

本港及主要海外市場指數

	收市價	升(跌)%
恒生指數	20,175.62	0.46
國企指數	6,857.48	0.50
上證綜合指數	3,276.89	(0.15)
深證成指	12,419.39	(0.44)
美國道瓊斯指數	33,761.05	1.27
美國納斯達克指數	13,047.19	2.09
美國標普500指數	4,280.15	1.73
日經225指數	28,546.98	2.62
英國FTSE100指數	7,500.89	0.47
德國DAX指數	13,795.85	0.74
美元指数	105.68	0.54

恒生指數期貨

	即月
上交易日結算價	20,129
較上日	102
日內最高	20,202
日內最低	19,978
成交張數 (萬)	7.34

外匯

	收市價	較上日%
美元/離岸人民幣(CNH)	6.7382	(0.08)
美元/在岸人民幣(CNY)	6.7430	(0.03)
人民幣官方匯率中間價	6.7413	0.13
美元/日元	133.4700	0.35
歐元/美元	1.0260	(0.59)
英鎊/美元	1.2133	(0.55)
澳元/美元	0.7121	0.18
美元/加幣	1.2775	0.10

固定收入

	收市價	較上日
中國1年貸款市場報價利率	3.70	0.00
中國5年貸款市場報價利率	4.45	0.00
3個月期銀行同業拆息	2.29	0.06
3個月離岸人幣同業拆息	2.21	(0.05)
3個月期LIBOR(美元)	2.91	0.05
美國10年期債券	2.84	(0.03)
美國2年期債券	3.25	0.02

商品現貨

	收市價	較上日%
COMEX黃金	1,818.90	0.65
COMEX白銀	20.84	2.39
LME銅 3M	8,092.75	(0.88)
LME鋁 3M	0.00	(3.34)
WTI原油	90.96	(2.75)
布蘭特原油	98.01	(1.60)
CBOT小麥	804.50	(0.77)
CBOT玉米	639.50	1.87

市場展望

7月份國民經濟延續恢復態勢，預計恆指今日下試20,000點。

中國社融遠低於預期：中國7月份社融增量為7,560億元人民幣，遠低於預期並創2017年有可比數據以來的最低水準，因房地產市場下滑，消費和企業需求疲軟繼續拖累經濟復甦。

關注中國7月經濟資料：2022年7月份規模以上工業增加值增長3.8%；7月份社會消費品零售總額增長2.7%；1—7月份全國房地產開發投資下降6.4%；1—7月份全國固定資產投資（不含農戶）增長5.7%。

美議員再訪台：由美國參議員Ed Markey牽頭的一個國會代表團周日抵達台灣，進行為期兩天的訪問，將與蔡英文等官員會面，可能進一步加劇美中緊張關係。

是日關注股份
港股
兗礦能源 (01171.HK)

- (1) 預計 2022 年半年度實現歸母淨利潤180 億元，同比增長198%
- (2) “俄烏” 衝突推升全球煤炭價格，海外煤價高溫難退
- (3) 煤炭、煤化工、新能源多元擴張，未來成長潛力十足

中芯國際 (00981.HK)

- (1) 公司作為國內晶圓代工的頭部廠商，將持續受益於國產替代的推動
- (2) 公司對產能分佈進行結構性調整，收入來源趨於分散和多樣化
- (3) 新能源汽車和HPC市場需求旺盛，整體收入及毛利率增長可期

滬深股通
隆基綠能 (601012.SH)

- (1) 全球矽片和組件雙龍頭，具備技術研發優勢、規模優勢和成本優勢
- (2) 國內風光大基地建設、分散式光伏整縣推進以及海外市場需求提升
- (3) 2022年下半年，上游矽料供應將逐步寬裕，且公司股票估值較低

板塊及公司新聞

俄鋁(00486.HK)公布截至今年6月底止中期業績，營業額71.53億美元(下同)，按年升31.3%。純利16.8億元，按年跌16.7%。期內，公司的鋁產量達189.1萬噸，按年增長1.23%。由於市況惡化及購買慾望下降，上半年附加值產量由去年同期的96.5萬噸減少至88.3萬噸。氧化鋁產量少19.56%至330萬噸。鋁土礦產量跌11.75%至674萬噸。

金茂服務(00816.HK)公布，預期上半年純利按年錄得超過90%的增長，主要由於集團在管物業總建築面積增加，以及增值服務收入上升。

李寧(02331.HK)公布截至今年6月底止中期業績，營業額124.09億元人民幣(下同)，按年升21.7%。純利21.89億元，按年升11.6%。期內，淨利率由去年同期的19.2%，下降至17.6%。毛利率跌5.9個百分點至50%。經營利潤率跌3.6個百分點至21.3%。整體零售流水(包括線上及線下)錄得高單位數增長。新品線下零售流水錄得10%至20%中段增長。

參考資料來源

彭博、公司資料、年度報告、新聞稿

聯絡資料

香港總辦事處:	香港九龍灣宏泰道23號Manhattan Place 22樓	(852) 2287 8788
香港財富管理中心:	香港銅鑼灣謝斐道TOWER 535十樓1001B	(852) 2287 8788
香港服務中心:	九龍旺角彌敦道683-685號美美大廈6樓	(852) 2748 0110
中國內地服務中心:	深圳市福田區華富路1018號中航中心1004A室	(86-755) 2216 5888
	上海市黃浦區黃陂南路838號中海國際中心A座 2501室	(86-21) 3227 9888
	廣東省廣州市天河區林和西路9號耀中廣場A座3316B	(86-20) 8981 7463

免責聲明:
上述資料由時富金融服務集團有限公司(「時富」)提供及分發。上述內容僅供參考。而此述之資料及意見(無論為明示或暗示)均不應視作任何建議、邀約、邀請、宣傳、勸誘、推介或任何種類或形式之陳述。此述資料均來自時富或其聯屬公司認為可靠之來源,但不代表其為準確或完整及應被依賴。時富對任何因信賴或參考有關內容所導致的直接或間接損失,概不負責。此述資料如有任何更改,恕不另行通知。報告中所述及的證券只限於合法的司法地域內交易。除非得到時富事先許可,客戶不得以任何方式將任何此述資料分發予他人。時富對該些未經許可之轉發不會負上任何責任。證券交易服務由時富證券有限公司(根據證券及期貨條例獲發牌進行第一類受規管活動之持牌法團)提供。