

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	20,609.14	0.17	1.53
H股	7,106.70	0.10	2.14
红筹	3,693.19	(0.48)	(0.39)
HSC大型股	1,870.38	0.14	1.60
HSC中型股	4,182.29	(0.43)	(0.04)
AH股溢价	144.85	0.15	(0.30)
沪深300	4,238.23	0.05	(0.24)
富时中国A50	14,041.26	0.48	(0.38)
上证180	8,852.48	0.15	0.29
上证380	6,029.68	(0.74)	1.47
台北加权	14,949.36	0.08	2.74
日经225	27,914.66	0.40	4.20
道琼斯	31,899.29	(0.43)	1.95
标普500	3,961.63	(0.93)	2.55
纳斯达克	11,834.11	(1.87)	3.33
德国DAX 30	13,253.68	0.05	3.02
富时100	7,276.37	0.08	1.64
法国CAC 40	6,216.82	0.25	3.00

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	95.56	0.91	(6.86)
纽约期金(美元/t oz)	1,721.70	(0.33)	0.67
标普高盛商品指数	663.45	(0.33)	0.76
CRB大宗商品期货价格指数	281.16	(0.24)	1.27
罗杰斯国际商品指数	3,797.17	(0.21)	1.63

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8619	0.07	1.06
美元兑人民币	6.7655	0.08	1.08
美元兑港元	7.8493	(0.01)	0.03
美元兑日元	136.46	(1.23)	0.73
欧元兑美元	1.0189	0.45	(3.73)
英镑兑美元	1.1972	0.16	(2.39)
澳元兑美元	0.6896	1.23	(0.43)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.7860	0.10	(6.30)
香港(10年期)	2.78700	(17.00)	(39.90)
美国(10年期)	2.78860	(19.69)	(34.15)

来源: 彭博

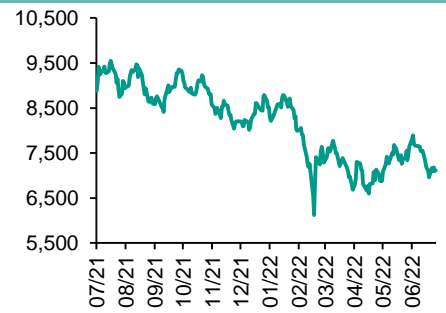
## 每天导读

### 各股市走势图

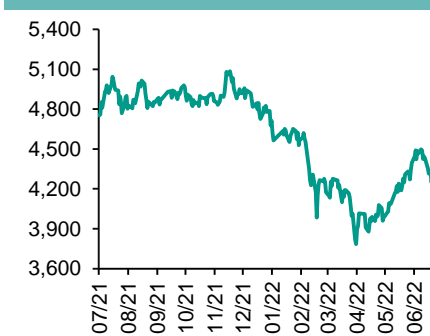
#### 恒指走势图



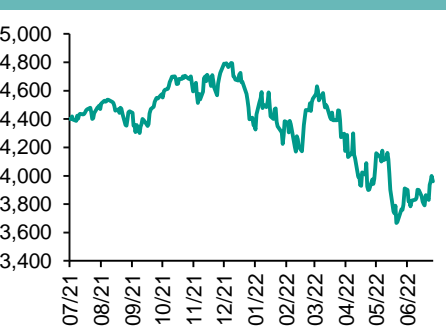
#### 国指走势图



#### 沪深300走势图



#### 标普500走势图



来源: 彭博

### 股市短评

上周五美国股市三大指数均下跌, 市场主要受到企业业绩以及经济数据恶化影响; 标普500指数中各行业指数表现不一, 其中仅公用事业、地产、核心消费品指数上涨, 而电信服务领跌。上周五欧洲三大股指均上涨, 其中法国CAC 40指数领涨, 市场对欧洲央行加息预期下降。上周五恒指和国指均上涨, 其中恒指涨幅较大; 港股各行业指数中仅金融业指数、消费品制造及服务行业指数、信息科技行业指数上涨, 而原材料和综合企业指数领跌。上周五上证综指及深成指均下跌, 其中深成指跌幅较大; 沪深300指数中仅可选消费、工业、金融地产指数上涨, 而信息技术和医药卫生指数跌幅较大。截至上周末, 道指、标普500指数、日经225指数、恒指、国指、上证综指、深成指的2022年预测市盈率分别为16.9倍、17.4倍、15.6倍、10.7倍、9.1倍、11.2倍、19.8倍。上周道指、标普500、日经225指数、恒指、国指、上证综指分别累涨1.95%、2.55%、4.20%、1.53%、2.14%、1.30%, 而深成指则累跌0.14%。今天将公布美国7月达拉斯联储制造业指数、德国7月Ifo企业信心指数、香港6月进出口同比。

### 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	标普全球-美国制造业PMI	7月	52.0	52.3	52.7
欧元区	标普全球-欧元区制造业PMI	7月	51.0	49.6	52.1
德国	标普全球/BME 德国制造业PMI	7月	50.7	49.2	52.0
英国	同比零售营收 含汽车燃料	6月	-5.3%	-5.8%	-4.7%
英国	标普全球/CIPS 英国制造业PMI	7月	52.0	52.2	52.8
日本	Jibun银行日本制造业PMI	7月	N/A	52.2	52.7
中国	中国银行结售汇 - 银行代客	7月	N/A	50.2b	1.7b

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 世卫组织宣布猴痘疫情为“国际关注的突发公共卫生事件”
- 英国私营部门活动几无增长, 消费者信心仍处于纪录低点
- 欧元区私营部门活动意外萎缩, 通胀水平创纪录抑制市场需求
- 欧洲央行管委会成员: 9月份加息幅度可能在25或50个基点

- 中国将发布促进绿色智能家电消费若干措施, 推广互联网智能家电
- 中国央行: 6月末境外机构持有银行间市场债券降至3.57万亿元人民币
- 中国6月份银行代客结售汇顺差502亿元人民币
- 中国央行开展30亿元逆回购操作

## 国际经济要闻

### 世卫组织宣布猴痘疫情为“国际关注的突发公共卫生事件”

“这个疫情已经通过新的传播方式迅速传播到世界各地，”世卫组织总干事谭德塞周六在日内瓦的新闻发布会上表示。“我宣布全球猴痘疫情是国际关注的突发公共卫生事件。”谭德塞的声明可能为全球合作阻止病毒传播铺平道路，但也凸显了该组织内部在疫情威胁的严重性方面的分歧。(彭博)

### 英国私营部门活动几无增长，消费者信心仍处于纪录低点

S&P Global发布7月份英国综合产出指数初值，本月跌至52.8，低于6月份的53.7，这是自2021年2月英国抗疫封城最严重以来的最差数据，更进一步接近荣枯分界线。这项调查显示出面对四十年来的最高通胀英国的经济处境。GfK周五发布的另一份数据显示，消费者信心仍处于纪录低点。(彭博)

### 欧元区私营部门活动意外萎缩，通胀水平创纪录抑制市场需求

由于创纪录的通胀抑制了整体经济的需求，欧元区私营部门的活动自2021年初抗疫封锁以来意外首次萎缩，加剧了对经济衰退即将到来的担忧。标普发布7月份欧元区综合采购经理指数初值(PMI)报49.4，分析师预估51，跌至17个月低点，跌破荣枯线。制造业产值恶化以及服务业增长近乎停滞，造成经济下滑。(彭博)

### 欧洲央行管委会成员：9月份加息幅度可能在25或50个基点

欧洲央行管委会成员Peter Kazimir称，欧洲央行下次加息可能是25或50个基点，具体取决于他们的判断。“我们在9月份以及之后的会议上的加息幅度，将取决于欧元区及其他地区的经济发展形势，”这位斯洛伐克央行行长周五发布新闻稿称。“因此，可能会加息25或50个基点。”(彭博)

## 大中华经济要闻

### 中国将发布促进绿色智能家电消费若干措施，推广互联网智能家电

中国商务部副部长盛秋平在发布会上称，将于近期发布促进绿色智能家电消费的若干措施，以市场化手段补齐家电市场短板弱项，推动家电消费可持续发展；实施家电以旧换新和绿色智能家电下乡活动，鼓励有条件的地方给予政策和资金支持，但不得设置不合理和歧视性的准入退出条件。(彭博)

### 中国央行：6月末境外机构持有银行间市场债券降至3.57万亿元人民币

中国央行上海总部发布6月份境外机构投资银行间债券市场简报，截至6月末，境外机构持有银行间市场债券3.57万亿元，约占银行间债券市场总托管量2.9%。从券种看，境外机构的主要托管券种是国债，托管量为2.32万亿元，占比63.4%。(彭博)

### 中国6月份银行代客结售汇顺差502亿元人民币

中国国家外汇局公布，6月份银行代客结汇14543亿元，代客售汇14041亿元，结售汇顺差502亿元。6月份银行整体结汇15596亿元，售汇15201亿元，结售汇顺差395亿元。6月份银行代客远期净结汇-442亿元。(彭博)

### 中国央行开展30亿元逆回购操作

据中国央行网站公告，为维护银行体系流动性合理充裕，周五开展30亿元人民币7天逆回购操作，中标利率持稳于2.1%。据彭博汇总的数据，周五有30亿元逆回购到期，投放持平到期。(彭博)

## 企业要闻

### 科达制造在苏黎世启动全球存托凭证发行

中国建材制造商科达制造在苏黎世启动全球存托凭证(GDR)发行，成为首批在股票通新机制下进入瑞士市场的中国公司。根据彭博新闻社所见的交易条款，这家在上海上市的公司已筹记建档，发售1200万份GDR，发售价区间在每份14.43-14.58美元之间。若按发行价区间高端定价，科达制造将至多筹资1.75亿美元。(彭博)

### 美的集团拟申请统一注册多品种债务融资工具，总金额不超过200亿元

美的集团发布公告，公司发行债务融资产品募集的资金将用于补充公司营运资金，偿还债务等用途。本次拟注册的多品种非金融企业债券融资工具DFI在获准发行后，可在2年注册有效期内持续有效，公司将一次或择机分期发行。(彭博)

### 复星医药获准在银行间市场发行60亿元人民币超短融

复星医药公告，中国银行间市场交易商协会(Nafmii)接受公司超短期融资券注册，金额为60亿元人民币，由北京银行主承销。公司将在两年的注册有效期内，根据资金需求和市场情况择机发行超短期融资券。(彭博)

### 特步国际股东Group Success拟通过配售筹资至多1.33亿美元

根据彭博新闻社获得的交易文件，运动服装生产商特步国际股东Group Success Investments寻求通过加速配售8,000万股股票，筹集至多1.33亿美元资金。配售区间在每股12.64-13.05港元。(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	4.97	3.47	0.42	(23.66)	753	中国国航	6.38	-	1.30	(47.23)
1398	工商银行	4.09	3.70	0.43	(20.22)	670	东方航空	2.88	-	1.07	(50.65)
1288	农业银行	2.57	3.27	0.37	(22.43)	1055	南方航空	4.42	-	1.02	(43.08)
3988	中国银行	2.76	3.99	0.37	(22.92)	1919	中远海控	12.10	1.64	1.04	(27.16)
1658	邮储银行	5.09	5.29	0.62	(7.43)	598	中国外运	2.45	4.06	0.46	(44.39)
3328	交通银行	4.60	3.43	0.32	(14.54)	2866	中远海发	1.59	2.51	0.64	(56.44)
3968	招商银行	42.85	7.52	1.21	3.57	1138	中远海能	5.44	-	0.78	(61.04)
998	中信银行	3.29	2.42	0.27	(39.66)	2880	大连港	0.73	7.85	0.39	(63.49)
6818	光大银行	2.42	2.71	0.27	(28.47)	6198	青岛港	3.67	5.07	0.57	(42.39)
2016	浙商银行	3.67	5.45	0.52	(3.16)	3369	秦港股份	1.12	5.14	0.33	(67.78)
1988	民生银行	2.59	2.84	0.17	(38.63)	317	广船国际	6.93	95.71	0.59	(70.59)
6196	郑州银行*	1.38	2.97	0.19	(54.34)	2039	中集集团*	12.58	5.87	0.83	(18.82)
3866	青岛银行*	3.39	5.40	0.57	(16.21)	1800	中国交建	3.89	3.15	0.23	(60.91)
1963	重庆银行	4.11	2.81	0.28	(54.38)	390	中国中铁	4.86	3.92	0.44	(32.79)
3618	渝农商行	2.75	3.20	0.26	(34.47)	1186	中国铁建	4.55	2.45	0.25	(49.37)
2628	中国人寿	11.74	7.59	0.61	(64.21)	1766	中国中车	2.95	7.87	0.49	(50.92)
2318	中国平安	47.35	7.51	0.89	(5.39)	3898	时代电气	35.30	21.37	1.30	(49.29)
2601	中国太保	17.14	5.28	0.63	(28.98)	3969	中国通号	2.55	7.25	0.56	(50.15)
1336	新华保险	18.58	3.34	0.46	(45.71)	525	广深铁路	1.33	-	0.30	(45.26)
1339	人保集团	2.35	4.37	0.42	(58.58)	177	宁沪高速	7.00	7.92	0.96	(25.48)
6030	中信证券	16.24	8.43	0.90	(29.73)	548	深圳高速	7.36	6.15	0.69	(29.66)
3908	中金公司	14.84	5.90	0.80	(70.75)	995	皖通高速	6.08	5.53	0.74	(25.61)
6837	海通证券	5.26	4.59	0.36	(52.97)	107	成渝高速	1.96	2.90	0.29	(58.37)
2611	国泰君安	9.35	4.85	0.53	(44.19)	2238	广汽集团	7.65	8.50	0.70	(56.93)
6806	申万宏源*	1.49	4.03	0.33	(69.12)	1211	比亚迪*	285.40	198.26	7.46	(25.52)
1776	广发证券*	10.44	6.32	0.65	(45.17)	2333	长城汽车	13.16	15.45	1.61	(67.83)
6886	华泰证券	10.58	6.18	0.59	(31.73)	1839	中集车辆*	5.10	8.83	0.75	(54.87)
6099	招商证券	7.29	5.05	0.56	(54.46)	2338	潍柴动力	11.86	12.44	1.23	(16.17)
3958	东方证券	3.85	4.40	0.36	(62.91)	3606	福耀玻璃	39.85	27.92	3.40	(18.58)
6178	光大证券	5.03	6.29	0.37	(70.98)	1108	洛阳玻璃	12.30	26.46	1.73	(53.51)
6881	银河证券	3.94	3.48	0.40	(61.49)	6865	福莱特	28.00	30.18	4.22	(40.15)
6066	中信建投	7.41	5.28	0.75	(75.64)	38	一拖股份	3.48	6.34	0.57	(72.79)
1375	中州证券	1.22	11.86	0.36	(72.88)	1157	中联重科*	4.24	4.77	0.54	(41.27)
1456	国联证券	4.16	10.06	0.62	(67.62)	564	郑煤机	12.08	9.24	1.25	(39.41)
883	中国海油	9.85	5.29	0.79	(44.07)	1057	浙江世宝*	1.97	136.40	0.97	(83.32)
857	中石油	3.60	5.51	0.43	(40.45)	1072	东方电气	10.04	10.38	0.80	(51.83)
386	中石化	3.56	4.83	0.47	(25.49)	2727	上海电气	2.02	-	0.47	(61.64)
338	上石化	1.29	5.79	0.40	(64.32)	2208	金风科技*	14.40	15.66	1.47	(16.70)
1033	石化油服	0.57	-	1.36	(73.78)	187	京城机电	4.00	-	2.47	(81.00)
2883	中海油田	7.21	67.89	0.77	(52.76)	2607	上海医药	11.68	5.59	0.58	(42.29)
568	山东墨龙*	2.95	-	1.50	(37.65)	2196	复星医药	30.85	14.35	1.74	(44.80)
1088	中国神华	21.85	6.45	0.94	(33.68)	1513	丽珠医药*	24.65	10.96	1.45	(35.80)
1898	中煤能源	6.10	4.21	0.57	(42.34)	874	白云山	20.75	7.44	0.94	(39.33)
1171	兖州煤业	23.25	4.71	1.46	(44.63)	719	新华制药*	6.09	9.26	0.91	(78.06)
3996	中国能源建设	1.09	6.77	0.46	(59.76)	1349	复旦张江	3.24	13.77	1.31	(72.02)
1816	中广核*	1.88	8.02	0.79	(42.04)	1858	春立医疗	11.68	10.80	1.56	(49.08)
902	华能国际	3.65	-	0.88	(54.82)	6160	百济神州	109.50	-	3.16	(12.76)
991	大唐发电	1.49	-	0.82	(54.87)	1877	君实生物*	37.10	-	3.73	(51.16)
1071	华电国际	2.89	-	0.62	(47.99)	9995	荣昌生物	47.65	71.40	5.83	(21.28)
916	龙源电力	12.52	14.05	1.52	(49.63)	6185	康希诺	73.90	8.21	1.97	(62.06)
956	新天绿能	3.90	6.21	0.75	(75.31)	9989	海普瑞*	6.54	34.28	0.72	(65.34)
1618	中国中冶	1.77	3.97	0.37	(55.09)	2359	药明康德	102.70	49.65	6.47	(13.83)
2068	中铝国际	1.76	-	0.87	(68.39)	3759	康龙化成*	69.15	42.52	6.98	(29.52)
347	鞍钢股份*	2.61	3.06	0.35	(25.41)	3347	泰格医药	89.05	-	-	(30.38)
323	马钢股份	2.09	2.74	0.41	(44.34)	6821	凯莱英*	127.70	-	-	(40.51)
1053	重庆钢铁	0.99	4.65	0.33	(53.21)	6127	昭衍新药	75.40	42.95	3.46	(45.77)
2600	中国铝业	2.79	7.49	0.72	(47.02)	168	青岛啤酒	75.15	26.93	3.61	(32.81)
358	江西铜业	9.57	4.55	0.36	(52.61)	1533	庄园牧场*	10.86	48.59	1.30	(13.82)
2899	紫金矿业	8.82	10.29	2.54	(12.49)	553	南京熊猫	3.57	73.69	0.80	(66.22)
1787	山东黄金	12.80	343.28	2.12	(37.93)	981	中芯国际	16.90	9.63	0.96	(64.93)
3993	洛阳钼业	3.89	12.22	1.76	(39.82)	1385	复旦微电	30.05	65.30	6.70	(56.54)
1772	赣锋锂业	74.20	15.45	5.08	(31.52)	941	中国移动	49.90	7.56	0.73	(29.15)
9696	天齐锂业	78.30	-	-	(42.36)	728	中国电信	2.73	7.50	0.50	(37.21)
914	海螺水泥	31.55	-	0.76	(18.45)	763	中兴通讯*	17.40	10.22	1.38	(40.13)
2009	金隅股份	1.10	3.33	0.21	(63.75)	6869	长飞光纤	12.92	10.14	0.84	(64.11)
2202	万科*	15.18	6.70	0.64	(24.87)	921	海信家电*	8.55	9.76	0.95	(40.78)
588	北京北辰	0.97	-	0.19	(61.19)	6690	海尔智家	25.80	14.71	1.75	(11.09)
1528	美凯龙	3.04	5.17	0.21	(49.52)	1812	晨鸣纸业*	2.80	10.19	0.38	(56.52)
1065	创业环保	3.11	5.55	0.54	(63.85)	811	新华文轩	5.51	4.42	0.50	(48.48)
895	东江环保*	3.39	18.61	0.56	(57.80)						
1635	大众公用	1.45	12.56	0.43	(61.62)						

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，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