

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	19,202.73	(0.12)	(3.74)
H股	6,555.80	(0.33)	(4.16)
红筹	3,645.80	0.20	(1.79)
HSC大型股	1,733.83	(0.18)	(3.68)
HSC中型股	3,962.26	0.90	(1.58)
AH股溢价	143.93	0.24	0.01
沪深300	4,052.28	0.92	(0.58)
富时中国A50	13,275.49	0.38	(1.13)
上证180	8,576.42	1.21	0.17
上证380	6,013.29	1.75	0.10
台北加权	14,677.20	0.11	(1.85)
日经225	27,619.61	(0.11)	(2.04)
道琼斯	31,145.30	(0.55)	(2.97)
标普500	3,908.19	(0.41)	(3.04)
纳斯达克	11,544.91	(0.74)	(3.93)
德国DAX 30	12,871.44	0.87	(0.69)
富时100	7,300.44	0.18	(0.83)
法国CAC 40	6,104.61	0.19	(1.70)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	86.78	(0.12)	(5.30)
纽约期金(美元/t oz)	1,704.10	0.04	(1.32)
标普高盛商品指数	647.66	(0.58)	(7.77)
CRB大宗商品期货价格指数	282.62	(0.65)	(6.34)
罗杰斯国际商品指数	3,790.96	(0.57)	(3.84)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8881	0.90	3.01
美元兑人民币	6.9735	0.96	3.03
美元兑港元	7.8498	0.01	(0.00)
美元兑日元	143.15	2.93	5.73
欧元兑美元	0.9897	(1.56)	(2.94)
英镑兑美元	1.1511	(0.96)	(4.73)
澳元兑美元	0.6729	(1.65)	(3.71)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6240	(2.00)	(12.20)
香港(10年期)	3.12200	9.00	60.50
美国(10年期)	3.34920	24.67	52.24

来源: 彭博

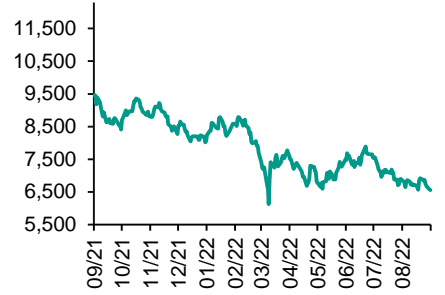
每天导读

各股市走势图

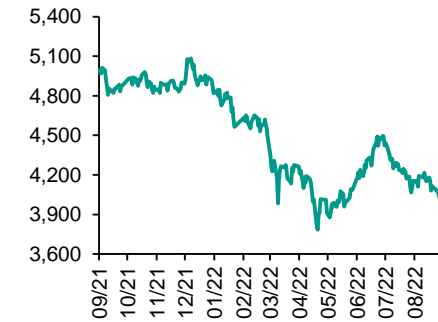
恒指走势图



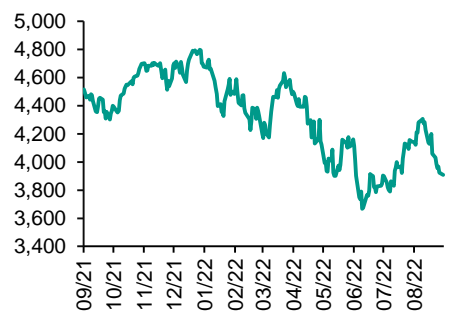
国指走势图



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最大。美国SEC告诫会计师慎接中概股公司为客户, 引发中概股下跌。昨天欧洲三大股指数均上升, 其中德国DAX 30指数升幅最大。据悉英国新政府的能源危机应对计划总计料耗资2,000亿英镑财政资金, 经济学家预测如果该计划得以推进, 可能意味着英国通胀已见顶。昨天恒指及国指均下跌, 其中国指跌幅较大。港股各行业指数表现不一, 其中原材料业指数领涨, 电讯业指数领跌。昨天上证综指及深成指均上升, 其中上证综指升幅较大。沪深300指数各行业指数表现不一, 其中仅医药卫生指数下跌, 原材料指数领涨。昨天沪股通北向净买入7.11亿人民币, 南向净买入6.41亿港元; 深股通北向净卖出19.80亿人民币, 南向净买入16.06亿港元。今天将公布欧元区第二季度GDP环比终值及中国8月进出口同比。

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	ISM服务指数	8月	55.4	56.9	56.7
美国	标普全球-美国服务业PMI	8月	44.2	43.7	44.1
美国	标普全球-美国综合PMI	8月	45.0	44.6	45.0
德国	工厂订单月环比	7月	-0.7%	-1.1%	-0.3%
日本	劳工现金收入同比	7月	1.9%	1.8%	2.0%*

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 工信部: 组织好新能源汽车下乡活动 提升关键零部件供给能力
- 法国总统表态支持对能源企业开征暴利税
- 印度称将谨慎考虑对油价设限倡议, 反击大手购买原油批评
- 据报亚洲专注投资中国的对冲基金转向购买更多非中国股票
- 澳洲央行加息半厘符预期 重申未来数月续加息
- 方星海: 稳步推动对外开放, 不断提升大宗商品价格国际影响力
- 俄最大银行开始提供人民币贷款
- 标普: 地方政府难支援, 城投债或引发风险

国际经济要闻

法国总统表态支持对能源企业开征暴利税

法国总统马克龙宣布，该国将支持欧盟对能源企业过度盈利开征暴利税，以抑制天然气、煤及油价急升。他与德国总理肖尔茨通电话后表示，支持该税项并希望欧盟支持，又指支持欧洲设定机制，对生产成本远低于市场销售价格的欧洲能源营运商开征暴利税。(彭博)

印度称将谨慎考虑对俄油价设限倡议，反击大手购买俄油批评

印度石油部长Shri Hardeep Singh Puri表示，该国将谨慎考虑是否支持七大工业国有关对俄罗斯石油价格设限的建议。他没有回应国会是否参与，仅称全球经济仍在新冠疫情及俄乌冲突下调节，又指该建议意味着甚么，印度将对此非常小心地检视，目前亦仍未清楚哪些国家会参与，以及对能源市场的可能影响。(彭博)

澳洲央行加息半厘符预期，重申未来数月续加息

澳洲央行宣布加息半厘至2.35厘，符合市场预期，同时亦将外汇结算余额利率提高半厘至2.25厘。央行重申预计未来几个月将进一步加息，但强调并没有预设的加息路径，未来加息幅度及时间将取决于经济数据以及对通胀与劳动力市场前景的评估。央行表示，会致力保持经济平稳，并将通胀压低至介乎2至3%的目标。(彭博)

俄最大银行开始提供人民币贷款

俄罗斯最大银行俄罗斯联邦储蓄银行董事会第一副主席Alexander Vedyakhin在海参崴出席东方经济论坛时表示，该行已开始提供人民币贷款，又称见到很大需求。俄罗斯正寻求在没有对其实施制裁的国家建立金融基建。(彭博)

大中华经济要闻

工信部：组织好新能源汽车下乡活动，提升关键零部件供给能力

工业和信息化部装备工业一司副司长郭守刚表示，目前内地新能源汽车产业已进入全面市场化拓展期，还存在支撑能力有待提升及融合发展不够等问题。下一步，将贯彻落实「双碳」目标，加快编制产业绿色低碳发展路线图，优化「双积分」管理办法，完善政策法规体系。(彭博)

据报亚洲专注投资中国的对冲基金转向购买更多非中国股票

据报对冲基金正削减对离岸中国资产的敞口，一些专注投资内地的大型对冲基金正在购买更多非中国股票。有投资经理表示，内地对科技公司打压、房地产债务危机、中美审计紧张局势及动态清零政策都打击市场情绪。(彭博)

方星海：稳步推动对外开放，不断提升大宗商品价格国际影响力

中国证监会副主席方星海表示，中证监将与市场携手并肩，以服务构建新发展格局为主线，聚焦服务实体经济和国家战略，深入贯彻落实《期货和衍生品法》，充分发挥期货功能作用，更好地为实体经济和国家发展大局保驾护航。(彭博)

标普：地方政府难支援，城投债或引发风险

标普报告指出，内地地方政府要面对土地销情疲弱、疫情开支增加、经济放缓等问题，难以调动足够资金支持城投公司，或令地方政府融资平台因此而传播风险。(彭博)

企业要闻

英跑车品牌Aston Martin拟发供股权集资，早前拒吉利等投资

英国跑车品牌Aston Martin建议发行供股权，每股获发4股供股权，供股价每股1.03英镑，集资5.758亿英镑。公司早前向主要股东沙地公共投资基金(PIF)配售2,330万股，每股作价3.35英镑，集资7,800万英镑。PIF、主席Lawrence Stroll旗下Yew Tree及德国奔驰(Mercedes-Benz)将全数行使使其获配发供股权。(彭博)

红旗推出三款新能源概念车，计划2025年销量达50万辆

据报中国一汽旗下红旗发布新能源战略、超级电动智能平台以及新红旗Sedan EV、新红旗SUV EV和新红旗E-LS三款新能源概念车。红旗品牌计划到2025年将推出13款新能源智能产品，销量要达50万辆以上。(彭博)

据报安永合伙人将进行投票分拆业务

消息人士指，安永约13,000名合伙人将对审计业务及咨询业务分拆进行投票，这些合伙人料将因此平均每人获发逾100万美元。分拆料将于明年底进行，安永发言人表示讨论仍在进行当中，目前未有就是否进入下一阶段作出决定。(彭博)

俄罗斯天然气工业：北溪一号能否恢复取决于西门子能源维修工作

俄罗斯宣布无限期暂停北溪一号的天然气供应，俄罗斯天然气工业公司副行政总裁Vitaly Markelov表示，在西门子能源修复故障设备前，北溪一号将不会恢复运作。此前Gazprom声称北溪一号天然气管道输气的Portovaya加压站出现泄漏。(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	4.75	3.39	0.41	(23.49)	753	中国国航	6.05	-	1.81	(47.71)
1398	工商银行	3.90	3.59	0.42	(20.75)	670	东方航空	2.63	-	1.34	(52.54)
1288	农业银行	2.51	3.30	0.37	(21.70)	1055	南方航空	4.09	-	1.09	(43.73)
3988	中国银行	2.70	3.95	0.36	(22.08)	1919	中远海控	10.42	1.27	0.79	(31.06)
1658	邮储银行	4.66	4.55	0.59	(8.05)	598	中国外运	2.29	3.89	0.44	(47.44)
3328	交通银行	4.44	3.38	0.36	(14.49)	2866	中远海发	1.14	2.00	0.49	(64.56)
3968	招商银行	38.70	6.87	1.14	1.98	1138	中远海能	7.12	-	1.02	(64.02)
998	中信银行	3.39	2.49	0.24	(35.13)	2880	大连港	0.71	8.40	0.40	(63.00)
6818	光大银行	2.41	2.91	0.30	(26.12)	6198	青岛港	3.71	5.16	0.61	(42.34)
2016	浙商银行	3.52	5.57	0.51	(3.15)	3369	秦港股份	1.14	5.37	0.34	(65.05)
1988	民生银行	2.47	3.27	0.19	(39.72)	317	广船国际	8.25	53.43	0.72	(68.21)
6196	郑州银行*	1.37	3.00	0.24	(52.40)	2039	中集集团*	6.06	5.96	0.64	(32.89)
3866	青岛银行*	3.08	5.22	0.53	(20.91)	1800	中国交建	3.74	3.08	0.23	(59.93)
1963	重庆银行	4.05	2.76	0.25	(50.30)	390	中国中铁	4.49	3.37	0.41	(32.23)
3618	渝农商行	2.73	3.15	0.27	(33.00)	1186	中国铁建	4.50	2.42	0.19	(47.05)
2628	中国人寿	11.10	7.84	0.58	(67.59)	1766	中国中车	2.89	7.73	0.50	(48.79)
2318	中国平安	45.70	7.00	0.87	(7.77)	3898	时代电气	36.80	20.15	1.40	(44.70)
2601	中国太保	16.18	5.14	0.61	(32.00)	3969	中国通号	2.43	6.84	0.56	(51.40)
1336	新华保险	17.88	-	-	(45.55)	525	广深铁路	1.20	-	0.28	(48.89)
1339	人保集团	2.44	4.21	0.43	(58.27)	177	宁沪高速	6.75	9.28	0.99	(21.93)
6030	中信证券	15.72	9.01	0.90	(28.51)	548	深圳高速	6.76	6.52	0.71	(28.79)
3908	中金公司	14.00	6.48	0.76	(70.86)	995	皖通高速	5.80	5.80	0.72	(27.01)
6837	海通证券	5.03	6.22	0.36	(52.89)	107	成渝高速	1.85	3.04	0.29	(59.73)
2611	国泰君安	9.26	5.70	0.54	(45.01)	2238	广汽集团	6.73	7.04	0.63	(57.35)
6806	申万宏源*	1.50	4.07	0.35	(68.80)	1211	比亚迪*	220.80	103.48	5.88	(28.33)
1776	广发证券*	10.58	7.80	0.67	(44.07)	2333	长城汽车	11.44	10.60	1.35	(68.17)
6886	华泰证券	10.42	7.69	0.59	(29.96)	1839	中集车辆*	5.02	15.51	0.76	(49.23)
6099	招商证券	7.38	5.99	0.59	(51.24)	2338	潍柴动力	10.28	15.27	1.11	(21.49)
3958	东方证券	3.54	6.94	0.38	(63.95)	3606	福耀玻璃	37.95	23.39	3.30	(16.57)
6178	光大证券	5.11	7.85	0.39	(71.95)	1108	洛阳玻璃	11.00	19.27	1.54	(57.96)
6881	银河证券	4.24	4.02	0.45	(60.25)	6865	福莱特	24.00	24.61	3.46	(47.65)
6066	中信建投	7.30	5.37	0.76	(76.52)	38	一拖股份	3.13	6.13	0.53	(73.59)
1375	中州证券	1.21	31.11	0.36	(72.79)	1157	中联重科*	3.47	8.34	0.48	(47.81)
1456	国联证券	4.24	10.87	0.64	(66.01)	564	郑煤机	9.30	6.47	0.91	(43.80)
883	中国海油	10.12	3.74	0.78	(47.26)	1057	浙江世宝*	1.54	109.83	0.78	(84.01)
857	中石油	3.76	5.04	0.46	(40.62)	1072	东方电气	12.24	12.42	1.00	(51.15)
386	中石化	3.67	5.16	0.50	(26.27)	2727	上海电气	1.88	-	0.45	(61.62)
338	上石化	1.22	32.14	0.41	(66.64)	2208	金风科技*	11.46	12.37	1.15	(22.73)
1033	石化油服	0.53	-	1.20	(76.40)	187	京城机电	3.69	-	1.90	(81.80)
2883	中海油田	8.86	60.97	0.98	(50.16)	2607	上海医药	11.32	6.02	0.57	(42.59)
568	山东墨龙*	2.93	-	1.67	(43.93)	2196	复星医药	22.05	13.21	1.31	(44.85)
1088	中国神华	26.05	6.87	1.23	(29.81)	1513	丽珠医药*	22.45	10.74	1.45	(36.76)
1898	中煤能源	7.73	4.77	0.73	(38.14)	874	白云山	18.64	7.05	0.88	(39.58)
1171	兖州煤业	35.45	5.42	2.25	(42.75)	719	新华制药*	4.06	6.72	0.62	(79.83)
3996	中国能源建设	0.96	4.81	0.41	(63.96)	1349	复旦张江	2.85	23.41	1.19	(72.58)
1816	中广核*	1.88	8.32	0.82	(41.76)	1858	春立医疗	12.10	12.04	1.60	(49.10)
902	华能国际	4.24	-	-	(57.75)	6160	百济神州	98.65	-	3.20	(11.55)
991	大唐发电	1.87	-	1.01	(57.08)	1877	君实生物*	27.75	-	3.14	(53.33)
1071	华电国际	3.59	-	0.82	(49.59)	9995	荣昌生物	40.00	67.62	3.54	(33.05)
916	龙源电力	12.74	15.64	1.50	(47.50)	6185	康希诺	50.10	11.10	1.42	(67.12)
956	新天绿能	3.57	6.02	0.71	(73.40)	9989	海普瑞*	6.31	34.07	0.72	(65.32)
1618	中国中冶	1.51	3.53	0.32	(59.09)	2359	药明康德	81.80	30.29	5.09	(13.94)
2068	中铝国际	1.53	-	0.77	(69.61)	3759	康龙化成*	48.25	30.56	5.03	(32.42)
347	鞍钢股份*	2.48	5.97	0.34	(24.75)	3347	泰格医药	73.20	-	-	(35.97)
323	马钢股份	1.98	6.45	0.43	(41.33)	6821	凯莱英*	102.20	-	-	(45.12)
1053	重庆钢铁	0.81	65.93	0.28	(58.52)	6127	昭衍新药	39.50	32.45	2.62	(49.04)
2600	中国铝业	2.90	7.72	0.75	(43.78)	1880	中国中免	171.00	30.41	10.11	(17.09)
358	江西铜业	9.64	4.87	0.43	(48.64)	168	青岛啤酒	70.95	23.79	3.49	(36.29)
2899	紫金矿业	8.76	9.41	2.63	(12.21)	1533	庄园牧场*	10.84	55.37	1.35	(18.61)
1787	山东黄金	13.36	37.05	2.26	(34.28)	553	南京熊猫	4.01	91.17	0.92	(66.48)
3993	洛阳铝业	3.48	9.70	1.43	(38.95)	981	中芯国际	15.50	8.98	0.86	(65.71)
1772	赣锋锂业	65.25	10.52	2.76	(30.83)	1385	复旦微电	38.70	32.87	7.56	(53.13)
9696	天齐锂业	81.15	-	-	(35.10)	941	中国移动	49.95	7.28	0.71	(29.71)
914	海螺水泥	29.60	-	0.78	(15.41)	728	中国电信	2.66	8.04	0.50	(38.15)
2009	金隅股份	1.05	3.00	0.21	(65.03)	763	中兴通讯*	16.68	9.56	1.27	(39.95)
2202	万科*	16.22	7.05	0.71	(19.50)	6869	长飞光纤	19.28	17.10	1.36	(63.77)
588	北京北辰	0.93	-	0.20	(62.72)	921	海信家电*	8.21	10.08	0.93	(41.58)
1528	美凯龙	2.69	7.40	0.19	(51.95)	6690	海尔智家	24.85	13.30	2.41	(14.30)
1065	创业环保	3.00	4.83	0.52	(61.98)	1812	晨鸣纸业*	2.49	134.72	0.35	(58.46)
895	东江环保*	2.71	28.88	0.46	(61.34)	811	新华文轩	5.45	4.18	0.50	(54.62)
1635	大众公用	1.43	-	0.44	(62.74)						

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