

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	18,565.97	-1.04	-4.11
H股	6,338.30	-1.28	-4.37
红筹	3,607.79	-0.88	-2.43
HSC大型股	1,669.79	-1.10	-4.30
HSC中型股	3,791.77	-1.61	-5.04
AH股溢价	143.41	0.87	-0.60
沪深300	3,928.00	-0.12	-4.05
富时中国A50	13,125.67	0.43	-2.17
上证180	8,345.04	-0.09	-3.79
上证380	5,692.76	-0.54	-5.91
台北加权	14,425.68	-0.93	-2.58
日经225	27,567.65	-1.11	-3.41
道琼斯	31,019.68	0.64	-4.21
标普500	3,899.89	0.69	-5.12
纳斯达克	11,535.02	0.76	-5.96
德国DAX 30	12,803.24	0.49	-4.47
富时100	7,236.68	-0.62	-1.56
法国CAC 40	6,061.59	-0.26	-4.29

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	86.01	0.33	-1.49
纽约期金(美元/t oz)	1,675.20	0.46	-1.87
标普高盛商品指数	634.16	0.41	-3.57
CRB大宗商品期货价格指数	279.78	0.32	-2.73
罗杰斯国际商品指数	3,795.49	-0.02	-2.83

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8932	0.41	2.03
美元兑人民币	7.0105	0.40	2.04
美元兑港元	7.8489	(0.01)	0.03
美元兑日元	143.15	(1.00)	3.96
欧元兑美元	1.0033	0.63	0.91
英镑兑美元	1.1432	(0.53)	(2.85)
澳元兑美元	0.6727	(0.04)	(2.18)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6740	2.40	4.40
香港(10年期)	3.28100	13.00	54.20
美国(10年期)	3.48070	7.27	50.86

来源: 彭博

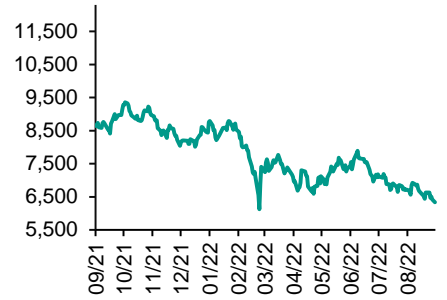
每天导读

各股市走势图

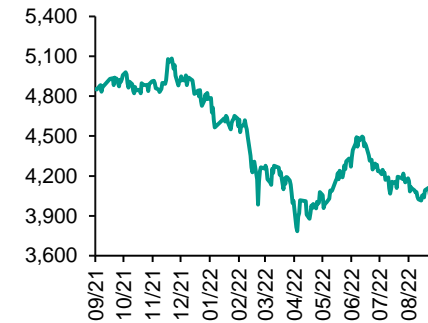
恒指走势图



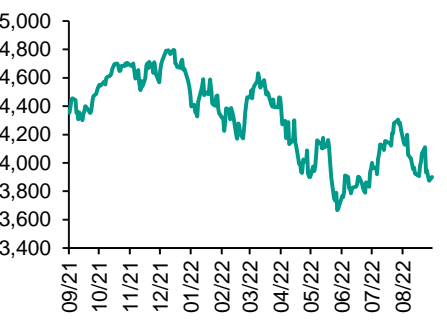
国指走势图



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。重磅科企造好, 苹果公司股价升2.51%, 根据券商KeyBanc对电讯商的调查显示, iPhone 14的需求反应好坏参半, 价格较高的Pro及Pro Max型号于大部分店铺出现缺货, 抵消iPhone 14及Plus型号需求疲弱的影响。昨天欧洲三大股市表现不一, 其中英国富时100指数领跌, 德国DAX 30指数领涨。国际清算银行(BIS)敦促主要经济体在经济衰退和汇市波动的威胁愈来愈大的情况下, 仍要大力提高利率。昨天恒指及国指均下跌, 其中中国指跌幅最大。市场关注美方即将审计首批中概股底稿。同时, 本周美联储将公布议息决策, 市场避险风险情绪浓厚。港股各行业指数中仅公用事业指数上涨, 而信息科技和工业制品指数领跌。昨天上证综指及深成指均下跌, 其中深成指跌幅最大。尽管上周公布的宏观经济数据优于预期, 但美联储本周即将公布的议息决策拖累市场走势。沪深300指数各行业指数表现不一, 其中主要消费指数领涨, 而电信业务和信息技术指数领跌。昨天沪股通北向净买入16.48亿人民币, 南向净买入15.06亿港元; 深股通北向净买入21.46亿人民币, 南向净卖出11.82亿港元。今天将公布日本8月消费者物价指数年率及美国8月新屋开工月率。

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
欧元区	建设产值月环比	7月	N/A	0.3%	-1.2%
欧元区	建筑产值同比	7月	N/A	1.5%	1.3%
日本	全国CPI(除生鲜食品)同比	8月	2.7%	2.8%	2.4%
加拿大	工业生产价格指数月环比	8月	-1.0%	-1.2%	-2.5%
加拿大	原材料价格指数月环比	8月	N/A	-4.2%	-7.5%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 欧央行管委: 加息力度端视长期通胀预期
- 发改委: 研究完善新能源汽车政策体系
- 国际清算银行促主要经济体加息
- 中国首8月FDI增16.4%
- 欧元区7月季调后建筑业产出按月回升0.3%
- 国务院总理李克强: 愿与越南拓展经贸合作
- 加拿大8月季调后新屋动工量按月转降3%
- 人行: 6月底企业债券和政府债券融资余额89.2万亿元

国际经济要闻

欧央行管委:加息力度端视长期通胀预期

欧洲央行管理委员会委员表示,欧央行加息步伐与加息幅度端视通胀预期,以及撇除能源以外的物价升幅而定,西方国家制裁俄罗斯,导致通胀可能长时间持续高企,央行难以透过压抑需求而达致控制通胀目标。(彭博)

国际清算银行促主要经济体加息

国际清算银行(BIS)敦促主要经济体在经济衰退和汇市波动的威胁愈来愈大的情况下,仍要大力提高利率。鉴于其他主要生产国的闲置产能有限,取代俄罗斯的石油将困难,这可能导致与石油有关的商品价格持续上涨。(彭博)

欧元区7月季调后建筑业产出按月回升0.3%

欧盟统计局公布,经季节性调整后,欧元区7月建筑业产出终止连降四个月,按月回升0.3%,主要受惠于建筑物施工五个月来首升0.3%支持,前值由跌1.3%上修至跌1.2%;按年升幅再度加快至1.5%,前值升幅由0.1%上修至1.3%。(彭博)

加拿大8月季调后新屋动工量按月转降3%

加拿大抵押住房公司(CMHC)公布,经季节调整后,加拿大7月新屋动工量按月转降3%,至年率计267,443间,但仍高于市场预期26.5万间。期内城市动工量按月降3%,以年率计降至246,771间;其中多户型动工按月降4%,以年率计降至187,602间。(彭博)

大中华经济要闻

发改委:研究完善新能源汽车政策体系

国家发改委表示,将认真落实新能源汽车产业发展规划,持续促进新能源汽车产业高质量发展,包括会同有关部门进一步研究完善新能源汽车政策体系,营造有利于新能源汽车发展政策环境,同时优化新能源汽车产业布局。(彭博)

中国首8月FDI增16.4%

中国商务部公布,今年首8个月全国实际使用外资(FDI)达8927.4亿元人民币,按年增长16.4%。服务业实际使用外资金额6621.3亿元,增长8.7%。高技术产业实际使用外资增长33.6%,其中高技术制造业增长43.1%,高技术服务业增长31%。(彭博)

国务院总理李克强:愿与越南拓展经贸合作

国务院总理李克强与越南总理通电话时表示,中方乐见越南经济稳健增长,愿与越南拓展经贸合作,确保边境口岸通关畅通,扩大进口优质农产品。受超预期因素冲击中国经济下行压力加大,中国正着力稳就业、稳物价。(彭博)

人行:6月底企业债券和政府债券融资余额89.2万亿元

人行指出,6月底内地企业债券和政府债券融资余额合计89.2万亿元,占总债务的26.9%,占比较2017年末高4.5个百分点。至于6月底委托贷款、信托贷款、未贴现银行汇票余额分别是2017年末的77.7%、46.9%和63.7%。(彭博)

企业要闻

中国电力与浙江省宁波市海曙区政府签战略合作协议

中国电力宣布,与浙江省宁波市海曙区政府签订战略合作协议。根据协议,中国电力将结合海曙区的风和光资源禀赋、能源结构转型、园区发展及乡村振兴等现况,对全海曙区域范围内的风电、光伏等新能源进行整体布局和开发。(彭博)

鞋类及手袋产品生产商莱尔斯丹料中期业绩录得亏损

鞋类及手袋产品生产商莱尔斯丹发盈警,料集团于2022年中期公司股东应占综合亏损将录得介乎于2,100万元人民币至2,400万元人民币,集团表示内地接连对不同地区实施封控措施,进一步打击经济活动。(彭博)

太平地毯全年纯利升52%

太平地毯公布,截至6月30日止年度纯利约2527.5万元,同比升约52%。经营溢利增加47%,乃得益于销售表现强劲,并且经过几年系统化成本削减后,经营成本降低,以及制造业务的生产效率提高。(彭博)

中信建投获批上市证券做市交易业务资格

中信建投公布,获核准上市证券做市交易业务资格。公司表示将按照相关法律法规及批覆要求修改公司章程,按时完成工商变更登记并申请换发经营证券期货业务许可证。(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	4.70	3.37	0.41	-24.56	1635	大众公用	1.31	-	-	(62.29)
1398	工商银行	3.89	3.61	0.42	-20.74	753	中国国航	6.11	-	1.85	(48.16)
1288	农业银行	2.46	3.26	0.36	-23.50	670	东方航空	2.66	-	1.37	(52.61)
3988	中国银行	2.68	3.95	0.36	-22.34	1055	南方航空	4.21	-	1.13	(42.98)
1658	邮储银行	4.79	-	-	-6.25	1919	中远海控	9.54	1.17	0.73	(29.81)
3328	交通银行	4.33	3.32	0.36	-16.89	598	中国外运	2.25	3.85	0.43	(47.02)
3968	招商银行	39.75	7.11	1.18	1.10	2866	中远海发	1.06	1.88	0.46	(64.44)
998	中信银行	3.29	2.44	0.24	-35.89	1138	中远海能	6.99	-	1.01	(63.69)
6818	光大银行	2.32	2.82	0.29	-27.86	2880	大连港	0.69	8.23	0.39	(62.22)
2016	浙商银行	3.13	4.99	0.46	-8.11	6198	青岛港	3.68	5.16	0.60	(40.61)
1988	民生银行	2.39	3.19	0.19	-39.23	3369	秦港股份	1.10	5.22	0.33	(64.56)
6196	郑州银行*	1.35	2.98	0.23	-51.22	317	广船国际	7.12	46.45	0.62	(70.54)
3866	青岛银行*	3.04	5.19	0.53	-20.44	2039	中集集团*	5.45	5.40	0.58	(33.37)
1963	重庆银行	3.97	2.74	0.28	-49.31	1800	中国交建	3.62	3.00	0.22	(58.31)
3618	渝农商行	2.64	3.07	0.26	-34.19	390	中国中铁	4.28	3.41	0.39	(31.54)
2628	中国人寿	10.98	7.81	0.58	-68.25	1186	中国铁建	4.31	2.34	0.19	(46.80)
2318	中国平安	45.00	6.71	0.87	-8.58	1766	中国中车	2.78	7.49	0.49	(48.42)
2601	中国太保	15.70	5.02	0.59	-31.38	3898	时代电气	34.00	18.76	1.31	(46.42)
1336	新华保险	15.92	4.63	0.42	-48.30	3969	中国通号	2.36	6.69	0.54	(49.85)
1339	人保集团	2.35	4.09	0.42	-58.14	525	广深铁路	1.20	-	0.29	(46.18)
6030	中信证券	14.62	8.44	0.84	-29.16	177	宁沪高速	6.60	9.14	0.98	(20.51)
3908	中金公司	12.94	6.03	0.71	-69.05	548	深圳高速	6.70	6.51	0.71	(27.70)
6837	海通证券	4.79	5.97	0.34	-52.81	995	皖通高速	5.71	5.75	0.72	(28.33)
2611	国泰君安	8.85	5.49	0.52	-44.02	107	成渝高速	1.81	2.99	0.28	(58.58)
6806	申万宏源*	1.41	3.86	0.33	-68.54	2238	广汽集团	6.33	6.67	0.59	(56.71)
1776	广发证券*	9.61	7.14	0.60	-44.13	1211	比亚迪*	215.80	101.88	5.79	(28.76)
6886	华泰证券	9.68	7.20	0.56	-30.05	2333	长城汽车	10.62	9.92	1.26	(68.39)
6099	招商证券	7.22	5.90	0.58	-49.50	1839	中集车辆*	5.06	15.75	0.77	(45.06)
3958	东方证券	3.35	6.62	0.36	-62.72	2338	潍柴动力	9.17	13.72	1.00	(22.79)
6178	光大证券	4.73	7.32	0.36	-70.17	3606	福耀玻璃	36.10	22.41	3.17	(17.43)
6881	银河证券	4.05	3.87	0.43	-61.83	1108	洛阳玻璃	9.65	17.03	1.36	(58.71)
6066	中信建投	6.77	5.02	0.71	-75.79	6865	福莱特	21.30	22.00	3.09	(47.49)
1375	中州证券	1.15	29.78	0.35	-71.96	38	一拖股份	3.11	6.14	0.53	(70.09)
1456	国联证券	4.14	10.69	0.63	-63.45	1157	中联重科*	3.12	7.55	0.44	(52.07)
883	中国海油	10.00	3.72	0.77	-44.57	564	郑煤机	9.32	6.53	0.91	(41.63)
857	中石油	3.38	4.56	0.41	-43.62	1057	浙江世宝*	1.82	130.75	0.93	(85.63)
386	中石化	3.45	4.89	0.47	-26.34	1072	东方电气	12.30	12.57	1.01	(50.06)
338	上石化	1.17	30.15	0.39	-65.99	2727	上海电气	1.86	-	0.45	(60.85)
1033	石化油服	0.52	-	1.19	-74.91	2208	金风科技*	10.44	11.35	1.06	(22.35)
2883	中海油田	8.40	58.23	0.93	-48.37	187	京城机电	3.19	-	1.66	(81.56)
568	山东墨龙*	3.13	-	1.80	-44.68	2607	上海医药	11.00	5.89	0.56	(41.53)
1088	中国神华	24.55	6.52	1.17	-30.44	2196	复星医药	20.20	12.19	1.21	(43.99)
1898	中煤能源	7.11	4.42	0.67	-37.79	1513	丽珠医药*	21.60	10.41	1.40	(36.79)
1171	兖州煤业	30.15	4.64	1.92	-47.54	874	白云山	18.22	6.94	0.87	(38.12)
3996	中国能源建设	0.96	4.85	0.37	-64.74	719	新华制药*	3.92	6.54	0.60	(79.26)
1816	中广核*	1.81	8.06	0.79	-40.61	1349	复旦张江	2.92	23.20	1.26	(69.38)
902	华能国际	3.99	-	-	-56.41	1858	春立医疗	11.68	11.71	1.56	(48.34)
991	大唐发电	1.68	-	0.91	-58.35	6160	百济神州	91.10	-	2.95	(10.52)
1071	华电国际	3.22	-	0.71	-54.96	1877	君实生物*	25.10	-	2.86	(53.32)
916	龙源电力	11.58	14.32	1.38	-44.85	9995	荣昌生物	37.50	63.86	3.34	(27.75)
956	新天绿能	3.27	5.56	0.65	-71.64	6185	康希诺	50.20	11.20	1.44	(64.32)
1618	中国中冶	1.45	3.41	0.31	-58.52	9989	海普瑞*	5.72	31.11	0.66	(65.60)
2068	中铝国际	1.49	-	0.75	-68.19	2359	药明康德	68.80	25.67	4.31	(16.57)
347	鞍钢股份*	2.19	5.31	0.31	-29.18	3759	康龙化成*	40.25	25.68	4.22	(34.79)
323	马钢股份	1.79	5.87	0.39	-43.15	3347	泰格医药	64.90	-	-	(36.56)
1053	重庆钢铁	0.77	63.14	0.27	-58.10	6821	凯莱英*	90.50	-	-	(43.58)
2600	中国铝业	2.99	8.02	0.78	-40.03	6127	昭衍新药	35.60	29.46	2.38	(49.54)
358	江西铜业	9.52	4.84	0.43	-46.66	1880	中国中免	181.00	32.43	10.78	(14.28)
2899	紫金矿业	8.59	9.30	2.60	-11.06	168	青岛啤酒	72.70	24.42	3.58	(36.33)
1787	山东黄金	12.56	35.09	2.14	-34.41	1533	庄园牧场*	10.84	55.78	1.36	(9.24)
3993	洛阳钼业	3.30	9.26	1.37	-38.39	553	南京熊猫	3.57	81.76	0.83	(68.55)
1772	赣锋锂业	63.90	10.38	2.72	-29.75	981	中芯国际	16.06	9.30	0.89	(62.83)
9696	天齐锂业	78.95	-	-	-33.24	1385	复旦微电	36.50	31.23	7.18	(59.10)
914	海螺水泥	29.10	-	0.77	-14.71	941	中国移动	51.45	7.56	0.76	(28.65)
6655	华新水泥	8.88	3.07	0.61	-54.32	728	中国电信	2.81	8.55	0.53	(32.94)
2009	金隅股份	1.03	2.97	0.20	-64.09	763	中兴通讯*	15.94	9.21	1.23	(38.86)
2202	万科*	16.04	7.02	0.71	-21.26	6869	长飞光纤	17.72	15.83	1.26	(62.77)
588	北京北辰	0.93	-	0.20	-60.66	921	海信家电*	8.02	9.92	0.91	(38.98)
1528	美凯龙	2.42	6.71	0.17	-52.64	6690	海尔智家	25.50	13.75	2.49	(13.00)
1065	创业环保	2.89	4.69	0.50	-59.57	1812	晨鸣纸业*	2.40	130.81	0.34	(57.42)
895	东江环保*	2.65	28.45	0.45	-59.43	811	新华文轩	5.17	4.00	0.48	(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，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