

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	20,003.44	-0.21	1.60
H股	6,794.77	-0.39	1.38
红筹	3,593.70	-0.48	0.39
HSC大型股	1,805.71	-0.27	1.57
HSC中型股	4,028.16	0.09	2.19
AH股溢价	143.87	-0.07	-0.65
沪深300	4,156.29	0.20	1.20
富时中国A50	13,567.52	0.04	0.43
上证180	8,669.80	0.27	1.71
上证380	6,114.96	0.37	2.23
台北加权	15,050.28	0.20	2.05
日经225	27,999.96	-0.88	0.93
道琼斯	32,774.41	-0.18	1.17
标普500	4,122.47	-0.42	0.76
纳斯达克	12,493.93	-1.19	1.18
德国DAX 30	13,534.97	-1.12	0.64
富时100	7,488.15	0.08	1.07
法国CAC 40	6,490.00	-0.53	1.25

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	90.31	-0.21	-0.39
纽约期金(美元/t oz)	1,794.00	0.40	1.29
标普高盛商品指数	655.16	0.68	-1.77
CRB大宗商品期货价格指数	284.55	0.97	0.30
罗杰斯国际商品指数	3,882.57	0.77	0.51

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8608	(0.06)	0.46
美元兑人民币	6.7575	(0.08)	0.47
美元兑港元	7.8498	(0.00)	0.00
美元兑日元	135.25	1.03	(1.62)
欧元兑美元	1.0205	0.38	1.64
英镑兑美元	1.2073	(0.63)	1.52
澳元兑美元	0.6953	0.07	3.25

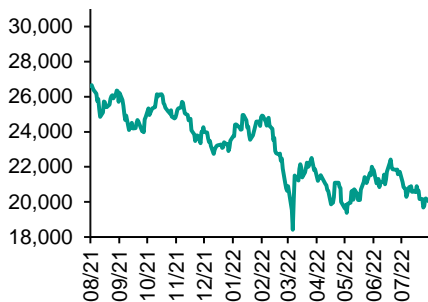
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.7400	1.00	(9.90)
香港(10年期)	2.57200	17.10	(40.30)
美国(10年期)	2.78830	8.37	(29.20)

来源: 彭博

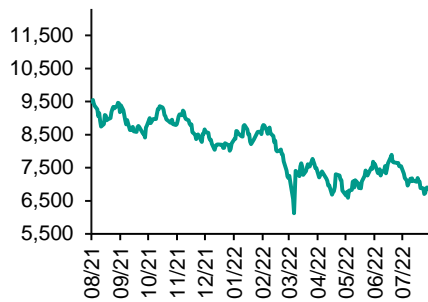
每天导读

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。投资者注视周三美国公布7月通胀率, 关注联储局会否继续积极收紧货币政策。美国第2季每单位劳工成本上升10.8%, 反映工资上升动力仍然强劲, 可能进一步推高通胀率。昨天欧洲三大股指表现不一, 其中仅富时100指数上涨。昨天恒指及国指均下跌, 其中中国指跌幅较大。权重航运股及科技股下挫, 拖累恒指下跌。港股各行业指数表现不一, 其中能源业指数领涨, 公用事业指数领跌。昨天上证综指及深成指均上涨, 其中上证综指涨幅较大。沪深300指数各行业指数表现不一, 其中能源指数领涨, 医药卫生指数领跌。昨天沪股通北向净卖出1.03亿人民币, 南向净卖出0.81亿港元; 深股通北向净卖出21.10亿人民币, 南向净卖出5.16亿港元。今天将公布美国7月CPI同比以及中国7月CPI与PPI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
日本	货币存量M2同比	7月	3.3%	3.4%	3.3%
日本	货币存量M3同比	7月	3.0%	3.0%	3.0%
日本	机床订单同比	7月	NA	5.5%	17.1%
美国	非农生产力	第2季	-4.6%	-4.6%	-7.4%
美国	单位劳务成本	第2季	9.5%	10.8%	12.7%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 拜登签署芯片法案, 以促进美国本土半导体研发及生产
- 中韩同意共同维护供应链稳定, 两国将就此开展对话
- 美联储官员Bullard: 现在断言通胀已经见顶还为时过早
- 中国审计署据悉大面积调研信托公司
- 俄罗斯向中欧国家的石油运输中断, 因制裁影响费用支付
- 中国将国产抗新冠口服药物纳入新冠肺炎诊疗方案
- 美国生产率连续第二个季度下降, 劳动力成本飙升
- 香港政府称没有放宽物业印花税的相关讨论和计划

国际经济要闻

拜登签署芯片法案，以促进美国本土半导体研发及生产

美国总统乔·拜登周二签署了一项广泛的竞争法案，其中包括520亿美元用于促进国内的半导体研发，并将其称为“对美国本国进行的几十年一次的投资”。“我们要在美国本土生产这些芯片，降低日常成本，并创造就业，”拜登在白宫南草坪举行的《芯片与科学法案》(CHIPS and Science Act)签署仪式上表示。(彭博)

美联储官员Bullard：现在断言通胀已经见顶还为时过早

圣路易斯联邦储备银行行长James Bullard表示，如果通胀继续超出预期，美联储将准备好把利率“保持在更高水平更长时间”。“我有点希望今年能把利率提高到3.75%至4%，然后看看冬天、明年第一季度的情况，再判断是否需要进一步加息”。(彭博)

俄罗斯向中欧国家的石油运输中断，因制裁影响费用支付

俄罗斯石油管道运营商Transneft PJSC指出，由于制裁措施导致过境费无法支付，上周经由乌克兰向匈牙利、斯洛伐克和捷克的原油运输中断。Transneft虽然表示，经由白俄罗斯向波兰和德国输送原油的Druzhba管道北段没有受到影响，但伦敦油价依然走高。(彭博)

美国生产率连续第二个季度下降，劳动力成本飙升

随着美国经济萎缩，其生产率连续第二个季度下滑，推动劳动力成本再次飙升，这可能令通胀维持在高位，美联储遏制价格上升的努力面临更加复杂的局面。美国劳工部周二公布的数据显示，第二季度非农企业雇员每小时产出环比折年率下降4.6%，此前第一季度下降7.4%。(彭博)

大中华经济要闻

中韩同意共同维护供应链稳定，两国将就此开展对话

中国外交部发表声明说，外长王毅8月9日在青岛同韩国外长朴振举行会谈时双方同意，就维护供应链稳定事宜开展对话。双方致力于供应链的完整、安全、畅通、开放和包容。中韩坚持贸易投资自由化，遵守世贸规则，坚持非歧视、非排他、公开、透明原则。双方同意加快中韩自贸协定第二阶段谈判，争取尽快达成一致。(彭博)

中国审计署据悉大面积调研信托公司

中国审计署据悉正在对规模超过20万亿元人民币的信托业进行全面调研，包括信托行业对房地产的融资，以加强对影子银行监管。中国开发商债务违约风险不断暴露，正拖累信托领域风险日益加大。(彭博)

中国将国产抗新冠口服药物纳入新冠肺炎诊疗方案

据中国国家卫健委网站上的通知公告，国产抗新冠口服药物阿兹夫定片已被纳入国家卫健委最新的新冠肺炎诊疗方案。将用于治疗“普通型”新冠肺炎成年患者。(彭博)

香港政府称没有放宽物业印花税的相关讨论和计划

香港政府表示，没有放宽物业印花税的计划，此前一位政府高级顾问表示，这是政府正在考虑的政策之一，以提振经济。(彭博)

企业要闻

美光科技将在2030年底前投资400亿美元

美光科技表示，将借助“预期中”的政府拨款和信贷来帮助公司到当前十年末投资400亿美元，以扩大在美国的半导体制造能力。美光科技周二在公告中表示，预计将在2025年后开始生产芯片，并表示将创造多达40,000个就业岗位。(彭博)

芯片巨头英伟达股价重挫，二季度营收远逊于预期

该公司周一发布公告称，第二财季营收约67亿美元，远低于之前预估的81亿美元。这家市值最大的芯片制造商当日股价跌6.3%至177.93美元，创下近两个月来最大跌幅。(彭博)

香港电力巨头中电控股拟寻求海上风电项目获批

香港中电控股将提交一个海上风电项目以待审批，随着石化燃料价格飙升给该公司带来冲击，其寻求在可再生能源成本下降之际借力发展。公司将寻求政府批准这个项目。(彭博)

英国金融时报：台湾希望鸿海放弃入股紫光

英国《金融时报》援引知情人士的话报导，台湾希望迫使鸿海放弃对中国芯片公司紫光高达8亿美元的投资。台湾国家安全委员会和大陆委员会的官员可能会阻止这笔交易。(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	4.94	3.45	0.41	-22.60	753	中国国航	6.24	-	1.27	(44.20)
1398	工商银行	4.11	3.61	0.43	-18.54	670	东方航空	2.80	-	1.04	(49.50)
1288	农业银行	2.59	3.29	0.37	-21.55	1055	南方航空	4.23	-	0.98	(41.41)
3988	中国银行	2.77	4.01	0.37	-21.10	1919	中远海控	11.66	1.58	1.00	(25.87)
1658	邮储银行	4.90	5.09	0.60	-6.54	598	中国外运	2.18	3.61	0.41	(47.18)
3328	交通银行	4.72	3.52	0.33	-11.15	2866	中远海发	1.23	1.95	0.49	(60.22)
3968	招商银行	40.60	7.13	1.15	3.94	1138	中远海能	5.64	-	0.81	(63.38)
998	中信银行	3.29	2.42	0.27	-33.88	2880	大连港	0.72	7.75	0.39	(62.46)
6818	光大银行	2.42	2.71	0.27	-26.44	6198	青岛港	3.62	5.00	0.56	(41.36)
2016	浙商银行	3.31	4.91	0.47	-11.30	3369	秦港股份	1.12	5.14	0.33	(64.97)
1988	民生银行	2.58	2.83	0.17	-38.52	317	广船国际	7.85	108.42	0.67	(69.31)
6196	郑州银行*	1.36	2.93	0.19	-53.20	2039	中集集团*	7.45	5.21	0.74	(51.78)
3866	青岛银行*	3.38	5.39	0.57	-12.69	1800	中国交建	3.64	2.94	0.22	(59.55)
1963	重庆银行	4.12	2.82	0.28	-50.36	390	中国中铁	4.38	3.53	0.39	(31.74)
3618	渝农商行	2.71	3.15	0.26	-33.58	1186	中国铁建	4.41	2.38	0.24	(47.46)
2628	中国人寿	11.58	7.49	0.61	-62.11	1766	中国中车	2.85	7.61	0.47	(51.26)
2318	中国平安	44.85	7.12	0.85	-5.81	3898	时代电气	37.10	22.46	1.37	(49.08)
2601	中国太保	16.32	5.03	0.60	-28.23	3969	中国通号	2.45	6.96	0.54	(52.10)
1336	新华保险	18.28	3.28	0.45	-45.51	525	广深铁路	1.29	-	0.29	(45.07)
1339	人保集团	2.30	4.28	0.41	-56.42	177	宁沪高速	6.81	7.71	0.93	(22.10)
6030	中信证券	16.10	8.36	0.89	-28.54	548	深圳高速	7.19	6.01	0.68	(27.66)
3908	中金公司	14.12	5.61	0.76	-70.70	995	皖通高速	5.68	5.17	0.69	(26.41)
6837	海通证券	5.27	4.60	0.36	-51.46	107	成渝高速	1.98	2.93	0.30	(55.87)
2611	国泰君安	9.30	4.83	0.52	-43.90	2238	广汽集团	7.46	8.29	0.68	(57.78)
6806	申万宏源*	1.46	3.95	0.33	-68.91	1211	比亚迪*	289.80	201.33	7.57	(22.03)
1776	广发证券*	10.66	6.09	0.62	-44.38	2333	长城汽车	11.80	13.85	1.45	(68.54)
6886	华泰证券	10.44	6.07	0.59	-29.67	1839	中集车辆*	4.90	8.48	0.72	(55.16)
6099	招商证券	7.20	4.99	0.55	-53.64	2338	潍柴动力	10.78	11.31	1.12	(22.07)
3958	东方证券	3.79	4.34	0.36	-62.27	3606	福耀玻璃	36.75	25.75	3.13	(18.10)
6178	光大证券	4.88	6.10	0.36	-70.66	1108	洛阳玻璃	13.44	28.92	1.89	(56.52)
6881	银河证券	3.92	3.47	0.40	-61.29	6865	福莱特	26.90	28.99	4.06	(44.01)
6066	中信建投	7.27	5.18	0.73	-75.29	38	一拖股份	3.19	5.81	0.52	(73.49)
1375	中州证券	1.19	11.57	0.35	-72.85	1157	中联重科*	3.70	4.16	0.48	(46.78)
1456	国联证券	4.44	10.74	0.66	-64.77	564	郑煤机	10.24	7.83	1.06	(43.24)
883	中国海油	9.66	5.19	0.77	-42.05	1057	浙江世宝*	1.91	132.26	0.95	(82.45)
857	中石油	3.45	5.28	0.42	-41.81	1072	东方电气	9.45	9.77	0.76	(50.82)
386	中石化	3.67	4.98	0.48	-23.19	2727	上海电气	1.88	-	0.43	(62.65)
338	上石化	1.26	5.66	0.39	-64.11	2208	金风科技*	14.68	15.97	1.50	(15.70)
1033	石化油服	0.56	-	1.33	-73.96	187	京城机电	3.76	-	2.32	(82.34)
2883	中海油田	7.14	67.23	0.76	-53.68	2607	上海医药	11.20	5.36	0.55	(43.23)
568	山东墨龙*	3.00	-	1.53	-35.64	2196	复星医药	27.50	12.79	1.55	(44.47)
1088	中国神华	22.55	6.66	0.97	-31.91	1513	丽珠医药*	22.80	10.59	1.43	(38.34)
1898	中煤能源	6.33	4.37	0.59	-40.16	874	白云山	20.40	7.32	0.92	(38.30)
1171	兖州煤业	26.60	5.39	1.67	-43.89	719	新华制药*	4.72	7.18	0.71	(80.35)
3996	中国能源建设	0.99	6.15	0.42	-61.81	1349	复旦张江	3.20	13.60	1.30	(72.91)
1816	中广核*	1.80	7.68	0.75	-42.44	1858	春立医疗	12.96	11.99	1.74	(44.97)
902	华能国际	3.47	-	-	-54.50	6160	百济神州	122.00	-	3.96	(10.02)
991	大唐发电	1.34	-	0.74	-57.62	1877	君实生物*	32.55	-	3.28	(53.17)
1071	华电国际	2.79	-	0.60	-45.82	9995	荣昌生物	54.00	80.92	6.60	(21.77)
916	龙源电力	11.58	13.00	1.41	-49.94	6185	康希诺	66.25	7.36	1.76	(66.10)
956	新天绿能	3.52	5.61	0.67	-74.30	9989	海普瑞*	6.22	32.61	0.69	(65.10)
1618	中国中冶	1.54	3.45	0.32	-57.68	2359	药明康德	93.30	33.55	5.64	(14.39)
2068	中铝国际	1.66	-	0.81	-68.41	3759	康龙化成*	61.45	37.79	6.20	(29.83)
347	鞍钢股份*	2.58	3.03	0.34	-25.02	3347	泰格医药	78.00	-	-	(35.20)
323	马钢股份	2.06	2.70	0.40	-41.71	6821	凯莱英*	114.90	-	-	(43.74)
1053	重庆钢铁	0.99	4.65	0.33	-50.49	6127	昭衍新药	48.25	38.48	3.10	(46.98)
2600	中国铝业	2.78	7.47	0.72	-46.98	168	青岛啤酒	78.15	28.01	3.76	(38.61)
358	江西铜业	9.78	4.65	0.36	-50.77	1533	庄园牧场*	10.84	48.50	1.30	(11.70)
2899	紫金矿业	9.14	10.67	2.64	-10.55	553	南京熊猫	3.69	76.17	0.83	(67.24)
1787	山东黄金	13.84	371.21	2.29	-34.66	981	中芯国际	17.50	9.97	1.00	(65.08)
3993	洛阳钼业	3.77	11.84	1.71	-39.50	1385	复旦微电	33.30	72.37	7.43	(53.01)
1772	赣锋锂业	72.65	15.12	4.97	-32.36	941	中国移动	51.20	7.76	0.75	(27.56)
9696	天齐锂业	85.05	-	-	-38.75	728	中国电信	2.76	7.58	0.51	(36.35)
914	海螺水泥	30.80	-	0.75	-18.48	763	中兴通讯*	16.76	9.84	1.32	(42.67)
2009	金隅股份	1.08	3.27	0.21	-63.85	6869	长飞光纤	14.38	11.29	0.94	(64.22)
2202	万科*	14.28	6.30	0.60	-24.31	921	海信家电*	8.93	10.19	0.99	(41.85)
588	北京北辰	0.94	-	0.19	-61.31	6690	海尔智家	23.65	13.48	1.60	(13.36)
1528	美凯龙	2.89	4.92	0.20	-50.08	1812	晨鸣纸业*	2.68	9.75	0.37	(56.17)
1065	创业环保	3.08	5.49	0.53	-59.55	811	新华文轩	5.19	4.17	0.47	(49.61)
895	东江环保*	2.89	15.87	0.47	-60.79						
1635	大众公用	1.41	12.21	0.41	-62.79						

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