

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	20,846.18	2.70	(1.32)
H股	7,168.89	3.03	(2.08)
红筹	3,804.54	2.61	(1.43)
HSC大型股	1,888.47	2.59	(1.51)
HSC中型股	4,264.31	1.92	(2.14)
AH股溢价	144.32	(0.66)	(0.19)
沪深300	4,292.59	1.04	(1.42)
富时中国A50	14,233.28	0.98	(1.64)
上证180	8,944.19	1.33	(1.55)
上证380	6,020.77	1.32	0.25
台北加权	14,719.64	1.16	2.64
日经225	26,643.39	0.62	0.48
道琼斯	31,072.61	(0.69)	(0.32)
标普500	3,830.85	(0.84)	(0.61)
纳斯达克	11,360.05	(0.81)	(0.11)
德国DAX 30	12,959.81	0.74	0.99
富时100	7,223.24	0.90	0.37
法国CAC 40	6,091.91	0.93	1.59

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	102.04	(0.55)	6.47
纽约期金(美元/t oz)	1,705.00	(0.30)	(1.15)
标普高盛商品指数	681.38	3.48	(2.14)
CRB大宗商品期货价格指数	286.54	3.21	(0.43)
罗杰斯国际商品指数	3,861.58	3.35	(0.61)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8612	0.35	1.06
美元兑人民币	6.7602	0.37	1.05
美元兑港元	7.8499	(0.00)	(0.00)
美元兑日元	138.24	0.99	2.29
欧元兑美元	1.0146	1.09	(3.47)
英镑兑美元	1.1948	0.50	(2.49)
澳元兑美元	0.6810	0.77	(2.03)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.7850	(3.60)	(2.90)
香港(10年期)	2.89100	(25.40)	(26.90)
美国(10年期)	2.98550	(0.73)	(24.01)

来源: 彭博

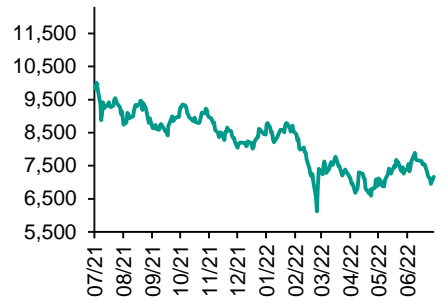
每天导读

各股市走势图

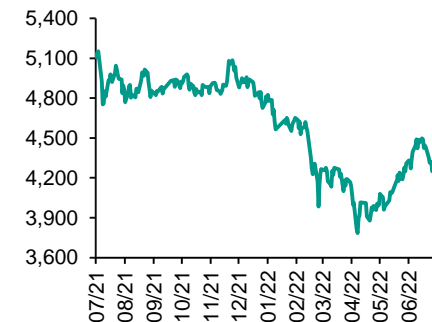
恒指走势图



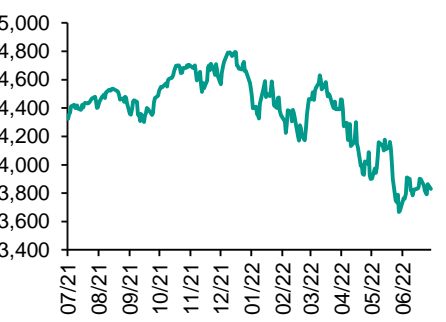
国指走势图



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下跌, 其中标普500指数领跌。高盛和苹果表示将放慢招聘速度, 拖累昨天美股表现。昨天欧洲三大股指均上升, 其中法国CAC 40指数升幅最大。昨天恒指及国指均上升, 其中国指升幅较大。银保监会要求做好保交楼金融服务, 努力保持房地产市场运行平稳有序, 市场憧憬烂尾楼危机有望解除。港股各行业指数均上升, 其中能源业及原材料业指数领涨。昨天上证综指及深成指均上升, 其中上证综指升幅较大。沪深300指数各行业指数表现不一, 其中能源指数领涨, 主要消费指数领跌。昨天沪股通北向净买入17.87亿人民币, 南向净卖出0.62亿港元; 港股通北向净买入17.64亿人民币, 南向净卖出6.78亿港元。今天将公布美国6月新宅开工年率、美国6月建筑许可年率及英国6月申领失业救济金人数。

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
美国	NAHB住宅市场指数	7月	65	55	67
英国	Rightmove房价价格月环比	7月	na	0.4%	0.3%
英国	Rightmove房屋价格同比	7月	na	9.3%	9.7%
加拿大	新宅开工指数	6月	274.0k	273.8k	282.2k*

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 欧盟委员会主席赴阿塞拜疆寻求更多天然气供应
- REC: 英国劳工短缺或导致每年经济损失300亿英镑
- 南韩财长: 不担心经济会出现大量资金外流
- 白宫高级能源顾问: 料汽油价格数周内降至每加仑4美元
- 内地金融管理部门指房地产销售和融资呈现回暖趋势
- 据报中国设新国有公司控制铁矿石进口, 试图增加国际话语权
- 国际金价创近十个月新低, 刺激国内黄金消费
- 内地可再生能源电价399亿人民币补贴资金即将下发

国际经济要闻

- 欧盟委员会主席赴阿塞拜疆寻求更多天然气供应** 欧盟委员会主席冯德莱恩前往阿塞拜疆巴库，以寻求更多天然气供应，试图减少对俄罗斯能源的依赖。欧盟委员会表示，在俄罗斯继续将能源供应视作为武器的情况下，促进能源进口多元化是欧盟的优先事项。(彭博)
- REC：英国劳工短缺或导致每年经济损失300亿英镑** 英国招聘与就业联合会(REC)表示，英国劳动力短缺每年可能对经济造成300亿英镑的损失，预计到2027年经济需求增长10%加上劳工短缺的问题，可能会令国内生产总值减少多达1.6%。(彭博)
- 南韩财长：不担心经济会出现大量资金外流** 南韩财长秋庆镐表示，一个国家的资本外流并非由利差扩大等单一因素引发，经济实力亦会影响资本流动，过去亦曾出现全球利差扩大的情况，但南韩没有经历重大的资本外流，所以认为资本外流不会单单因为利差而发生。他称，整体而言经济仍处于复苏的阶段，因此不担心会有大量资金外流。(彭博)
- 白宫高级能源顾问：料汽油价格数周内降至每加仑4美元** 美国国务院能源安全高级顾问Amos Hochstein表示，美国汽油价格在6月达到创纪录的每加仑5美元以上后，相信价格在未来数周内会继续下降至4美元左右。他称，拜登政府在这个非常情况下所采取的措施正在发挥作用，预期油价将向4美元方向进一步下降，目前全国各地有很多加油站的价格已经低于4美元。(彭博)

大中华经济要闻

- 内地金融管理部门指房地产销售和融资呈现回暖趋势** 6月房地产贷款新增规模较5月明显提升。预计6月房地产贷款新增超过1,500亿元人民币，较5月多增2,500亿元，其中房地产开发贷款多增1,000亿元，个人住房贷款多增1,500亿元，房地产融资呈现回暖趋势。(彭博)
- 据报中国设新国有公司控制铁矿石进口，试图增加国际间话语权** 报道指中国将成立一间新的国有公司，负责控制所有炼钢原料的进口，认为将所有炼钢原料的采购工作归入一间国有公司，将可令中国在全球市场大宗商品上有更大的影响力。(彭博)
- 国际金价创近十个月新低，刺激国内黄金消费** 国际金价创下近十个月新低。金价走低，也刺激了国内的黄金消费。北京多家黄金销售门店的负责人指，过去七八月份往往是黄金销售的淡季，但今年国际金价下探推动近期黄金饰品销售的增长。(彭博)
- 内地可再生能源电价399亿人民币补贴资金即将下发** 国家电网消息，2022年年度预算第一次请款，国家财政部共预计拨付公司可再生能源电价附加补助资金年度预算399亿元人民币。相关资金将在到账后转付，其中风力发电105亿元，太阳能发电260亿元，生物质能发电34亿元。(彭博)

企业要闻

- 华为：未来从四大方面支撑金融行业数字化发展** 华为数字金融军团副总裁饶争光表示，未来将从四个方面支撑金融行业数字化发展：一是提供韧性可靠、弹性高效、智能运维、绿色低碳的新型ICT基础设施；二是打造敏捷智能的业务引擎；三是依托鸿蒙、5G消息、直播短视频、数码人构建新型数字化渠道；四是在普惠金融、产业金融、场景金融等领域助行业数字化转型。(彭博)
- 恒生：上半年客户数良好增长** 恒生银行财富管理及个人银行业务主管李桦伦表示，上半年优卓理财、优越理财、优进理财客户数目均取得良好增长，计划今年年底或明年多开1-2间跨境理财中心。(彭博)
- 澳新银行拟斥49亿澳元收购Suncorp银行业务** 澳新银行计划以49亿澳元收购保险公司Suncorp Group的银行业务，以拓展按揭贷款业务并扩大分行网络。澳新将通过发行新股来筹集35亿澳元。(彭博)
- 沃达丰新西兰分支出售流动通讯铁塔资产，作价10.5亿美元** 新西兰基建投资公司Infracore表示，沃达丰新西兰将出售流动通讯铁塔资产，作价10.5亿美元，买家为英国InfraRed资本及加拿大Northleaf资本组成的新铁塔公司TowerCo，两者将各占该公司四成权益，其余两成权益由Infracore收购。(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	5.05	3.52	0.42	(22.12)	753	中国国航	6.59	-	1.34	(44.77)
1398	工商银行	4.13	3.73	0.44	(18.82)	670	东方航空	3.00	-	1.11	(48.56)
1288	农业银行	2.56	3.25	0.36	(21.46)	1055	南方航空	4.58	-	1.06	(42.82)
3988	中国银行	2.77	4.00	0.37	(21.21)	1919	中远海控	11.76	1.59	1.01	(30.62)
1658	邮储银行	5.20	5.40	0.63	(5.96)	598	中国外运	2.27	3.76	0.42	(47.01)
3328	交通银行	4.63	3.45	0.32	(12.40)	2866	中远海发	1.56	2.46	0.62	(54.57)
3968	招商银行	42.75	7.50	1.21	3.07	1138	中远海能	5.10	-	0.73	(55.02)
998	中信银行	3.27	2.41	0.26	(38.80)	2880	大连港	0.73	7.84	0.39	(63.54)
6818	光大银行	2.40	2.68	0.27	(29.40)	6198	青岛港	3.63	5.01	0.56	(42.89)
2016	浙商银行	3.75	5.56	0.53	(0.88)	3369	秦港股份	1.13	5.18	0.33	(68.07)
1988	民生银行	2.57	2.81	0.17	(39.85)	317	广船国际	6.20	85.52	0.53	(69.94)
6196	郑州银行*	1.39	2.99	0.19	(54.43)	2039	中集集团*	12.14	5.65	0.80	(21.06)
3866	青岛银行*	3.36	5.35	0.57	(17.30)	1800	中国交建	3.94	3.18	0.24	(62.48)
1963	重庆银行	4.13	2.82	0.28	(53.26)	390	中国中铁	5.20	4.19	0.47	(31.07)
3618	渝农商行	2.76	3.20	0.26	(34.33)	1186	中国铁建	4.64	2.50	0.26	(48.77)
2628	中国人寿	11.90	7.69	0.62	(64.51)	1766	中国中车	2.95	7.86	0.49	(50.80)
2318	中国平安	48.85	7.74	0.92	(3.42)	3898	时代电气	38.00	22.97	1.40	(49.78)
2601	中国太保	17.50	5.39	0.64	(28.07)	3969	中国通号	2.51	7.12	0.55	(51.87)
1336	新华保险	18.80	3.37	0.46	(46.04)	525	广深铁路	1.37	-	0.31	(43.96)
1339	人保集团	2.35	4.37	0.42	(58.72)	177	宁沪高速	7.26	8.20	0.99	(23.10)
6030	中信证券	16.08	8.34	0.89	(30.48)	548	深圳高速	7.53	6.28	0.71	(26.66)
3908	中金公司	14.88	5.91	0.80	(69.78)	995	皖通高速	6.27	5.70	0.76	(29.96)
6837	海通证券	5.23	4.55	0.36	(52.41)	107	成渝高速	1.95	2.88	0.29	(58.33)
2611	国泰君安	9.26	4.80	0.52	(44.18)	2238	广汽集团	7.79	8.64	0.71	(57.97)
6806	申万宏源*	1.49	4.02	0.33	(68.78)	1211	比亚迪*	293.80	203.83	7.67	(25.13)
1776	广发证券*	10.32	6.24	0.64	(46.76)	2333	长城汽车	13.74	16.11	1.68	(67.18)
6886	华泰证券	10.46	6.11	0.58	(32.59)	1839	中集车辆*	5.13	8.87	0.76	(54.24)
6099	招商证券	7.33	5.07	0.56	(54.34)	2338	潍柴动力	11.78	12.34	1.22	(16.99)
3958	东方证券	3.85	4.40	0.36	(62.76)	3606	福耀玻璃	39.65	27.75	3.38	(18.62)
6178	光大证券	5.06	6.32	0.37	(71.44)	1108	洛阳玻璃	12.60	27.07	1.77	(52.26)
6881	银河证券	3.95	3.49	0.40	(61.49)	6865	福莱特	28.45	30.62	4.28	(36.95)
6066	中信建投	7.58	5.39	0.76	(75.36)	38	一拖股份	3.50	6.37	0.57	(72.52)
1375	中州证券	1.20	11.65	0.35	(73.23)	1157	中联重科*	4.03	4.52	0.52	(40.31)
1456	国联证券	4.09	9.88	0.61	(68.77)	564	郑煤机	10.32	7.89	1.07	(44.18)
883	中国海油	9.85	5.28	0.79	(46.38)	1057	浙江世宝*	2.14	147.98	1.06	(84.04)
857	中石油	3.61	5.51	0.44	(39.79)	1072	东方电气	10.80	11.15	0.86	(48.37)
386	中石化	3.58	4.85	0.47	(24.99)	2727	上海电气	2.06	-	0.48	(60.76)
338	上石化	1.28	5.74	0.39	(64.19)	2208	金风科技*	14.52	15.78	1.48	(17.78)
1033	石化油服	0.57	-	1.35	(73.96)	187	京城机电	4.03	-	2.48	(80.41)
2883	中海油田	7.34	69.02	0.78	(51.61)	2607	上海医药	12.50	5.98	0.62	(39.95)
568	山东墨龙*	2.91	-	1.48	(36.72)	2196	复星医药	31.35	14.56	1.76	(46.14)
1088	中国神华	22.80	6.72	0.98	(35.85)	1513	丽珠医药*	25.15	11.17	1.48	(34.45)
1898	中煤能源	6.40	4.41	0.60	(41.95)	874	白云山	21.20	7.59	0.96	(37.72)
1171	兖州煤业	24.00	4.86	1.50	(44.94)	719	新华制药*	6.28	9.54	0.94	(79.50)
3996	中国能源建设	1.10	6.83	0.47	(59.96)	1349	复旦张江	3.25	13.80	1.31	(71.77)
1816	中广核*	2.00	8.52	0.84	(40.14)	1858	春立医疗	11.84	10.93	1.58	(47.49)
902	华能国际	3.91	-	0.94	(55.63)	6160	百济神州	107.00	-	3.09	(13.86)
991	大唐发电	1.54	-	0.85	(54.70)	1877	君实生物*	37.85	-	3.80	(49.98)
1071	华电国际	3.13	-	0.67	(46.65)	9995	荣昌生物	46.05	68.91	5.62	(24.83)
916	龙源电力	13.86	15.54	1.68	(47.55)	6185	康希诺	73.50	8.16	1.95	(62.90)
956	新天绿能	4.13	6.57	0.79	(75.60)	9989	海普瑞*	6.60	34.55	0.73	(65.26)
1618	中国中冶	1.78	3.99	0.37	(55.55)	2359	药明康德	106.30	51.32	6.69	(11.42)
2068	中铝国际	1.89	-	0.93	(64.55)	3759	康龙化成*	68.80	42.25	6.93	(31.80)
347	鞍钢股份*	2.66	3.12	0.35	(24.84)	3347	泰格医药	91.45	-	-	(31.55)
323	马钢股份	2.15	2.81	0.42	(49.26)	6821	凯莱英*	130.90	-	-	(58.20)
1053	重庆钢铁	1.02	4.78	0.34	(52.38)	6127	昭衍新药	81.05	46.11	3.72	(43.76)
2600	中国铝业	2.91	7.80	0.75	(46.01)	168	青岛啤酒	75.10	26.88	3.61	(33.02)
358	江西铜业	9.76	4.63	0.36	(51.20)	1533	庄园牧场*	10.40	46.47	1.25	(16.59)
2899	紫金矿业	8.69	10.13	2.50	(15.84)	553	南京熊猫	3.79	78.13	0.85	(65.77)
1787	山东黄金	12.98	347.66	2.15	(37.18)	981	中芯国际	16.58	9.45	0.95	(65.77)
3993	洛阳钼业	3.76	11.80	1.70	(39.17)	1385	复旦微电	28.55	61.96	6.36	(59.23)
1772	赣锋锂业	78.00	16.22	5.33	(33.17)	941	中国移动	49.90	7.57	0.75	(27.95)
9696	天齐锂业	76.95	-	-	(44.90)	728	中国电信	2.77	7.60	0.51	(36.38)
914	海螺水泥	34.75	-	0.84	(14.98)	763	中兴通讯*	17.36	10.18	1.37	(38.86)
2009	金隅股份	1.10	3.33	0.21	(63.66)	6869	长飞光纤	13.76	10.79	0.90	(63.45)
2202	万科*	16.12	7.10	0.68	(22.64)	921	海信家电*	8.71	9.93	0.96	(42.45)
588	北京北辰	0.98	-	0.20	(61.56)	6690	海尔智家	25.80	14.69	1.75	(12.99)
1528	美凯龙	3.06	5.20	0.21	(49.84)	1812	晨鸣纸业*	2.80	10.18	0.38	(55.71)
1065	创业环保	3.14	5.59	0.54	(63.15)	811	新华文轩	5.57	4.46	0.51	(46.60)
895	东江环保*	2.81	15.41	0.46	(62.81)						
1635	大众公用	1.46	12.63	0.43	(61.05)						

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，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