

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	19,767.09	0.40	-4.37
H股	6,736.96	0.52	-5.00
红筹	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股溢价	144.24	-0.39	0.48
沪深300	4,066.98	-0.98	-3.74
富时中国A50	13,360.06	-1.11	-4.06
上证180	8,469.83	-0.64	-3.95
上证380	5,931.63	-0.83	-2.42
台北加权	14,777.02	0.20	-0.97
日经225	27,741.90	0.53	-0.26
道琼斯	32,812.50	1.29	1.91
标普500	4,155.17	1.56	3.27
纳斯达克	12,668.16	2.59	5.28
德国DAX 30	13,587.56	1.03	3.20
富时100	7,445.68	0.49	1.33
法国CAC 40	6,472.06	0.97	3.42

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	91.31	0.72	-5.30
纽约期金(美元/t oz)	1,758.00	-0.74	2.26
标普高盛商品指数	656.84	-1.52	-3.97
CRB大宗商品期货价格指数	281.72	-0.70	-2.55
罗杰斯国际商品指数	3,814.52	-1.25	-2.07

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8611	0.23	0.91
美元兑人民币	6.7590	0.21	0.96
美元兑港元	7.8493	(0.01)	0.05
美元兑日元	133.76	(0.38)	(1.39)
欧元兑美元	1.0162	(0.34)	(2.49)
英镑兑美元	1.2150	(0.25)	0.26
澳元兑美元	0.6948	(0.59)	1.21

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.7330	(3.60)	(11.60)
香港(10年期)	2.53000	(18.00)	(47.70)
美国(10年期)	2.70460	2.87	(17.57)

来源: 彭博

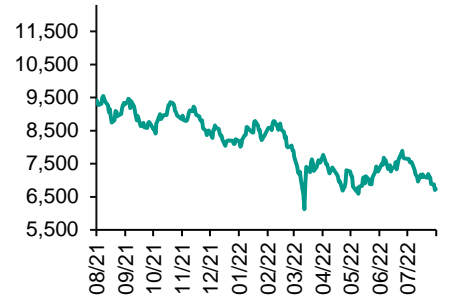
每天导读

各股市走势图

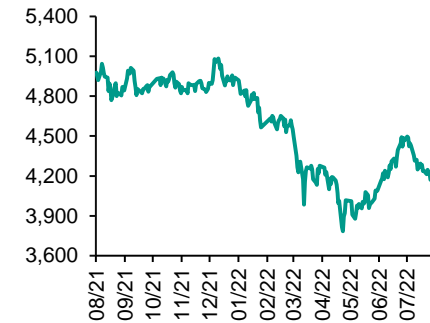
恒指走势图



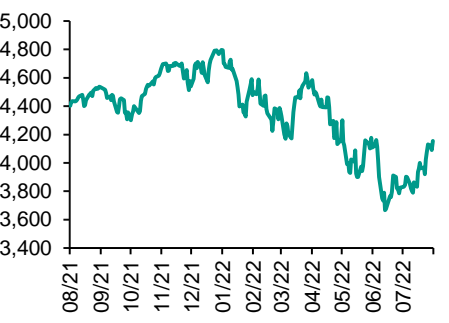
国指走势图



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较大, 美国6月工厂订单数据稳固增长利好大市。昨天欧洲三大股指均上升, 其中德国DAX 30指数升幅较大。德国半导体商英飞凌及法国安盛保险等业绩超预期, 支持大市上升。昨天恒指及国指均上升, 国指升幅较大。科网股领涨, 内房物管股领跌。昨天上证综指及深成指均下跌, 其中深成指跌幅较大。台海局势紧张气氛未见缓和, 军工股领涨; 金融股、地产股领跌。昨天沪股通北向净卖出13.89亿人民币, 南向净卖出4.22亿港元; 深股通北向净买入3.40亿人民币, 南向净买入11.41亿港元。今天将公布美国6月贸易余额及美国上周首次申领失业救济人数。

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
中国	财新中国PMI服务业	7月	53.9	55.5	54.5
德国	出口经季调月环比	6月	1.0%	4.5%	1.3%
德国	进口经季调月环比	6月	1.3%	0.2%	3.2%
欧元区	PPI月环比	6月	1.0%	1.1%	0.5%
欧元区	PPI同比	6月	35.7%	35.8%	36.2%
美国	工厂订单	6月	1.2%	2.0%	1.8%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 星岛日报: 香港将于周五就放宽入境检疫日数作决定
- 美联储Bullard称应该可以放缓通胀而不引发经济衰退
- 中报报: 7月份北京、上海等中国城市的二手房成交量环比稳中有升
- 印尼新首都建设破土动工, 总统希望2024年在那里庆祝独立日
- 佩洛西: 美国与台湾的贸易协议可能近在眼前
- 中国海关: 暂停台湾柑橘类水果和冰鲜白带鱼、冻竹荚鱼输入大陆
- 德国前总理施罗德和普京会面, 乌克兰问题有谈判解决的可能性
- 中共中央台办: 中国将采取刑事惩处措施, 终身追责“台独”顽固分子

国际经济要闻

美联储Bullard称应该可以放缓通胀而不引发经济衰退

美国圣路易斯联储银行行长James Bullard说，美联储或许可以在不引发美国经济衰退的情况下放缓通胀。他表示，美联储遏制价格上涨的能力久而久之已赢得尊重，这与1970年代不同。他说，这提高了决策者能够成功给通胀降温，并最大程度降低经济痛苦的可能性。他还表示，欧洲央行也是如此。(彭博)

印尼新首都建设破土动工，总统希望2024年在那里庆祝独立日

据监督项目的最高官员称，印尼已经开始了新首都的建设工作，并计划用政府资金到2024年完成项目的第一阶段开发。在新加坡举行的世界城市峰会间隙，努桑塔拉首都管理局负责人Bambang Susantono接受采访时说，这个340亿美元项目的80%资金最终将来自私营部门。(彭博)

佩洛西：美国与台湾的贸易协议可能近在眼前

美国众议院议长佩洛西在台北与台湾总统蔡英文举行的新闻发布会上说，美国与台湾可能短期内就会有贸易协议。佩洛西表示，最近通过的芯片法案包括为美国国内半导体制造提供520亿美元的补贴和激励措施，为更好的经济交流打开大门。(彭博)

德国前总理施罗德称和普京会面，乌克兰问题有谈判解决的可能性

前德国总理施罗德证实他上周在莫斯科和俄罗斯总统普京会面，并坚持认为克里姆林宫对进行谈判以结束乌克兰战争持开放态度。施罗德的解决方案呼应了莫斯科在战争中的许多要求。他说，乌克兰应放弃对克里米亚的主张。东部的顿巴斯地区应留在乌克兰，但那里的俄罗斯少数族裔应享有特殊权利。(彭博)

大中华经济要闻

星岛日报：香港将于周五就放宽入境检疫日数作决定

《星岛日报》援引消息人士报道称，香港政府将于周五就放宽入境检疫日数作决定，当前为七天酒店检疫期。政府早前透露，有意推出“红黄码”并配合放宽入境检疫期，由原本的七天酒店检疫期放宽至四天或五天，余下两至三天则配合“黄码”监察。至于将采用5+2，还是4+3方案则尚待拍板。(彭博)

中证报：7月份北京、上海等中国城市的二手房成交量环比稳中有升

中国证券报援引贝壳研究院数据报道，7月份中国50个城市二手房成交量指数较上月微升，其中，东莞、廊坊、北京、上海、天津等近五成城市二手房成交量指数较上月增长。(彭博)

中国海关：暂停台湾柑橘类水果和冰鲜白带鱼、冻竹荚鱼输入大陆

中国海关总署发布公告，称为防范风险，依据中国相关法律法规和标准，自8月3日起暂停台湾柑橘类水果和冰鲜白带鱼、冻竹荚鱼输入大陆。海关称去年以来多次从台湾输大陆柑橘类水果中检出检疫性有害生物。(彭博)

中共中央台办：中国将采取刑事惩处措施，终身追责“台独”顽固分子

据新华社，中共中央台办发言人受权就依法惩治“台独”顽固分子发表谈话，称凡是以身试法的“台独”顽固分子，中国将采取刑事惩处措施，依法严惩不贷，依法终身追责。(彭博)

企业要闻

花旗计划为新的财富部门招聘500人，以吸引潜在的超高净值专业人士

花旗集团正计划在未来三年为一个新的财富部门招聘 500人，目标是吸引私募股权办公室、咨询公司和会计师事务所的初级员工，并押注这些客户有朝一日会加入超级富豪的行列。该银行去年成立了名为Wealth at Work的部门，并请长期担任花旗私人银行高管Naz Vahid督导其发展。(彭博)

苹果公司将把iPad更新版软件的发布推迟一个月

知情人士透露，苹果公司料将把iPad软件下一次重大更新的发布推迟约一个月的时间，这跟以往的惯例不同，以往会跟iPhone新软件一道发布。发布推迟有部分原因在于，苹果正试图对iPad多任务处理能力改头换面。(彭博)

宝马汽车第二季度息税前利润超过预估

宝马汽车第二季度息税前利润34.3亿欧元，预估31.8亿欧元；销售额347.7亿欧元，预估320.7亿欧元。公司预测下半年企业形势仍将艰难，2021年财政年度交付量将略有下降。(彭博)

德国商业银行第二季度净利润超过预估

德国商业银行第二季度净利润4.70亿欧元，预估3.975亿欧元。营收24.2亿欧元，同比+30%，预估22.7亿欧元；贷款损失拨备1.06亿欧元，同比+22%。普通股一级资本充足率13.7%，预估13.5%。(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	4.83	3.37	0.40	-23.42	753	中国国航	6.16	-	1.26	(44.93)
1398	工商银行	4.03	3.55	0.43	-19.69	670	东方航空	2.79	-	1.04	(49.54)
1288	农业银行	2.54	3.23	0.36	-21.90	1055	南方航空	4.15	-	0.96	(41.91)
3988	中国银行	2.73	3.95	0.36	-21.92	1919	中远海控	11.00	1.50	0.95	(26.36)
1658	邮储银行	4.94	5.14	0.60	-5.70	598	中国外运	2.20	3.65	0.41	(47.10)
3328	交通银行	4.59	3.43	0.32	-13.15	2866	中远海发	1.17	1.85	0.47	(61.41)
3968	招商银行	40.20	7.07	1.14	4.68	1138	中远海能	5.35	-	0.77	(63.21)
998	中信银行	3.24	2.39	0.26	-34.37	2880	大连港	0.73	7.86	0.39	(61.44)
6818	光大银行	2.32	2.60	0.26	-29.42	6198	青岛港	3.62	5.00	0.56	(40.53)
2016	浙商银行	3.34	4.96	0.48	-9.29	3369	秦港股份	1.09	5.01	0.32	(65.75)
1988	民生银行	2.54	2.78	0.17	-39.43	317	广船国际	7.54	104.23	0.64	(70.47)
6196	郑州银行*	1.35	2.91	0.19	-53.14	2039	中集集团*	7.37	5.16	0.73	(50.12)
3866	青岛银行*	3.35	5.34	0.57	-12.07	1800	中国交建	3.63	2.94	0.22	(59.68)
1963	重庆银行	4.09	2.80	0.28	-50.20	390	中国中铁	4.35	3.51	0.39	(31.54)
3618	渝农商行	2.68	3.12	0.25	-33.70	1186	中国铁建	4.36	2.35	0.24	(47.36)
2628	中国人寿	11.24	7.28	0.59	-62.91	1766	中国中车	2.81	7.51	0.47	(50.73)
2318	中国平安	44.80	7.11	0.85	-5.54	3898	时代电气	32.75	19.84	1.21	(49.46)
2601	中国太保	15.76	4.86	0.58	-29.33	3969	中国通号	2.44	6.94	0.54	(51.38)
1336	新华保险	17.94	3.22	0.44	-44.46	525	广深铁路	1.27	-	0.28	(45.06)
1339	人保集团	2.30	4.28	0.41	-56.10	177	宁沪高速	6.70	7.59	0.92	(27.35)
6030	中信证券	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	海通证券	5.12	4.47	0.35	-51.56	107	成渝高速	1.96	2.90	0.29	(55.60)
2611	国泰君安	9.17	4.77	0.52	-43.41	2238	广汽集团	7.49	8.33	0.69	(58.37)
6806	申万宏源*	1.45	3.92	0.33	-68.95	1211	比亚迪*	287.80	200.12	7.53	(23.05)
1776	广发证券*	9.78	5.93	0.61	-44.28	2333	长城汽车	12.28	14.43	1.51	(68.73)
6886	华泰证券	9.99	5.84	0.56	-32.70	1839	中集车辆*	4.81	8.34	0.71	(55.04)
6099	招商证券	7.00	4.85	0.54	-55.06	2338	潍柴动力	10.76	11.30	1.12	(19.52)
3958	东方证券	3.67	4.20	0.34	-61.70	3606	福耀玻璃	37.80	26.51	3.23	(17.34)
6178	光大证券	4.75	5.94	0.35	-70.89	1108	洛阳玻璃	11.98	25.80	1.69	(56.92)
6881	银河证券	3.82	3.38	0.39	-60.47	6865	福莱特	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	中州证券	1.15	11.19	0.34	-73.10	1157	中联重科*	3.68	4.14	0.47	(46.57)
1456	国联证券	4.32	10.46	0.64	-63.57	564	郑煤机	10.52	8.06	1.09	(42.97)
883	中国海油	9.67	5.20	0.77	-44.02	1057	浙江世宝*	1.94	134.45	0.96	(83.82)
857	中石油	3.57	5.46	0.43	-39.50	1072	东方电气	9.29	9.61	0.74	(50.29)
386	中石化	3.60	4.89	0.47	-23.66	2727	上海电气	1.83	-	0.42	(63.02)
338	上石化	1.24	5.57	0.38	-64.53	2208	金风科技*	14.44	15.72	1.48	(15.78)
1033	石化油服	0.54	-	1.29	-74.46	187	京城机电	3.68	-	2.27	(82.00)
2883	中海油田	7.15	67.39	0.77	-52.72	2607	上海医药	10.92	5.23	0.54	(43.06)
568	山东墨龙*	2.78	-	1.42	-38.16	2196	复星医药	26.75	12.46	1.51	(45.36)
1088	中国神华	21.70	6.41	0.94	-32.36	1513	丽珠医药*	22.20	9.88	1.31	(37.56)
1898	中煤能源	5.96	4.11	0.56	-39.99	874	白云山	20.20	7.25	0.92	(38.20)
1171	兖州煤业	24.85	5.04	1.56	-43.12	719	新华制药*	4.52	6.88	0.68	(79.70)
3996	中国能源建设	1.02	6.34	0.44	-60.27	1349	复旦张江	3.06	13.02	1.24	(72.73)
1816	中广核*	1.79	7.64	0.75	-42.07	1858	春立医疗	11.86	10.98	1.59	(46.09)
902	华能国际	3.41	-	-	-53.48	6160	百济神州	100.60	-	2.91	(11.58)
991	大唐发电	1.33	-	0.74	-56.46	1877	君实生物*	30.70	-	3.09	(54.55)
1071	华电国际	2.63	-	0.57	-46.22	9995	荣昌生物	44.70	67.04	5.47	(21.34)
916	龙源电力	11.68	13.12	1.42	-48.59	6185	康希诺	59.90	6.66	1.60	(66.31)
956	新天绿能	3.42	5.45	0.65	-74.55	9989	海普瑞*	6.08	31.90	0.67	(65.45)
1618	中国中冶	1.53	3.43	0.32	-57.10	2359	药明康德	91.00	32.75	5.51	(15.43)
2068	中铝国际	1.60	-	0.79	-69.05	3759	康龙化成*	62.85	38.68	6.35	(29.65)
347	鞍钢股份*	2.43	2.86	0.32	-26.85	3347	泰格医药	78.35	-	-	(32.44)
323	马钢股份	1.98	2.60	0.39	-42.22	6821	凯莱英*	103.00	-	-	(44.27)
1053	重庆钢铁	0.90	4.23	0.30	-53.88	6127	昭衍新药	48.80	38.95	3.14	(62.32)
2600	中国铝业	2.69	7.23	0.70	-47.13	168	青岛啤酒	77.35	27.74	3.72	(35.33)
358	江西铜业	9.22	4.39	0.34	-51.30	1533	庄园牧场*	10.88	48.72	1.31	(9.68)
2899	紫金矿业	8.80	10.28	2.54	-10.77	553	南京熊猫	3.76	77.68	0.84	(65.60)
1787	山东黄金	13.34	358.11	2.21	-36.73	981	中芯国际	16.18	9.22	0.92	(66.52)
3993	洛阳钼业	3.64	11.45	1.65	-39.39	1385	复旦微电	31.40	68.30	7.01	(56.96)
1772	赣锋锂业	69.70	14.52	4.77	-31.06	941	中国移动	49.25	7.47	0.72	(27.04)
9696	天齐锂业	79.00	-	-	-38.06	728	中国电信	2.65	7.28	0.49	(38.01)
914	海螺水泥	29.60	-	0.72	-17.48	763	中兴通讯*	15.80	9.28	1.25	(41.45)
2009	金隅股份	1.06	3.21	0.20	-63.93	6869	长飞光纤	14.00	11.00	0.91	(64.67)
2202	万科*	14.16	6.25	0.60	-24.09	921	海信家电*	8.91	10.18	0.99	(43.22)
588	北京北辰	0.93	-	0.19	-61.32	6690	海尔智家	23.80	13.58	1.62	(12.10)
1528	美凯龙	2.87	4.89	0.20	-48.63	1812	晨鸣纸业*	2.65	9.65	0.36	(55.62)
1065	创业环保	3.03	5.41	0.52	-59.87	811	新华文轩	5.22	4.19	0.48	(47.50)
895	东江环保*	2.87	15.77	0.47	-60.47						
1635	大众公用	1.41	12.23	0.41	-61.34						

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