

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	21,859.79	-0.62	2.75
H股	7,666.88	-0.36	2.73
红筹	3,951.49	1.48	4.20
HSC大型股	1,991.95	-0.67	2.42
HSC中型股	4,484.37	0.01	3.42
AH股溢价	141.10	-0.56	-0.73
沪深300	4,466.72	-0.41	1.64
富时中国A50	14,893.89	-0.53	1.78
上证180	9,373.08	-0.42	1.80
上证380	6,101.30	-0.42	1.25
台北加权	14,343.08	-3.26	-6.27
日经225	25,935.62	-1.73	-3.48
道琼斯	31,097.26	1.05	-1.28
标普500	3,825.33	1.06	-2.21
纳斯达克	11,127.84	0.90	-4.13
德国DAX 30	12,813.03	0.23	-2.33
富时100	7,168.65	-0.01	-0.56
法国CAC 40	5,931.06	0.14	-2.34

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	107.97	-0.42	-1.46
纽约期金(美元/t oz)	1,810.90	0.52	-0.55
标普高盛商品指数	719.67	1.47	-2.09
CRB大宗商品期货价格指数	291.83	0.23	-2.25
罗杰斯国际商品指数	3,935.25	0.03	-2.41

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8540	0.14	0.64
美元兑人民币	6.7011	0.13	0.66
美元兑港元	7.8472	0.00	0.03
美元兑日元	135.08	(0.28)	2.37
欧元兑美元	1.0436	(1.40)	(2.43)
英镑兑美元	1.2104	(1.31)	(3.42)
澳元兑美元	0.6822	(1.50)	(5.16)

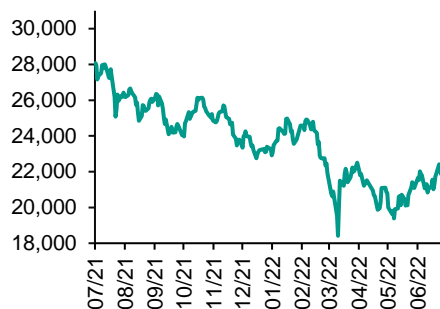
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.8290	(2.00)	2.90
香港(10年期)	3.00700	(10.80)	39.80
美国(10年期)	2.88030	(31.94)	(5.29)

来源: 彭博

## 每天导读

### 各股市走势图

恒指走势图



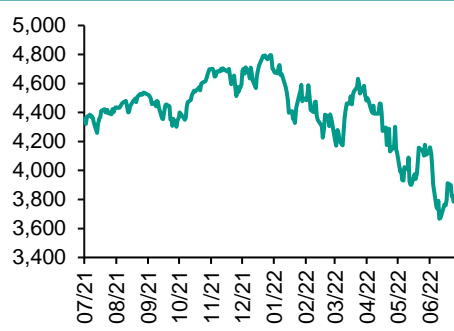
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源: 彭博

### 股市短评

上周五美国股市三大指数均上升, 其中标准普尔500指数升幅较大。美国6月ISM制造业指数跌至53, 新订单指数跌至49.2的收缩水平。上周五欧洲三大股市表现不一。上周五港股假期休市。上周五上证综指及深成指均下跌, 其中深成指跌幅较大。沪深300指数各行业指数表现不一, 其中公用事业指数领涨, 可选消费指数领跌。截至上周末, 道指、标普500指数、日经225指数、恒指、国指、上证综指、深成指的2022年预测市盈率分别为16.2倍、16.6倍、14.5倍、11.2倍、9.3倍、11.7倍、20.3倍。上周道指、标普500、日经225分别累跌1.3%、2.2%、2.1%, 恒指、国指、上证综指、深成指分别累涨0.6%、0.5%、1.5%、1.5%。今天将公布澳大利亚5月建筑许可环比及加拿大6月制造业PMI。

### 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制造业	6月	50.2	51.7	48.1
欧元区	CPI月环比	6月	0.7%	0.8%	0.8%
欧元区	核心CPI同比	6月	3.9%	3.7%	3.8%
美国	标普全球-美国制造业PMI	6月	52.4	52.7	52.4
美国	ISM制造业指数	6月	54.5	53.0	56.1

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 美国制造业增速降至两年低点
- 欧元区通胀率刷新纪录
- 欧盟考虑在新制裁计划中禁止俄罗斯黄金
- 空中客车赢得四家中国航空公司逾370亿美元飞机订单
- 新冠疫情向中国东部扩散
- 中国推出境外机构跨境认购银行间债券的服务
- 财联社: 中国发改委约谈大型猪企屠企
- 中国考虑对外国办公设备制造商实施新规定

## 国际经济要闻

### 美国制造业增速降至两年低点

由于新订单减少，一项衡量美国制造业活动的指标在6月降至两年低点，增加了潜在商品需求正在放缓的证据。供应管理学会制造业指数从5月份的56.1降至53。读数高于50表明扩张。新订单指标下降近6点，至49.2，为2020年5月以来最差。(彭博)

### 欧元区通胀率刷新纪录

欧元区通胀率飙升至新纪录，超出预期，且强化了对于欧洲央行应像其他许多央行一样出台激进加息举措的呼声。在食品和能源成本飙升的进一步推动下，6月欧元区消费者物价指数同比上升8.6%，高于5月份的8.1%。(彭博)

### 欧盟考虑在新制裁计划中禁止俄罗斯黄金

据知情人士透露，欧盟正在制定针对俄罗斯黄金的新制裁措施，与七国集团(G7)的行动相匹配，以进一步遏制莫斯科的收入来源。其中一人说，新制裁方案的筹备工作正在进行中，一些国家将推动加入更多措施，然后交由成员国批准。(彭博)

### 空中客车赢得四家中国航空公司逾370亿美元飞机订单

空中客车将向四家中国航空公司出售近300架飞机，价值超过370亿美元，单日订单规模为有史以来最大之一，这家欧洲飞机制造商在与波音公司争取中国市场主导地位方面取得优势。(彭博)

## 大中华经济要闻

### 新冠疫情向中国东部扩散

中国的新冠病例数量继续加速攀升，安徽省发现数百例感染病例，两个县已被封控。中国周六报告新增385例本土病例，大规模核酸检测后仅在安徽一个省就发现了超过290例，该省东北部的灵璧县周五下午开始封控，周日灵璧县的邻县泗县进行第六次大规模核酸检测。(彭博)

### 中国推出境外机构跨境认购银行间债券的服务

中国外汇交易中心称，在央行统一部署下推动内地与香港金融市场协同发展，持续推出面向境外机构的创新便利服务举措。提升投资便利措施方面，7月4日将与债券通公司合作推出面向境外投资者和境内承销商的银行间债券跨境认购业务。(彭博)

### 财联社：中国发改委约谈大型猪企屠企

财联社报道称，据悉中国发改委约谈大型猪企屠企。会议将定于周一举行，将分析近期生猪市场供需和价格形势，提醒相关企业保持正常出栏节奏、避免盲目压栏，提出不得囤积居奇、哄抬价格的要求。(彭博)

### 中国考虑对外国办公设备制造商实施新规定

日本《读卖新闻》报道，中国正在考虑采纳一项新规定，要求希望参与政府业务项目的外国办公设备制造商将整个制造流程放在中国。(彭博)

## 企业要闻

### 三星电子开始量产3纳米芯片

三星电子开始批量生产更强大、更高效的3纳米芯片，在争相生产全球最先进芯片方面，比同业台积电更早到达这个重要里程碑。3纳米芯片将首先面向高性能和专业低功耗计算应用，然后再扩展到移动处理器。(彭博)

### 特斯拉第二季度汽车交付量环比下滑

特斯拉第二季度在全球交付了254,695辆汽车，结束了持续连续两年的增长，上海工厂因为疫情而停工影响了公司整体产量。特斯拉在一份声明中表示，“供应链挑战和工厂停工在我们的掌控之外”。(彭博)

### 世茂集团未能如期兑付10亿美元债券

中国地产开发商世茂集团控股有限公司表示，未能偿还周日到期的10亿美元债券。世茂称，“集团就尚未支付的其他境外债务的本金款项，一直在与相关债权人持续讨论，以期达致友好的解决方案。(彭博)

### 赣锋锂业称中国证监会就其涉嫌内幕交易立案调查

赣锋锂业称收到中国证监会通知，证监会于五个多月前就其涉嫌内幕交易决定立案。公司在交易所发布公告称，7月1日收到证监会立案告知书，因赣锋锂业涉嫌A股某上市公司股票二级市场内幕交易，证监会于1月24日决定对公司立案。(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	5.27	3.65	0.44	-25.97	670	东方航空	3.01	-	1.11	(50.28)
1398	工商银行	4.66	4.22	0.43	-16.56	1055	南方航空	4.54	-	1.04	(44.45)
1288	农业银行	2.96	3.74	0.42	-16.01	1919	中远海控	10.96	1.48	0.93	(32.56)
3988	中国银行	3.13	3.59	0.40	-18.00	598	中国外运	2.25	3.70	0.42	(50.35)
1658	邮储银行	6.23	6.43	0.75	-0.55	2866	中远海发	1.57	2.47	0.62	(55.30)
3328	交通银行	5.42	3.89	0.42	-7.24	1138	中远海能	5.00	-	0.71	(56.78)
3968	招商银行	52.50	9.15	1.48	8.36	2880	大连港	0.72	7.69	0.38	(63.61)
998	中信银行	3.51	2.57	0.28	-36.76	6198	青岛港	3.68	5.05	0.57	(42.65)
6818	光大银行	2.54	2.82	0.28	-27.93	3369	秦港股份	1.19	5.43	0.35	(63.96)
2016	浙商银行	3.56	5.25	0.50	-7.87	317	广船国际	5.99	82.14	0.51	(68.88)
1988	民生银行	2.80	3.05	0.18	-35.54	2039	中集集团*	12.72	5.89	0.83	(21.34)
6196	郑州银行*	1.48	3.16	0.20	-52.84	1800	中国交建	4.04	3.24	0.24	(62.66)
3866	青岛银行*	3.41	5.40	0.57	-19.77	390	中国中铁	4.85	3.88	0.43	(34.04)
1963	重庆银行	4.18	2.84	0.28	-54.93	1186	中国铁建	4.91	2.63	0.27	(47.19)
3618	渝农商行	2.82	3.25	0.26	-34.55	1766	中国中车	2.92	7.74	0.48	(51.76)
2628	中国人寿	13.66	8.77	0.71	-62.37	3898	时代电气	38.70	23.26	1.42	(47.84)
2318	中国平安	53.35	8.40	1.00	-1.61	3969	中国通号	2.62	7.39	0.57	(50.39)
2601	中国太保	19.18	5.87	0.69	-30.18	525	广深铁路	1.47	-	0.33	(42.41)
1336	新华保险	22.05	3.93	0.54	-41.22	177	宁沪高速	7.90	8.87	1.07	(20.62)
1339	人保集团	2.40	4.43	0.42	-59.17	548	深圳高速	8.15	6.76	0.76	(26.58)
6030	中信证券	17.54	9.04	0.96	-29.80	995	皖通高速	6.34	5.73	0.76	(27.90)
3908	中金公司	16.72	6.60	0.89	-67.22	107	成渝高速	1.98	2.91	0.29	(57.30)
6837	海通证券	5.76	4.99	0.39	-49.39	2238	广汽集团	7.59	8.37	0.69	(58.87)
2611	国泰君安	9.77	5.04	0.55	-44.74	1211	比亚迪*	314.00	216.57	8.14	(18.54)
6806	申万宏源*	1.58	4.24	0.35	-68.17	2333	长城汽车	16.14	18.81	1.96	(62.98)
1776	广发证券*	10.38	6.24	0.64	-52.03	1839	中集车辆*	5.52	9.49	0.81	(56.79)
6886	华泰证券	11.64	6.75	0.65	-29.14	2338	潍柴动力	12.46	12.97	1.28	(17.25)
6099	招商证券	8.52	5.86	0.65	-49.01	3606	福耀玻璃	39.80	27.69	3.37	(16.77)
3958	东方证券	4.41	5.01	0.41	-62.49	1108	洛阳玻璃	14.72	31.44	2.06	(48.22)
6178	光大证券	5.45	6.76	0.40	-69.72	6865	福莱特	27.60	29.53	4.13	(35.89)
6881	银河证券	4.53	3.98	0.46	-59.49	38	一拖股份	3.74	6.76	0.61	(71.88)
6066	中信建投	8.32	5.88	0.83	-75.02	1157	中联重科*	4.19	4.68	0.53	(44.61)
1375	中州证券	1.33	12.84	0.39	-72.43	564	郑煤机	9.20	6.99	0.94	(47.83)
1456	国联证券	4.52	10.85	0.67	-67.56	1057	浙江世宝*	2.21	151.92	1.09	(87.87)
883	中国海油	10.36	5.52	0.82	-48.23	1072	东方电气	9.40	9.65	0.75	(50.41)
857	中石油	3.74	5.68	0.45	-39.39	2727	上海电气	1.93	-	0.44	(59.50)
386	中石化	3.53	4.75	0.46	-26.11	2208	金风科技*	14.68	15.86	1.49	(15.40)
338	上石化	1.34	5.97	0.41	-63.55	42	东北电气	0.26	225.42	-	(36.56)
1033	石化油服	0.61	-	1.44	-72.29	187	京城机电	3.97	-	2.43	(81.15)
2883	中海油田	7.69	71.89	0.82	-51.89	2607	上海医药	13.00	6.18	0.64	(38.28)
568	山东墨龙*	3.20	-	1.62	-34.15	2196	复星医药	29.05	13.42	1.62	(46.06)
1088	中国神华	22.50	6.60	0.96	-41.98	1513	丽珠医药*	27.15	11.99	1.59	(35.39)
1898	中煤能源	6.65	4.55	0.62	-45.07	874	白云山	23.00	8.19	1.03	(36.51)
1171	兖州煤业	24.60	4.95	1.53	-46.68	719	新华制药*	6.53	9.86	0.97	(78.86)
3996	中国能源建设	1.09	6.72	0.46	-60.89	1349	复旦张江	3.40	14.35	1.37	(71.14)
1816	中广核*	1.90	8.04	0.79	-42.05	1858	春立医疗	13.46	12.36	1.79	(41.29)
902	华能国际	3.91	-	0.94	-53.30	6160	百济神州	98.50	-	2.85	(16.13)
991	大唐发电	1.30	-	0.71	-54.68	1877	君实生物*	42.25	-	4.22	(51.24)
1071	华电国际	2.86	-	0.61	-38.01	9995	荣昌生物	43.95	65.38	5.33	(22.19)
916	龙源电力	15.16	16.89	1.83	-39.89	6185	康希诺	80.35	8.87	2.12	(64.89)
956	新天绿能	4.00	6.32	0.76	-72.49	9989	海普瑞*	7.22	37.57	0.79	(64.52)
1618	中国中冶	1.88	4.19	0.39	-54.52	2359	药明康德	104.50	50.16	6.54	(13.18)
2068	中铝国际	1.82	-	0.89	-64.91	3759	康龙化成*	78.55	47.96	7.87	(29.93)
347	鞍钢股份*	2.93	3.42	0.39	-22.04	3347	泰格医药	90.70	-	-	(32.82)
323	马钢股份	2.38	3.10	0.46	-46.65	6821	凯莱英*	185.00	-	-	(44.37)
1053	重庆钢铁	1.10	5.12	0.37	-50.56	6127	昭衍新药	66.10	37.38	3.02	(50.95)
2600	中国铝业	2.97	7.92	0.77	-46.49	168	青岛啤酒	81.60	29.03	3.90	(32.06)
358	江西铜业	10.74	5.07	0.40	-48.24	1533	庄园牧场*	10.52	46.73	1.25	(20.07)
2899	紫金矿业	9.61	11.13	2.75	-13.33	553	南京熊猫	3.96	81.15	0.88	(64.73)
1787	山东黄金	13.74	365.86	2.26	-35.81	981	中芯国际	18.18	10.37	1.04	(65.35)
3993	洛阳钼业	4.38	13.66	1.97	-34.49	1385	复旦微电	31.25	67.42	6.92	(57.83)
1772	赣锋锂业	86.35	17.85	5.86	-53.02	941	中国移动	49.00	7.39	0.73	(31.22)
914	海螺水泥	34.00	-	0.82	-18.34	728	中国电信	2.67	7.28	0.49	(38.70)
2009	金隅股份	1.14	3.43	0.22	-64.85	763	中兴通讯*	18.28	10.66	1.43	(38.19)
2202	万科*	19.72	8.64	0.83	-17.44	6869	长飞光纤	13.46	10.49	0.87	(61.37)
588	北京北辰	1.06	-	0.21	-60.81	921	海信家电*	8.86	10.04	0.97	(44.36)
1528	美凯龙	3.21	5.42	0.22	-53.22	6690	海尔智家	29.05	16.44	1.96	(8.11)
1065	创业环保	3.11	5.51	0.53	-61.89	1812	晨鸣纸业*	2.99	10.80	0.41	(54.48)
895	东江环保*	2.89	15.75	0.47	-60.38	811	新华文轩	5.58	4.45	0.51	(47.34)
1635	大众公用	1.49	12.81	0.43	-61.20						
753	中国国航	6.82	-	1.38	-47.53						

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](mailto: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](mailto:sallylin@abci.com.hk)

电话: (852) 2147 8835

伍华安

[johnng@abci.com.hk](mailto: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](mailto:philipchan@abci.com.hk)

电话: (852) 2147 8805

周秀成

[stevechow@abci.com.hk](mailto: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](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