

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	19,830.52	(1.05)	(0.86)
H股	6,727.94	(1.27)	(0.98)
红筹	3,601.07	0.61	0.21
HSC大型股	1,791.40	(0.94)	(0.79)
HSC中型股	4,044.23	0.13	0.40
AH股溢价	144.70	(0.01)	0.58
沪深300	4,177.84	(0.19)	0.52
富时中国A50	13,644.42	(0.11)	0.57
上证180	8,708.55	(0.27)	0.45
上证380	6,177.84	0.28	1.03
台北加权	15,420.57	0.02	2.46
日经225	28,868.91	(0.01)	3.10
道琼斯	34,152.01	0.71	4.20
标普500	4,305.20	0.19	4.43
纳斯达克	13,102.55	(0.19)	4.87
德国DAX 30	13,910.12	0.68	2.77
富时100	7,536.06	0.36	0.64
法国CAC 40	6,592.58	0.34	1.58

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	86.81	0.32	(5.57)
纽约期金(美元/t oz)	1,773.20	(0.46)	(1.16)
标普高盛商品指数	652.20	(1.11)	(0.45)
CRB大宗商品期货价格指数	287.67	(0.65)	1.10
罗杰斯国际商品指数	3,911.23	(0.76)	0.74

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8670	1.18	0.66
美元兑人民币	6.7978	1.10	0.55
美元兑港元	7.8402	(0.08)	(0.13)
美元兑日元	134.27	1.03	(2.88)
欧元兑美元	1.0170	(1.25)	0.27
英镑兑美元	1.2103	(0.95)	1.25
澳元兑美元	0.7014	(1.06)	2.97

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6480	(10.00)	(13.90)
香港(10年期)	2.58200	1.00	(37.50)
美国(10年期)	2.81490	3.40	(10.03)

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

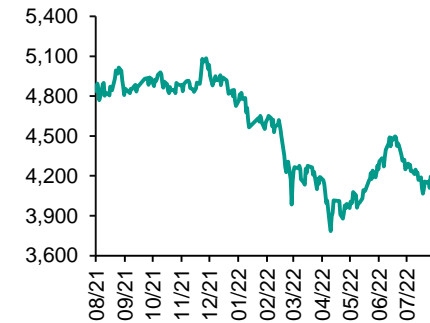
恒指走势图



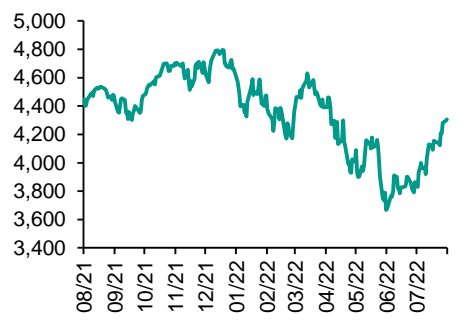
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源: 彭博

股市短评

昨天美股三大指数个别发展, 其中道琼斯指数及标准普尔500指数上升, 纳斯达克指数下跌。标普500指数11个行业中核心消费品指数领涨, 地产指数领跌。昨天欧洲三大股指均上升, 其中德国DAX指数升幅较大。昨天恒指及国指均下跌, 其中国指跌幅较大。市场担忧腾讯或出售其美团持股, 科技股领跌恒指。昨天上证综指上升, 深成指下跌。沪深300指数表现不一, 其中工业指数、金融地产指数领涨; 医药卫生指数、原材料指数领跌。昨天沪股通北向净卖出1.59亿人民币, 南向净卖出9.32亿港元; 深股通北向净买入10.26亿人民币, 南向净卖出10.25亿港元。今天将公布欧元区第二季度GDP环比初值及美国7月零售销售环比。

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
欧元区	ZEW调查预期	8月	NA	(54.9)	(51.1)
欧元区	贸易余额(经季调)	6月	-22.0b	-30.8b	-26.0b
美国	新宅开工指数	7月	1527K	1446k	1559K
美国	新宅开工月环比	7月	-2.1%	-9.6%	-2.0%
美国	建设许可月环比	7月	-3.3%	-1.3%	-0.6%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 美国制造业产值三个月来首次增长
- 白宫经济顾问: 美国经济未来一年面临“很多不确定性”
- 加拿大央行行长: 通胀仍将在一段时间内“过高”
- 澳大利亚央行表明会进一步加息 重申以经济数据和通胀为考量
- 李克强要求合理加大宏观政策力度
- 中国发改委准备在必要时提供更多政策支持以刺激增长
- 中国国家电网要求确保电网安全运行, 最大限度支援川渝电力供应
- 路透: 中国指示中债公司为部分私营开发商发行债券提供担保

国际经济要闻

美国制造业产值三个月来首次增长

7月份美国制造业产值出现三个月来的首次增长，受到汽车产量回升的提振，但其他类别的生产则好坏参半。美联储公布的数据显示，7月份制造业产值增长0.7%，6月数据修正后为下降0.4%。包括矿业和公用事业在内，7月份工业产值环比攀升0.6%。(彭博)

白宫经济顾问：美国经济未来一年面临“很多不确定性”

白宫经济顾问Brian Deese表示，未来一年美国经济面临全球威胁带来的“很多不确定性”，但强劲的劳动力市场和新立法料将提振美国经济。“很明显，展望6-12个月，存在很多不确定性，”Deese说。“我们仍然非常专注于我们面临的一些全球威胁，包括能源市场以及在乌克兰所发生战争的二阶影响。”(彭博)

加拿大央行行长：通胀仍将在一段时间内“过高”

加拿大央行行长Tiff Macklem表示，虽然通胀看起来可能已经触顶，但“坏消息是通胀率可能仍将在一段时间内过高”。加拿大统计局公布，加拿大7月份CPI同比上涨7.6%；环比上涨0.1%；连续第7个月上涨。(彭博)

澳大利亚央行表明会进一步加息 重申以经济数据和通胀为考量

澳大利亚央行表示，未来一段时间内将进一步加息，同时重申将以即将公布的经济数据和通胀前景为指引。澳大利亚央行政策会议纪要显示：“理事会预计未来几个月将在货币条件正常化的过程中采取进一步措施。”(彭博)

大中华经济要闻

李克强要求合理加大宏观政策力度

李克强在深圳主持召开经济大省政府主要负责人经济形势座谈会，要求六个经济大省勇挑大梁，挖掘自身政策潜力稳经济，多想办法促消费，盘活专项债债务限额空间，扩大有效投资。他还要求“合理”加大宏观政策力度，稳就业稳物价，保持经济运行在合理区间。(彭博)

中国发改委准备在必要时提供更多政策支持以刺激增长

中国发改委表示，经济发展还面临不少困难和挑战，将制定更多稳增长政策并在必要时推出。发改委将“强化政策预研储备，视情及时出台实施”，发改委官员袁达在新闻发布会上说。他没有详细说明发改委正在考虑什么样的政策。(彭博)

中国国家电网要求确保电网安全运行，最大限度支援川渝电力供应

中国国家电网新闻稿称，公司董事长辛保安，总经理张智刚视频连线国网四川、重庆、安徽、湖北电力，听取了工作汇报。辛保安要求确保电力供应安全平稳有序，确保电网安全运行。(彭博)

路透：中国指示中债公司为部分私营开发商发行债券提供担保

路透援引知情人士报道，中国监管机构已指示国有的中债信用增进投资股份有限公司，为数家私营开发商发行境内债券提供担保。(彭博)

企业要闻

台积电将发行四种年期共156亿元台币公司债

台积电预计发行无担保普通公司债共156亿元台币。分为四种年期，较之前开放竞标时增加一档4年10个月期。4年10个月期利率1.65%，金额20亿元台币。5年及7年期利率亦为1.65%。10年期利率1.82%。(彭博)

路透：腾讯计划出售所持美团股份

路透报道称，腾讯控股计划将所持美团股份部分或全部出售，在安抚监管的同时也可将投资变现。腾讯持有美团约17%的股份。据路透报道，最近几个月腾讯与财务顾问在研究如何执行出售价值约240亿美元的美团股份。(彭博)

惠誉在把碧桂园评级下调至BB+

惠誉将碧桂园的评级下调至垃圾级。惠誉表示，该公司的“流动性缓冲空间虽充足，但面临压力”，压力来源包括销售下滑、运营资本承诺和进入资本市场的能力变差。(彭博)

中国拟要求盲盒经营者合理定价、明码标价；不向8岁以下人销售

中国市场监管总局就盲盒经营活动规范指引向社会公开征求意见。盲盒经营者提供商品或者服务应明码标价，不得在标价之外加价出售商品；盲盒经营者不得向8周岁以下未成年人销售盲盒。(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	4.90	3.44	0.41	(22.45)	753	中国国航	6.34	-	1.30	(45.06)
1398	工商银行	4.07	3.60	0.43	(18.63)	670	东方航空	2.81	-	1.05	(49.43)
1288	农业银行	2.57	3.29	0.37	(21.10)	1055	南方航空	4.25	-	0.99	(40.94)
3988	中国银行	2.76	4.02	0.37	(21.14)	1919	中远海控	11.26	1.54	0.97	(27.69)
1658	邮储银行	4.91	5.14	0.60	(6.17)	598	中国外运	2.18	3.64	0.41	(48.15)
3328	交通银行	4.60	3.45	0.32	(13.05)	2866	中远海发	1.20	1.91	0.48	(62.77)
3968	招商银行	41.10	7.26	1.17	4.93	1138	中远海能	6.17	-	0.89	(63.04)
998	中信银行	3.27	2.43	0.27	(34.32)	2880	大连港	0.72	7.80	0.39	(62.68)
6818	光大银行	2.39	2.69	0.27	(27.15)	6198	青岛港	3.65	5.07	0.57	(41.48)
2016	浙商银行	3.39	5.06	0.49	(9.14)	3369	秦港股份	1.12	5.18	0.33	(64.74)
1988	民生银行	2.56	2.82	0.17	(38.95)	317	广船国际	7.99	111.08	0.68	(69.05)
6196	郑州银行*	1.37	2.97	0.19	(53.12)	2039	中集集团*	7.47	5.26	0.74	(53.51)
3866	青岛银行*	3.35	5.37	0.57	(13.43)	1800	中国交建	3.71	3.02	0.23	(59.24)
1963	重庆银行	4.11	2.83	0.28	(50.44)	390	中国中铁	4.44	3.60	0.40	(31.24)
3618	渝农商行	2.68	3.14	0.25	(34.27)	1186	中国铁建	4.44	2.41	0.25	(47.20)
2628	中国人寿	11.28	7.34	0.59	(63.52)	1766	中国中车	2.90	7.79	0.48	(49.49)
2318	中国平安	43.90	7.01	0.83	(7.28)	3898	时代电气	36.60	22.30	1.36	(48.35)
2601	中国太保	16.30	5.06	0.60	(28.95)	3969	中国通号	2.49	7.12	0.55	(51.23)
1336	新华保险	18.16	3.28	0.45	(43.18)	525	广深铁路	1.28	-	0.29	(46.47)
1339	人保集团	2.30	4.31	0.41	(56.90)	177	宁沪高速	6.83	7.78	0.94	(21.48)
6030	中信证券	16.30	8.52	0.91	(29.23)	548	深圳高速	7.14	6.00	0.68	(28.29)
3908	中金公司	14.44	5.78	0.78	(71.20)	995	皖通高速	5.60	5.13	0.68	(27.96)
6837	海通证券	5.33	4.68	0.37	(51.33)	107	成渝高速	1.97	2.93	0.30	(56.38)
2611	国泰君安	9.42	4.92	0.53	(43.99)	2238	广汽集团	7.02	7.85	0.65	(58.77)
6806	申万宏源*	1.52	4.14	0.34	(68.52)	1211	比亚迪*	284.80	199.15	7.49	(22.69)
1776	广发证券*	10.24	6.24	0.64	(45.91)	2333	长城汽车	11.26	13.30	1.39	(69.00)
6886	华泰证券	10.58	6.19	0.60	(30.14)	1839	中集车辆*	5.06	8.82	0.75	(53.99)
6099	招商证券	7.26	5.06	0.56	(53.27)	2338	潍柴动力	10.82	11.42	1.13	(21.09)
3958	东方证券	3.81	4.39	0.36	(63.11)	3606	福耀玻璃	36.70	25.89	3.15	(18.74)
6178	光大证券	5.06	6.37	0.38	(72.06)	1108	洛阳玻璃	13.54	29.32	1.92	(57.19)
6881	银河证券	4.06	3.61	0.42	(60.64)	6865	福莱特	25.50	27.67	3.87	(45.80)
6066	中信建投	7.37	5.29	0.75	(75.96)	38	一拖股份	3.25	5.96	0.54	(73.92)
1375	中州证券	1.20	11.74	0.35	(73.63)	1157	中联重科*	3.64	4.12	0.47	(48.76)
1456	国联证券	4.39	10.69	0.66	(66.66)	564	郑煤机	10.84	8.35	1.13	(42.04)
883	中国海油	9.58	5.18	0.77	(43.43)	1057	浙江世宝*	1.89	131.73	0.94	(82.83)
857	中石油	3.32	5.11	0.40	(44.08)	1072	东方电气	9.54	9.93	0.77	(51.67)
386	中石化	3.56	4.86	0.47	(25.20)	2727	上海电气	1.90	-	0.44	(62.95)
338	上石化	1.26	5.69	0.39	(65.91)	2208	金风科技*	14.84	16.25	1.53	(15.81)
1033	石化油服	0.55	-	1.32	(75.33)	187	京城机电	3.89	-	1.96	(81.75)
2883	中海油田	7.32	69.38	0.79	(52.57)	2607	上海医药	11.08	5.34	0.55	(43.54)
568	山东墨龙*	2.94	-	1.51	(38.96)	2196	复星医药	27.35	12.81	1.55	(45.06)
1088	中国神华	22.80	6.68	0.98	(32.38)	1513	丽珠医药*	22.05	10.31	1.39	(39.55)
1898	中煤能源	6.38	4.43	0.60	(39.70)	874	白云山	19.12	6.90	0.87	(40.54)
1171	兖州煤业	27.35	5.58	1.73	(44.78)	719	新华制药*	4.56	6.98	0.69	(80.52)
3996	中国能源建设	1.02	6.38	0.44	(60.75)	1349	复旦张江	3.14	13.44	1.28	(71.83)
1816	中广核*	1.87	8.03	0.79	(41.13)	1858	春立医疗	12.62	11.75	1.70	(46.42)
902	华能国际	3.88	-	-	(53.41)	6160	百济神州	117.00	-	3.80	(8.49)
991	大唐发电	1.46	-	0.81	(58.01)	1877	君实生物*	31.70	-	3.21	(53.49)
1071	华电国际	3.19	-	0.69	(47.20)	9995	荣昌生物	51.70	77.98	6.36	(23.62)
916	龙源电力	12.50	14.12	1.53	(47.97)	6185	康希诺	60.50	6.77	1.62	(67.57)
956	新天绿能	3.53	5.66	0.68	(74.97)	9989	海普瑞*	6.29	33.19	0.70	(64.39)
1618	中国中冶	1.55	3.50	0.32	(58.20)	2359	药明康德	92.20	33.37	5.61	(12.29)
2068	中铝国际	1.67	-	0.82	(68.77)	3759	康龙化成*	58.40	36.15	5.95	(32.70)
347	鞍钢股份*	2.61	3.08	0.35	(24.43)	3347	泰格医药	75.85	-	-	(35.79)
323	马钢股份	2.11	2.78	0.41	(40.50)	6821	凯莱英*	119.70	-	-	(40.94)
1053	重庆钢铁	0.98	4.63	0.33	(51.52)	6127	昭衍新药	48.40	38.85	3.13	(48.71)
2600	中国铝业	2.81	7.60	0.73	(46.77)	168	青岛啤酒	75.15	27.11	3.64	(36.81)
358	江西铜业	9.94	4.76	0.37	(49.94)	1533	庄园牧场*	停牌	-	-	-
2899	紫金矿业	9.29	9.75	2.72	(10.94)	553	南京熊猫	3.75	77.91	0.85	(65.76)
1787	山东黄金	13.54	365.53	2.26	(36.43)	981	中芯国际	15.86	9.20	0.66	(67.02)
3993	洛阳钼业	3.83	12.11	1.75	(38.71)	1385	复旦微电	33.35	27.68	6.37	(53.40)
1772	赣锋锂业	73.05	15.31	5.03	(31.57)	941	中国移动	52.00	7.41	0.72	(27.58)
9696	天齐锂业	87.30	-	-	(35.23)	728	中国电信	2.86	8.44	0.53	(33.98)
914	海螺水泥	31.35	-	0.76	(17.13)	763	中兴通讯*	16.32	9.64	1.30	(41.93)
2009	金隅股份	1.07	3.26	0.21	(64.51)	6869	长飞光纤	14.66	11.59	0.96	(62.77)
2202	万科*	14.22	6.31	0.60	(25.53)	921	海信家电*	9.56	10.98	1.06	(42.33)
588	北京北辰	0.93	-	0.19	(62.38)	6690	海尔智家	23.40	13.43	1.60	(14.24)
1528	美凯龙	2.91	4.98	0.20	(50.51)	1812	晨鸣纸业*	2.66	9.74	0.37	(56.63)
1065	创业环保	2.96	5.31	0.51	(61.58)	811	新华文轩	5.17	4.18	0.47	(50.38)
895	东江环保*	2.78	15.36	0.46	(62.34)						
1635	大众公用	1.40	12.21	0.41	(63.05)						

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，民生银行，腾讯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