

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	21,586.66	-1.22	-3.71
H股	7,545.92	-1.26	-4.41
红筹	3,871.91	-1.58	-1.52
HSC大型股	1,965.88	-1.18	-3.81
HSC中型股	4,411.44	-1.04	-3.75
AH股溢价	144.41	0.39	3.45
沪深300	4,423.97	-1.46	0.06
富时中国A50	14,699.95	-1.73	-0.22
上证180	9,249.30	-1.67	-0.38
上证380	6,100.44	-1.10	1.02
台北加权	13,985.51	-2.53	-8.23
日经225	26,107.65	-1.20	-1.08
道琼斯	31,037.68	0.23	0.29
标普500	3,845.08	0.36	0.62
纳斯达克	11,361.85	0.35	1.61
德国DAX 30	12,594.52	1.56	-3.14
富时100	7,107.77	1.17	-2.80
法国CAC 40	5,912.38	2.03	-1.97

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	98.20	-0.33	-10.55
纽约期金(美元/t oz)	1,739.10	0.15	-4.31
标普高盛商品指数	664.15	-1.56	-10.84
CRB大宗商品期货价格指数	276.13	-0.73	-8.26
罗杰斯国际商品指数	3,704.38	-1.04	-8.81

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8558	0.30	0.64
美元兑人民币	6.7161	0.33	0.66
美元兑港元	7.8475	0.02	0.01
美元兑日元	135.96	0.18	2.48
欧元兑美元	1.0185	(2.85)	(4.84)
英镑兑美元	1.1924	(2.09)	(5.31)
澳元兑美元	0.6782	(1.75)	(6.22)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.8470	3.10	3.60
香港(10年期)	2.78400	(25.40)	0.10
美国(10年期)	2.91510	(9.78)	(5.85)

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

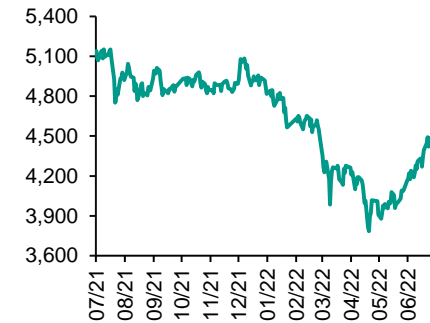
恒指走势图



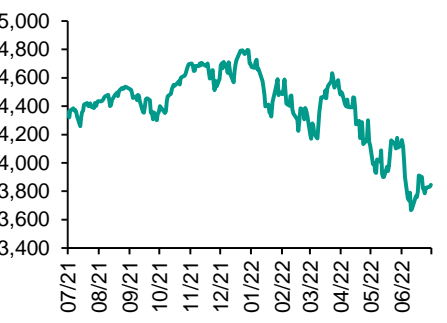
国指走势图



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, 其中标普500指数领涨。美国联储局议息纪录指出, 预料第二季经济增长将反弹, 利好美股。昨天欧洲三大股指均上升, 其中法国CAC 40指数领涨。欧盟统计局公布, 欧元区5月零售销售增长0.2%, 市场预期为下降0.4%。昨天恒指及国指均下跌, 其中国指领跌。石油股及消费股领跌恒指。美债孳息曲线再次呈倒挂讯号, 被视为经济衰退预警, 原油期货价格下挫, 投资者担心全球经济衰退。市场再度担心内地疫情, 消费股下跌。昨天上证综指及深成指均下跌, 其中上证综指领跌。沪深300指数内各行业指数表现不一, 其中医药卫生指数领涨, 信息技术指数领跌。受外围大宗商品下跌影响, 油服、煤炭资源股领跌A股。昨天沪股通北向净卖出22.81亿人民币, 南向净卖出22.56亿港元; 深股通北向净买入8.99亿人民币, 南向净卖出13.10亿港元。今天将公布欧洲央行货币政策会议纪要及中国6月外汇储备。

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
德国	工厂订单月环比	5月	-0.5%	0.1%	-1.8%
欧元区	零售总额月环比	5月	0.4%	0.2%	-1.4%
美国	ISM服务指数	6月	54.0	55.3	55.9
美国	标普全球-美国服务业PMI	6月	51.6	52.7	51.6
西班牙	工业产值(月环比)	5月	-0.5%	-0.2%	2.1%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 美国6月供应管理协会(ISM)指数为55.3, 高于市场预期
- 欧元区5月零售销售按年增长0.2%
- 英国6月建筑业PMI续降至52.6
- 德国6月建筑业PMI由九个月低位回升至45.9
- 国常会:推动宏观政策落实稳住经济大盘
- 深圳市印发推动经济稳定增长措施通知
- 社会科学院料中国今年宏观杠杆率攀至纪录高
- 中汽协料6月汽车销量按月增34%

国际经济要闻

美国6月供应管理协会(ISM)指数为55.3，高于市场预期 美国供应管理协会(ISM)公布，6月非制造业指数为55.3，市场预期为54.3。期内非制造业投入物价分项指数为80.1；非制造业新订单分项指数为55.6；非制造业就业分项指数为47.4。(彭博)

欧元区5月零售销售按年增长0.2% 欧元区5月零售销售较前月增长0.2%，区内零售销售按年增长0.2%，市场预期为下降0.4%。尽管零售支出总体上略有增长，但食品、饮料和烟草的销售当月下降了0.3%，继4月骤降2.3%之后续跌。(彭博)

英国6月建筑业PMI续降至52.6 经季节调整后，英国6月建筑业采购经理指数(PMI)创九个月低，由前值56.4，急降至52.6，远低于市场预期55。期内住宅建筑分项指数降至49.3，建筑商6月新订单增速放缓至八个月低。建筑商信心连降第五个月至2020年7月以来最低。(彭博)

德国6月建筑业PMI由九个月低位回升至45.9 德国6月建筑采购经理人指数(PMI)为45.9，前值45.4，但已连续三个月收缩。不确定性和不断上涨建筑成本给新订单带来压力，新订单连续4个月收缩，投入品价格通胀率明显放缓至五个月低，但仍高于其历史系列均值。建筑商对来年活动预期仍然悲观。(彭博)

大中华经济要闻

国常会:推动宏观政策落实稳住经济大盘 国务院常务会议表示要求管好财政性资金，推动宏观政策落实，稳住经济大盘，确保退税减税降费、缓缴社保费、稳岗等政策落实到位，依法严厉打击骗税等行为，确保民生资金规范安全使用。(彭博)

深圳市印发推动经济稳增长措施通知 深圳市人民政府印发《关于扎实推动经济稳定增长的若干措施》通知，鼓励银行降低贷款利率，对2022年6月至12月从深圳辖内商业银行首次获得贷款的企业，给予2%的贴息补助，单户企业贴息金额最高20万。(彭博)

社会科学院料中国今年宏观杠杆率攀至纪录高 社会科学院表示，随着人行增加信贷投放以提振陷入困境的经济，中国的宏观杠杆率今年可能会达到创纪录水平。受到经济增长放缓的影响，预计中国今年的宏观杠杆率将上升11.3个百分点，达到275%左右。(彭博)

中汽协料6月汽车销量按月增34% 中国汽车工业协会公布，根据重点企业上报的周报数据推算，6月汽车行业销量预计完成244.7万辆，按月增长34.4%，按年升20.9%。今年上半年，累计销量预计完成1200.2万辆，按年跌7.1%。(彭博)

企业要闻

中广核电力上半年发电量跌1.9% 中广核电力公布，今年上半年，集团运营管理的核电机组总发电量约991.9亿千瓦时，按年下降1.9%。2022年第二季度，集团按计划完成了红沿河1号和4号机组、大亚湾2号机组、阳江5号机组及宁德3号机组的年度换料大修，并开始岭澳1号机组的十年大修。(彭博)

亿胜生物科技料中期盈利跌15% 亿胜生物科技预料，截至今年6月底止，半年溢利及收益按年减少约15%及10%；去年同期溢利及收益分别约1.62亿及7.37亿元。半年溢利及收益减少，主要归因于今年中在中国各个省市采取的政府限制措施。(彭博)

中远海控料中期盈利增74.4% 中远海控预料，截至今年6月底止，6个月归属于股东的净利润约647.1亿元，按年增长74.4%；去年同期约370.9亿元。中期归属于股东的净利润增加，因为期内受新冠肺炎疫情影响，全球供应链发生严重迟滞。(彭博)

歌礼制药向美申请抗新冠口服药临床试验 歌礼制药公布，在完成新药临床试验申请前沟通会议后，已向美国食品及药物管理局，递交新冠口服候选药物聚合酶抑制剂ASC10的新药临床试验申请，ASC10中国新药临床试验申报工作正在按计划进行。(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	5.19	3.60	0.43	-27.03	670	东方航空	2.92	-	1.08	(50.86)
1398	工商银行	4.25	3.86	0.39	-23.99	1055	南方航空	4.30	-	0.99	(44.47)
1288	农业银行	2.92	3.69	0.41	-17.34	1919	中远海控	10.86	1.47	0.93	(33.30)
3988	中国银行	3.11	3.57	0.40	-19.19	598	中国外运	2.23	3.67	0.41	(49.83)
1658	邮储银行	5.79	5.98	0.70	-7.13	2866	中远海发	1.56	2.45	0.62	(54.64)
3328	交通银行	4.79	3.44	0.38	-17.61	1138	中远海能	4.41	-	0.63	(59.98)
3968	招商银行	50.25	8.77	1.41	7.93	2880	大连港	0.69	7.38	0.37	(65.10)
998	中信银行	3.42	2.50	0.27	-38.06	6198	青岛港	3.63	4.98	0.56	(42.85)
6818	光大银行	2.50	2.78	0.28	-28.04	3369	秦港股份	1.18	5.39	0.34	(65.09)
2016	浙商银行	3.64	5.37	0.52	-4.25	317	广船国际	5.84	80.15	0.49	(69.39)
1988	民生银行	2.68	2.92	0.17	-37.57	2039	中集集团*	12.22	5.66	0.80	(22.67)
6196	郑州银行*	1.45	3.10	0.20	-52.87	1800	中国交建	3.95	3.17	0.24	(62.02)
3866	青岛银行*	3.39	5.37	0.57	-18.82	390	中国中铁	4.65	3.73	0.42	(35.68)
1963	重庆银行	4.17	2.83	0.28	-53.76	1186	中国铁建	4.90	2.62	0.27	(46.64)
3618	渝农商行	2.78	3.21	0.26	-34.71	1766	中国中车	2.88	7.64	0.48	(51.63)
2628	中国人寿	12.48	-	0.65	-65.02	3898	时代电气	36.90	22.20	1.35	(50.09)
2318	中国平安	52.15	8.22	0.98	-2.77	3969	中国通号	2.54	7.17	0.56	(50.76)
2601	中国太保	18.64	5.71	0.68	-31.17	525	广深铁路	1.40	-	0.31	(43.81)
1336	新华保险	21.70	3.87	0.53	-41.07	177	宁沪高速	7.47	8.40	1.02	(23.43)
1339	人保集团	2.38	4.40	0.42	-58.90	548	深圳高速	8.24	6.84	0.77	(25.06)
6030	中信证券	16.82	8.68	0.92	-31.27	995	皖通高速	6.16	5.57	0.74	(28.06)
3908	中金公司	16.06	6.34	0.86	-68.73	107	成渝高速	1.96	2.88	0.29	(57.36)
6837	海通证券	5.26	4.56	0.36	-52.91	2238	广汽集团	7.50	8.28	0.68	(59.42)
2611	国泰君安	9.55	4.93	0.53	-45.50	1211	比亚迪*	317.40	219.12	8.24	(19.27)
6806	申万宏源*	1.54	4.14	0.34	-68.43	2333	长城汽车	14.12	16.47	1.72	(66.12)
1776	广发证券*	9.84	5.92	0.61	-52.10	1839	中集车辆*	5.40	9.29	0.79	(57.96)
6886	华泰证券	10.78	6.26	0.60	-33.27	2338	潍柴动力	12.14	12.65	1.25	(14.51)
6099	招商证券	7.62	5.24	0.58	-53.54	3606	福耀玻璃	39.20	27.30	3.32	(19.15)
3958	东方证券	3.95	4.49	0.37	-64.53	1108	洛阳玻璃	13.02	27.84	1.82	(52.23)
6178	光大证券	5.18	6.43	0.38	-71.67	6865	福莱特	28.40	30.42	4.26	(35.27)
6881	银河证券	4.37	3.84	0.44	-60.30	38	一拖股份	3.58	6.48	0.58	(72.25)
6066	中信建投	8.06	5.71	0.81	-75.25	1157	中联重科*	4.19	4.68	0.53	(42.87)
1375	中州证券	1.29	12.46	0.37	-72.84	564	郑煤机	9.17	6.97	0.94	(44.91)
1456	国联证券	4.18	10.05	0.62	-68.98	1057	浙江世宝*	2.07	142.43	1.02	(87.36)
883	中国海油	9.90	5.28	0.79	-47.76	1072	东方电气	9.47	9.73	0.75	(51.11)
857	中石油	3.55	5.40	0.43	-41.86	2727	上海电气	2.04	-	0.47	(60.45)
386	中石化	3.50	4.72	0.46	-26.48	2208	金风科技*	14.50	15.68	1.47	(17.64)
338	上石化	1.30	5.80	0.40	-63.92	42	东北电气	0.27	234.31	-	#VALUE!
1033	石化油服	0.58	-	1.37	-73.49	187	京城机电	3.84	-	2.35	(80.87)
2883	中海油田	7.26	67.93	0.77	-53.65	2607	上海医药	13.04	6.20	0.64	(37.97)
568	山东墨龙*	3.10	-	1.57	-33.91	2196	复星医药	31.85	14.72	1.78	(43.60)
1088	中国神华	21.75	6.38	0.93	-42.52	1513	丽珠医药*	27.50	12.15	1.61	(34.39)
1898	中煤能源	6.39	4.38	0.60	-45.59	874	白云山	21.90	7.81	0.99	(38.86)
1171	兖州煤业	20.35	4.10	1.27	-53.33	719	新华制药*	6.77	10.23	1.01	(78.59)
3996	中国能源建设	1.07	6.61	0.45	-60.91	1349	复旦张江	3.29	13.90	1.32	(72.21)
1816	中广核*	1.96	8.31	0.82	-41.41	1858	春立医疗	13.28	12.20	1.77	(41.57)
902	华能国际	4.18	-	1.00	-54.77	6160	百济神州	117.50	-	3.40	(10.39)
991	大唐发电	1.41	-	0.77	-55.52	1877	君实生物*	44.10	-	4.41	(49.49)
1071	华电国际	2.89	-	0.62	-46.41	9995	荣昌生物	50.85	75.72	6.18	(18.90)
916	龙源电力	15.50	17.29	1.87	-40.04	6185	康希诺	78.25	8.64	2.07	(64.47)
956	新天绿能	4.04	6.39	0.77	-75.21	9989	海普瑞*	7.22	37.61	0.79	(64.32)
1618	中国中冶	1.84	4.10	0.38	-54.67	2359	药明康德	117.90	56.64	7.38	(10.84)
2068	中铝国际	1.77	-	0.87	-64.48	3759	康龙化成*	85.80	52.43	8.60	(30.59)
347	鞍钢股份*	2.89	3.37	0.38	-23.27	3347	泰格医药	104.10	-	-	(30.17)
323	马钢股份	2.36	3.07	0.46	-47.05	6821	凯莱英*	194.90	-	-	(46.72)
1053	重庆钢铁	1.09	5.08	0.36	-50.44	6127	昭衍新药	73.95	41.86	3.38	(53.01)
2600	中国铝业	2.92	7.79	0.75	-46.09	168	青岛啤酒	75.00	26.71	3.59	(34.70)
358	江西铜业	10.30	4.87	0.38	-48.66	1533	庄园牧场*	10.58	47.04	1.26	(18.44)
2899	紫金矿业	9.03	10.47	2.59	-14.61	553	南京熊猫	3.55	72.82	0.79	(66.98)
1787	山东黄金	13.10	349.15	2.15	-37.78	981	中芯国际	17.18	9.80	0.98	(66.28)
3993	洛阳钼业	4.04	12.61	1.82	-34.46	1385	复旦微电	30.40	65.65	6.74	(60.41)
1772	赣锋锂业	82.85	17.14	5.63	-37.88	941	中国移动	48.85	7.37	0.73	(29.10)
914	海螺水泥	34.00	-	0.82	-16.86	728	中国电信	2.66	7.26	0.49	(38.54)
2009	金隅股份	1.12	3.37	0.21	-63.46	763	中兴通讯*	17.24	10.06	1.35	(40.26)
2202	万科*	19.06	8.36	0.80	-16.31	6869	长飞光纤	12.80	9.99	0.83	(63.39)
588	北京北辰	1.02	-	0.20	-60.90	921	海信家电*	8.78	9.96	0.97	(43.44)
1528	美凯龙	3.15	5.33	0.22	-51.48	6690	海尔智家	28.15	15.95	1.90	(9.60)
1065	创业环保	3.08	5.46	0.53	-62.01	1812	晨鸣纸业*	2.89	10.45	0.39	(54.67)
895	东江环保*	2.84	15.50	0.46	-60.39	811	新华文轩	5.49	4.38	0.50	(46.79)
1635	大众公用	1.46	12.57	0.43	-61.00						
753	中国国航	6.22	-	1.26	-48.07						

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，中海油田，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，中集集团，中国铁建，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