

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	20,622.68	(0.23)	0.23
H股	7,082.58	(0.13)	(0.24)
红筹	3,750.23	0.46	1.06
HSC大型股	1,866.34	(0.13)	(0.07)
HSC中型股	4,177.11	0.45	(0.55)
AH股溢价	143.75	0.14	(0.61)
沪深300	4,225.67	0.02	(0.25)
富时中国A50	13,907.06	(0.14)	(0.48)
上证180	8,811.38	(0.07)	(0.32)
上证380	6,104.54	0.42	0.50
台北加权	14,891.90	(0.20)	(0.31)
日经225	27,815.48	0.36	(0.36)
道琼斯	32,529.63	1.03	1.54
标普500	4,072.43	1.21	1.84
纳斯达克	12,162.59	1.08	0.85
德国DAX 30	13,282.11	0.88	0.27
富时100	7,345.25	(0.04)	1.03
法国CAC 40	6,339.21	1.30	2.23

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	97.52	1.14	2.98
纽约期金(美元/t oz)	1,752.10	0.10	1.43
标普高盛商品指数	683.92	(0.01)	2.74
CRB大宗商品期货价格指数	289.02	(0.02)	2.55
罗杰斯国际商品指数	3,916.82	0.55	2.94

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8596	(0.20)	0.55
美元兑人民币	6.7474	(0.29)	0.58
美元兑港元	7.8498	0.02	0.04
美元兑日元	134.51	(1.20)	(1.55)
欧元兑美元	1.0198	(0.15)	(2.34)
英镑兑美元	1.2172	1.44	0.40
澳元兑美元	0.6998	1.00	1.72

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.7590	(2.70)	(7.40)
香港(10年期)	2.67400	(24.00)	(38.00)
美国(10年期)	2.66510	(8.53)	(42.40)

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, 其中标准普尔500指数升幅较大。美国商务部公布, 美国第二季国内生产总值(GDP)环比年率初值为下滑0.9%, 预期为增长0.5%, 市场预期美国联储局减慢加息步伐。昨天欧洲三大股指个别发展, 其中富时100指数下跌, 法国CAC指数及德国DAX30上升。欧元区7月消费者信心指数终值为负27, 与前值相同; 经济景气指数为99, 预期为102。昨天恒指及国指均下跌, 其中恒指跌幅较大。美联储加息0.75厘后恒指窄幅波动。港股各行业指数表现不一, 其中原材料业及能源业领涨, 金融业及电讯业领跌。昨天上证综指及深成指均上升, 其中深成指升幅较大。沪深300指数各行业指数表现不一, 其中信息科技指数及能源指数领涨; 医药卫生指数及主要消费指数领跌。昨天沪股通北向净买入12.42亿人民币, 南向净卖出2.13亿港元; 深股通北向净买入14.91亿人民币, 南向净买入1.52亿港元。今天将公布日本6月工业生产年率初值及中国6月外国直接投资年率。

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
欧元区	消费者信心指数	7月	N/A	-27.0	-27.0
德国	CPI 同比	7月	7.4%	7.5%	7.6%
法国	生产者价格指数月环比	6月	N/A	1.3%	-0.3%
法国	PPI同比	6月	N/A	27.0%	27.1%
美国	GDP环比折合年率	2Q	0.5%	-0.9%	-1.6%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 澳洲6月零售销售按月增0.2%
- 银保监: 支持地方做好保交楼工作
- 日央行: 维持超宽松货币政策至持续实现通胀目标
- 中国银行间市场交易商协会: 提高注册发行效率
- 美国第二季GDP初值按季跌0.9%
- 中国与乌兹别克斯坦共建农业合作中心
- 欧元区7月经济景气指数急降至99
- 杭州市监局就低价恶性竞争等约谈美团及饿了么

国际经济要闻

澳洲6月零售销售按月增0.2%

澳洲统计局公布，6月零售销售按月增长0.2%，升幅低于预期的0.5%，澳洲6月零售销售按月小幅上升，惟近数个月来首次没有达到市场预期，这表明通胀飙升和利率上扬可能最终抑制消费者的需求。(彭博)

日央行:维持超宽松币策至持续实现通胀目标

日本央行表示，将维持超宽松的货币政策，直到2%的通胀目标得以持续实现，并且有薪资稳健增长作支撑。将广泛考虑各种指标、物价前景、产出落差、通胀预期和工资变动来判断通胀的可持续性，重要的是创造工资和通胀同时上升的正面循环。(彭博)

美国第二季GDP初值按季跌0.9%

美国第二季国内生产总值(GDP)环比年率初值为下滑0.9%，预期为增长0.5%。GDP隐性平减指数初值为上升8.9%，预期为增长7.9%。个人消费支出(PCE)物价指数初值为上涨7.1%；核心PCE物价指数初值为涨4.4%，预期为上升4.5%。(彭博)

欧元区7月经济景气指数急降至99

欧盟委员会数据显示，乌俄战事和能源危机仍在继续，加上利率和通胀走高，拖累欧元区经济景气指数(ESI)连降5个月，指数由6月下修后103.5，急降至7月99。服务业景气指数由前值14.1，急降至10.7，远逊于市场预期13.5。(彭博)

大中华经济要闻

银保监会:支持地方做好保交楼工作

银保监会召开全系统2022年年中工作座谈会暨纪检监察工作座谈会，指出要支持地方做好「保交楼」工作，促进房地产市场平稳健康发展，要稳步推进银行业保险业改革化险工作，推动中小银行不良贷款处置支持政策措施落地实施。(彭博)

中国银行间市场交易商协会:提高注册发行效率

澎湃新闻报道称，郑州召开“7家重点企业(建业、鑫苑、世茂、康桥、绿地、正商、融创)在郑项目情况汇报”会议，市房管局就7家重点企业项目选择模式向政府汇报。政府计划对7家头部房企优先帮助纾困。(彭博)

中国与乌兹别克共建农业合作中心

国务委员兼外长王毅与乌兹别克代外长诺罗夫举行会谈时表示，加紧共建中国—中亚农业合作中心，共同维护中国—中亚天然气管道安全稳定运营。双方对实现两国元首确立的100亿美元双边经贸目标充满信心。(彭博)

杭州市监局就低价恶性竞争等约谈美团及饿了么

杭州市市场监管局约谈了美团、饿了么等外卖送餐平台，要求相关平台落实食品安全管理责任、严禁餐饮商家低价恶性竞争。市监局具体提出的要求，包括食品安全问题与老百姓的生命健康安全息息相关，严格禁止恶性竞争。(彭博)

企业要闻

百威亚太中期多赚24%

百威亚太公布截至6月底止中期业绩，股东应占溢利6.25亿美元，按年增长24.25%。上半年收入按年降0.69%至34.53亿美元。内地于3月中旬至5月加强疫情管控措施，使总销量下跌，但被南韩及印度的强劲表现所部分抵消。(彭博)

太平洋航运中期多赚1.9倍

太平洋航运公布，截至今年6月底止，中期盈利4.65亿美元，按年增长1.91倍。期内营业额17.23亿元，按年升50.86%。尽管全球经济增长步伐及新型冠状病毒疫情影响中国经济令市场忧虑，惟小宗散货租金继续得到支持。(彭博)

利福中期转亏4.75亿

利福国际公布截至6月底止中期业绩，股东应占亏损4.75亿元。期内收入9.27亿元，按年减少12.75%。随着货币紧缩政策的实施，将进一步削弱商业信心及抑制消费者消费。(彭博)

恒隆地产中期少赚13%

恒隆地产公布，截至6月底止中期股东应占溢利19.48亿元，按年下跌12.84%。收入53.02亿元，按年上升6.57%。物业销售收入3.16亿元，去年同期为没有物业销售收入。疫情持续拖累其在香港的租赁表现。(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	5.01	3.49	0.42	(23.24)	753	中国国航	6.47	-	1.32	(44.61)
1398	工商银行	4.14	3.74	0.44	(18.94)	670	东方航空	2.91	-	1.08	(49.47)
1288	农业银行	2.60	3.30	0.37	(21.58)	1055	南方航空	4.42	-	1.02	(42.52)
3988	中国银行	2.80	4.05	0.37	(21.60)	1919	中远海控	11.60	1.57	1.00	(27.38)
1658	邮储银行	5.27	5.47	0.64	(4.63)	598	中国外运	2.39	3.96	0.45	(46.22)
3328	交通银行	4.66	3.47	0.32	(13.67)	2866	中远海发	1.31	2.07	0.52	(60.35)
3968	招商银行	43.05	7.55	1.22	3.42	1138	中远海能	5.56	-	0.80	(62.19)
998	中信银行	3.31	2.44	0.27	(35.04)	2880	大连港	0.73	7.85	0.39	(62.87)
6818	光大银行	2.42	2.71	0.27	(28.52)	6198	青岛港	3.77	5.20	0.58	(41.08)
2016	浙商银行	3.70	5.49	0.53	(2.44)	3369	秦港股份	1.14	5.23	0.33	(67.55)
1988	民生银行	2.58	2.82	0.17	(39.41)	317	广船国际	7.88	108.75	0.67	(70.85)
6196	郑州银行*	1.38	2.97	0.19	(54.55)	2039	中集集团*	7.80	5.45	0.77	(49.70)
3866	青岛银行*	3.44	5.48	0.58	(14.29)	1800	中国交建	3.82	3.09	0.23	(61.19)
1963	重庆银行	4.14	2.83	0.28	(52.04)	390	中国中铁	4.87	3.92	0.44	(31.71)
3618	渝农商行	2.78	3.23	0.26	(33.81)	1186	中国铁建	4.56	2.46	0.25	(47.53)
2628	中国人寿	11.76	7.60	0.61	(64.03)	1766	中国中车	2.93	7.81	0.49	(51.29)
2318	中国平安	47.85	7.59	0.90	(3.72)	3898	时代电气	34.65	20.96	1.28	(49.05)
2601	中国太保	17.08	5.26	0.62	(28.49)	3969	中国通号	2.53	7.18	0.56	(50.80)
1336	新华保险	18.82	3.38	0.47	(44.64)	525	广深铁路	1.33	-	0.30	(45.30)
1339	人保集团	2.36	4.39	0.42	(58.09)	177	宁沪高速	7.00	7.91	0.96	(25.90)
6030	中信证券	16.36	8.49	0.90	(29.23)	548	深圳高速	7.36	6.14	0.69	(27.37)
3908	中金公司	14.80	5.88	0.79	(70.70)	995	皖通高速	5.99	5.45	0.72	(25.81)
6837	海通证券	5.30	4.62	0.36	(51.33)	107	成渝高速	1.98	2.93	0.30	(57.87)
2611	国泰君安	9.51	4.93	0.54	(43.74)	2238	广汽集团	7.38	8.19	0.68	(57.31)
6806	申万宏源*	1.49	4.02	0.33	(69.21)	1211	比亚迪*	289.20	200.76	7.55	(23.61)
1776	广发证券*	10.80	6.54	0.67	(42.70)	2333	长城汽车	12.60	14.78	1.54	(67.99)
6886	华泰证券	10.54	6.16	0.59	(31.98)	1839	中集车辆*	5.03	8.70	0.74	(55.06)
6099	招商证券	7.36	5.09	0.56	(54.58)	2338	潍柴动力	11.38	11.93	1.18	(19.16)
3958	东方证券	3.80	4.34	0.36	(63.42)	3606	福耀玻璃	39.30	27.52	3.35	(19.18)
6178	光大证券	5.07	6.33	0.38	(71.16)	1108	洛阳玻璃	12.34	26.53	1.74	(54.61)
6881	银河证券	3.94	3.48	0.40	(61.52)	6865	福莱特	27.10	29.19	4.08	(39.92)
6066	中信建投	7.60	5.41	0.77	(75.11)	38	一拖股份	3.40	6.19	0.56	(72.94)
1375	中州证券	1.20	11.66	0.35	(73.55)	1157	中联重科*	4.20	4.72	0.54	(42.05)
1456	国联证券	4.27	10.32	0.63	(66.11)	564	郑煤机	11.52	8.81	1.19	(40.67)
883	中国海油	10.10	5.42	0.81	(43.70)	1057	浙江世宝*	1.96	135.61	0.97	(83.29)
857	中石油	3.68	5.62	0.44	(39.75)	1072	东方电气	9.79	10.11	0.78	(50.41)
386	中石化	3.69	5.00	0.48	(23.02)	2727	上海电气	2.01	-	0.46	(61.26)
338	上石化	1.30	5.83	0.40	(63.60)	2208	金风科技*	13.90	15.11	1.42	(17.77)
1033	石化油服	0.58	-	1.38	(73.90)	187	京城机电	3.90	-	2.40	(81.81)
2883	中海油田	7.38	69.44	0.79	(52.94)	2607	上海医药	11.98	5.73	0.59	(40.75)
568	山东墨龙*	2.91	-	1.48	(39.73)	2196	复星医药	29.45	13.69	1.66	(45.20)
1088	中国神华	22.65	6.68	0.97	(32.26)	1513	丽珠医药*	24.15	10.73	1.42	(36.13)
1898	中煤能源	6.34	4.37	0.59	(41.02)	874	白云山	21.50	7.71	0.97	(36.90)
1171	兖州煤业	25.15	5.09	1.58	(42.96)	719	新华制药*	5.24	7.96	0.78	(79.01)
3996	中国能源建设	1.07	6.64	0.46	(60.18)	1349	复旦张江	3.23	13.72	1.31	(72.51)
1816	中广核*	1.86	7.93	0.78	(42.28)	1858	春立医疗	12.30	11.37	1.65	(46.82)
902	华能国际	3.79	-	-	(53.13)	6160	百济神州	105.50	-	3.05	(11.35)
991	大唐发电	1.47	-	0.81	(53.72)	1877	君实生物*	34.80	-	3.50	(51.99)
1071	华电国际	2.79	-	0.60	(44.10)	9995	荣昌生物	46.95	70.30	5.74	(20.87)
916	龙源电力	12.82	14.38	1.56	(47.90)	6185	康希诺	66.45	7.38	1.77	(64.44)
956	新天绿能	3.85	6.13	0.74	(74.66)	9989	海普瑞*	6.70	35.09	0.74	(64.67)
1618	中国中冶	1.77	3.97	0.37	(54.04)	2359	药明康德	95.65	34.36	5.78	(14.53)
2068	中铝国际	1.71	-	0.84	(68.66)	3759	康龙化成*	66.10	40.62	6.66	(31.03)
347	鞍钢股份*	2.67	3.13	0.35	(24.01)	3347	泰格医药	84.50	-	-	(31.66)
323	马钢股份	2.11	2.76	0.41	(42.24)	6821	凯莱英*	113.90	-	-	(43.25)
1053	重庆钢铁	0.96	4.50	0.32	(54.16)	6127	昭衍新药	53.00	42.24	3.41	(60.42)
2600	中国铝业	2.87	7.70	0.74	(46.72)	168	青岛啤酒	80.00	28.65	3.85	(31.56)
358	江西铜业	9.74	4.63	0.36	(50.84)	1533	庄园牧场*	10.84	48.47	1.30	(15.14)
2899	紫金矿业	9.27	10.81	2.67	(11.17)	553	南京熊猫	3.62	74.67	0.81	(66.47)
1787	山东黄金	13.42	359.66	2.22	(36.34)	981	中芯国际	16.74	9.54	0.96	(64.89)
3993	洛阳钼业	3.85	12.09	1.74	(39.61)	1385	复旦微电	29.10	63.19	6.49	(57.19)
1772	赣锋锂业	72.25	15.03	4.94	(31.62)	941	中国移动	49.25	7.46	0.72	(28.13)
9696	天齐锂业	80.60	-	-	(40.15)	728	中国电信	2.70	7.41	0.50	(37.78)
914	海螺水泥	32.15	-	0.78	(16.21)	763	中兴通讯*	17.26	10.13	1.36	(40.27)
2009	金隅股份	1.10	3.33	0.21	(63.91)	6869	长飞光纤	14.50	11.38	0.94	(63.33)
2202	万科*	15.48	6.82	0.65	(24.61)	921	海信家电*	9.47	10.80	1.05	(42.27)
588	北京北辰	0.96	-	0.19	(62.66)	6690	海尔智家	25.95	14.78	1.76	(11.31)
1528	美凯龙	3.02	5.14	0.21	(50.37)	1812	晨鸣纸业*	2.79	10.15	0.38	(56.71)
1065	创业环保	3.15	5.61	0.54	(62.39)	811	新华文轩	5.39	4.32	0.49	(49.86)
895	东江环保*	2.93	16.07	0.48	(62.96)						
1635	大众公用	1.47	12.72	0.43	(61.71)						

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