

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	21,089.39	4.01	2.18
H股	7,298.69	5.49	4.68
红筹	3,926.53	1.53	(0.52)
HSC大型股	1,918.14	4.26	2.61
HSC中型股	4,334.22	2.21	1.39
AH股溢价	138.49	0.71	(1.75)
沪深300	4,016.24	2.43	0.07
富时中国A50	13,516.30	1.13	0.06
上证180	8,595.66	1.81	(0.36)
上证380	5,316.58	3.62	(1.05)
台北加权	16,592.18	1.05	(2.54)
日经225	26,847.90	1.75	(0.95)
道琼斯	33,061.50	0.26	(2.90)
标普500	4,155.38	0.57	(3.28)
纳斯达克	12,536.02	1.63	(3.61)
德国DAX 30	13,939.07	(1.13)	0.11
富时100	7,544.55	0.47	0.30
法国CAC 40	6,425.61	(1.66)	(0.37)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	105.20	0.03	3.44
纽约期金(美元/t oz)	1,862.80	(0.04)	(2.03)
标普高盛商品指数	760.61	0.51	4.63
CRB大宗商品期货价格指数	309.16	0.29	3.56
罗杰斯国际商品指数	4,242.51	0.04	2.91

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8506	1.26	4.34
美元兑人民币	6.6753	1.28	4.51
美元兑港元	7.8478	0.03	0.16
美元兑日元	130.15	2.24	5.66
欧元兑美元	1.0508	(1.22)	(4.23)
英镑兑美元	1.2495	(0.63)	(4.73)
澳元兑美元	0.7048	(1.05)	(6.56)

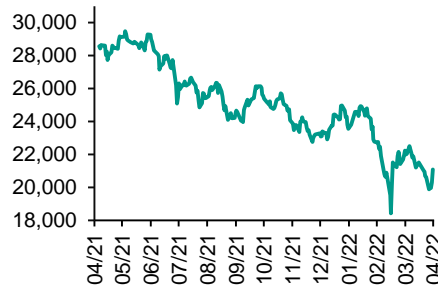
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.8390	(0.70)	5.00
香港(10年期)	2.72800	(16.00)	46.30
美国(10年期)	2.98070	16.09	59.85

来源: 彭博

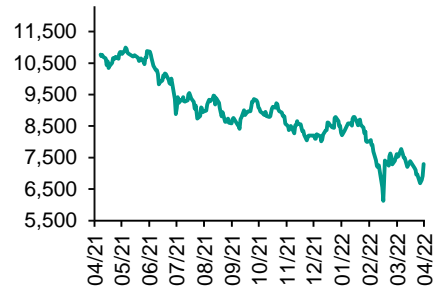
每天导读

各股市走势图

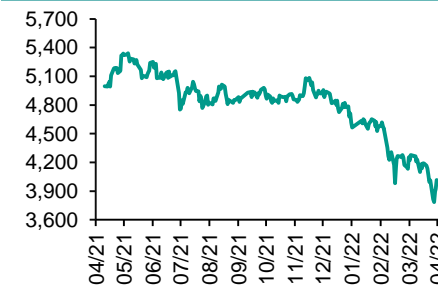
恒指走势图



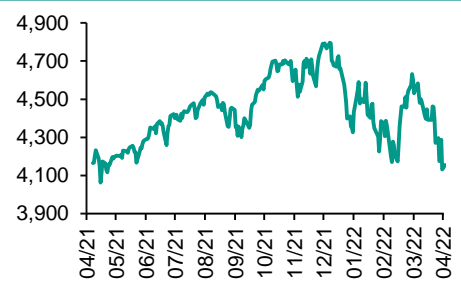
国指走势图



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, 其中纳斯达克指数升幅最大。美国10年期债息一度升穿3厘, 是2018年以来首次, 拖累大市一度下跌, 之后大市跟随科技股回升。标普500指数11个行业指数表现不一, 其中电信服务指数领涨, 房地产指数领跌。市场本周关注联储局议息及美国就业数据。昨天欧洲主要股指均下跌, 其中法国CAC40指数跌幅最大。英国假期股市休市。昨天中港股市假期休市。今天将欧元区3月失业率、美国3月工厂订单环比及美国3月耐用品订单环比终值。

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	经济信心	4月	108.0	105.0	108.5
欧元区	工业信心指数	4月	9.5	7.9	10.4
欧元区	服务业信心指数	4月	13.8	13.5	14.4
美国	ISM制造业指数	4月	57.6	55.4	57.1
美国	ISM就业	4月	55.0	50.9	56.3

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 美国ISM制造业指数跌至2020年以来最低水平
- 中国调查河南等地个别村镇银行取款难的问题
- Citadel创始人: 美联储需要通胀率年内降到4%才能避免经济衰退
- 克而瑞: 中国4月房企销售进一步恶化
- 美国国债最大的海外持有人卖出数百亿美元
- 标普全球台湾制造业PMI指数续降至51.7
- 俄罗斯的亚马尔-欧洲管道恢复向德国供应天然气
- 澳门博彩收入降幅扩大

国际经济要闻

美国ISM制造业指数跌至2020年以来最低水平

美国一个制造业活动指标在4月份意外跌至2020年以来最低水平，因订单、生产和就业增长放缓。供应管理学会数据显示，4月份制造业活动指数从57.1降至55.4。数字高于50代表扩张。新订单和生产指标均降至2020年5月以来的最低水平，尽管仍高于代表增长的门槛。(彭博)

Citadel创始人：美联储需要通胀率年内降到4%才能避免经济衰退

Citadel创始人Ken Griffin表示，如果通胀率到年底降至4%，美联储将可以放松货币紧缩。这“将让美联储在政策上拥有大得多的自由度。”Griffin表示。他说，但如果通胀率保持在目前的8.5%附近或更高，央行“将不得不非常用力地踩刹车”，使经济陷入衰退。(彭博)

美国国债最大的海外持有人卖出数百亿美元

就在美联储准备缩减其规模达9万亿美元的资产负债表之时，以最近几十年的美债购买狂潮而闻名的日本机构投资者正在给美债的大规模抛售火上浇油。BMO资本市场基于最新数据的估算显示，日本这个美债最大的海外持有人过去三个月减持了近600亿美元美国国债。(彭博)

俄罗斯的亚马尔-欧洲管道恢复向德国供应天然气

管网运营商Gascade的数据显示，德国开始再次通过亚马尔-欧洲管道接收天然气供应。这意味着管道正在恢复正常方向。(彭博)

大中华经济要闻

中国调查河南等地个别村镇银行取款难的问题

中国银行和保险监管机构表示，针对近日媒体报道河南等地个别村镇银行取款难的问题，该机构已下令展开调查。该监管机构表示，银保监会对此事“高度关注”，并称已责成当地银保监局密切配合地方党委政府和相关部门，迅速开展调查核实，积极稳妥处置。该机构还表示，将保护广大金融消费者的合法权益。(彭博)

克而瑞：中国4月房企销售进一步恶化

尽管多个城市放松了对房地产的限制，但中国4月住宅销售仍进一步下滑。来自克而瑞的初步数据显示，中国百强房企4月实现销售操盘金额同比下降58.6%。此前，备受压力的开发商一季度销售已出现大幅下降。(彭博)

标普全球台湾制造业PMI指数续降至51.7

4月份标普全球台湾制造业PMI指数微降至51.7，已经连四个月下滑，几乎回落至2020年7月进入50以上扩张期以来的原点，反映制造业的景气动能减弱。(彭博)

澳门博彩收入降幅扩大

澳门博彩收入4月降幅扩大，同比下滑68%，降至19个月最低。澳门博彩监察协调局的数据显示，幸运博彩毛收入降至约26.8亿澳门元（3.31亿美元）。今年3月的降幅为56%。(彭博)

企业要闻

印度没收小米子公司7.26亿美元 因其违反当地外汇法律

印度反洗钱机构表示，没收了中国手机公司小米一家当地子公司555.1亿卢比（7.26亿美元）的资金，因其违反该国外汇法律。执行局表示，根据外汇管理法的规定，从小米科技印度的银行账户中没收了这笔资金。(彭博)

紫金矿业：拟出资接近77亿元人民币收购盾安集团四项资产包

根据紫金矿业的公告，紫金矿业拟出资收购盾安集团旗下四项资产包，交易标的资产总作价接近77亿元人民币。标的资产包包括盾安集团持有的浙江金石矿业100%股权。(彭博)

哔哩哔哩将于10月3日转换为香港和纳斯达克双重主要上市

哔哩哔哩表示，就其在香港转换为主要上市的申请，收到香港交易所的确认函，预计转换将于10月3日生效。(彭博)

宁德时代保持了全球最大电动汽车电池生产商的领先地位

SNE Research最新报告显示，截至3月底，宁德时代轻松保持了其作为全球最大电动汽车电池生产商的领先地位，其份额略微上升至35%。尽管原材料价格大幅上涨，但宁德时代的市场份额仍较2月底的34.4%有所上升。(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	5.59	3.82	-	(22.45)	670	东方航空	2.67	-	0.97	(52.37)
1398	工商银行	4.74	4.12	0.43	(16.50)	1055	南方航空	4.43	-	1.00	(42.61)
1288	农业银行	2.96	3.68	0.41	(18.54)	1919	中远海控	12.46	1.66	1.05	(27.29)
3988	中国银行	3.10	3.51	0.39	(19.18)	598	中国外运	2.40	3.89	0.45	(46.39)
1658	邮储银行	6.00	6.10	0.71	(6.61)	2866	中远海发	1.56	2.42	0.61	(57.49)
3328	交通银行	5.47	-	-	(9.33)	1138	中远海能	4.15	-	0.58	(55.71)
3968	招商银行	47.90	8.23	1.33	1.02	2880	大连港	0.69	7.27	0.37	(65.21)
998	中信银行	4.01	-	-	(32.87)	6198	青岛港	3.97	5.37	0.60	(37.75)
6818	光大银行	2.86	3.16	0.34	(24.50)	3369	秦港股份	1.18	5.31	0.34	(62.36)
2016	浙商银行	3.34	4.85	0.47	(15.03)	317	广船国际	5.37	72.61	0.45	(68.94)
1988	民生银行	2.99	3.21	0.19	(31.95)	2039	中集集团*	10.90	4.98	0.70	(26.57)
6196	郑州银行*	1.53	3.83	0.27	(51.38)	1800	中国交建	4.53	3.59	0.27	(64.87)
3866	青岛银行*	3.54	5.67	0.56	(18.33)	390	中国中铁	5.51	4.35	0.48	(34.47)
1963	重庆银行	4.47	2.73	-	(51.31)	1186	中国铁建	5.24	2.76	0.28	(47.60)
3618	渝农商行	3.06	3.48	0.28	(33.42)	1766	中国中车	2.93	7.66	0.48	(51.14)
2628	中国人寿	11.52	7.29	0.59	(61.88)	3898	时代电气	31.35	16.57	1.15	(46.34)
2318	中国平安	51.40	7.97	0.94	(2.87)	3969	中国通号	2.64	7.34	0.57	(48.54)
2601	中国太保	17.56	5.30	0.63	(28.91)	525	广深铁路	1.32	-	0.29	(46.30)
1336	新华保险	20.05	3.52	0.49	(43.40)	177	宁沪高速	7.77	8.61	1.04	(19.82)
1339	人保集团	2.52	4.59	0.44	(51.55)	548	深圳高速	8.09	6.62	0.72	(26.75)
6030	中信证券	17.42	8.86	0.94	(25.50)	995	皖通高速	6.93	6.39	0.81	(19.17)
3908	中金公司	15.92	6.19	0.84	(64.23)	107	成渝高速	2.19	3.17	0.32	(55.46)
6837	海通证券	5.52	4.71	0.37	(48.64)	2238	广汽集团	6.77	7.36	0.61	(53.42)
2611	国泰君安	10.20	5.18	0.56	(41.17)	1211	比亚迪*	235.80	157.87	6.03	(18.29)
6806	申万宏源*	1.65	4.37	0.36	(66.03)	2333	长城汽车	11.30	12.98	1.36	(61.66)
1776	广发证券*	9.92	5.88	0.60	(48.02)	1839	中集车辆*	4.53	7.68	0.66	(56.25)
6886	华泰证券	10.90	6.24	0.60	(31.25)	2338	潍柴动力	11.10	11.40	1.13	(16.47)
6099	招商证券	8.21	5.57	0.62	(45.86)	3606	福耀玻璃	32.60	22.36	2.72	(22.78)
3958	东方证券	4.79	5.36	0.44	(55.97)	1108	洛阳玻璃	10.70	22.54	1.51	(49.44)
6178	光大证券	4.89	5.98	0.35	(63.82)	6865	福莱特	28.40	29.97	4.19	(41.10)
6881	银河证券	4.30	3.72	0.43	(60.98)	38	一拖股份	3.88	6.92	0.68	(68.06)
6066	中信建投	7.28	5.08	0.72	(71.59)	1157	中联重科*	4.65	5.12	0.58	(32.49)
1375	中州证券	1.28	12.18	0.37	(72.78)	564	郑煤机	8.35	6.25	0.85	(39.70)
1456	国联证券	3.73	8.83	-	(66.48)	1057	浙江世宝*	1.39	20.75	0.67	(72.84)
883	中国海油	11.22	5.99	0.88	(44.46)	1072	东方电气	8.57	8.67	0.69	(42.82)
857	中石油	3.80	5.69	0.45	(40.52)	2727	上海电气	1.92	-	0.43	(57.90)
386	中石化	3.89	5.16	0.50	(24.52)	2208	金风科技*	11.28	12.01	1.13	(15.87)
338	上石化	1.48	6.63	0.45	(59.93)	42	东北电气	0.26	367.06	-	(34.93)
1033	石化油服	0.59	-	1.37	(72.40)	187	京城机电	3.91	-	2.36	(79.19)
2883	中海油田	8.15	75.13	0.85	(45.05)	2607	上海医药	12.76	5.98	0.62	(38.91)
568	山东墨龙*	3.20	-	1.28	(22.12)	2196	复星医药	33.90	15.44	1.87	(33.58)
1088	中国神华	25.30	7.31	1.07	(30.78)	1513	丽珠医药*	26.70	11.62	1.54	(32.48)
1898	中煤能源	6.69	4.52	0.61	(40.07)	874	白云山	20.40	7.16	0.90	(40.83)
1171	兖州煤业	22.40	4.44	1.38	(45.69)	719	新华制药*	6.68	9.94	0.98	(59.06)
3996	中国能源建设	1.09	4.63	0.46	(62.07)	1349	复旦张江	3.28	13.65	1.42	(70.86)
1816	中广核*	2.22	9.27	0.91	(33.94)	1858	春立医疗	9.30	8.42	1.22	(53.05)
902	华能国际	3.99	-	0.94	(53.97)	6160	百济神州	104.60	-	2.85	(4.26)
991	大唐发电	1.27	-	0.69	(53.30)	1877	君实生物*	56.30	-	5.55	(50.34)
1071	华电国际	2.74	-	0.58	(38.47)	9995	荣昌生物	33.80	31.84	4.05	(8.98)
916	龙源电力	15.42	16.94	1.83	(37.39)	6185	康希诺	84.30	9.17	2.20	(53.30)
956	新天绿能	4.48	6.98	0.84	(65.98)	9989	海普瑞*	5.81	29.81	0.63	(58.40)
1618	中国中冶	2.03	4.46	0.41	(51.02)	2359	药明康德	109.00	51.59	6.72	(11.09)
2068	中铝国际	2.15	-	1.04	(57.70)	3759	康龙化成*	99.90	40.09	6.58	(32.81)
347	鞍钢股份*	3.49	4.01	0.46	(15.55)	3347	泰格医药	77.40	-	-	(27.22)
323	马钢股份	3.11	3.99	0.62	(33.70)	6821	凯莱英*	170.00	-	-	(46.39)
1053	重庆钢铁	1.14	5.24	0.38	(47.83)	6127	昭衍新药	58.35	32.54	2.63	(50.61)
2600	中国铝业	3.75	9.86	0.95	(33.66)	168	青岛啤酒	64.45	22.61	3.03	(37.11)
358	江西铜业	12.52	5.83	0.46	(40.17)	6116	拉夏贝尔	0.24	-	-	(65.28)
2899	紫金矿业	11.70	13.37	3.30	(11.00)	1533	庄园牧场*	9.97	52.56	1.20	(20.27)
1787	山东黄金	14.50	380.71	2.35	(36.27)	553	南京熊猫	3.35	68.35	0.73	(62.13)
3993	洛阳钼业	3.99	12.27	1.77	(28.21)	981	中芯国际	16.42	3.86	0.96	(65.19)
1772	赣锋锂业	95.80	13.94	4.58	(27.11)	1385	复旦微电	23.30	48.50	6.41	(64.67)
914	海螺水泥	42.90	5.91	1.02	(9.60)	941	中国移动	52.40	7.79	0.77	(32.07)
2009	金隅股份	1.29	6.54	0.24	(61.20)	728	中国电信	2.95	7.93	0.53	(36.14)
2202	万科*	18.64	8.05	0.77	(19.01)	763	中兴通讯*	16.68	9.59	1.29	(41.79)
588	北京北辰	1.07	10.83	0.21	(60.31)	6869	长飞光纤	10.28	7.90	0.67	(61.78)
1528	美凯龙	3.35	5.33	0.20	(43.47)	921	海信家电*	7.73	8.64	0.84	(44.84)
1065	创业环保	3.16	5.52	0.53	(59.86)	6690	海尔智家	28.40	15.85	2.69	(7.70)
895	东江环保*	2.87	15.43	0.46	(58.11)	1812	晨鸣纸业*	3.11	11.08	0.42	(50.40)
1635	大众公用	1.57	12.90	0.46	(58.81)	811	新华文轩	5.63	4.42	0.52	(46.55)
753	中国国航	5.35	-	1.07	(52.43)						

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，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