

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	19,564.19	1.53	-1.01
H股	6,683.33	1.79	-0.26
红筹	3,658.16	1.59	1.16
HSC大型股	1,767.87	1.52	-0.98
HSC中型股	3,989.84	0.59	-0.90
AH股溢价	145.77	-0.02	0.03
沪深300	4,074.71	-0.19	-2.52
富时中国A50	13,460.71	0.29	-1.34
上证180	8,534.26	0.27	-1.78
上证380	6,011.38	-0.24	-2.77
台北加权	15,200.04	0.87	-1.28
日经225	28,313.47	-0.49	-2.17
道琼斯	32,969.23	0.18	-2.98
标普500	4,140.77	0.29	-3.12
纳斯达克	12,431.53	0.41	-3.92
德国DAX 30	13,220.06	0.20	-2.98
富时100	7,471.51	-0.22	-0.59
法国CAC 40	6,386.76	0.39	-2.17

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	95.36	0.50	5.37
纽约期金(美元/t oz)	1,747.80	0.06	-0.71
标普高盛商品指数	691.74	0.99	3.94
CRB大宗商品期货价格指数	298.86	0.86	3.46
罗杰斯国际商品指数	4,010.92	0.51	2.64

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8738	0.76	1.56
美元兑人民币	6.8561	0.77	1.52
美元兑港元	7.8451	0.01	(0.05)
美元兑日元	136.79	0.66	0.07
欧元兑美元	0.9996	(0.90)	(2.19)
英镑兑美元	1.1828	(0.86)	(1.79)
澳元兑美元	0.6956	0.56	0.01

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6490	2.50	(13.20)
香港(10年期)	2.90900	26.70	12.20
美国(10年期)	3.10390	22.17	30.80

来源: 彭博

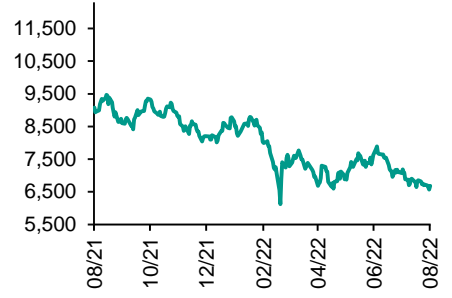
每天导读

各股市走势图

恒指走势图



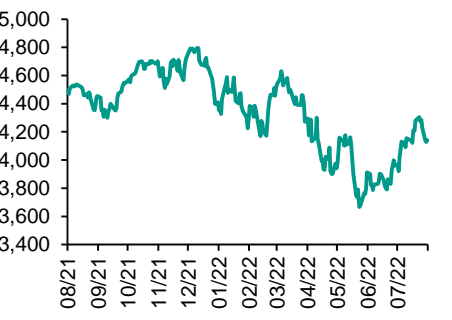
国指走势图



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, 其中纳斯达克指数跌幅较大。投资者待联储局主席鲍威尔在杰克森霍尔(Jackson Hole)央行行长年会的讲话。昨天欧洲三大股指表现不一, 其中富时100指数领跌, 法国CAC40指数领涨。昨天恒指及国指均下跌, 其中中国指跌幅较大。小鹏汽车(9868)公布, 中期净亏损扩大至44亿元, 股价下跌12.2%, 也触发其它新能源车股跟跌。同时内地多地限电停工, 影响企业生产, 汽车股和工业股领跌恒指。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指数均下跌, 其中信息技术指数和工业指数领跌。昨天沪股通北向净卖出32.48亿人民币, 南向净买入1.06亿港元; 深股通北向净卖出33.67亿人民币, 南向净卖出5.44亿港元。今天将公布德国第二季度GDP年率终值及美国第二季度GDP季率修正值。

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	耐用品订单环比	7月	0.8%	0.0%	2.2%
美国	待定住宅销售未经季调同比	7月	-21.4%	-22.5%	-20.1%
德国	GDP经季调季环比	2Q	0.0%	0.1%	0.0%
日本	PPI服务业同比	7月	2.2%	2.1%	2.1%
日本	日本买进国外债券	8月	N/A	79.2b	1152.4b
日本	外资买进日本债券	8月	N/A	1294.1b	231.3b

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 世贸: 贸易指标持稳反映全球贸易增长停滞
- 国务院: 增逾3000亿人民币金融工具额度
- 加拿大2025年起向德国供应氢燃料
- 能源局: 续做好能源电力保供
- 美国7月二手楼待完成销售指数跌1%
- 内地鼓励开展多晶硅等物料储备, 禁囤积居奇
- 意大利总理德拉吉促欧盟就进口俄天然气设价格上限
- 浙江房协: 推进金融机构支持房地产融资需求

国际经济要闻

世贸:贸易指标持稳反映全球贸易增长停滞

世界贸易组织(WTO)表示,其衡量全球商品贸易的指标保持稳定,表明全球贸易增长陷入停滞,之前受新冠封控影响增长放缓。世贸表示,其衡量商品贸易的指标稳定在100点,俄罗斯与乌克兰冲突造成的拖累被中国放宽疫情封控的影响抵消。(彭博)

加拿大2025年起向德国供应氢燃料

加拿大和德国签订氢燃料供应协议,从2025年起德国可从加拿大进口氢能。在协议下,加拿大公司EverWind将在当地兴建一座利用风力生产氢及氨的零排放厂房,建设跨大西洋氢能供应走廊,并吸引关于氢能项目的投资。(彭博)

美国7月二手楼待完成销售指数跌1%

全美不动产协会(NAR)公布,7月二手楼待完成销售指数按月跌1%,市场预期为下降2.6%;6月修订为跌8.9%。该指数按年跌22.5%,预期为下降21.4%。(彭博)

意大利总理德拉吉促欧盟就进口俄天然气设价格上限

意大利总理德拉吉表示,欧盟国家应该就俄罗斯进口的天然气设置价格上限达成共识,以帮助企业和家庭减轻价格上涨造成的负担。意大利政府已经极力呼吁在欧洲层面对其进口的俄罗斯天然气设置价格上限。不过,一些国家继续反对这个想法。(彭博)

大中华经济要闻

国务院:增逾3000亿人民币金融工具额度

国务院总理李克强主持召开国务院常务会议,决定增加3000亿元以上政策性、开发性金融工具额度,依法用好5000多亿元专项债结存限额;允许地方一城一策,运用信贷等政策合力支持刚性和改善性住房需求,为商务人员出入境提供便利。(彭博)

能源局:续做好能源电力保供

国家能源局表示,将继续应对好极端高温和干旱灾害,确保电力有序供应,并预计下半年能源消费将继续呈现持续增长态势,进入冬季取暖期后,煤炭、天然气、电力需求进一步增加。(彭博)

内地鼓励开展多晶硅等物料储备,禁囤积居奇

中国工信部、市监总局及国家能源局等3部门联合下发通知,表示鼓励有关企业及公共交易机构等合理开展多晶硅及电池等物料储备,严禁囤积居奇,并将严厉打击光伏行业领域哄抬价格、垄断、制售假冒伪劣产品等违法违规行为。(彭博)

浙江房协:推进金融机构支持房地产融资需求

中国浙江省房地产协会发布通知,将开展房地产企业与金融机构对接需求调研,事项包括保交楼项目资金需求情况、推动危困房企项目并购重组等,推进了全省金融机构联动支持房地产融资需求的工作。(彭博)

企业要闻

中广核电力中期盈利升7%

中国广核电力公布,中期盈利59.04亿元,按年上升7.3%,每股盈利11.7分。期内,营业收入366.22亿元,减少0.66%。(彭博)

圆通速递国际中期盈利升26%

圆通速递国际公布,中期股东应占溢利1.2亿元,按年增长25.8%。期内,收益34.4亿元,按年升13.21%。(彭博)

百融云中期经调整盈利增27.5%

百融云公布,中期股东应占溢利9892.5万元,去年同期亏损36.4亿元。按非国际财务报告准则,集团溢利1.26亿元,按年增长27.5%;EBITDA约1.68亿元,升12.99%。期内,收入9.45亿元,按年上升19.42%。(彭博)

瑞声科技中期盈利挫62%

瑞声科技公布,截至6月底止上半年,股东应占溢利3.5亿元,按年挫62%。溢利下降乃主要由于毛利下降及汇兑亏损增加,部份被经营成本下降及政府补助增加所抵消。期内,收入94.12亿元,按年增长9.32%。(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	4.82	3.42	0.41	-22.49	753	中国国航	6.27	-	1.30	(45.47)
1398	工商银行	3.99	3.66	0.43	-19.54	670	东方航空	2.75	-	1.04	(49.34)
1288	农业银行	2.56	3.30	0.37	-20.45	1055	南方航空	4.25	-	1.00	(41.38)
3988	中国银行	2.72	3.99	0.37	-21.36	1919	中远海控	11.56	1.59	1.01	(27.59)
1658	邮储银行	4.70	4.52	0.58	-6.73	598	中国外运	2.17	3.65	0.41	(48.93)
3328	交通银行	4.56	3.45	0.32	-12.88	2866	中远海发	1.27	2.04	0.52	(64.23)
3968	招商银行	39.10	6.84	1.13	2.92	1138	中远海能	6.91	-	1.00	(64.43)
998	中信银行	3.27	2.45	0.27	-34.21	2880	大连港	0.71	7.75	0.39	(63.10)
6818	光大银行	2.39	2.72	0.27	-26.00	6198	青岛港	3.64	5.10	0.57	(42.21)
2016	浙商银行	3.64	5.48	0.53	-1.60	3369	秦港股份	1.12	5.22	0.33	(64.70)
1988	民生银行	2.52	2.80	0.17	-38.71	317	广船国际	8.43	118.18	0.73	(68.00)
6196	郑州银行*	1.36	2.97	0.19	-52.12	2039	中集集团*	7.01	4.98	0.70	(27.57)
3866	青岛银行*	3.20	5.18	0.55	-15.33	1800	中国交建	3.68	3.02	0.23	(59.02)
1963	重庆银行	4.10	2.83	0.29	-49.08	390	中国中铁	4.46	3.65	0.41	(31.08)
3618	渝农商行	2.67	3.15	0.26	-33.77	1186	中国铁建	4.44	2.43	0.25	(46.53)
2628	中国人寿	11.30	7.42	0.60	-65.86	1766	中国中车	2.82	7.64	0.48	(49.85)
2318	中国平安	44.90	6.77	0.84	-7.23	3898	时代电气	35.70	19.32	1.34	(48.13)
2601	中国太保	15.98	5.00	0.59	-30.31	3969	中国通号	2.46	7.10	0.55	(50.16)
1336	新华保险	18.10	3.30	0.45	-43.80	525	广深铁路	1.25	-	0.28	(46.76)
1339	人保集团	2.32	4.38	0.42	-57.53	177	宁沪高速	6.89	7.91	0.96	(20.42)
6030	中信证券	15.96	8.41	0.90	-29.55	548	深圳高速	7.19	6.10	0.69	(27.42)
3908	中金公司	14.10	5.69	0.77	-70.34	995	皖通高速	5.66	5.23	0.69	(27.22)
6837	海通证券	5.23	4.63	0.37	-51.21	107	成渝高速	1.92	2.88	0.29	(57.01)
2611	国泰君安	9.30	4.90	0.53	-44.31	2238	广汽集团	6.72	7.58	0.63	(58.45)
6806	申万宏源*	1.49	4.09	0.34	-68.73	1211	比亚迪*	256.60	180.95	6.81	(27.07)
1776	广发证券*	10.26	6.31	0.65	-44.36	2333	长城汽车	11.56	13.77	1.44	(70.77)
6886	华泰证券	10.50	6.19	0.60	-29.48	1839	中集车辆*	4.87	8.56	0.73	(51.01)
6099	招商证券	7.13	5.01	0.56	-52.04	2338	潍柴动力	10.20	10.86	1.07	(21.19)
3958	东方证券	3.65	4.24	0.35	-63.45	3606	福耀玻璃	35.95	25.57	3.11	(18.00)
6178	光大证券	5.13	6.51	0.39	-70.99	1108	洛阳玻璃	11.92	26.03	1.70	(58.75)
6881	银河证券	4.08	3.88	0.42	-59.97	6865	福莱特	23.15	25.33	3.54	(48.28)
6066	中信建投	7.24	5.24	0.74	-75.64	38	一拖股份	3.19	5.90	0.53	(73.19)
1375	中州证券	1.21	30.66	0.36	-72.91	1157	中联重科*	3.55	4.05	0.46	(46.83)
1456	国联证券	4.36	10.70	0.66	-65.45	564	郑煤机	9.69	7.53	1.02	(41.69)
883	中国海油	10.72	5.93	0.87	-46.82	1057	浙江世宝*	1.55	108.94	0.78	(83.56)
857	中石油	3.66	5.68	0.45	-41.36	1072	东方电气	10.34	10.85	0.84	(52.56)
386	中石化	3.71	5.11	0.49	-23.24	2727	上海电气	1.85	-	0.43	(62.26)
338	上石化	1.25	5.70	0.39	-66.10	2208	金风科技*	11.58	12.39	1.23	(22.58)
1033	石化油服	0.53	-	1.28	-76.27	187	京城机电	3.65	-	1.86	(82.05)
2883	中海油田	8.18	78.18	0.89	-51.71	2607	上海医药	10.66	5.18	0.54	(43.96)
568	山东墨龙*	3.06	-	1.58	-42.29	2196	复星医药	24.85	11.73	1.42	(46.23)
1088	中国神华	25.60	7.56	1.11	-30.26	1513	丽珠医药*	21.90	10.33	1.39	(37.41)
1898	中煤能源	7.25	5.08	0.69	-38.18	874	白云山	19.00	7.08	0.88	(38.83)
1171	兖州煤业	31.55	6.49	2.01	-44.15	719	新华制药*	4.33	6.68	0.66	(79.00)
3996	中国能源建设	1.00	6.31	0.43	-61.19	1349	复旦张江	3.01	12.99	1.24	(71.43)
1816	中广核*	1.89	8.24	0.81	-41.27	1858	春立医疗	11.66	10.95	1.58	(48.58)
902	华能国际	4.36	-	-	-55.37	6160	百济神州	104.10	-	3.38	(8.86)
991	大唐发电	1.59	-	0.89	-54.48	1877	君实生物*	29.30	-	2.99	(53.48)
1071	华电国际	3.53	-	0.77	-45.35	9995	荣昌生物	44.20	67.23	5.49	(27.33)
916	龙源电力	13.54	16.39	1.57	-47.06	6185	康希诺	58.85	6.64	1.59	(66.16)
956	新天绿能	3.56	5.76	0.69	-74.16	9989	海普瑞*	6.18	32.88	0.69	(63.34)
1618	中国中冶	1.50	3.41	0.31	-58.94	2359	药明康德	85.90	31.35	5.27	(14.59)
2068	中铝国际	1.59	-	0.78	-68.09	3759	康龙化成*	50.25	31.37	5.16	(33.52)
347	鞍钢股份*	2.51	2.99	0.34	-26.21	3347	泰格医药	71.00	-	-	(38.01)
323	马钢股份	2.08	2.77	0.41	-39.66	6821	凯莱英*	110.20	-	-	(41.78)
1053	重庆钢铁	0.89	4.24	0.30	-54.56	6127	昭衍新药	43.75	35.42	2.86	(52.23)
2600	中国铝业	2.99	7.67	0.77	-44.92	168	青岛啤酒	73.00	26.55	3.56	(35.91)
358	江西铜业	9.92	4.79	0.37	-48.72	1533	庄园牧场*	停牌	-	-	-
2899	紫金矿业	9.13	9.67	2.70	-12.21	553	南京熊猫	3.67	76.89	0.83	(64.59)
1787	山东黄金	13.26	360.99	2.23	-35.39	981	中芯国际	15.26	8.84	0.85	(66.24)
3993	洛阳钼业	3.62	9.94	1.47	-38.86	1385	复旦微电	37.20	31.14	7.16	(53.20)
1772	赣锋锂业	66.90	14.14	4.65	-30.60	941	中国移动	52.35	7.52	0.73	(29.92)
9696	天齐锂业	79.30	-	-	-36.56	728	中国电信	2.85	8.48	0.53	(33.46)
914	海螺水泥	30.65	-	0.75	-15.84	763	中兴通讯*	15.86	9.45	1.27	(42.28)
2009	金隅股份	1.05	3.23	0.20	-64.33	6869	长飞光纤	16.06	12.80	1.06	(61.35)
2202	万科*	14.36	6.43	0.62	-19.68	921	海信家电*	9.54	11.05	1.07	(43.60)
588	北京北辰	0.91	-	0.19	-62.52	6690	海尔智家	23.50	13.60	1.62	(15.39)
1528	美凯龙	2.90	5.01	0.20	-49.66	1812	晨鸣纸业*	2.57	9.49	0.36	(56.68)
1065	创业环保	2.93	5.30	0.51	-62.32	811	新华文轩	5.30	4.32	0.49	(50.72)
895	东江环保*	2.77	15.44	0.46	-60.29						
1635	大众公用	1.38	12.13	0.41	-63.92						

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

johng@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其任何附属机构、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