

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	21,067.58	(3.39)	(2.71)
H股	7,340.52	(3.54)	(2.13)
紅籌	3,745.80	(1.95)	(4.94)
HSC大型股	1,924.60	(3.35)	(2.28)
HSC中型股	4,317.47	(2.73)	(1.14)
AH股溢價	140.86	(0.02)	1.51
滬深300	4,189.35	(1.17)	0.56
富時中國A50	13,798.50	(2.14)	0.48
上證180	8,875.35	(1.36)	0.79
上證380	5,914.88	(0.46)	0.37
臺北加權	16,070.98	(2.36)	(3.22)
日經225	26,987.44	(3.01)	(3.42)
道瓊斯	30,516.74	(2.79)	(7.29)
標普500	3,749.63	(3.88)	(9.02)
納斯達克	10,809.23	(4.68)	(10.38)
德國DAX 30	13,427.03	(2.43)	(8.37)
富時100	7,205.81	(1.53)	(5.29)
法國CAC 40	6,022.32	(2.67)	(8.04)

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	120.69	(0.20)	1.07
紐約期金(美元/t oz)	1,828.00	(2.32)	(0.61)
標普高盛商品指數	794.07	(1.33)	(2.74)
CRB大宗商品期貨價格指數	321.44	(1.34)	(1.64)
羅杰斯國際商品指數	4,393.14	(1.26)	(1.74)

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.8636	1.54	(0.28)
美元兌人民幣	6.7823	1.63	(0.22)
美元兌港元	7.8500	0.05	0.00
美元兌日元	134.29	1.27	3.82
歐元兌美元	1.0408	(2.76)	(0.25)
英鎊兌美元	1.2137	(3.61)	(1.48)
澳元兌美元	0.6934	(4.12)	(0.53)

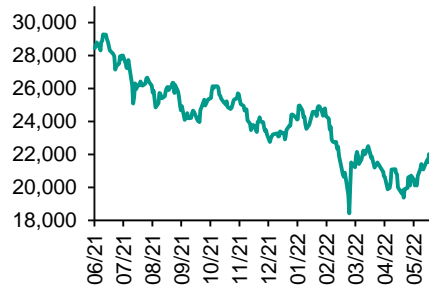
政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.8090	(0.20)	(1.00)
香港(10年期)	3.14800	36.50	24.40
美國(10年期)	3.37890	40.53	46.04

來源: 彭博

每天導讀

各股市走勢圖

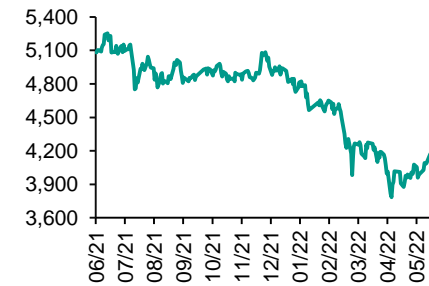
恒指走勢圖



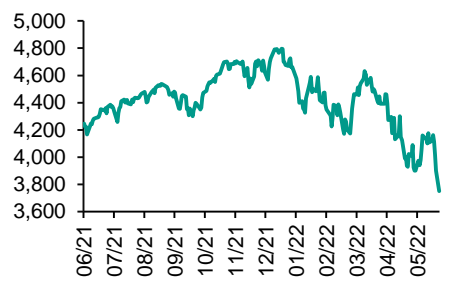
國指走勢圖



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，其中納斯達克指數跌幅最大，市場憂慮美聯儲進取加息將把經濟推向衰退。標普500指數11個行業指數均下跌，其中公用事業指數和非核心消費品指數領跌。昨天歐洲三大股指均下跌，其中法國CAC 40指數跌幅最大。歐洲股市下跌，美國上月通脹超預期引發市場憂慮美聯儲進取加息，科技股、旅游股和汽車股顯著向下。昨天恒指及國指均下跌，其中中國指跌幅較大，內房股及科網股領跌。昨天上證綜指及深成指均下跌，其中上證綜指跌幅較大。滬深300指數各行業指數表現不一，其中原材料指數漲，公用事業指數領跌。昨天滬股通北向淨賣出80.15億人民幣，南向淨買入27.43億港幣；深股通北向淨賣出55.04億人民幣，南向淨買入27.55億港幣。今天將公布英國4月ILO失業率、香港第一季度生產者價格同比及美國5月生產者價格環比。

主要經濟資料公布

國家	經濟指標	時間	市場預期	實際值	前值
英國	工業產值(月環比)	4月	0.3%	-0.6%	-0.2%
英國	工業增加值同比	4月	1.7%	0.7%	0.7%
英國	製造業生產月環比	4月	0.2%	-1.0%	-0.2%
英國	製造業生產同比	4月	1.8%	0.5%	1.9%
印度	CPI 同比	5月	7.10%	7.04%	7.79%

來源: 彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 英國公布法案以推翻脫歐協議，歐盟考慮對英採取新的法律行動
- 香港將從8月7日起派發第二期消費券，金額為5000港元
- 韓國副財長：將擴大債券購回規模，並承諾必要時在FOMC會議後採取措施
- 中國港口鐵礦石庫存較前一周下降2.8%
- 中國央行要求銀行加大對水利項目支持力度，用好新增政策性信貸額度
- 中國國務院敦促地方政府通過增收節支、變現資產等方式化解債務風險
- 到2027年，美國能源部將撥款80億美元用於促進美國新建制氫工廠
- 日本重申對日元快速貶值的擔憂

國際經濟要聞

英國公布法案以推翻脫歐協議，歐盟考慮對英採取新的法律行動

英國公布了一份法案，將推翻其與歐盟簽署的脫歐協議的部分內容。此舉不僅可能引發與歐盟的貿易戰，也會讓首相鮑里斯·約翰遜在支離破碎的保守黨內部遭遇強烈反對。該法案旨在讓英國有權單方面改寫《北愛爾蘭議定書》的大部分內容。這份議定書使得北愛爾蘭得以在英國脫歐後留在歐盟單一市場。(彭博)

韓國副財長：將擴大債券購回規模，並承諾必要時在FOMC會議後採取措施

據韓國財政部評估宏觀經濟和金融市場會議之後的公告顯示，副部長Bang Ki-sun要求該部官員密切監控金融和外匯市場形勢，須加強警惕。政府、央行和金融監管機構將在本周晚些時候的FOMC會議後舉行會議；必要時將在FOMC會議後立即採取市場穩定措施。(彭博)

美國能源部將撥款80億美元用于促進美國新建制氫工廠

美國能源部(DoE)公布了有關啓動國內清潔氫經濟計劃的新細節。這筆80億美元的新聯邦資金將刺激至少等量的私人資金，并在本十年末前顯著擴大美國的清潔氫產能。美國能源部的新指引概述了幾項關鍵的融資要求，包括融資時間表、排放量和最小規模，以及公共/私人成本分擔比例。(彭博)

日本重申對日元快速貶值的擔憂

日本政府最高發言人重申對近期日元快速貶值的“擔憂”。內閣官房長官松野博一在新聞發布會上說，匯率應該平穩波動，且符合經濟基本面；將以高度緊迫感觀察外匯走勢及其對經濟的影響，并與日本央行密切協調。將與其他國家的貨幣當局密切溝通，必要時採取適當行動。(彭博)

大中華經濟要聞

香港將從8月7日起派發第二期消費券，金額為5000港元

香港財政司司長陳茂波周一在記者會上表示，香港居民將從8月7日向居民派發5,000港元的消費券。第二期消費券將有更多人士符合領取資格，包括通過各種人才計劃和來港升學的非永久居民外籍人士。繼4月份的第一期派發後，第二期的派發新增兩家電子支付商。(彭博)

中國港口鐵礦石庫存較前一周下降2.8%

據行業網站鋼之家發布的數據，中國各港口6月10日當周的鐵礦石總庫存1.28億噸，較前一周下降2.8%。來自澳大利亞的鐵礦石6,135萬噸；較上周-4.4%；來自巴西的鐵礦石3,975萬噸；較上周-4%。(彭博)

中國央行要求銀行加大對水利項目支持力度，用好新增政策性信貸額度

中國央行公告稱，央行、水利部聯合召開金融支持水利基礎設施建設推進工作電視電話會議，部署進一步做好水利建設金融服務，助力穩定宏觀經濟大盤。會議要求，政策性、開發性銀行要用好新增的8000億元信貸額度。(彭博)

中國國務院敦促地方政府通過增收節支、變現資產等方式化解債務風險

中國政府網發布國務院辦公廳關於進一步推進省以下財政體制改革工作的指導意見，提出加強地方政府債務管理；健全地方政府債務限額分配機制，一般債務限額應與一般公共預算收入相匹配。(彭博)

企業要聞

高盛面臨SEC調查，兩支基金可能違反營銷材料中承諾的ESG標準

知情人士透露，高盛集團正面臨美國證券交易委員會(SEC)的調查，以確定該公司的兩支共同基金是否違反了營銷材料中承諾的環境、社會和治理(ESG)標準。根據《華爾街日報》，SEC尚未制定ESG要求方面的規定，因此，此次調查的重點可能是高盛對客戶的披露是否準確描述了其投資實踐。(彭博)

電池巨頭寧德時代啓動450億元人民幣股份定向增發

IFR周一援引知情人士報道，全球最大電動汽車電池生產商寧德時代已經啓動450億元人民幣(67億美元)的股份定向增發。報道稱，此次增發包括超額配售權，可能使交易規模達到69億美元左右。(彭博)

台積電計劃對客戶增量訂單加價

據臺灣《經濟日報》報道，業界傳出台積電近期通知客戶計劃對增量部分加價一成。明年若還有基本額度之外的新增投片量，不僅適用調漲後新報價，加價幅度進一步調升為兩成。(彭博)

馬斯克稱特斯拉經歷了“非常艱難的季度” 要求員工加倍努力

馬斯克警告稱，供應鏈問題讓特斯拉經歷了一個非常艱難的季度。他懇請工人幫助讓這家電動汽車製造商重回正軌。馬斯克表示，特斯拉上海工廠近幾周因嚴格的防疫限制而減產，目前正在逐步恢復滿負荷生產。(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	5.55	3.88	0.46	(19.87)	670	東方航空	2.65	-	0.99	(49.77)
1398	工商銀行	4.51	4.01	0.41	(16.90)	1055	南方航空	3.99	-	0.92	(44.54)
1288	農業銀行	2.92	3.71	0.42	(16.25)	1919	中遠海控	12.74	1.73	1.09	(25.07)
3988	中國銀行	3.05	3.53	0.40	(18.24)	598	中國外運	2.21	3.66	0.43	(51.24)
1658	郵儲銀行	5.80	6.03	0.70	(2.72)	2866	中遠海發	1.58	2.50	0.63	(56.00)
3328	交通銀行	5.19	3.75	0.41	(9.05)	1138	中遠海能	4.56	-	0.65	(62.24)
3968	招商銀行	47.10	8.27	1.33	5.08	2880	大連港	0.70	7.53	0.38	(64.98)
998	中信銀行	3.78	2.79	0.30	(30.50)	6198	青島港	3.98	5.50	0.62	(39.06)
6818	光大銀行	2.55	2.86	0.28	(29.90)	3369	秦港股份	1.19	5.47	0.35	(65.29)
2016	浙商銀行	3.60	5.35	0.51	(5.56)	317	廣船國際	5.55	76.68	0.47	(71.25)
1988	民生銀行	3.09	3.39	0.20	(30.76)	2039	中集集團*	12.60	5.88	0.83	(21.49)
6196	鄭州銀行*	1.46	3.14	0.20	(53.12)	1800	中國交建	4.20	3.40	0.25	(59.71)
3866	青島銀行*	3.34	5.32	0.56	(19.50)	390	中國中鐵	4.94	3.99	0.44	(30.32)
1963	重慶銀行	4.56	3.05	0.31	(50.14)	1186	中國鐵建	4.92	2.65	0.27	(45.45)
3618	渝農商行	2.81	3.27	0.26	(38.00)	1766	中國中車	3.04	8.12	0.51	(48.10)
2628	中國人壽	11.96	7.74	0.63	(59.06)	3898	時代電氣	33.95	20.56	1.25	(51.39)
2318	中國平安	46.75	7.42	0.88	(8.87)	3969	中國通號	2.80	7.96	0.62	(48.19)
2601	中國太保	16.98	5.24	0.62	(31.37)	525	廣深鐵路	1.42	-	0.32	(44.71)
1336	新華保險	20.65	3.71	0.51	(38.07)	177	寧滬高速	7.75	8.77	1.06	(18.97)
1339	人保集團	2.49	4.63	0.44	(55.36)	548	深圳高速	8.08	6.75	0.76	(25.08)
6030	中信證券	16.56	8.60	0.92	(29.70)	995	皖通高速	6.45	5.87	0.77	(25.70)
3908	中金公司	15.02	5.97	0.81	(68.95)	107	成渝高速	1.99	2.95	0.30	(59.90)
6837	海通證券	5.57	4.86	0.38	(49.39)	2238	廣汽集團	7.76	8.62	0.71	(60.02)
2611	國泰君安	10.18	5.29	0.57	(40.73)	1211	比亞迪*	308.20	214.18	8.05	(23.97)
6806	中萬宏源*	1.66	4.49	0.37	(65.66)	2333	長城汽車	15.80	18.55	1.94	(64.63)
1776	廣發證券*	9.92	6.01	0.62	(53.36)	1839	中集車輛*	5.25	9.09	0.78	(56.81)
6886	華泰證券	11.36	6.60	0.64	(29.63)	2338	濰柴動力	12.78	13.41	1.32	(13.07)
6099	招商證券	8.20	5.68	0.63	(49.78)	3606	福耀玻璃	41.65	29.20	3.55	(16.89)
3958	東方證券	4.18	4.78	0.39	(62.88)	1108	洛陽玻璃	12.26	26.39	1.73	(54.99)
6178	光大證券	5.81	7.26	0.43	(69.65)	6865	福萊特	32.00	34.50	4.83	(35.97)
6881	銀河證券	4.39	3.88	0.45	(59.07)	38	一拖股份	3.65	6.65	0.65	(73.27)
6066	中信建投	7.58	5.40	0.77	(72.46)	1157	中聯重科*	4.22	4.75	0.54	(39.88)
1375	中州證券	1.28	12.45	0.37	(73.14)	564	鄭煤機	8.96	6.86	0.93	(43.27)
1456	國聯證券	4.43	10.72	0.66	(67.72)	1057	浙江世寶*	1.79	123.98	0.89	(73.21)
883	中國海油	11.28	6.15	0.90	(50.50)	1072	東方電氣	9.26	9.58	0.74	(48.76)
857	中石油	4.31	6.59	0.52	(37.04)	2727	上海電氣	1.91	-	0.44	(59.82)
386	中石化	3.65	4.95	0.48	(24.68)	2208	金風科技*	12.66	13.78	1.29	(15.03)
338	上石化	1.53	6.87	0.47	(60.70)	42	東北電氣	0.26	382.43	-	(36.08)
1033	石化油服	0.61	-	1.45	(73.62)	187	京城機電	3.56	-	2.20	(82.35)
2883	中海油田	9.42	88.73	1.01	(48.41)	2607	上海醫藥	12.50	5.99	0.62	(39.84)
568	山東墨龍*	3.25	-	1.33	(33.73)	2196	複星醫藥	30.50	14.19	1.72	(38.68)
1088	中國神華	26.90	7.94	1.16	(31.38)	1513	麗珠醫藥*	25.50	11.34	1.50	(35.88)
1898	中煤能源	7.78	5.37	0.73	(39.25)	874	白雲山	21.85	7.84	0.99	(38.88)
1171	兗州煤業	28.05	5.68	1.76	(42.66)	719	新華製藥*	5.60	8.52	0.84	(82.09)
3996	中國能源建設	1.03	6.40	0.44	(62.76)	1349	復旦張江	3.32	14.12	1.47	(71.55)
1816	中廣核*	1.93	8.23	0.81	(40.48)	1858	春立醫療	9.85	9.11	1.32	(54.01)
902	華能國際	3.42	-	0.82	(51.76)	6160	百濟神州	87.30	-	2.52	(21.84)
991	大唐發電	1.24	-	0.69	(55.17)	1877	君實生物*	43.65	-	4.39	(54.58)
1071	華電國際	2.72	-	0.59	(38.08)	9995	榮昌生物	32.00	47.97	3.91	(32.26)
916	龍源電力	15.62	17.54	1.90	(37.54)	6185	康希諾	80.10	8.91	2.13	(63.31)
956	新天綠能	4.40	7.01	0.84	(69.52)	9989	海普瑞*	6.90	36.18	0.76	(67.77)
1618	中國中冶	1.91	4.28	0.40	(53.04)	2359	藥明康德	94.10	45.51	5.93	(12.94)
2068	中鋁國際	2.03	-	1.00	(62.11)	3759	康龍化成*	67.55	41.55	6.82	(53.70)
347	鞍鋼股份*	3.20	3.76	0.42	(20.65)	3347	泰格醫藥	77.90	-	-	(26.93)
323	馬鋼股份	3.01	3.95	0.59	(33.59)	6821	凱萊英*	164.40	-	-	(46.01)
1053	重慶鋼鐵	1.13	5.30	0.38	(49.09)	6127	昭衍新藥	68.80	39.21	3.16	(47.90)
2600	中國鋁業	3.37	9.05	0.88	(42.92)	168	青島啤酒	67.70	24.27	3.26	(35.67)
358	江西銅業	12.26	5.83	0.46	(43.28)	1533	莊園牧場*	10.02	44.85	1.20	(21.05)
2899	紫金礦業	10.58	12.35	3.05	(10.04)	553	南京熊貓	3.25	67.11	0.73	(68.29)
1787	山東黃金	13.82	370.78	2.29	(37.05)	981	中芯國際	18.86	10.75	1.08	(64.52)
3993	洛陽鉬業	4.18	13.14	1.90	(37.12)	1385	復旦微電	26.50	57.61	5.91	(57.58)
1772	贛鋒鋁業	111.60	16.60	5.45	(29.91)	941	中國移動	49.45	7.51	0.74	(33.96)
914	海螺水泥	32.75	-	0.79	(20.64)	728	中國電信	2.70	7.42	0.50	(38.05)
2009	金隅股份	1.11	5.75	0.21	(65.01)	763	中興通訊*	16.94	9.95	1.34	(40.99)
2202	萬科*	16.58	7.32	0.70	(18.34)	6869	長飛光纖	11.20	8.80	0.73	(66.43)
588	北京北辰	1.01	-	0.20	(61.03)	921	海信家電*	7.50	8.56	0.83	(42.48)
1528	美凱龍	3.29	5.60	0.23	(47.77)	6690	海爾智家	25.10	14.31	2.43	(8.48)
1065	創業環保	3.07	5.48	0.53	(62.69)	1812	晨鳴紙業*	2.90	10.56	0.40	(53.96)
895	東江環保*	2.78	15.27	0.46	(60.85)	811	新華文軒	5.23	4.20	0.49	(49.72)
1635	大眾公用	1.46	12.65	0.43	(60.99)						
753	中國國航	5.40	-	1.10	(50.41)						

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

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。文中分析建立于大量的假設基礎上，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