

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	21,273.87	1.26	2.06
H股	7,463.08	1.75	2.81
红筹	3,792.19	1.00	3.41
HSC大型股	1,944.93	1.30	2.22
HSC中型股	4,335.94	1.08	1.87
AH股溢价	142.67	0.73	(0.74)
沪深300	4,343.88	1.72	2.21
富时中国A50	14,410.10	1.65	2.64
上证180	9,109.32	1.48	1.25
上证380	5,958.19	1.75	0.74
台北加权	15,176.44	(1.12)	(4.18)
日经225	26,171.25	0.08	0.80
道琼斯	30,677.36	0.64	0.03
标普500	3,795.73	0.95	0.15
纳斯达克	11,232.19	1.62	1.20
德国DAX 30	12,912.59	(1.76)	(0.97)
富时100	7,020.45	(0.97)	(0.35)
法国CAC 40	5,883.33	(0.56)	(0.05)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	105.04	0.74	(10.67)
纽约期金(美元/t oz)	1,825.70	(0.47)	0.57
标普高盛商品指数	724.63	(2.34)	(6.68)
CRB大宗商品期货价格指数	296.69	(2.61)	(5.75)
罗杰斯国际商品指数	4,008.00	(2.70)	(7.43)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8533	(0.15)	0.60
美元兑人民币	6.6981	(0.17)	0.61
美元兑港元	7.8498	(0.00)	0.01
美元兑日元	135.10	0.06	6.12
欧元兑美元	1.0524	0.24	(1.97)
英镑兑美元	1.2256	0.12	(2.20)
澳元兑美元	0.6902	(0.43)	(2.87)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.8350	2.10	3.80
香港(10年期)	3.11500	(20.30)	34.80
美国(10年期)	3.09630	(12.93)	34.57

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

恒指走势图



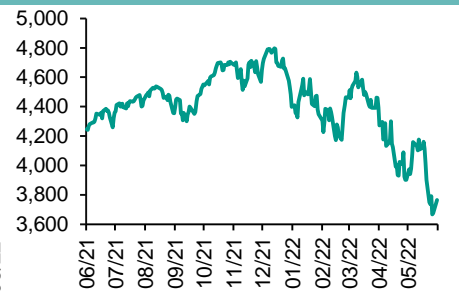
国指走势图



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涨, 其中纳指涨幅较大; 标普500指数11个行业指数表现不一, 其中公用事业和保健指数领涨, 能源指数领跌。昨天欧洲三大股指均下跌, 其中德国DAX指数跌幅较大。昨天恒指和国指均上涨, 其中国指涨幅较大; 港股各行业指数表现不一, 其中仅电讯和原材料指数下跌, 而信息技术指数领涨。昨天上证综指及深成指均上涨, 其中深成指涨幅较大; 沪深300指数各行业指数表现不一, 其中可选消费指数领涨, 而仅有公用事业指数下跌。昨天沪股通北向净买入53.44亿人民币, 南向净买入1.14亿港元; 深股通北向净买入66.89亿人民币, 南向净买入17.57亿港元。今天将公布美国5月新建住宅销量年率、德国6月Ifo企业信心指数、英国5月零售销售环比。

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	经常项目余额	1季度	-\$275.0b	-\$291.4b	-\$224.8b*
美国	周度首次申领失业救济人数	6月18日	226k	229k	231k
美国	持续领取失业救济人数	6月11日	1320k	1315k	1310k
美国	标普全球-美国制造业PMI	6月	56.0	52.4	57.0
欧元区	标普全球-欧元区制造业PMI	6月	53.8	52.0	54.6
德国	标普全球-BME-德国制造业PMI	6月	54.0	52.0	54.8
日本	Jibun银行日本制造业PMI	6月	N/A	52.7	53.3

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 中国发改委、证监会召开科创板上市公司扩大投资和促进就业座谈会
- 美国上周首次申领失业救济人数维持在五个月高点附近
- 中国银保监会副主席: 要约束中小银行的大股东行为, 严厉打击违法犯罪
- 美国企业活动下降, 通胀飙升导致工厂订单和生产萎缩
- 欧洲两大经济体增长大幅放缓, 制造业市场需求乏力
- 中国央行副行长陈雨露: 坚持管好货币总闸门, 不搞大水漫灌
- 雷曼阴影重现欧洲上空, 德国警告俄罗斯或引发能源市场崩溃
- 央视: 中国考虑延长免征新能源汽车购置税政策

国际经济要闻

美国上周首次申领失业救济人数维持在五个月高点附近

美国上周首次申领失业救济人数维持在五个月高位附近，表明劳动力市场吃紧局面可能正在开始缓解。美国劳工部周四公布的数据显示，在截至6月18日的一周中，首次申领失业救济人数减少2,000人，降至22.9万人。之前接受彭博调查的经济学家的预测中值为22.6万人。之前一周的数字被小幅向上修正。(彭博)

美国企业活动下降，通胀飙升导致工厂订单和生产萎缩

美国企业活动6月向回落迈出了坚定一步，因快速走高的通胀降低了服务业需求，并导致工厂订单和生产径直萎缩。S&P Global周四发布的6月份美国综合产出指数初值下滑2.4点至51.2。虽然仍高于50，但这已是2020年7月以来的次低水平，当时经济正在竭力摆脱疫情引发的衰退。(彭博)

欧洲两大经济体增长大幅放缓，制造业市场需求乏力

欧洲两个最大经济体的增长急剧放缓，主要原因包括制造业需求乏力，供应链日益紧张以及物价飙升。德国和法国放松防疫限制后，对经济的提振作用如昙花一谢，6月份经济活动指标降幅超过预期。服务供应商也受到影响，随着防疫措施被取消后的提振作用消退，服务业活动随之降温。(彭博)

雷曼阴影重现欧洲上空，德国警告俄罗斯或引发能源市场崩溃

德国警告说，俄罗斯削减欧洲天然气供应可能引发能源市场崩溃，影响力不亚于当年雷曼兄弟引爆金融危机。在将德国天然气风险级别上调至第二高的“警戒”水平后，经济部长Robert Habeck表示，由于被迫以高价补平损失的气量，能源供应商的亏损正在日益增加，对当地公用事业行业及其用户可能存在溢出风险。(彭博)

大中华经济要闻

中国发改委、证监会召开科创板上市公司扩大投资和促进就业座谈会

据国家发展改革委公告，发改委和证监会联合召开科创板上市公司扩大投资和促进就业座谈会，会议指出，当前中国经济发展环境的复杂性、严峻性、不确定性上升，积极扩大有效投资是当前稳住经济大盘的关键，促进高技术产业投资是推动有效投资的重点。(彭博)

中国银保监会副主席：要约束中小银行的大股东行为，严厉打击违法犯罪

中国银保监会副主席肖远企在金融领域改革与发展的新闻发布会上表示，银保监会非常重视中小银行特别是小银行的健康发展，整体而言风险是完全可控的。(彭博)

中国央行副行长陈雨露：坚持管好货币总闸门，不搞大水漫灌

中国人民银行副行长陈雨露在金融领域改革与发展的新闻发布会上表示，过去十年中国坚持管住货币总闸门，不搞大水漫灌，2012年以来广义货币供应量(M2)年均增速10.8%，与名义GDP年均增速基本匹配，有力地推动了国民经济稳健发展。(彭博)

央视：中国考虑延长免征新能源汽车购置税政策

据央视报道，中国国务院总理李克强主持召开国务院常务会议，考虑延长免征新能源汽车购置税政策，以期增加汽车行业消费约2,000亿元人民币；免税等支持性政策旨在促进新能源汽车需求，并活跃二手车市场。(彭博)

企业要闻

标普：复星可通过资产出售和稳定的银行关系来管理到期债务

标普在近期复星美元债大跌后表示，复星“可依赖资产货币化和稳定的银行关系”来管理其流动性，未来6-12个月有充足的资源来满足到期债务。标普的Chloe Wang和Jillian Li等分析师在一份报告中表示，此番抛售主要是因中国地产开发商违约后对高收益发行人失去信心所致，而非该企业集团再融资能力显著弱化。(彭博)

科达制造：中国证监会核准发行GDR并在瑞士证券交易所上市

据上海证券交易所公告，科达制造称收到中国证监会的批复，核准公司发行全球存托凭证(GDR)所对应的新增A股基础股票不超过100,000,000股，按照公司确定的转换比例计算，GDR发行数量不超过20,000,000份。(彭博)

蔚来汽车：汽车坠楼致两名测试员罹难 经分析是意外事故

中国电动汽车制造商蔚来汽车表示，一辆蔚来测试车辆从上海创新港停车楼三层坠落，造成了两名数字座舱测试人员罹难。事故发生在周三傍晚，遇难者中一名为蔚来汽车员工，另一名为合作伙伴员工。(彭博)

印度总理莫迪：富士康将扩大在印度的电子产品产能

印度总理莫迪在与富士康董事长刘扬伟于新德里会面后表示，富士康计划扩大在印度的电子产品生产能力，包括半导体产能。此外，印度电子和信息技术部长Ashwini Vaishnaw表示，刘扬伟还表达了对印度电动汽车的“浓厚兴趣”。(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	5.59	3.87	0.46	(21.01)	670	东方航空	2.72	-	1.00	(51.94)
1398	工商银行	4.53	4.10	0.41	(18.95)	1055	南方航空	4.21	-	0.96	(46.77)
1288	农业银行	2.91	3.67	0.41	(17.76)	1919	中远海控	10.80	1.45	0.92	(32.87)
3988	中国银行	3.09	3.54	0.40	(18.86)	598	中国外运	2.25	3.70	0.42	(50.51)
1658	邮储银行	5.93	6.11	0.71	(2.11)	2866	中远海发	1.57	2.46	0.62	(55.04)
3328	交通银行	5.25	3.77	0.41	(9.85)	1138	中远海能	4.67	-	0.66	(60.85)
3968	招商银行	49.50	8.62	1.39	5.24	2880	大连港	0.70	7.47	0.37	(65.47)
998	中信银行	3.83	2.80	0.31	(31.90)	6198	青岛港	3.96	5.43	0.61	(39.86)
6818	光大银行	2.55	2.83	0.28	(32.20)	3369	秦港股份	1.19	5.42	0.35	(64.86)
2016	浙商银行	3.65	5.37	0.52	(6.73)	317	广船国际	5.73	78.51	0.48	(70.47)
1988	民生银行	2.79	3.03	0.18	(39.41)	2039	中集集团*	12.16	5.63	0.79	(23.41)
6196	郑州银行*	1.48	3.16	0.20	(53.04)	1800	中国交建	3.99	3.20	0.24	(62.58)
3866	青岛银行*	3.41	5.39	0.57	(19.38)	390	中国中铁	4.82	3.86	0.43	(33.22)
1963	重庆银行	4.62	3.07	0.31	(50.59)	1186	中国铁建	4.93	2.64	0.27	(46.20)
3618	渝农商行	2.84	3.28	0.27	(38.79)	1766	中国中车	2.89	7.65	0.48	(52.29)
2628	中国人寿	13.48	8.65	0.70	(63.30)	3898	时代电气	33.90	20.36	1.24	(50.42)
2318	中国平安	52.50	8.26	0.98	(3.12)	3969	中国通号	2.62	7.39	0.57	(51.07)
2601	中国太保	18.88	5.77	0.68	(32.18)	525	广深铁路	1.40	-	0.31	(45.94)
1336	新华保险	22.15	3.95	0.54	(41.83)	177	宁沪高速	7.80	8.75	1.06	(20.56)
1339	人保集团	2.41	4.45	0.42	(60.14)	548	深圳高速	8.00	6.63	0.75	(27.37)
6030	中信证券	17.66	9.10	0.97	(30.77)	995	皖通高速	6.20	5.60	0.74	(27.91)
3908	中金公司	16.32	6.44	0.87	(67.64)	107	成渝高速	1.96	2.88	0.29	(58.60)
6837	海通证券	5.69	4.92	0.39	(50.45)	2238	广汽集团	7.85	8.65	0.71	(61.72)
2611	国泰君安	9.69	4.99	0.54	(45.70)	1211	比亚迪*	310.00	213.65	8.03	(25.16)
6806	申万宏源*	1.56	4.18	0.35	(68.97)	2333	长城汽车	16.84	19.61	2.05	(64.43)
1776	广发证券*	10.40	6.25	0.64	(52.71)	1839	中集车辆*	5.86	10.07	0.86	(57.58)
6886	华泰证券	11.78	6.79	0.66	(31.38)	2338	潍柴动力	12.52	13.03	1.29	(15.27)
6099	招商证券	8.34	5.73	0.63	(50.98)	3606	福耀玻璃	41.20	28.64	3.49	(19.92)
3958	东方证券	4.41	5.00	0.41	(62.59)	1108	洛阳玻璃	12.52	26.72	1.75	(54.10)
6178	光大证券	5.71	7.08	0.42	(70.75)	6865	福莱特	28.90	30.90	4.32	(40.42)
6881	银河证券	4.47	3.92	0.45	(60.55)	38	一拖股份	3.61	6.52	0.59	(72.69)
6066	中信建投	8.97	6.34	0.90	(74.40)	1157	中联重科*	4.05	4.52	0.52	(42.39)
1375	中州证券	1.33	12.83	0.38	(72.85)	564	郑煤机	8.56	6.50	0.88	(44.11)
1456	国联证券	4.38	10.51	0.65	(68.59)	1057	浙江世宝*	2.80	192.33	1.37	(80.64)
883	中国海油	10.00	5.41	0.79	(50.41)	1072	东方电气	9.53	9.77	0.76	(51.33)
857	中石油	3.70	5.61	0.44	(41.52)	2727	上海电气	1.89	-	0.43	(60.66)
386	中石化	3.48	4.68	0.45	(27.03)	2208	金风科技*	13.68	14.76	1.39	(15.64)
338	上石化	1.46	6.50	0.45	(61.42)	42	东北电气	0.27	229.58	-	(35.38)
1033	石化油服	0.61	-	1.44	(72.60)	187	京城机电	3.56	-	2.18	(82.78)
2883	中海油田	7.44	69.50	0.79	(54.15)	2607	上海医药	12.92	6.14	0.63	(39.58)
568	山东墨龙*	3.07	-	1.55	(33.50)	2196	复星医药	30.80	14.21	1.72	(39.77)
1088	中国神华	24.70	7.23	1.05	(32.78)	1513	丽珠医药*	26.00	11.47	1.52	(35.65)
1898	中煤能源	6.45	4.41	0.60	(44.90)	874	白云山	22.60	8.04	1.02	(38.26)
1171	兖州煤业	23.30	4.68	1.45	(44.87)	719	新华制药*	5.86	8.84	0.87	(82.68)
3996	中国能源建设	1.05	6.47	0.44	(62.19)	1349	复旦张江	3.35	14.13	1.47	(71.47)
1816	中广核*	1.90	8.04	0.79	(41.88)	1858	春立医疗	11.88	10.90	1.58	(45.31)
902	华能国际	3.82	-	0.91	(55.09)	6160	百济神州	93.20	-	2.69	(18.19)
991	大唐发电	1.29	-	0.71	(55.43)	1877	君实生物*	43.55	-	4.35	(50.39)
1071	华电国际	2.74	-	0.59	(40.80)	9995	荣昌生物	40.30	59.91	4.89	(25.30)
916	龙源电力	14.86	16.55	1.79	(40.15)	6185	康希诺	80.40	8.87	2.12	(63.77)
956	新天绿能	3.96	6.26	0.75	(72.37)	9989	海普瑞*	6.72	34.95	0.74	(67.63)
1618	中国中冶	1.86	4.14	0.38	(53.85)	2359	药明康德	97.20	46.62	6.07	(12.18)
2068	中铝国际	1.81	-	0.88	(65.44)	3759	康龙化成*	69.35	42.31	6.94	(32.02)
347	鞍钢股份*	2.97	3.46	0.39	(21.77)	3347	泰格医药	82.75	-	-	(27.94)
323	马钢股份	2.95	3.84	0.57	(34.44)	6821	凯莱英*	165.10	-	-	(44.87)
1053	重庆钢铁	1.13	5.26	0.38	(49.51)	6127	昭衍新药	62.85	35.52	2.87	(48.91)
2600	中国铝业	2.98	7.94	0.77	(46.57)	168	青岛啤酒	71.05	25.26	3.39	(34.99)
358	江西铜业	10.72	5.06	0.40	(48.54)	1533	庄园牧场*	10.24	45.45	1.22	(18.48)
2899	紫金矿业	9.55	11.06	2.73	(12.36)	553	南京熊猫	3.20	65.53	0.71	(68.79)
1787	山东黄金	13.72	365.05	2.25	(37.11)	981	中芯国际	17.72	10.10	1.01	(66.02)
3993	洛阳钼业	4.42	13.78	1.99	(36.92)	1385	复旦微电	28.75	61.98	6.36	(60.04)
1772	赣锋锂业	80.80	16.69	5.48	(49.90)	941	中国移动	49.05	7.39	0.73	(31.33)
914	海螺水泥	32.45	-	0.78	(18.26)	728	中国电信	2.69	7.33	0.49	(38.62)
2009	金隅股份	1.11	3.34	0.21	(65.80)	763	中兴通讯*	17.28	10.06	1.36	(41.39)
2202	万科*	18.00	7.88	0.75	(17.28)	6869	长飞光纤	12.58	9.80	0.81	(63.78)
588	北京北辰	1.04	-	0.21	(61.41)	921	海信家电*	7.90	8.94	0.87	(44.14)
1528	美凯龙	3.13	5.28	0.22	(51.78)	6690	海尔智家	26.45	14.96	1.78	(11.41)
1065	创业环保	3.08	5.45	0.53	(61.57)	1812	晨鸣纸业*	2.93	10.58	0.40	(54.53)
895	东江环保*	2.80	15.25	0.46	(60.70)	811	新华文轩	5.41	4.31	0.51	(47.47)
1635	大众公用	1.47	12.63	0.43	(61.75)						
753	中国国航	5.75	-	1.16	(51.70)						

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其任何附属机构、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