

各股市走勢圖 1
 股市短評 1
 主要經濟數據公布 1
 主要新聞總結 1
 國際經濟要聞 2
 大中華經濟要聞 2
 企業要聞 2
 中港兩地上市的H股股份 3
 免責聲明 4

指數	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	19,202.73	(0.12)	(3.74)
H股	6,555.80	(0.33)	(4.16)
紅籌	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股溢價	143.93	0.24	0.01
滬深300	4,052.28	0.92	(0.58)
富時中國A50	13,275.49	0.38	(1.13)
上證180	8,576.42	1.21	0.17
上證380	6,013.29	1.75	0.10
臺北加權	14,677.20	0.11	(1.85)
日經225	27,619.61	(0.11)	(2.04)
道瓊斯	31,145.30	(0.55)	(2.97)
標普500	3,908.19	(0.41)	(3.04)
納斯達克	11,544.91	(0.74)	(3.93)
德國DAX 30	12,871.44	0.87	(0.69)
富時100	7,300.44	0.18	(0.83)
法國CAC 40	6,104.61	0.19	(1.70)

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	86.78	(0.12)	(5.30)
紐約期金(美元/t oz)	1,704.10	0.04	(1.32)
標普高盛商品指數	647.66	(0.58)	(7.77)
CRB大宗商品期貨價格指數	282.62	(0.65)	(6.34)
羅傑斯國際商品指數	3,790.96	(0.57)	(3.84)

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.8881	0.90	3.01
美元兌人民幣	6.9735	0.96	3.03
美元兌港元	7.8498	0.01	(0.00)
美元兌日元	143.15	2.93	5.73
歐元兌美元	0.9897	(1.56)	(2.94)
英鎊兌美元	1.1511	(0.96)	(4.73)
澳元兌美元	0.6729	(1.65)	(3.71)

政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.6240	(2.00)	(12.20)
香港(10年期)	3.12200	9.00	60.50
美國(10年期)	3.34920	24.67	52.24

來源：彭博

每天導讀

各股市走勢圖

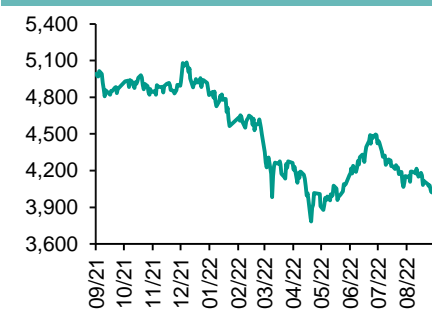
恒指走勢圖



國指走勢圖



滬深300走勢圖



標普500走勢圖



來源：彭博

股市短評

昨天美股三大指數均下跌，其中納斯達克指數跌幅最大。美國SEC告誡會計師慎接中概股公司為客戶，引發中概股下跌。昨天歐洲三大股指數均上升，其中德國DAX 30指數升幅最大。據悉英國新政府的能源危機應對計劃總計耗費2,000億英鎊財政資金，經濟學家預測如果該計劃得以推進，可能意味著英國通脹已見頂。昨天恒指及國指均下跌，其中國指跌幅較大。港股各行業指數表現不一，其中原材料業指數領漲，電訊業指數領跌。昨天上證綜指及深成指均上升，其中上證綜指升幅較大。滬深300指數各行業指數表現不一，其中僅醫藥衛生指數下跌，原材料指數領漲。昨天滬股通北向淨買入7.11億人民幣，南向淨買入6.41億港幣；深股通北向淨買入19.80億人民幣，南向淨買入16.06億港幣。今天將公布歐元區第二季度GDP環比終值及中國8月進出口同比。

主要經濟資料公佈

國家	經濟指標	時間	市場預期	實際值	前值
美國	ISM服務指數	8月	55.4	56.9	56.7
美國	標普全球-美國服務業PMI	8月	44.2	43.7	44.1
美國	標普全球-美國綜合PMI	8月	45.0	44.6	45.0
德國	工廠訂單月環比	7月	-0.7%	-1.1%	-0.3%
日本	勞工現金收入同比	7月	1.9%	1.8%	2.0%*

來源：彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 工信部：組織好新能源汽車下鄉活動 提升關鍵零部件供給能力
- 法國總統表態支持對能源企業開徵暴利稅
- 印度稱將謹慎考慮對俄油價設限倡議，反擊大手購買俄油批評
- 據報亞洲專注投資中國的對沖基金轉向購買更多非中國股票
- 澳洲央行加息半厘符合預期 重申未來數月續加息
- 方星海：穩步推動對外開放，不斷提升大宗商品價格國際影響力
- 俄最大銀行開始提供人民幣貸款
- 標普：地方政府難支援，城投債或引發風險

國際經濟要聞

法國總統表態支持對能源企業開徵暴利稅

法國總統馬克龍宣布，該國將支持歐盟對能源企業過度盈利開徵暴利稅，以抑制天然氣、煤及油價急升。他與德國總理肖爾茨通電話後表示，支持該稅項並希望歐盟支持，又指支持歐洲設定機制，對生產成本遠低於市場銷售價格的歐洲能源營運商開徵暴利稅。(彭博)

印度稱將謹慎考慮對俄油價設限倡議，反擊大手購買俄油批評

印度石油部長Shri Hardeep Singh Puri表示，該國將謹慎考慮是否支持七大工業國有關對俄羅斯石油價格設限的建議。他沒有回應該國會否參與，僅稱全球經濟仍在新冠疫情及俄烏衝突下調節，又指該建議意味著甚麼，印度將對此非常小心地檢視，目前亦仍未清楚哪些國家會參與，以及對能源市場的可能影響。(彭博)

澳洲央行加息半厘符預期，重申未來數月續加息

澳洲央行宣布加息半厘至2.35厘，符合市場預期，同時亦將外匯結算餘額利率提高半厘至2.25厘。央行重申預計未來數個月將進一步加息，但強調並沒有預設的加息路徑，未來加息幅度及時間將取決於經濟數據以及對通脹與勞動力市場前景的評估。央行表示，會致力保持經濟平穩，並將通脹壓低至介乎2至3%的目標。(彭博)

俄最大銀行開始提供人民幣貸款

俄羅斯最大銀行俄羅斯聯邦儲蓄銀行董事會第一副主席Alexander Vedyakhin在海參崴出席東方經濟論壇時表示，該行已開始提供人民幣貸款，又稱見到很大需求。俄羅斯正尋求在沒有對其實施制裁的國家建立金融基建。(彭博)

大中華經濟要聞

工信部：組織好新能源汽車下鄉活動，提升關鍵零部件供給能力

工業和信息化部裝備工業一司副司長郭守剛表示，目前內地新能源汽車產業已進入全面市場化拓展期，還存在支撐能力有待提升及融合發展不夠等問題。下一步，將貫徹落實「雙碳」目標，加快編制產業綠色低碳發展路線圖，優化「雙積分」管理辦法，完善政策法規體系。(彭博)

據報亞洲專注投資中國的對沖基金轉向購買更多非中國股票

據報對沖基金正削減對離岸中國資產的敞口，一些專注投資內地的大型對沖基金正在購買更多非中國股票。有投資經理表示，內地對科技公司打壓、房地產債務危機、中美審計緊張局勢及動態清零政策都打擊市場情緒。(彭博)

方星海：穩步推動對外開放，不斷提升大宗商品價格國際影響力

中國證監會副主席方星海表示，中證監將與市場攜手並肩，以服務構建新發展格局為主線，聚焦服務實體經濟和國家戰略，深入貫徹落實《期貨和衍生品法》，充分發揮期貨功能作用，更好地為實體經濟和國家發展大局保駕護航。(彭博)

標普：地方政府難支援，城投債或引發風險

標普報告指出，內地地方政府要面對土地銷情疲弱、疫情開支增加、經濟放緩等問題，難以調動足夠資金支持城投公司，或令地方政府融資平台因此而傳播風險。(彭博)

企業要聞

英跑車品牌Aston Martin擬發供股權集資 早前拒吉利等投資

英國跑車品牌Aston Martin建議發行供股權，每股獲發4股供股權，供股價每股1.03英鎊，集資5.758億英鎊。公司早前向主要股東沙地公共投資基金(PIF)配售2,330萬股，每股作價3.35英鎊，集資7,800萬英鎊。PIF、主席Lawrence Stroll旗下Yew Tree及德國奔馳(Mercedes-Benz)將全數行使其獲配發供股權。(彭博)

紅旗推出三款新能源概念車，計劃2025年銷量達50萬輛

據報中國一汽旗下紅旗發布新能源戰略、超級電動智能平台以及新紅旗Sedan EV、新紅旗SUV EV和新紅旗E-LS三款新能源概念車。紅旗品牌計劃到2025年將推出13款新能源智能產品，銷量要達50萬輛以上。(彭博)

據報安永合夥人將進行投票分拆業務

消息人士指，安永約13,000名合夥人將對審計業務及諮詢業務分拆進行投票，這些合夥人料將因此平均每人獲發逾100萬美元。分拆料將於明年底進行，安永發言人表示討論仍在進行當中，目前未有就是否進入下一階段作出決定。(彭博)

俄羅斯天然氣工業：北溪一號能否恢復取決於西門子能源維修工作

俄羅斯宣布無限期暫停北溪一號的天然氣供應，俄羅斯天然氣工業公司副行政總裁Vitaly Markelov表示，在西門子能源修復故障設備前，北溪一號將不會恢復運作。此前Gazprom聲稱北溪一號天然氣管道輸氣的Portovaya加壓站出現洩漏。(彭博)

中港兩地上市的股份

港股代碼	股份名稱	港股 收盤價 (港元)	動態市盈率	市淨率	港股/A股 價比(%)	港股代碼	股份名稱	港股 收盤價 (港元)	動態市盈率	市淨率	港股/A股 價比(%)
939	建設銀行	4.75	3.39	0.41	(23.49)	753	中國國航	6.05	-	1.81	(47.71)
1398	工商銀行	3.90	3.59	0.42	(20.75)	670	東方航空	2.63	-	1.34	(52.54)
1288	農業銀行	2.51	3.30	0.37	(21.70)	1055	南方航空	4.09	-	1.09	(43.73)
3988	中國銀行	2.70	3.95	0.36	(22.08)	1919	中遠海控	10.42	1.27	0.79	(31.06)
1658	郵儲銀行	4.66	4.55	0.59	(8.05)	598	中國外運	2.29	3.89	0.44	(47.44)
3328	交通銀行	4.44	3.38	0.36	(14.49)	2866	中遠海發	1.14	2.00	0.49	(64.56)
3968	招商銀行	38.70	6.87	1.14	1.98	1138	中遠海能	7.12	-	1.02	(64.02)
998	中信銀行	3.39	2.49	0.24	(35.13)	2880	大連港	0.71	8.40	0.40	(63.00)
6818	光大銀行	2.41	2.91	0.30	(26.12)	6198	青島港	3.71	5.16	0.61	(42.34)
2016	浙商銀行	3.52	5.57	0.51	(3.15)	3369	秦港股份	1.14	5.37	0.34	(65.05)
1988	民生銀行	2.47	3.27	0.19	(39.72)	317	廣船國際	8.25	53.43	0.72	(68.21)
6196	鄭州銀行*	1.37	3.00	0.24	(52.40)	2039	中集集團*	6.06	5.96	0.64	(32.89)
3866	青島銀行*	3.08	5.22	0.53	(20.91)	1800	中國交建	3.74	3.08	0.23	(59.93)
1963	重慶銀行	4.05	2.76	0.25	(50.30)	390	中國中鐵	4.49	3.37	0.41	(32.23)
3618	渝農商行	2.73	3.15	0.27	(33.00)	1186	中國鐵建	4.50	2.42	0.19	(47.05)
2628	中國人壽	11.10	7.84	0.58	(67.59)	1766	中國中車	2.89	7.73	0.50	(48.79)
2318	中國平安	45.70	7.00	0.87	(7.77)	3898	時代電氣	36.80	20.15	1.40	(44.70)
2601	中國太保	16.18	5.14	0.61	(32.00)	3969	中國通號	2.43	6.84	0.56	(51.40)
1336	新華保險	17.88	-	-	(45.55)	525	廣深鐵路	1.20	-	0.28	(48.89)
1339	人保集團	2.44	4.21	0.43	(58.27)	177	寧滬高速	6.75	9.28	0.99	(21.93)
6030	中信證券	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	海通證券	5.03	6.22	0.36	(52.89)	107	成渝高速	1.85	3.04	0.29	(59.73)
2611	國泰君安	9.26	5.70	0.54	(45.01)	2238	廣汽集團	6.73	7.04	0.63	(57.35)
6806	中萬宏源*	1.50	4.07	0.35	(68.80)	1211	比亞迪*	220.80	103.48	5.88	(28.33)
1776	廣發證券*	10.58	7.80	0.67	(44.07)	2333	長城汽車	11.44	10.60	1.35	(68.17)
6886	華泰證券	10.42	7.69	0.59	(29.96)	1839	中集車輛*	5.02	15.51	0.76	(49.23)
6099	招商證券	7.38	5.99	0.59	(51.24)	2338	濰柴動力	10.28	15.27	1.11	(21.49)
3958	東方證券	3.54	6.94	0.38	(63.95)	3606	福耀玻璃	37.95	23.39	3.30	(16.57)
6178	光大證券	5.11	7.85	0.39	(71.95)	1108	洛陽玻璃	11.00	19.27	1.54	(57.96)
6881	銀河證券	4.24	4.02	0.45	(60.25)	6865	福萊特	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	中州證券	1.21	31.11	0.36	(72.79)	1157	中聯重科*	3.47	8.34	0.48	(47.81)
1456	國聯證券	4.24	10.87	0.64	(66.01)	564	鄭煤機	9.30	6.47	0.91	(43.80)
883	中國海油	10.12	3.74	0.78	(47.26)	1057	浙江世寶*	1.54	109.83	0.78	(84.01)
857	中石油	3.76	5.04	0.46	(40.62)	1072	東方電氣	12.24	12.42	1.00	(51.15)
386	中石化	3.67	5.16	0.50	(26.27)	2727	上海電氣	1.88	-	0.45	(61.62)
338	上石化	1.22	32.14	0.41	(66.64)	2208	金風科技*	11.46	12.37	1.15	(22.73)
1033	石化油服	0.53	-	1.20	(76.40)	187	京城機電	3.69	-	1.90	(81.80)
2883	中海油田	8.86	60.97	0.98	(50.16)	2607	上海醫藥	11.32	6.02	0.57	(42.59)
568	山東墨龍*	2.93	-	1.67	(43.93)	2196	複星醫藥	22.05	13.21	1.31	(44.85)
1088	中國神華	26.05	6.87	1.23	(29.81)	1513	麗珠醫藥*	22.45	10.74	1.45	(36.76)
1898	中煤能源	7.73	4.77	0.73	(38.14)	874	白雲山	18.64	7.05	0.88	(39.58)
1171	兗州煤業	35.45	5.42	2.25	(42.75)	719	新華製藥*	4.06	6.72	0.62	(79.83)
3996	中國能源建設	0.96	4.81	0.41	(63.96)	1349	復旦張江	2.85	23.41	1.19	(72.58)
1816	中廣核*	1.88	8.32	0.82	(41.76)	1858	春立醫療	12.10	12.04	1.60	(49.10)
902	華能國際	4.24	-	-	(57.75)	6160	百濟神州	98.65	-	3.20	(11.55)
991	大唐發電	1.87	-	1.01	(57.08)	1877	君實生物*	27.75	-	3.14	(53.33)
1071	華電國際	3.59	-	0.82	(49.59)	9995	榮昌生物	40.00	67.62	3.54	(33.05)
916	龍源電力	12.74	15.64	1.50	(47.50)	6185	康希諾	50.10	11.10	1.42	(67.12)
956	新天綠能	3.57	6.02	0.71	(73.40)	9989	海普瑞*	6.31	34.07	0.72	(65.32)
1618	中國中冶	1.51	3.53	0.32	(59.09)	2359	藥明康德	81.80	30.29	5.09	(13.94)
2068	中鋁國際	1.53	-	0.77	(69.61)	3759	康龍化成*	48.25	30.56	5.03	(32.42)
347	鞍鋼股份*	2.48	5.97	0.34	(24.75)	3347	泰格醫藥	73.20	-	-	(35.97)
323	馬鋼股份	1.98	6.45	0.43	(41.33)	6821	凱萊英*	102.20	-	-	(45.12)
1053	重慶鋼鐵	0.81	65.93	0.28	(58.52)	6127	昭衍新藥	39.50	32.45	2.62	(49.04)
2600	中國鋁業	2.90	7.72	0.75	(43.78)	1880	中國中免	171.00	30.41	10.11	(17.09)
358	江西銅業	9.64	4.87	0.43	(48.64)	168	青島啤酒	70.95	23.79	3.49	(36.29)
2899	紫金礦業	8.76	9.41	2.63	(12.21)	1533	莊園牧場*	10.84	55.37	1.35	(18.61)
1787	山東黃金	13.36	37.05	2.26	(34.28)	553	南京熊貓	4.01	91.17	0.92	(66.48)
3993	洛陽鉬業	3.48	9.70	1.43	(38.95)	981	中芯國際	15.50	8.98	0.86	(65.71)
1772	贛鋒鋳業	65.25	10.52	2.76	(30.83)	1385	復旦微電	38.70	32.87	7.56	(53.13)
9696	天齊鋳業	81.15	-	-	(35.10)	941	中國移動	49.95	7.28	0.71	(29.71)
914	海螺水泥	29.60	-	0.78	(15.41)	728	中國電信	2.66	8.04	0.50	(38.15)
2009	金隅股份	1.05	3.00	0.21	(65.03)	763	中興通訊*	16.68	9.56	1.27	(39.95)
2202	萬科*	16.22	7.05	0.71	(19.50)	6869	長飛光纖	19.28	17.10	1.36	(63.77)
588	北京北辰	0.93	-	0.20	(62.72)	921	海信家電*	8.21	10.08	0.93	(41.58)
1528	美凱龍	2.69	7.40	0.19	(51.95)	6690	海爾智家	24.85	13.30	2.41	(14.30)
1065	創業環保	3.00	4.83	0.52	(61.98)	1812	晨鳴紙業*	2.49	134.72	0.35	(58.46)
895	東江環保*	2.71	28.88	0.46	(61.34)	811	新華文軒	5.45	4.18	0.50	(54.62)
1635	大眾公用	1.43	-	0.44	(62.74)						

注*: 其A股在深圳證券交易所上市。沒有"*"符號標股, 其A股在上海證券交易所上市

來源: 彭博、農銀國際證券

農銀國際業務發展部連絡人

戴昕

angeladai@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8810

農銀國際機構銷售部連絡人

林青

sallylin@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8835

伍華安

johnng@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8806

農銀國際研究部連絡人

陳宋恩

philipchan@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8805

周秀成

stevechow@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8809

要下載最新的研究報告，請前往 <http://sec.abci.com.hk/eng/research/research.asp>

要下載過去的研究報告，請前往 http://www.abci.com.hk/en-us/research_report.php

陳宋恩及周秀成作為本研究報告全部或部分撰寫人，謹此證明有關就研究報告中提及的所有公司及/或該公司所發行的證券所做出的觀點，均屬分析員之個人意見。分析員亦在此證明，就研究報告內所做出的推薦或個人觀點，分析員并無直接或間接地收取任何補償。此外，分析員及分析員之關聯人士並沒有持有（除以下披露權益）研究報告內所推介股份的任何權益，并且沒有擔任研究報告內曾提及的上市法團的高級工作人員。

權益披露

農銀國際證券有限公司及/或與其聯屬公司，曾在過去12個月內，與建設銀行，交通銀行，光大銀行，中金公司，中國平安，中信建投，浙商銀行，農業銀行，華泰證券，國泰君安，工商銀行，中信銀行，申萬宏源，廣發證券，招商證券，中國銀行，中國人壽，藥明康得，東方證券，民生銀行有投資銀行業務關係。

陳宋恩持有中國農業銀行H股股份。

免責聲明

該報告只為客戶使用，并只在適用法律允許的情況下分發。本研究報告并不牽涉具體使用者的投資目標，財務狀況和特殊要求。該等資訊不得被視為購買或出售所述證券的要約或要約邀請。我等并不保證該等資訊的全部或部分可靠，準確，完整。該報告不應代替投資人自己的投資判斷。文中分析建立在大量的假設基礎上，我等并不承諾通知閣下該報告中的任何資訊或觀點的變動，以及由于使用不同的假設和標準，造成的與其它分析機構的意見相反或不一致。分析員（們）負責報告的準備，為市場訊息采集、整合或詮釋，或會與交易、銷售和其它機構人員接觸。農銀國際證券有限公司不負責文中資訊的更新。農銀國際證券有限公司對某一或某些公司內部部門的資訊進行控制，阻止內部流動或者進入其它部門及附屬機構。負責此研究報告的分析員的薪酬完全由研究部或高層管理者（不包括投資銀行）決定。分析員薪酬不取決于投行的收入，但或會與農銀國際證券有限公司的整體收入（包括投行和銷售部）有關。報告中所述證券未必適合在其它司法管轄區銷售或某些投資人。文中所述的投資價格和價值、收益可能會有波動，歷史表現不是未來表現的必然指示。外幣匯率可能對所述證券的價格、價值或收益產生負面影響。如需投資建議、交易執行或其它諮詢，請您聯繫當地銷售代表。農銀國際證券有限公司或任何其附屬機構、總監、員工和代理，都不為閣下因依賴該等資訊所遭受的任何損失而承擔責任。進一步的資訊可應要求而提供。

版權所有2022年農銀國際證券有限公司

該材料的任何部分未經農銀國際證券有限公司的書面許可不得複印、影印、複製或以任何其他形式分發

辦公地址：香港中環，紅棉路8號，東昌大廈13樓，農銀國際證券有限公司

電話：(852) 2868 2183