

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	21,643.58	0.26	-1.61
H股	7,538.98	-0.09	-2.02
红筹	3,907.83	0.93	0.36
HSC大型股	1,969.99	0.21	-1.76
HSC中型股	4,417.88	0.15	-1.47
AH股溢价	145.21	0.55	3.13
沪深300	4,443.47	0.44	-0.93
富时中国A50	14,738.77	0.26	-1.57
上证180	9,249.38	0.00	-1.73
上证380	6,133.05	0.53	0.10
台北加权	14,336.27	2.51	-3.30
日经225	26,490.53	1.47	2.14
道琼斯	31,384.55	1.12	1.14
标普500	3,902.62	1.50	2.19
纳斯达克	11,621.35	2.28	3.97
德国DAX 30	12,843.22	1.97	0.47
富时100	7,189.08	1.14	0.28
法国CAC 40	6,006.70	1.60	1.42

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	102.60	-0.13	-2.99
纽约期金(美元/t oz)	1,741.50	0.10	-3.64
标普高盛商品指数	691.20	4.07	-6.23
CRB大宗商品期货价格指数	285.08	3.24	-4.76
罗杰斯国际商品指数	3,836.20	3.56	-2.49

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8533	(0.02)	(0.07)
美元兑人民币	6.6964	(0.01)	(0.07)
美元兑港元	7.8481	0.02	(0.00)
美元兑日元	136.12	0.67	1.37
欧元兑美元	1.0178	(2.27)	(5.02)
英镑兑美元	1.2033	(0.51)	(4.02)
澳元兑美元	0.6856	0.62	(4.70)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.8380	0.90	2.70
香港(10年期)	2.82900	(17.80)	(7.40)
美国(10年期)	3.01120	13.09	(1.03)

来源: 彭博

## 每天导读

### 各股市走势图

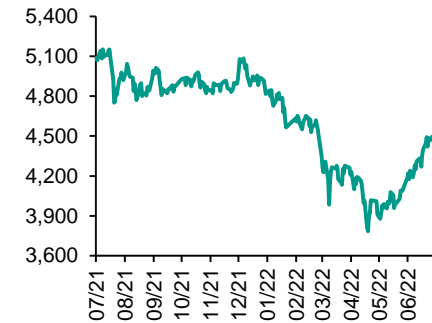
#### 恒指走势图



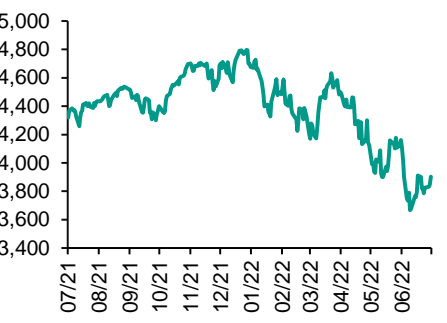
#### 国指走势图



### 沪深300走势图



### 标普500走势图



来源: 彭博

### 股市短评

昨天美股三大指数均上升, 其中纳斯达克指数领涨。美股上升, 美国新申领失业救济人数意外上升, 美联储鹰派理事对9月加息表态相对温和, 均支持大市。昨天欧洲三大股指均上升, 其中德国DAX40指数领涨。欧洲股市上升, 油价及金属价格上升推升商品股, 英国首相约翰逊宣布请辞, 市场憧憬相对宽松财政政策。昨天恒指上升, 国指下跌。中国商务部等17部门联合发布通知称, 支持新能源汽车消费, 汽车股领涨恒指; 国家体育总局办公厅印发《关于体育总局助力稳经济促消费启动力的工作方案》, 体育用品股领涨。昨天上证综指及深成指均上升, 其中深成指升幅较大。昨天沪股通北向净卖出3.10亿人民币, 南向净卖出3.76亿港元; 深股通北向净买入8.64亿人民币, 南向净买入3.14亿港元。今天将公布美国6月失业率及加拿大6月失业率。

### 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
德国	工业产值经季调月环比	5月	0.4%	0.2%	1.3%
德国	工业产值工作日调整同比	5月	-1.8%	-1.5%	-2.5%
美国	贸易余额	5月	-847亿美元	-855亿美元	-867亿美元
美国	周度首次申领失业救济人数	7月2日	230k	235k	231k
美国	持续领取失业救济人数	6月25日	1328k	1375k	1324k

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 中国商务部: 随着政策发力, 下半年汽车消费有望实现较快增长
- 英国央行高官: 准备在必要时以更快速度加息
- 中国总理李克强敦促东南沿海省市挖掘潜力实施更多促增长政策
- 英国首相约翰逊宣布辞职, 9月或可选出新首相
- 斯里兰卡央行加息100个基点, 以应对通胀飙升
- 中国国务院强调要守牢信息安全
- 据悉日本央行将修订通胀和经济增速预测
- 香港暂缓个别航线“熔断机制”, 但加强抵港人士检测安排

## 国际经济要闻

### 美联储两位决策者看好经济软着陆前景，支持本月升息75基点

美联储最鹰派的两位决策者支持本月再加息75个基点以抑制通胀，同时淡化对美国经济走向衰退的疑虑。美联储理事Christopher Waller和圣路易斯联储银行行长James Bullard都强调，有必要将政策引入限制性领域，以应对40年来最炽热的价格压力，即使这意味着增长放缓。(彭博)

### 英国首相约翰逊宣布辞职，9月或可选出新首相

鲍里斯·约翰逊宣布辞去英国首相职务，风雨不断的三年任期将就此起下帷幕。在此期间，一系列的丑闻最终发展成为了内阁和议会党团的反叛。包括财政大臣Rishi Sunak等大量政府成员辞职，且许多保守党议员公开痛批他的判断力、领导力和是非观之后，辞职的局面已不可避免，现年58岁的约翰逊最终屈服。(彭博)

### 斯里兰卡央行加息100个基点，以应对通胀飙升

斯里兰卡央行上调了借贷成本。由于物价上涨破纪录，该国通胀率居亚洲之首。斯里兰卡央行周四将基准常备贷款利率上调100个基点至15.5%。斯里兰卡总理Ranil Wickremesinghe向议会表示，在大宗商品价格上涨和货币贬值的情况下，未来几个月通胀率将达到60%。(彭博)

### 据悉日本央行将修订通胀和经济增速预测

据知情人士透露，日本央行或会考虑在本月底修订通胀和经济成长预测。这些人表示，日本央行可能会将季度通胀预期从4月的1.9%上调至截至明年3月财年2%或以上的目标水平。他们表示，在7月20至21日的会议上可能还会讨论上调下财年1.1%的预测。(彭博)

## 大中华经济要闻

### 中国商务部：随着政策发力，下半年汽车消费有望实现较快增长

中国商务部副部长盛秋平在新闻发布会上表示，随着疫情得到有效控制和各项政策措施发力见效，汽车消费将持续回稳复苏，下半年汽车消费有望实现较快增长。工信部装备工业一司负责人郭守刚在发布会回答记者提问时表示，将加强行业运行监测研判，做好汽车芯片和上游原材料的保供稳价工作。(彭博)

### 中国总理李克强敦促东南沿海省市挖掘潜力实施更多促增长政策

中国国务院总理李克强在福建主持召开东南沿海省份政府主要负责人经济形势座谈会，称当前经济复苏依然不稳固，敦促东南沿海5省市加强助企纾困政策配套，挖掘潜力实施更多支持政策。(彭博)

### 中国国务院强调要守牢信息安全

中国国务院强调要守牢信息安全。据新华社报道，国务院总理李克强主持召开国务院常务会议，强调要“完善安全管理规定，提高安全防护能力，依法保护个人信息、隐私和企业商业秘密”。(彭博)

### 香港暂缓个别航线“熔断机制”，但加强抵港人士检测安排

香港暂缓一项禁止可能搭载感染乘客入境之航线的机制，这是放宽旅行限制的最新作为。政府表示，周四起暂缓个别航线“熔断机制”，直至另行通告。持续加强为抵港人士进行更频密的核酸检测会更有效阻断输入个案。(彭博)

## 企业要闻

### 三星电子营收增长21%

三星电子报告营收增长21%，强于预期，缓解了投资者对消费需求低迷和原材料成本飙升对芯片行业影响的最深切担忧。根据这家韩国最大公司发布的公告，在截至6月份的第二季度，公司营业利润增速降至两年多来最低水平，实现营业利润14万亿韩元，低于分析师平均预期的14.6万亿韩元。(彭博)

### 香港交易所出走高管再添两位

香港交易所近几周来流失两位高管，在香港金融业人才流失之际，该公司的人员流动加剧。香港交易所在电邮公告中称，集团策略主管Till Rosar和新兴业务发展联席主管Julien Martin离开香港交易所寻求外部发展机会。(彭博)

### 凯雷85亿美元新亚洲基金拟减少大中华投资占比

据知情人士透露，受投资者对地缘政治风险上升和中国监管不确定性的担忧推动，凯雷投资集团85亿美元的新亚洲收购基金打算减少大中华区风险敞口，令其占比最低可能只有之前基金的一半那么多。(彭博)

### 苹果计划推出极限运动版手表，配备更大屏幕和金属外壳

据知情人士透露，苹果公司计划为即将推出的极限运动版Apple Watch配备迄今为止最大的智能手表显示屏、更大的电池容量和坚固的金属外壳。极限运动版Apple Watch计划于今年晚些时候与其他两款型号一起发布。(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	5.21	3.61	0.43	-26.95	670	东方航空	2.97	-	1.10	(50.37)
1398	工商银行	4.27	3.87	0.39	-23.40	1055	南方航空	4.46	-	1.02	(42.39)
1288	农业银行	2.70	3.41	0.38	-23.66	1919	中远海控	11.42	1.54	0.97	(33.76)
3988	中国银行	2.88	3.31	0.37	-25.26	598	中国外运	2.23	3.67	0.41	(49.89)
1658	邮储银行	5.78	5.96	0.70	-6.71	2866	中远海发	1.56	2.45	0.62	(55.00)
3328	交通银行	4.81	3.45	0.38	-17.20	1138	中远海能	4.34	-	0.62	(58.17)
3968	招商银行	48.60	8.47	1.37	4.40	2880	大连港	0.69	7.37	0.37	(65.14)
998	中信银行	3.38	2.47	0.27	-38.33	6198	青岛港	3.63	4.98	0.56	(42.92)
6818	光大银行	2.46	2.73	0.27	-29.04	3369	秦港股份	1.19	5.42	0.35	(65.67)
2016	浙商银行	3.64	5.36	0.51	-4.66	317	广船国际	6.05	82.94	0.51	(68.86)
1988	民生银行	2.67	2.90	0.17	-37.71	2039	中集集团*	12.42	5.75	0.81	(21.39)
6196	郑州银行*	1.45	3.10	0.20	-53.10	1800	中国交建	3.93	3.16	0.24	(61.74)
3866	青岛银行*	3.39	5.36	0.57	-18.46	390	中国中铁	4.83	3.87	0.43	(32.61)
1963	重庆银行	4.17	2.83	0.28	-53.82	1186	中国铁建	4.90	2.62	0.27	(46.43)
3618	渝农商行	2.77	3.20	0.26	-35.02	1766	中国中车	2.87	7.60	0.47	(52.23)
2628	中国人寿	12.54	-	0.65	-64.50	3898	时代电气	37.25	22.38	1.37	(50.30)
2318	中国平安	52.50	8.27	0.98	-1.69	3969	中国通号	2.48	6.99	0.54	(51.87)
2601	中国太保	18.64	5.70	0.68	-30.80	525	广深铁路	1.39	-	0.31	(44.02)
1336	新华保险	19.98	3.56	0.49	-45.65	177	宁沪高速	7.43	8.34	1.01	(22.82)
1339	人保集团	2.37	4.38	0.42	-59.12	548	深圳高速	7.55	6.26	0.71	(32.14)
6030	中信证券	17.04	8.78	0.94	-30.35	995	皖通高速	6.17	5.57	0.74	(28.13)
3908	中金公司	16.06	6.34	0.86	-69.05	107	成渝高速	1.98	2.91	0.29	(56.98)
6837	海通证券	5.28	4.57	0.36	-52.74	2238	广汽集团	8.04	8.86	0.73	(59.92)
2611	国泰君安	9.59	4.94	0.54	-45.74	1211	比亚迪*	325.00	224.10	8.43	(20.57)
6806	申万宏源*	1.53	4.10	0.34	-68.60	2333	长城汽车	15.02	17.50	1.83	(65.65)
1776	广发证券*	10.10	6.07	0.62	-50.66	1839	中集车辆*	5.51	9.47	0.81	(57.58)
6886	华泰证券	10.76	6.24	0.60	-32.84	2338	潍柴动力	12.38	12.89	1.27	(16.17)
6099	招商证券	7.63	5.25	0.58	-53.30	3606	福耀玻璃	40.00	27.82	3.39	(20.63)
3958	东方证券	3.99	4.53	0.37	-63.95	1108	洛阳玻璃	13.00	27.76	1.82	(52.81)
6178	光大证券	5.18	6.43	0.38	-70.98	6865	福莱特	28.00	29.95	4.19	(35.92)
6881	银河证券	4.00	3.51	0.40	-63.55	38	一拖股份	3.59	6.49	0.59	(72.23)
6066	中信建投	8.05	5.69	0.81	-75.18	1157	中联重科*	4.25	4.74	0.54	(42.49)
1375	中州证券	1.29	12.45	0.37	-72.87	564	郑煤机	9.68	7.35	0.99	(45.80)
1456	国联证券	4.20	10.08	0.62	-68.51	1057	浙江世宝*	2.34	160.82	1.15	(86.63)
883	中国海油	9.84	5.24	0.78	-47.88	1072	东方电气	9.90	10.16	0.79	(50.83)
857	中石油	3.53	5.36	0.42	-41.59	2727	上海电气	2.05	-	0.47	(60.84)
386	中石化	3.49	4.70	0.45	-26.60	2208	金风科技*	14.38	15.53	1.46	(18.85)
338	上石化	1.28	5.70	0.39	-64.74	42	东北电气	0.26	225.37	-	#VALUE!
1033	石化油服	0.58	-	1.37	-73.37	187	京城机电	3.94	-	2.41	(80.68)
2883	中海油田	7.37	68.88	0.78	-52.51	2607	上海医药	12.90	6.13	0.63	(38.22)
568	山东墨龙*	3.09	-	1.56	-34.20	2196	复星医药	31.45	14.52	1.76	(43.84)
1088	中国神华	21.90	6.42	0.94	-43.68	1513	丽珠医药*	26.75	11.81	1.56	(35.15)
1898	中煤能源	6.48	4.44	0.60	-46.07	874	白云山	22.40	7.98	1.01	(37.72)
1171	兖州煤业	20.75	4.17	1.29	-53.08	719	新华制药*	6.80	10.26	1.01	(77.38)
3996	中国能源建设	1.08	6.66	0.46	-60.59	1349	复旦张江	3.30	13.93	1.33	(71.77)
1816	中广核*	1.97	8.34	0.82	-40.56	1858	春立医疗	12.82	11.77	1.70	(43.92)
902	华能国际	4.28	-	1.02	-54.94	6160	百济神州	110.70	-	3.20	(12.31)
991	大唐发电	1.49	-	0.82	-54.89	1877	君实生物*	43.70	-	4.36	(49.10)
1071	华电国际	2.95	-	0.63	-46.86	9995	荣昌生物	51.00	75.85	6.19	(17.88)
916	龙源电力	15.54	17.31	1.87	-41.26	6185	康希诺	76.25	8.41	2.01	(64.61)
956	新天绿能	4.17	6.59	0.79	-73.93	9989	海普瑞*	7.09	36.89	0.78	(64.76)
1618	中国中冶	1.83	4.07	0.38	-54.97	2359	药明康德	115.40	55.37	7.22	(10.18)
2068	中铝国际	1.78	-	0.87	-64.90	3759	康龙化成*	84.75	51.73	8.49	(30.35)
347	鞍钢股份*	2.85	3.32	0.37	-24.19	3347	泰格医药	97.05	-	-	(30.63)
323	马钢股份	2.31	3.01	0.45	-47.96	6821	凯莱英*	190.00	-	-	(46.28)
1053	重庆钢铁	1.10	5.12	0.37	-50.31	6127	昭衍新药	73.00	41.28	3.33	(52.85)
2600	中国铝业	2.91	7.76	0.75	-46.79	168	青岛啤酒	75.45	26.84	3.60	(34.88)
358	江西铜业	10.26	4.84	0.38	-49.80	1533	庄园牧场*	10.60	47.07	1.26	(18.24)
2899	紫金矿业	9.02	10.45	2.58	-14.80	553	南京熊猫	4.06	83.18	0.90	(64.48)
1787	山东黄金	13.04	347.14	2.14	-37.83	981	中芯国际	17.30	9.86	0.99	(65.89)
3993	洛阳钼业	3.97	12.38	1.79	-36.88	1385	复旦微电	29.40	63.41	6.51	(60.15)
1772	赣锋锂业	81.80	16.90	5.55	-38.17	941	中国移动	49.05	7.39	0.73	(28.92)
914	海螺水泥	34.15	-	0.82	-16.31	728	中国电信	2.70	7.36	0.49	(37.69)
2009	金隅股份	1.11	3.34	0.21	-63.69	763	中兴通讯*	17.40	10.14	1.37	(39.83)
2202	万科*	18.92	8.28	0.79	-15.82	6869	长飞光纤	13.54	10.55	0.88	(63.96)
588	北京北辰	1.03	-	0.20	-60.74	921	海信家电*	8.61	9.75	0.95	(44.77)
1528	美凯龙	3.22	5.44	0.22	-50.90	6690	海尔智家	28.10	15.90	1.89	(8.77)
1065	创业环保	3.10	5.49	0.53	-62.02	1812	晨鸣纸业*	2.88	10.40	0.39	(54.88)
895	东江环保*	2.84	15.48	0.46	-60.57	811	新华文轩	5.54	4.41	0.50	(46.06)
1635	大众公用	1.45	12.47	0.42	-61.67						
753	中国国航	6.50	-	1.31	-45.43						

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](mailto: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](mailto:sallylin@abci.com.hk)

电话：(852) 2147 8835

伍华安

[johnng@abci.com.hk](mailto: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](mailto:philipchan@abci.com.hk)

电话：(852) 2147 8805

周秀成

[stevechow@abci.com.hk](mailto: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](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，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