

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	19,767.09	0.40	-4.37
H股	6,736.96	0.52	-5.00
紅籌	3,554.35	-0.71	-4.79
HSC大型股	1,786.20	0.47	-4.42
HSC中型股	3,925.82	-0.40	-5.60
AH股溢價	144.24	-0.39	0.48
滬深300	4,066.98	-0.98	-3.74
富時中國A50	13,360.06	-1.11	-4.06
上證180	8,469.83	-0.64	-3.95
上證380	5,931.63	-0.83	-2.42
臺北加權	14,777.02	0.20	-0.97
日經225	27,741.90	0.53	-0.26
道瓊斯	32,812.50	1.29	1.91
標普500	4,155.17	1.56	3.27
納斯達克	12,668.16	2.59	5.28
德國DAX 30	13,587.56	1.03	3.20
富時100	7,445.68	0.49	1.33
法國CAC 40	6,472.06	0.97	3.42

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	91.24	0.64	-5.37
紐約期金(美元/t oz)	1,758.00	-0.74	2.26
標普高盛商品指數	656.84	-1.52	-3.97
CRB大宗商品期貨價格指數	281.72	-0.70	-2.55
羅傑斯國際商品指數	3,814.52	-1.25	-2.07

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.8612	0.24	0.92
美元兌人民幣	6.7596	0.22	0.97
美元兌港元	7.8493	(0.01)	0.05
美元兌日元	133.71	(0.42)	(1.43)
歐元兌美元	1.0164	(0.32)	(2.48)
英鎊兌美元	1.2152	(0.23)	0.28
澳元兌美元	0.6948	(0.59)	1.21

政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.7330	(3.60)	(11.60)
香港(10年期)	2.53000	(18.00)	(47.70)
美國(10年期)	2.70460	2.87	(17.57)

來源: 彭博

每天導讀

各股市走勢圖

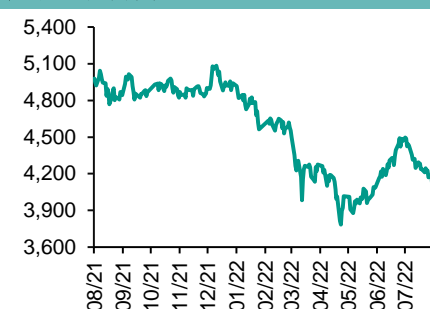
恒指走勢圖



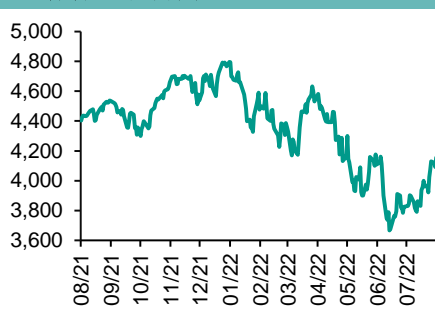
國指走勢圖



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上升，其中納斯達克指數升幅較大，美國6月工廠訂單數據穩固增長利好大市。昨天歐洲三大股指均上升，其中德國DAX 30指數升幅較大。德國半導體商英飛凌及法國安盛保險等業績勝預期，支持大市上升。昨天恒指及國指均上升，國指升幅較大。科網股領漲，內房物管股領跌。昨天上證綜指及深成指均下跌，其中深成指跌幅較大。台海局勢緊張氣氛未見緩和，軍工股領漲；金融股、地產股領跌。昨天滬股通北向淨賣出13.89億人民幣，南向淨賣出4.22億港幣；深股通北向淨買入3.40億人民幣，南向淨買入11.41億港幣。今天將公布美國6月貿易餘額及美國上周首次申請失業救濟人數。

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
中國	財新中國PMI服務業	7月	53.9	55.5	54.5
德國	出口經季調月環比	6月	1.0%	4.5%	1.3%
德國	進口經季調月環比	6月	1.3%	0.2%	3.2%
歐元區	PPI月環比	6月	1.0%	1.1%	0.5%
歐元區	PPI同比	6月	35.7%	35.8%	36.2%
美國	工廠訂單	6月	1.2%	2.0%	1.8%

來源: 彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 星島日報: 香港將於周五就放棄入境檢疫日數作決定
- 美聯儲Bullard稱應該可以放緩通脹而不引發經濟衰退
- 中證報: 7月份北京、上海等中國城市的二手房成交量環比穩中有升
- 印尼新首都建設破土動工，總統希望2024年在那裏慶祝獨立日
- 佩洛西: 美國與臺灣的貿易協議可能近在眼前
- 中國海關: 暫停臺灣柑橘類水果和冰鮮白帶魚、凍竹筴魚輸入大陸
- 德國前總理施羅德稱和普京會面，烏克蘭問題有談判解決的可能性
- 中共中央台辦: 中國將採取刑事懲處措施，終身追責“台獨”頑固分子

國際經濟要聞

美聯儲Bullard稱應該可以放緩通脹而不引發經濟衰退

美國聖路易斯聯邦儲備銀行行長James Bullard說，美聯儲或許可以在不引發美國經濟衰退的情況下放緩通脹。他表示，美聯儲遏制價格上漲的能力久而久之已贏得尊重，這與1970年代不同。他說，這提高了決策者能夠成功給通脹降溫，並最大程度降低經濟痛苦的可能性。他還表示，歐洲央行也是如此。(彭博)

印尼新首都建設破土動工，總統希望2024年在那裏慶祝獨立日

據監督項目的最高官員稱，印尼已經開始了新首都的建設工作，並計劃用政府資金到2024年完成項目的第一階段開發。在新加坡舉行的世界城市峰會間隙，努桑塔拉首都管理局負責人Bambang Susantono接受採訪時說，這個340億美元項目的80%資金最終將來自私營部門。(彭博)

佩洛西：美國與臺灣的貿易協議可能近在眼前

美國眾議院議長佩洛西在臺北與臺灣總統蔡英文舉行的新聞發布會上說，美國與臺灣可能短期內就會有貿易協議。佩洛西表示，最近通過的芯片法案包括為美國國內半導體製造提供520億美元的補貼和激勵措施，為更好的經濟交流打開大門。(彭博)

德國前總理施羅德稱和普京會面，烏克蘭問題有談判解決的可能性

前德國總理施羅德證實他上周在莫斯科和俄羅斯總統普京會面，並堅持認為克里姆林宮對進行談判以結束烏克蘭戰爭持開放態度。施羅德的解決方案呼應了莫斯科在戰爭中的許多要求。他說，烏克蘭應放棄對克里米亞的主張。東部的頓巴斯地區應留在烏克蘭，但那裏的俄羅斯少數族裔應享有特殊權利。(彭博)

大中華經濟要聞

星島日報：香港將於周五就放寬入境檢疫日數作決定

《星島日報》援引消息人士報道稱，香港政府將於周五就放寬入境檢疫日數作決定，當前為七天酒店檢疫期。政府早前透露，有意推出“紅黃碼”並配合放寬入境檢疫期，由原本的七天酒店檢疫期放寬至四天或五天，餘下兩至三天則配合“黃碼”監察。至於將採用5+2，還是4+3方案則尚待拍板。(彭博)

中證報：7月份北京、上海等中國城市的二手房成交量環比穩中有升

中國證券報援引貝殼研究院數據報道，7月份中國50個城市二手房成交量指數較上月微升，其中，東莞、廊坊、北京、上海、天津等近五成城市二手房成交量指數較上月增長。(彭博)

中國海關：暫停臺灣柑橘類水果和冰鮮白帶魚、凍竹筴魚輸入大陸

中國海關總署發布公告，稱為防範風險，依據中國相關法律法規和標準，自8月3日起暫停臺灣柑橘類水果和冰鮮白帶魚、凍竹筴魚輸入大陸。海關稱去年以來多次從臺灣輸大陸柑橘類水果中檢出檢疫性有害生物。(彭博)

中共中央台辦：中國將採取刑事懲處措施，終身追責“台獨”頑固分子

據新華社，中共中央台辦發言人受權就依法懲治“台獨”頑固分子發表談話，稱凡是以身試法的“台獨”頑固分子，中國將採取刑事懲處措施，依法嚴懲不貸，依法終身追責。(彭博)

企業要聞

花旗計劃為新的財富部門招聘500人，以吸引潛在的超高淨值專業人士

花旗集團正計劃在未來三年為一個新的財富部門招聘500人，目標是吸引私募股權辦公室、諮詢公司和會計師事務所的初級員工，並押注這些客戶有朝一日會加入超級富豪的行列。該銀行去年成立了名為Wealth at Work的部門，並請長期擔任花旗私人銀行高管Naz Vahid督導其發展。(彭博)

蘋果公司將把iPad更新版軟件的發布推遲一個月

知情人士透露，蘋果公司料將把iPad軟件下一次重大更新的發布推遲約一個月的時間，這跟以往的慣例不同，以往會跟iPhone新軟件一道發布。發布推遲有部分原因在於，蘋果正試圖對iPad多任務處理能力改頭換面。(彭博)

寶馬汽車第二季度息稅前利潤超過預估

寶馬汽車第二季度息稅前利潤34.3億歐元，預估31.8億歐元；銷售額347.7億歐元，預估320.7億歐元。公司預測下半年企業形勢仍將艱難，2021年財政年度交付量將略有下降。(彭博)

德國商業銀行第二季度淨利潤超過預估

德國商業銀行第二季度淨利潤4.70億歐元，預估3.975億歐元。營收24.2億歐元，同比+30%，預估22.7億歐元；貸款損失撥備1.06億歐元，同比+22%。普通股一級資本充足率13.7%，預估13.5%。(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	4.83	3.37	0.40	-23.42	753	中國國航	6.16	-	1.26	(44.93)
1398	工商銀行	4.03	3.55	0.43	-19.69	670	東方航空	2.79	-	1.04	(49.54)
1288	農業銀行	2.54	3.23	0.36	-21.90	1055	南方航空	4.15	-	0.96	(41.91)
3988	中國銀行	2.73	3.95	0.36	-21.92	1919	中遠海控	11.00	1.50	0.95	(26.36)
1658	郵儲銀行	4.94	5.14	0.60	-5.70	598	中國外運	2.20	3.65	0.41	(47.10)
3328	交通銀行	4.59	3.43	0.32	-13.15	2866	中遠海發	1.17	1.85	0.47	(61.41)
3968	招商銀行	40.20	7.07	1.14	4.68	1138	中遠海能	5.35	-	0.77	(63.21)
998	中信銀行	3.24	2.39	0.26	-34.37	2880	大連港	0.73	7.86	0.39	(61.44)
6818	光大銀行	2.32	2.60	0.26	-29.42	6198	青島港	3.62	5.00	0.56	(40.53)
2016	浙商銀行	3.34	4.96	0.48	-9.29	3369	秦港股份	1.09	5.01	0.32	(65.75)
1988	民生銀行	2.54	2.78	0.17	-39.43	317	廣船國際	7.54	104.23	0.64	(70.47)
6196	鄭州銀行*	1.35	2.91	0.19	-53.14	2039	中集集團*	7.37	5.16	0.73	(50.12)
3866	青島銀行*	3.35	5.34	0.57	-12.07	1800	中國交建	3.63	2.94	0.22	(59.68)
1963	重慶銀行	4.09	2.80	0.28	-50.20	390	中國中鐵	4.35	3.51	0.39	(31.54)
3618	渝農商行	2.68	3.12	0.25	-33.70	1186	中國鐵建	4.36	2.35	0.24	(47.36)
2628	中國人壽	11.24	7.28	0.59	-62.91	1766	中國中車	2.81	7.51	0.47	(50.73)
2318	中國平安	44.80	7.11	0.85	-5.54	3898	時代電氣	32.75	19.84	1.21	(49.46)
2601	中國太保	15.76	4.86	0.58	-29.33	3969	中國通號	2.44	6.94	0.54	(51.38)
1336	新華保險	17.94	3.22	0.44	-44.46	525	廣深鐵路	1.27	-	0.28	(45.06)
1339	人保集團	2.30	4.28	0.41	-56.10	177	寧滬高速	6.70	7.59	0.92	(27.35)
6030	中信證券	15.46	8.04	0.86	-29.02	548	深圳高速	7.11	5.94	0.67	(27.39)
3908	中金公司	13.66	5.43	0.73	-71.20	995	皖通高速	5.73	5.22	0.69	(25.26)
6837	海通證券	5.12	4.47	0.35	-51.56	107	成渝高速	1.96	2.90	0.29	(55.60)
2611	國泰君安	9.17	4.77	0.52	-43.41	2238	廣汽集團	7.49	8.33	0.69	(58.37)
6806	中萬宏源*	1.45	3.92	0.33	-68.95	1211	比亞迪*	287.80	200.12	7.53	(23.05)
1776	廣發證券*	9.78	5.93	0.61	-44.28	2333	長城汽車	12.28	14.43	1.51	(68.73)
6886	華泰證券	9.99	5.84	0.56	-32.70	1839	中集車輛*	4.81	8.34	0.71	(55.04)
6099	招商證券	7.00	4.85	0.54	-55.06	2338	濰柴動力	10.76	11.30	1.12	(19.52)
3958	東方證券	3.67	4.20	0.34	-61.70	3606	福耀玻璃	37.80	26.51	3.23	(17.34)
6178	光大證券	4.75	5.94	0.35	-70.89	1108	洛陽玻璃	11.98	25.80	1.69	(56.92)
6881	銀河證券	3.82	3.38	0.39	-60.47	6865	福萊特	25.65	27.67	3.87	(42.37)
6066	中信建投	7.05	5.03	0.71	-75.42	38	一拖股份	3.13	5.71	0.52	(73.45)
1375	中州證券	1.15	11.19	0.34	-73.10	1157	中聯重科*	3.68	4.14	0.47	(46.57)
1456	國聯證券	4.32	10.46	0.64	-63.57	564	鄭煤機	10.52	8.06	1.09	(42.97)
883	中國海油	9.67	5.20	0.77	-44.02	1057	浙江世寶*	1.94	134.45	0.96	(83.82)
857	中石油	3.57	5.46	0.43	-39.50	1072	東方電氣	9.29	9.61	0.74	(50.29)
386	中石化	3.60	4.89	0.47	-23.66	2727	上海電氣	1.83	-	0.42	(63.02)
338	上石化	1.24	5.57	0.38	-64.53	2208	金風科技*	14.44	15.72	1.48	(15.78)
1033	石化油服	0.54	-	1.29	-74.46	187	京城機電	3.68	-	2.27	(82.00)
2883	中海油田	7.15	67.39	0.77	-52.72	2607	上海醫藥	10.92	5.23	0.54	(43.06)
568	山東墨龍*	2.78	-	1.42	-38.16	2196	複星醫藥	26.75	12.46	1.51	(45.36)
1088	中國神華	21.70	6.41	0.94	-32.36	1513	麗珠醫藥*	22.20	9.88	1.31	(37.56)
1898	中煤能源	5.96	4.11	0.56	-39.99	874	白雲山	20.20	7.25	0.92	(38.20)
1171	兗州煤業	24.85	5.04	1.56	-43.12	719	新華製藥*	4.52	6.88	0.68	(79.70)
3996	中國能源建設	1.02	6.34	0.44	-60.27	1349	復旦張江	3.06	13.02	1.24	(72.73)
1816	中廣核*	1.79	7.64	0.75	-42.07	1858	春立醫療	11.86	10.98	1.59	(46.09)
902	華能國際	3.41	-	-	-53.48	6160	百濟神州	100.60	-	2.91	(11.58)
991	大唐發電	1.33	-	0.74	-56.46	1877	君實生物*	30.70	-	3.09	(54.55)
1071	華電國際	2.63	-	0.57	-46.22	9995	榮昌生物	44.70	67.04	5.47	(21.34)
916	龍源電力	11.68	13.12	1.42	-48.59	6185	康希諾	59.90	6.66	1.60	(66.31)
956	新天綠能	3.42	5.45	0.65	-74.55	9989	海普瑞*	6.08	31.90	0.67	(65.45)
1618	中國中冶	1.53	3.43	0.32	-57.10	2359	藥明康德	91.00	32.75	5.51	(15.43)
2068	中鋁國際	1.60	-	0.79	-69.05	3759	康龍化成*	62.85	38.68	6.35	(29.65)
347	鞍鋼股份*	2.43	2.86	0.32	-26.85	3347	泰格醫藥	78.35	-	-	(32.44)
323	馬鋼股份	1.98	2.60	0.39	-42.22	6821	凱萊英*	103.00	-	-	(44.27)
1053	重慶鋼鐵	0.90	4.23	0.30	-53.88	6127	昭衍新藥	48.80	38.95	3.14	(62.32)
2600	中國鋁業	2.69	7.23	0.70	-47.13	168	青島啤酒	77.35	27.74	3.72	(35.33)
358	江西銅業	9.22	4.39	0.34	-51.30	1533	莊園牧場*	10.88	48.72	1.31	(9.68)
2899	紫金礦業	8.80	10.28	2.54	-10.77	553	南京熊貓	3.76	77.68	0.84	(65.60)
1787	山東黃金	13.34	358.11	2.21	-36.73	981	中芯國際	16.18	9.22	0.92	(66.52)
3993	洛陽鉬業	3.64	11.45	1.65	-39.39	1385	復旦微電	31.40	68.30	7.01	(56.96)
1772	贛鋒鋳業	69.70	14.52	4.77	-31.06	941	中國移動	49.25	7.47	0.72	(27.04)
9696	天齊鋰業	79.00	-	-	-38.06	728	中國電信	2.65	7.28	0.49	(38.01)
914	海螺水泥	29.60	-	0.72	-17.48	763	中興通訊*	15.80	9.28	1.25	(41.45)
2009	金隅股份	1.06	3.21	0.20	-63.93	6869	長飛光纖	14.00	11.00	0.91	(64.67)
2202	萬科*	14.16	6.25	0.60	-24.09	921	海信家電*	8.91	10.18	0.99	(43.22)
588	北京北辰	0.93	-	0.19	-61.32	6690	海爾智家	23.80	13.58	1.62	(12.10)
1528	美凱龍	2.87	4.89	0.20	-48.63	1812	晨鳴紙業*	2.65	9.65	0.36	(55.62)
1065	創業環保	3.03	5.41	0.52	-59.87	811	新華文軒	5.22	4.19	0.48	(47.50)
895	東江環保*	2.87	15.77	0.47	-60.47						
1635	大眾公用	1.41	12.23	0.41	-61.34						

注*: 其A股在深圳證券交易所上市。沒有"*"符號港股, 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，藥明康德，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