

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	21,008.34	(2.56)	(1.41)
H股	7,335.00	(2.84)	(1.58)
红筹	3,754.75	(1.23)	(0.49)
HSC大型股	1,919.94	(2.55)	(1.36)
HSC中型股	4,289.42	(1.68)	(1.02)
AH股溢价	141.64	0.23	(1.12)
沪深300	4,270.62	(1.27)	(0.18)
富时中国A50	14,176.55	(1.11)	0.13
上证180	8,976.26	(1.24)	(1.20)
上证380	5,855.67	(1.40)	(0.85)
台北加权	15,347.75	(2.42)	(4.07)
日经225	26,246.31	1.84	(0.30)
道琼斯	30,483.13	(0.15)	0.39
标普500	3,759.89	(0.13)	0.65
纳斯达克	11,053.08	(0.15)	2.08
德国DAX 30	13,144.28	(1.11)	(2.53)
富时100	7,089.22	(0.88)	(2.53)
法国CAC 40	5,916.63	(0.81)	(1.88)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	103.41	(2.62)	(10.32)
纽约期金(美元/t oz)	1,834.30	(0.02)	1.37
标普高盛商品指数	742.01	(1.78)	(5.01)
CRB大宗商品期货价格指数	304.65	(1.41)	(3.49)
罗杰斯国际商品指数	4,119.24	(1.77)	(4.01)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8554	0.44	0.81
美元兑人民币	6.7141	0.44	0.78
美元兑港元	7.8497	0.00	0.01
美元兑日元	136.00	2.79	5.96
欧元兑美元	1.0564	0.14	(1.19)
英镑兑美元	1.2250	(0.83)	(2.69)
澳元兑美元	0.6904	(2.03)	(2.88)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.8250	0.20	0.60
香港(10年期)	3.18600	(19.10)	35.90
美国(10年期)	3.15610	(12.78)	37.50

来源: 彭博

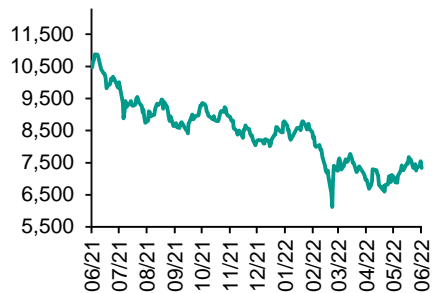
## 每天导读

### 各股市走势图

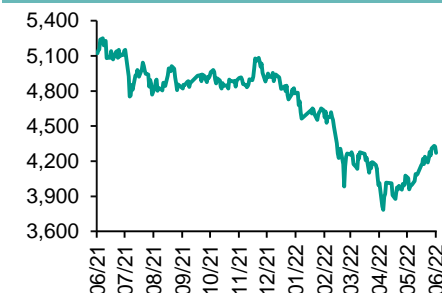
#### 恒指走势图



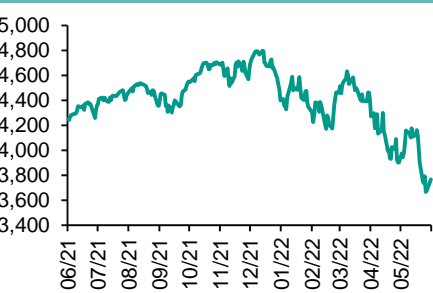
#### 国指走势图



#### 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下跌。美联储主席鲍威尔承认经济衰退的可能性,并指软着陆非常具有挑战性,央行将继续坚定致力于降低通胀。标普500指数11个行业指数表现不一,其中房地产指数领涨,能源指数领跌。昨天欧洲三大股指均下跌,其中富时100指数升幅较大。有经济学家预计全球经济有50%的可能性陷入衰退。昨天恒指及国指均下跌,其中中国指跌幅较大。昨天道指期货及加密货币急跌,引发港股下跌。港股各行业指数均下跌,其中信息技术及能源业指数领跌。昨天上证综指及深成指均下跌,其中深成指跌幅较大。沪深300指数各行业指数均下跌,其中信息技术业及电信业务业指数领跌。昨天沪股通北向净卖出17.85亿人民币,南向净买入7.37亿港元;深股通北向净卖出50.35亿人民币,南向净买入10.66亿港元。今天将公布美国周度首次申领失业救济人数、美国制造业PMI、美国持续领取失业救济人数及欧元区6月Markit制造业PMI初值。

### 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
美国	周度MBA抵押贷款申请指数环比	6月17日	na	4.2%	6.6%
英国	CPI 同比	5月	9.1%	9.1%	9.0%
英国	RPI月环比	5月	0.5%	0.7%	3.4%
英国	零售物价指数	5月	336.2	337.1	334.6
欧元区	消费者信心指数	6月	-20.5	-23.6	-21.2*
日本	机床订单同比	5月	na	23.7%	23.7%

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

\* IEA警告欧洲应俄罗斯全面切断天然气出口做准备

\* 耶伦:可降低通胀同时保持强劲就业市场

\* 德国商界组织及智库分别大削当地今年经济增长预测至1.5%

\* 俄天然气供应因涡轮机被扣受阻,加拿大称与德国讨论解决方案

\* 德勤:上半年香港IPO集资排名跌至第九,全年预测削半至1,600-1,800亿元

\* IDC:去年内地AI公有云服务市场规模达44.1亿人幣

\* 天猫618:近300个品牌成交过億

\* 猫眼专业版数据:全国影院总出票数恢复至去年同期74%

## 国际经济要闻

### IEA警告欧洲应为俄罗斯全面切断天然气出口做准备

国际能源署(IEA)警告，欧洲必须立即为今年冬天遭俄罗斯完全切断天然气供应做好准备，敦促各国政府采取措施削减需求并保持老化核电站运作。IEA负责人Fatih Birol表示，俄罗斯在过去一周决定减少对欧洲的天然气供应，这有可能是进一步减少供应的先兆。(彭博)

### 耶伦：可降低通胀同时保持强劲就业市场

美国财长耶伦认为可以降低通胀同时保持就业市场强劲，以连续两个季度经济负增长来界定经济衰退是有效的经验，但并非所有经济衰退都是一样。大多数经济学家并未预测美国将出现经济衰退，考虑到疫情过后的经济独特性，如果民众陆续重返劳动力市场，将可缓解劳动力市场紧张，并有助降低通胀压力。(彭博)

### 德国商界组织及智库分别大削当地今年经济增长预测至1.5%

德国商界组织BDI下调今年当地经济增长预测2个百分点至1.5%，主要受俄乌冲突影响，预期当地经济不会在年底前回复至新冠疫情前水平。组织亦警告，一旦俄罗斯停止供应天然气，德国将不可避免陷入衰退。(彭博)

### 俄天然气供应因涡轮机被扣受阻，加拿大称与德国讨论解决方案

加拿大自然资源部长Jonathan Wilkinson表示，加拿大政府正检视选项以协助德国恢复取得天然气供应。俄罗斯天然气工业公司的北溪一号管道因西门子的涡轮机维修被扣减少供气，该涡轮机在加拿大维修，但因加拿大对俄罗斯制裁，使其无法向西门子能源归还有关涡轮机。(彭博)

## 大中华经济要闻

### 德勤：上半年香港IPO集资排名跌至第九，全年预测削半至1,600-1,800亿元

德勤中国报告显示，截至6月30日止，上半年全球新股集资额首五大市场预期为上海、深圳、南韩、杜拜及印度，香港跌至第九位。期内香港共有24宗上市，合共集资约178亿元，宗数及集资额分别按年下跌48%及92%。预期今年全年将有约70家企业上市，集资约1,600亿至1,800亿元。(彭博)

### IDC：去年内地AI公有云服务市场规模达44.1亿人币

IDC发表报告指，去年内地AI公有云服务市场规模达44.1亿元人民币，占AI软件整体市场的13.4%。从年度增速的角度来看，AI公有云服务市场增速依然远超AI软件整体市场增速。(彭博)

### 天猫618：近300个品牌成交过亿

天猫618项目总负责人戴珊指，今年618共有超过26万品牌参加天猫618，出现近300个成交额过亿的品牌，以及100个成交额过亿的单品。她提到，今年天猫618有超10万中小卖家增速超过100%。(彭博)

### 猫眼专业版数据：全国影院总出票数恢复至去年同期74%

猫眼专业版数据显示，6月21日全国营业影院总数9,697家，较上日减少170家，影院营业率80.01%，大盘票房3,073.4万，全国总出票数87.7万张，恢复至去年同期74%。(彭博)

## 企业要闻

### Meta及微软等成立元宇宙标准论坛，苹果未参与

脸书母公司Meta、微软及其他科技公司成立元宇宙标准论坛，推动行业标准，使新建立的数码世界可相互兼容。参与组织的公司包括晶片生产商、游戏公司及互联网联盟W3C，但苹果并不在参与名单之中。(彭博)

### 标普将绿地控股长期主体信用评级下调至选择性违约

标普将绿地控股集团有限公司长期主体信用评级从「CC」下调至「SD」(选择性违约)。绿地集团已完成对2022年6月25日到期的5亿美元优先无抵押债券延期一年。(彭博)

### 据报鸿海拟于印度生产电动车

消息人士指鸿海除计划在越南及印尼生产电动车外，目前亦考虑在印度进行生产，希望将亚洲制造供应链扩展至中国以外。目前鸿海在印度清奈附近有一间为苹果生产iPhone的厂房。(彭博)

### Netflix回应与谷歌、Comcast及Roku讨论就广告销售建立伙伴

消息指美国串流视频商Netflix与Alphabet旗下谷歌接触，讨论就Netflix视频广告合作，消息亦指Netflix与Comcast/NBCUniversal及Roku讨论广告销售伙伴问题。Netflix回应指，公司就上述广告合作未有任何决定。(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	5.57	3.86	0.46	(20.74)	670	东方航空	2.70	-	1.00	(51.67)
1398	工商银行	4.53	4.11	0.41	(18.57)	1055	南方航空	4.18	-	0.96	(47.05)
1288	农业银行	2.91	3.67	0.41	(17.46)	1919	中远海控	11.18	1.51	0.95	(30.53)
3988	中国银行	3.07	3.52	0.40	(18.85)	598	中国外运	2.23	3.67	0.41	(50.42)
1658	邮储银行	5.88	6.06	0.71	(2.71)	2866	中远海发	1.56	2.45	0.62	(55.00)
3328	交通银行	5.26	3.77	0.41	(9.64)	1138	中远海能	4.52	-	0.64	(62.20)
3968	招商银行	48.45	8.45	1.36	5.23	2880	大连港	0.70	7.48	0.37	(65.25)
998	中信银行	3.83	2.80	0.31	(31.01)	6198	青岛港	3.94	5.40	0.61	(39.39)
6818	光大银行	2.54	2.82	0.28	(31.80)	3369	秦港股份	1.20	5.47	0.35	(64.30)
2016	浙商银行	3.66	5.39	0.52	(5.59)	317	广船国际	5.62	77.05	0.48	(70.42)
1988	民生银行	2.78	3.02	0.18	(39.14)	2039	中集集团*	12.10	5.60	0.79	(22.09)
6196	郑州银行*	1.47	3.14	0.20	(53.17)	1800	中国交建	3.98	3.20	0.24	(62.49)
3866	青岛银行*	3.35	5.30	0.56	(19.88)	390	中国中铁	4.85	3.88	0.43	(32.45)
1963	重庆银行	4.60	3.05	0.31	(50.35)	1186	中国铁建	4.95	2.65	0.27	(45.75)
3618	渝农商行	2.82	3.25	0.26	(38.42)	1766	中国中车	2.90	7.68	0.48	(51.64)
2628	中国人寿	13.06	8.38	0.68	(62.73)	3898	时代电气	32.15	19.32	1.18	(49.73)
2318	中国平安	51.50	8.11	0.96	(3.15)	3969	中国通号	2.59	7.31	0.57	(51.18)
2601	中国太保	18.64	5.70	0.68	(31.49)	525	广深铁路	1.39	-	0.31	(45.31)
1336	新华保险	21.80	3.89	0.54	(40.76)	177	宁沪高速	7.72	8.67	1.05	(21.06)
1339	人保集团	2.55	4.71	0.45	(57.23)	548	深圳高速	8.00	6.63	0.75	(26.63)
6030	中信证券	17.26	8.90	0.95	(29.01)	995	皖通高速	6.24	5.64	0.75	(27.22)
3908	中金公司	15.76	6.22	0.84	(67.38)	107	成渝高速	1.96	2.88	0.29	(58.68)
6837	海通证券	5.57	4.82	0.38	(50.15)	2238	广汽集团	7.39	8.15	0.67	(61.60)
2611	国泰君安	9.54	4.92	0.53	(45.26)	1211	比亚迪*	296.60	204.53	7.69	(25.49)
6806	申万宏源*	1.64	4.40	0.36	(66.58)	2333	长城汽车	15.88	18.50	1.93	(64.31)
1776	广发证券*	10.10	6.07	0.62	(52.54)	1839	中集车辆*	5.86	10.07	0.86	(56.03)
6886	华泰证券	11.66	6.72	0.65	(30.33)	2338	潍柴动力	12.08	12.58	1.24	(15.11)
6099	招商证券	8.19	5.63	0.62	(50.48)	3606	福耀玻璃	39.35	27.37	3.33	(19.64)
3958	东方证券	4.30	4.88	0.40	(62.15)	1108	洛阳玻璃	11.44	24.43	1.60	(56.22)
6178	光大证券	5.47	6.79	0.40	(70.94)	6865	福莱特	28.95	30.97	4.33	(40.04)
6881	银河证券	4.38	3.84	0.44	(60.30)	38	一拖股份	3.59	6.49	0.59	(72.46)
6066	中信建投	8.34	5.90	0.84	(73.80)	1157	中联重科*	4.00	4.46	0.51	(42.60)
1375	中州证券	1.29	12.45	0.37	(73.00)	564	郑煤机	8.23	6.25	0.85	(43.79)
1456	国联证券	4.38	10.52	0.65	(67.34)	1057	浙江世宝*	2.32	159.45	1.14	(82.35)
883	中国海油	9.83	5.32	0.78	(49.92)	1072	东方电气	9.47	9.72	0.75	(51.53)
857	中石油	3.69	5.60	0.44	(40.78)	2727	上海电气	1.89	-	0.43	(60.55)
386	中石化	3.43	4.62	0.45	(27.33)	2208	金风科技*	13.60	14.69	1.38	(15.24)
338	上石化	1.46	6.51	0.45	(61.29)	42	东北电气	0.26	225.38	-	(36.57)
1033	石化油服	0.60	-	1.42	(72.75)	187	京城机电	3.58	-	2.19	(82.63)
2883	中海油田	7.48	69.91	0.79	(53.72)	2607	上海医药	12.88	6.12	0.63	(40.62)
568	山东墨龙*	3.04	-	1.54	(32.76)	2196	复星医药	30.80	14.22	1.72	(41.04)
1088	中国神华	24.35	7.14	1.04	(32.35)	1513	丽珠医药*	25.60	11.30	1.50	(36.79)
1898	中煤能源	6.27	4.29	0.58	(44.75)	874	白云山	22.25	7.92	1.00	(38.08)
1171	兖州煤业	23.20	4.67	1.44	(43.77)	719	新华制药*	5.92	8.93	0.88	(83.44)
3996	中国能源建设	1.03	6.35	0.44	(62.74)	1349	复旦张江	3.30	13.93	1.45	(71.68)
1816	中广核*	1.87	7.92	0.78	(42.77)	1858	春立医疗	11.30	10.37	1.50	(47.25)
902	华能国际	3.77	-	0.90	(55.42)	6160	百济神州	89.95	-	2.60	(19.90)
991	大唐发电	1.30	-	0.71	(55.95)	1877	君实生物*	43.90	-	4.39	(51.48)
1071	华电国际	2.76	-	0.59	(40.94)	9995	荣昌生物	37.40	55.63	4.54	(28.60)
916	龙源电力	14.88	16.58	1.80	(39.96)	6185	康希诺	78.10	8.62	2.06	(64.51)
956	新天绿能	3.93	6.21	0.75	(72.29)	9989	海普瑞*	6.73	35.02	0.74	(67.17)
1618	中国中冶	1.87	4.16	0.38	(53.18)	2359	药明康德	96.05	46.09	6.01	(12.53)
2068	中铝国际	1.82	-	0.89	(64.68)	3759	康龙化成*	70.00	42.73	7.01	(31.85)
347	鞍钢股份*	3.00	3.50	0.39	(25.76)	3347	泰格医药	83.55	-	-	(26.97)
323	马钢股份	2.94	3.83	0.57	(34.46)	6821	凯莱英*	165.30	-	-	(45.61)
1053	重庆钢铁	1.15	5.36	0.38	(48.59)	6127	昭衍新药	63.65	35.99	2.90	(49.99)
2600	中国铝业	3.01	8.02	0.78	(45.32)	168	青岛啤酒	70.00	24.90	3.34	(35.65)
358	江西铜业	11.72	5.53	0.43	(43.24)	1533	庄园牧场*	10.22	45.39	1.22	(18.14)
2899	紫金矿业	9.69	11.23	2.77	(10.56)	553	南京熊猫	3.16	64.74	0.70	(67.57)
1787	山东黄金	13.68	364.19	2.25	(36.66)	981	中芯国际	17.54	10.00	1.00	(66.23)
3993	洛阳钼业	4.60	14.34	2.07	(35.83)	1385	复旦微电	27.90	60.18	6.18	(58.17)
1772	赣锋锂业	80.55	16.64	5.47	(49.28)	941	中国移动	49.30	7.43	0.74	(31.39)
914	海螺水泥	32.25	-	0.78	(18.39)	728	中国电信	2.68	7.30	0.49	(38.65)
2009	金隅股份	1.11	3.34	0.21	(65.66)	763	中兴通讯*	17.32	10.09	1.36	(40.73)
2202	万科*	17.70	7.75	0.74	(17.42)	6869	长飞光纤	12.72	9.91	0.82	(64.24)
588	北京北辰	1.03	-	0.20	(61.26)	921	海信家电*	7.75	8.78	0.85	(44.86)
1528	美凯龙	3.15	5.32	0.22	(50.65)	6690	海尔智家	26.55	15.03	1.79	(10.86)
1065	创业环保	3.09	5.47	0.53	(61.15)	1812	晨鸣纸业*	2.91	10.51	0.40	(54.33)
895	东江环保*	2.80	15.26	0.46	(60.29)	811	新华文轩	5.40	4.30	0.51	(47.31)
1635	大众公用	1.47	12.64	0.43	(61.74)						
753	中国国航	5.69	-	1.15	(51.90)						

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