

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	20,846.18	2.70	(1.32)
H股	7,168.89	3.03	(2.08)
紅籌	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股溢價	144.32	(0.66)	(0.19)
滬深300	4,292.59	1.04	(1.42)
富時中國A50	14,233.28	0.98	(1.64)
上證180	8,944.19	1.33	(1.55)
上證380	6,020.77	1.32	0.25
臺北加權	14,719.64	1.16	2.64
日經225	26,643.39	0.62	0.48
道瓊斯	31,072.61	(0.69)	(0.32)
標普500	3,830.85	(0.84)	(0.61)
納斯達克	11,360.05	(0.81)	(0.11)
德國DAX 30	12,959.81	0.74	0.99
富時100	7,223.24	0.90	0.37
法國CAC 40	6,091.91	0.93	1.59

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	102.10	(0.49)	6.53
紐約期金(美元/t oz)	1,704.90	(0.31)	(1.15)
標普高盛商品指數	681.38	3.48	(2.14)
CRB大宗商品期貨價格指數	286.54	3.21	(0.43)
羅傑斯國際商品指數	3,861.58	3.35	(0.61)

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.8612	0.35	1.06
美元兌人民幣	6.7601	0.37	1.05
美元兌港元	7.8499	(0.00)	(0.00)
美元兌日元	138.25	1.00	2.30
歐元兌美元	1.0146	1.09	(3.47)
英鎊兌美元	1.1948	0.50	(2.49)
澳元兌美元	0.6809	0.75	(2.04)

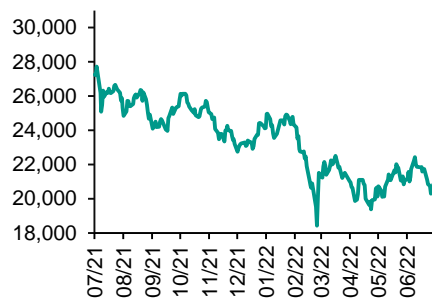
政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.7850	(3.60)	(2.90)
香港(10年期)	2.89100	(25.40)	(26.90)
美國(10年期)	2.98550	(0.73)	(24.01)

來源: 彭博

## 每天導讀

### 各股市走勢圖

#### 恒指走勢圖



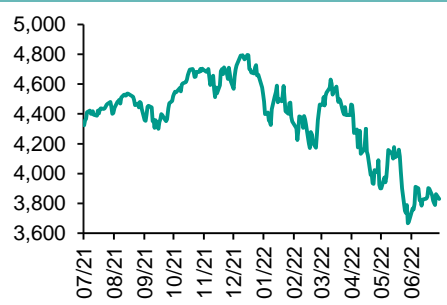
#### 國指走勢圖



#### 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，其中標普500指數領跌。高盛和蘋果表示將放慢招聘速度，拖累昨天美股表現。昨天歐洲三大股指均上升，其中法國CAC 40指數升幅最大。昨天恒指及國指均上升，其中國指升幅較大。銀保監要求做好保交樓金融服務，努力保持房地產市場運行平穩有序，市場憧憬爛尾樓危機有望解除。港股各行業指數均上升，其中能源業及原材料業指數領漲。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，其中能源指數領漲，主要消費指數領跌。昨天滬股通北向淨買入17.87億人民幣，南向淨賣出0.62億港幣；深股通北向淨買入17.64億人民幣，南向淨賣出6.78億港幣。今天將公布美國6月新宅開工年率、美國6月建築許可年率及英國6月申領失業救濟金人數。

### 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	NAHB住宅市場指數	7月	65	55	67
英國	Rightmove房價價格月環比	7月	na	0.4%	0.3%
英國	Rightmove房屋價格同比	7月	na	9.3%	9.7%
加拿大	新宅開工指數	6月	274.0k	273.8k	282.2k*

來源: 彭博 (\*均為修正值)

### 主要新聞總結

- 歐盟委員會主席赴阿塞拜疆尋求更多天然氣供應
- REC: 英國勞工短缺或導致每年經濟損失300億英鎊
- 南韓財長: 不擔心經濟會出現大量資金外流
- 白宮高級能源顧問: 料汽油價格數周內降至每加侖4美元
- 內地金融管理部門指房地產銷售和融資呈現回暖趨勢
- 據報中國設新國有公司控制鐵礦石進口, 試圖增加國際問話語權
- 國際金價創近十個月新低, 刺激國內黃金消費
- 內地可再生能源電價399億人民幣補貼資金即將下發

## 國際經濟要聞

### 歐盟委員會主席赴阿塞拜疆尋求更多天然氣供應

歐盟委員會主席馮德萊恩前往阿塞拜疆巴庫，以尋求更多天然氣供應，試圖減少對俄羅斯能源的依賴。歐盟委員會表示，在俄羅斯繼續將能源供應視作為武器的情況下，促進能源進口多元化是歐盟的優先事項。(彭博)

### REC：英國勞工短缺或導致每年經濟損失300億英鎊

英國招聘與就業聯合會(REC)表示，英國勞動力短缺每年可能對經濟造成300億英鎊的損失，預計到2027年經濟需求增長10%加上勞工短缺的問題，可能會令國內生產總值減少多達1.6%。(彭博)

### 南韓財長：不擔心經濟會出現大量資金外流

南韓財長秋慶鎬表示，一個國家的資本外流並非由利差擴大等單一因素引發，經濟實力亦會影響資本流動，過去亦曾出現全球利差擴大的情況，但南韓沒有經歷重大的資本外流，所以認為資本外流不會單單因為利差而發生。他稱，整體而言經濟仍處於復甦的階段，因此不擔心會有大量資金外流。(彭博)

### 白宮高級能源顧問：料汽油價格數周內降至每加侖4美元

美國國務院能源安全高級顧問Amos Hochstein表示，美國汽油價格在6月達到創紀錄的每加侖5美元以上後，相信價格在未來數周內會繼續下降至4美元左右。他稱，拜登政府在這個非常情況下所採取的措施正在發揮作用，預期油價將向4美元方向進一步下降，目前全國各地有很多加油站的價格已經低於4美元。(彭博)

## 大中華經濟要聞

### 內地金融管理部門指房地產銷售和融資呈現回暖趨勢

6月房地產貸款新增規模較5月明顯提升。預計6月房地產貸款新增超過1,500億元人民幣，較5月多增2,500億元，其中房地產開發貸款多增1,000億元，個人住房貸款多增1,500億元，房地產融資呈現回暖趨勢。(彭博)

### 據報中國設新國有公司控制鐵礦石進口，試圖增加國際間話語權

報道指中國將成立一間新的國有公司，負責控制所有鍊鋼原料的進口，認為將所有鍊鋼原料的採購工作歸入一間國有公司，將可令中國在全球市場大宗商品上有更大的影響力。(彭博)

### 國際金價創近十個月新低，刺激國內黃金消費

國際金價創下近十個月新低。金價走低，也刺激了國內的黃金消費。北京多家黃金銷售門店的負責人指，過去七八月份往往是黃金銷售的淡季，但今年國際金價下探推動近期黃金飾品銷售的增長。(彭博)

### 內地可再生能源電價399億人民幣補貼資金即將下發

國家電網消息，2022年年度預算第一次請款，國家財政部共預計撥付公司可再生能源電價附加補助資金年度預算399億元人民幣。相關資金將在到賬後轉付，其中風力發電105億元，太陽能發電260億元，生物質能發電34億元。(彭博)

## 企業要聞

### 華為：未來從四大方面支撐金融行業數碼化發展

華為數字金融軍團副總裁饒爭光表示，未來將從四個方面支撐金融行業數碼化發展：一是提供韌性可靠、彈性高效、智能運維、綠色低碳的新型ICT基礎設施；二是打造敏捷智能的業務引擎；三是依托鴻蒙、5G消息、直播短視頻、數碼人構建新型數字化渠道；四是在普惠金融、產業金融、場景金融等領域助行業數字化轉型。(彭博)

### 恒生：上半年客戶數良好增長

恒生銀行財富管理及個人銀行業務主管李樺倫表示，上半年優卓理財、優越理財、優進理財客戶數目均取得良好增長，計劃今年年底或明年多開1-2間跨境理財中心。(彭博)

### 澳新銀行擬斥49億澳元收購Suncorp銀行業務

澳新銀行計劃以49億澳元收購保險公司Suncorp Group的銀行業務，以拓展按揭貸款業務並擴大分行網絡。澳新將通過發行新股來籌集35億澳元。(彭博)

### 沃達豐新西蘭分支出售流動通訊鐵塔資產，作價10.5億美元

新西蘭基建投資公司Infratil表示，沃達豐新西蘭將出售流動通訊鐵塔資產，作價10.5億美元，買家為英國InfraRed資本及加拿大Northleaf資本組成的新鐵塔公司TowerCo，兩者將各佔該公司四成權益，其餘兩成權益由Infratil收購。(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	5.05	3.52	0.42	(22.12)	753	中國國航	6.59	-	1.34	(44.77)
1398	工商銀行	4.13	3.73	0.44	(18.82)	670	東方航空	3.00	-	1.11	(48.56)
1288	農業銀行	2.56	3.25	0.36	(21.46)	1055	南方航空	4.58	-	1.06	(42.82)
3988	中國銀行	2.77	4.00	0.37	(21.21)	1919	中遠海控	11.76	1.59	1.01	(30.62)
1658	郵儲銀行	5.20	5.40	0.63	(5.96)	598	中國外運	2.27	3.76	0.42	(47.01)
3328	交通銀行	4.63	3.45	0.32	(12.40)	2866	中遠海發	1.56	2.46	0.62	(54.57)
3968	招商銀行	42.75	7.50	1.21	3.07	1138	中遠海能	5.10	-	0.73	(55.02)
998	中信銀行	3.27	2.41	0.26	(38.80)	2880	大連港	0.73	7.84	0.39	(63.54)
6818	光大銀行	2.40	2.68	0.27	(29.40)	6198	青島港	3.63	5.01	0.56	(42.89)
2016	浙商銀行	3.75	5.56	0.53	(0.88)	3369	秦港股份	1.13	5.18	0.33	(68.07)
1988	民生銀行	2.57	2.81	0.17	(39.85)	317	廣船國際	6.20	85.52	0.53	(69.94)
6196	鄭州銀行*	1.39	2.99	0.19	(54.43)	2039	中集集團*	12.14	5.65	0.80	(21.06)
3866	青島銀行*	3.36	5.35	0.57	(17.30)	1800	中國交建	3.94	3.18	0.24	(62.48)
1963	重慶銀行	4.13	2.82	0.28	(53.26)	390	中國中鐵	5.20	4.19	0.47	(31.07)
3618	渝農商行	2.76	3.20	0.26	(34.33)	1186	中國鐵建	4.64	2.50	0.26	(48.77)
2628	中國人壽	11.90	7.69	0.62	(64.51)	1766	中國中車	2.95	7.86	0.49	(50.80)
2318	中國平安	48.85	7.74	0.92	(3.42)	3898	時代電氣	38.00	22.97	1.40	(49.78)
2601	中國太保	17.50	5.39	0.64	(28.07)	3969	中國通號	2.51	7.12	0.55	(51.87)
1336	新華保險	18.80	3.37	0.46	(46.04)	525	廣深鐵路	1.37	-	0.31	(43.96)
1339	人保集團	2.35	4.37	0.42	(58.72)	177	寧滬高速	7.26	8.20	0.99	(23.10)
6030	中信證券	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	海通證券	5.23	4.55	0.36	(52.41)	107	成渝高速	1.95	2.88	0.29	(58.33)
2611	國泰君安	9.26	4.80	0.52	(44.18)	2238	廣汽集團	7.79	8.64	0.71	(57.97)
6806	中萬宏源*	1.49	4.02	0.33	(68.78)	1211	比亞迪*	293.80	203.83	7.67	(25.13)
1776	廣發證券*	10.32	6.24	0.64	(46.76)	2333	長城汽車	13.74	16.11	1.68	(67.18)
6886	華泰證券	10.46	6.11	0.58	(32.59)	1839	中集車輛*	5.13	8.87	0.76	(54.24)
6099	招商證券	7.33	5.07	0.56	(54.34)	2338	濰柴動力	11.78	12.34	1.22	(16.99)
3958	東方證券	3.85	4.40	0.36	(62.76)	3606	福耀玻璃	39.65	27.75	3.38	(18.62)
6178	光大證券	5.06	6.32	0.37	(71.44)	1108	洛陽玻璃	12.60	27.07	1.77	(52.26)
6881	銀河證券	3.95	3.49	0.40	(61.49)	6865	福萊特	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	中州證券	1.20	11.65	0.35	(73.23)	1157	中聯重科*	4.03	4.52	0.52	(40.31)
1456	國聯證券	4.09	9.88	0.61	(68.77)	564	鄭煤機	10.32	7.89	1.07	(44.18)
883	中國海油	9.85	5.28	0.79	(46.38)	1057	浙江世寶*	2.14	147.98	1.06	(84.04)
857	中石油	3.61	5.51	0.44	(39.79)	1072	東方電氣	10.80	11.15	0.86	(48.37)
386	中石化	3.58	4.85	0.47	(24.99)	2727	上海電氣	2.06	-	0.48	(60.76)
338	上石化	1.28	5.74	0.39	(64.19)	2208	金風科技*	14.52	15.78	1.48	(17.78)
1033	石化油服	0.57	-	1.35	(73.96)	187	京城機電	4.03	-	2.48	(80.41)
2883	中海油田	7.34	69.02	0.78	(51.61)	2607	上海醫藥	12.50	5.98	0.62	(39.95)
568	山東墨龍*	2.91	-	1.48	(36.72)	2196	複星醫藥	31.35	14.56	1.76	(46.14)
1088	中國神華	22.80	6.72	0.98	(35.85)	1513	麗珠醫藥*	25.15	11.17	1.48	(34.45)
1898	中煤能源	6.40	4.41	0.60	(41.95)	874	白雲山	21.20	7.59	0.96	(37.72)
1171	兗州煤業	24.00	4.86	1.50	(44.94)	719	新華製藥*	6.28	9.54	0.94	(79.50)
3996	中國能源建設	1.10	6.83	0.47	(59.96)	1349	復旦張江	3.25	13.80	1.31	(71.77)
1816	中廣核*	2.00	8.52	0.84	(40.14)	1858	春立醫療	11.84	10.93	1.58	(47.49)
902	華能國際	3.91	-	0.94	(55.63)	6160	百濟神州	107.00	-	3.09	(13.86)
991	大唐發電	1.54	-	0.85	(54.70)	1877	君實生物*	37.85	-	3.80	(49.98)
1071	華電國際	3.13	-	0.67	(46.65)	9995	榮昌生物	46.05	68.91	5.62	(24.83)
916	龍源電力	13.86	15.54	1.68	(47.55)	6185	康希諾	73.50	8.16	1.95	(62.90)
956	新天綠能	4.13	6.57	0.79	(75.60)	9989	海普瑞*	6.60	34.55	0.73	(65.26)
1618	中國中冶	1.78	3.99	0.37	(55.55)	2359	藥明康德	106.30	51.32	6.69	(11.42)
2068	中鋁國際	1.89	-	0.93	(64.55)	3759	康龍化成*	68.80	42.25	6.93	(31.80)
347	鞍鋼股份*	2.66	3.12	0.35	(24.84)	3347	泰格醫藥	91.45	-	-	(31.55)
323	馬鋼股份	2.15	2.81	0.42	(49.26)	6821	凱萊英*	130.90	-	-	(58.20)
1053	重慶鋼鐵	1.02	4.78	0.34	(52.38)	6127	昭衍新藥	81.05	46.11	3.72	(43.76)
2600	中國鋁業	2.91	7.80	0.75	(46.01)	168	青島啤酒	75.10	26.88	3.61	(33.02)
358	江西銅業	9.76	4.63	0.36	(51.20)	1533	莊園牧場*	10.40	46.47	1.25	(16.59)
2899	紫金礦業	8.69	10.13	2.50	(15.84)	553	南京熊貓	3.79	78.13	0.85	(65.77)
1787	山東黃金	12.98	347.66	2.15	(37.18)	981	中芯國際	16.58	9.45	0.95	(65.77)
3993	洛陽鉬業	3.76	11.80	1.70	(39.17)	1385	復旦微電	28.55	61.96	6.36	(59.23)
1772	贛鋒鋳業	78.00	16.22	5.33	(33.17)	941	中國移動	49.90	7.57	0.75	(27.95)
9696	天齊鋳業	76.95	-	-	(44.90)	728	中國電信	2.77	7.60	0.51	(36.38)
914	海螺水泥	34.75	-	0.84	(14.98)	763	中興通訊*	17.36	10.18	1.37	(38.86)
2009	金隅股份	1.10	3.33	0.21	(63.66)	6869	長飛光纖	13.76	10.79	0.90	(63.45)
2202	萬科*	16.12	7.10	0.68	(22.64)	921	海信家電*	8.71	9.93	0.96	(42.45)
588	北京北辰	0.98	-	0.20	(61.56)	6690	海爾智家	25.80	14.69	1.75	(12.99)
1528	美凱龍	3.06	5.20	0.21	(49.84)	1812	晨鳴紙業*	2.80	10.18	0.38	(55.71)
1065	創業環保	3.14	5.59	0.54	(63.15)	811	新華文軒	5.57	4.46	0.51	(46.60)
895	東江環保*	2.81	15.41	0.46	(62.81)						
1635	大眾公用	1.46	12.63	0.43	(61.05)						

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](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，中海油田，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，中集集團，中國鐵建，廣發證券，招商證券，中國銀行，中國人壽，藥明康得，東方證券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