98	-	0.20	(61.97)	6690	海尔智家	26.00	14.85	1.77	(12.49)
1528	美凯龙	3.02	5.15	0.21	(49.87)	1812	晨鸣纸业*	2.76	10.06	0.38	(56.69)
1065	创业环保	3.14	5.61	0.54	(62.94)	811	新华文轩	5.45	4.38	0.50	(49.02)
895	东江环保*	2.97	16.34	0.49	(62.91)						
1635	大众公用	1.46	12.67	0.43	(61.41)						

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，中海油田，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，中集集团，中国铁建，广发证券，招商证券，中国银行，中国人寿，药明康德，东方证券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