

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	21,853.07	0.10	-1.69
H股	7,642.45	-0.07	-2.23
红筹	3,934.10	-0.04	2.00
HSC大型股	1,989.26	0.12	-1.98
HSC中型股	4,457.85	-0.41	-1.02
AH股溢价	143.85	0.32	1.93
沪深300	4,489.54	-0.14	-0.02
富时中国A50	14,958.67	0.05	0.27
上证180	9,406.81	0.05	0.12
上证380	6,168.43	-0.18	0.48
台北加权	14,349.20	0.93	-7.06
日经225	26,423.47	1.03	-1.42
道琼斯	30,967.82	-0.42	-1.50
标普500	3,831.39	0.16	-1.76
纳斯达克	11,322.24	1.75	-1.76
德国DAX 30	12,401.20	-2.91	-6.28
富时100	7,025.47	-2.86	-4.07
法国CAC 40	5,794.96	-2.68	-4.78

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	101.44	1.95	-9.23
纽约期金(美元/t oz)	1,767.70	0.22	-2.74
标普高盛商品指数	674.69	-6.25	-8.47
CRB大宗商品期货价格指数	278.16	-4.68	-6.90
罗杰斯国际商品指数	3,743.36	-4.88	-8.32

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8557	0.09	0.84
美元兑人民币	6.7144	0.09	0.85
美元兑港元	7.8468	0.00	0.02
美元兑日元	135.76	(0.61)	2.86
欧元兑美元	1.0267	(1.68)	(4.01)
英镑兑美元	1.1963	(1.33)	(4.54)
澳元兑美元	0.6805	(1.09)	(5.39)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.8260	(0.70)	0.70
香港(10年期)	2.83200	(22.20)	4.50
美国(10年期)	2.83450	(25.46)	(20.54)

来源: 彭博

每天导读

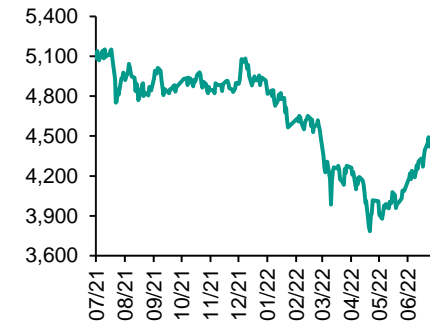
各股市走势图 恒指走势图



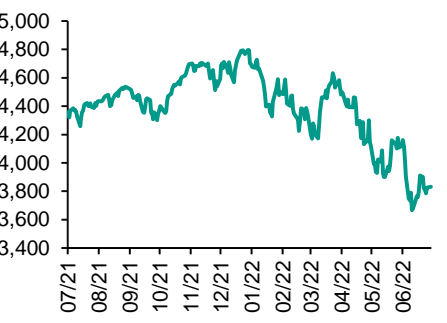
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源: 彭博

股市短评

昨天美股三大指数表现不一, 其中纳斯达克指数领涨, 道琼斯指数领跌。投资者担心全球央行采取激进的措施遏止通胀, 可能导致经济衰退。昨天欧洲三大股指均下跌, 德国DAX 30领跌。英伦银行行长指出, 全球经济前景显著恶化, 认为下行风险可能会损害英国金融稳定, 英央行将上调银行逆周期资本缓冲至2%, 市场忧虑欧洲经济将进入衰退。昨天恒指上涨, 而国指下跌。消费股及医药股领涨恒指。6月财新中国服务业PMI录得54.5, 按月大幅回升13.1个百分点, 高于市场预期的49.6, 市场预期服务业反弹。昨天上证综指及深成指均下跌, 其中深成指跌幅较大。国务院副总理刘鹤与美国财长耶伦视像通话, 双方未能达成协议, 不利市场气氛。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。昨天沪股通北向净卖出3.79亿人民币, 南向净卖出1.27亿港元; 深股通北向净卖出9.69亿人民币, 南向净卖出7.50亿港元。今天将公布欧元区5月零售销售年率及美国6月ISM非制造业采购经理人指数。

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
法国	制造业生产同比	5月	1.7%	2.2%	0.5%
法国	工业增加值同比	5月	0.3%	-0.4%	-0.6%
美国	工厂订单	5月	0.5%	1.6%	0.7%
美国	耐用品订单环比	5月	0.7%	0.8%	0.7%
中国	财新中国PMI服务业	6月	49.6	54.5	41.4

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 国际能源署(IEA)预计今年全球天然气需求将下降0.5%
- 澳洲央行加息0.5厘
- 南韩6月CPI按年升6%
- 英央行警告全球经济前景恶化

- 中国国家主席习近平:促进新能源和清洁能源发展放在更加突出位置
- 财新中国6月服务业PMI录得54.5, 高于市场预期
- 人行力争高风险机构降至200家内
- 中国上半年土地成交额削半

国际经济要闻

国际能源署(IEA)预计今年全球天然气需求将下降0.5%

国际能源署(IEA)表示, 由于俄乌战争导致天然气价格上升, 预计今年全球天然气需求将下降。预计今年全球天然气需求将下降0.5%。需求增长下降主要是由于经济活动疲软, 以及全球天然气价格高企, 导致从煤炭或石油转向天然气的规模减少。(彭博)

澳洲央行加息0.5厘

澳洲央行宣布, 将指标利率上调0.5厘至1.35厘, 符合市场预期。央行表示将采取进一步措施实现货币条件正常化, 会监控数据, 以确定加息的时机及幅度。通胀料在今年稍后时间见顶, 预计明年通胀率将回落到2%至3%的区间。(彭博)

南韩6月CPI按年升6%

南韩统计厅的数据显示, 6月消费物价指数(CPI)按年上升6%, 亦高于市场预期的5.9%。6月扣除农产品和石油类产品的核心消费物价指数上涨4.4%。能源原材料和粮食价格上涨, 还有全球供应链中断等外部因素, 都是导致高通膨的原因。(彭博)

英央行警告全球经济前景恶化

英国央行警告, 全球经济前景显著恶化, 可能还会出现大型震荡。经济情况变坏主要是受俄乌战事所冲击, 战争牵动商品价格急升, 导致通胀恶化。(彭博)

大中华经济要闻

中国国家主席习近平:促进新能源和清洁能源发展放在更加突出位置

中国国家主席习近平指出, 推动能源革命, 要把促进新能源和清洁能源发展放在更加突出的位置, 要加快发展有规模新能源。内蒙古超过三分一的电力装机和超过五分一的全社会用电量来自新能源, 内蒙古已成为全国最大的新能源绿色工业基地。(彭博)

财新中国6月服务业PMI录得54.5, 高于市场预期

财新公布, 6月财新中国服务业PMI录得54.5, 按月回升13.1个百分点, 高于市场预期的49.6, 结束连续3个月的收缩状态, 市场预期服务业开始反弹。财新中国综合PMI上升13.1个百分点至55.3, 反映中国企业生产经营活动恢复增长。(彭博)

人行力争高风险机构降至200家内

人民银行称, 建立更加严格规范的最后贷款人机制, 严格限定央行资金的使用条件, 要持续压降高风险金融机构数量, 力争「十四五」期末, 全国高风险金融机构数量压降至200家以内。(彭博)

中国上半年土地成交额削半

易居研究院智库中心发布报告指出, 上半年全国百城土地成交金额1.13万亿元, 按年下跌55%, 预计随着房屋销售市场的逐步复苏、房企到位资金状况的改善, 下半年百城土地市场会有活跃的基础和空间。(彭博)

企业要闻

东风集团6月汽车销量增3.7%

东风集团公布, 6月汽车销量24.1万辆, 按年增长3.7%; 产量24.8万辆, 上升5.1%。疫情防控形式整体向好发展、各地生产、生活陆续恢复正常, 同时得益于汽车购置税减半、财政补贴以及放宽汽车限购等促进汽车消费的政策落地。(彭博)

广汽集团6月汽车产量按年增42.1%

广汽集团公布, 今年6月汽车产量为23.2万辆, 按年增长42.12%, 今年累计产量为115.2万辆, 按年增长15%。6月汽车销量为23.4万辆, 按年增长41.16%。(彭博)

中国燃气与NextDecade签订液化天然气廿年协议

中国燃气宣布, 全资子公司中燃宏大与NextDecade子公司Rio Grande LNG, LLC签订液化天然气购销协议, 期限为20年, 预计将于2027年开始首批交付, 通过Rio Grande液化天然气项目向中国燃气供应液化天然气。(彭博)

理文化工料中期盈利按年增逾五成

理文化工公布, 截至今年6月30日止六个月盈利预期较去年同期增长超过50%, 主要归因于化工产品售价因供需关系紧张而于期间维持于历史高位水平, 并带动集团盈利能力。(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	3.66	0.44	-26.14	670	东方航空	2.98	-	1.10	(50.45)
1398	工商银行	4.33	3.94	0.40	-22.75	1055	南方航空	4.48	-	1.03	(43.67)
1288	农业银行	2.96	3.75	0.42	-16.35	1919	中远海控	11.06	1.50	0.95	(33.40)
3988	中国银行	3.15	3.63	0.41	-18.26	598	中国外运	2.29	3.78	0.43	(49.46)
1658	邮储银行	5.85	6.05	0.71	-6.54	2866	中远海发	1.58	2.49	0.63	(54.90)
3328	交通银行	4.84	3.48	0.38	-16.78	1138	中远海能	4.98	-	0.71	(59.27)
3968	招商银行	51.45	8.99	1.45	7.51	2880	大连港	0.70	7.50	0.37	(64.95)
998	中信银行	3.49	2.56	0.28	-37.35	6198	青岛港	3.69	5.07	0.57	(42.65)
6818	光大银行	2.52	2.81	0.28	-28.07	3369	秦港股份	1.19	5.44	0.35	(64.86)
2016	浙商银行	3.64	5.38	0.52	-4.97	317	广船国际	5.84	80.30	0.50	(69.51)
1988	民生银行	2.72	2.97	0.18	-36.71	2039	中集集团*	12.50	5.80	0.82	(22.43)
6196	郑州银行*	1.47	3.15	0.20	-52.68	1800	中国交建	3.98	3.20	0.24	(62.95)
3866	青岛银行*	3.38	5.36	0.57	-19.15	390	中国中铁	4.92	3.95	0.44	(33.55)
1963	重庆银行	4.18	2.85	0.28	-54.34	1186	中国铁建	4.99	2.68	0.28	(46.52)
3618	渝农商行	2.81	3.25	0.26	-34.43	1766	中国中车	2.92	7.76	0.48	(51.54)
2628	中国人寿	13.54	-	0.70	-62.40	3898	时代电气	37.30	22.48	1.37	(49.91)
2318	中国平安	53.30	8.42	1.00	-2.08	3969	中国通号	2.58	7.30	0.57	(50.24)
2601	中国太保	19.22	5.90	0.70	-29.57	525	广深铁路	1.41	-	0.31	(44.36)
1336	新华保险	22.00	3.93	0.54	-41.15	177	宁沪高速	7.48	8.43	1.02	(23.84)
1339	人保集团	2.41	4.46	0.43	-58.81	548	深圳高速	8.34	6.94	0.78	(24.90)
6030	中信证券	17.26	8.92	0.95	-30.15	995	皖通高速	6.25	5.66	0.75	(27.87)
3908	中金公司	16.62	6.58	0.89	-68.09	107	成渝高速	1.98	2.92	0.29	(57.51)
6837	海通证券	5.32	4.62	0.36	-52.89	2238	广汽集团	7.43	8.22	0.68	(58.47)
2611	国泰君安	9.60	4.96	0.54	-45.49	1211	比亚迪*	313.60	216.89	8.16	(19.57)
6806	申万宏源*	1.56	4.20	0.35	-68.19	2333	长城汽车	14.56	17.01	1.78	(64.51)
1776	广发证券*	10.20	6.15	0.63	-50.87	1839	中集车辆*	5.31	9.15	0.78	(56.78)
6886	华泰证券	10.94	6.37	0.61	-32.89	2338	潍柴动力	12.20	12.74	1.26	(15.95)
6099	招商证券	7.73	5.33	0.59	-53.15	3606	福耀玻璃	38.65	26.96	3.28	(19.47)
3958	东方证券	4.04	4.60	0.38	-64.33	1108	洛阳玻璃	13.14	28.15	1.84	(52.28)
6178	光大证券	5.31	6.61	0.39	-70.49	6865	福莱特	27.45	29.46	4.12	(36.30)
6881	银河证券	4.43	3.90	0.45	-60.11	38	一拖股份	3.64	6.60	0.60	(72.42)
6066	中信建投	8.16	5.79	0.82	-74.98	1157	中联重科*	4.24	4.74	0.54	(42.73)
1375	中州证券	1.31	12.68	0.38	-72.57	564	郑煤机	9.09	6.92	0.94	(47.58)
1456	国联证券	4.31	10.38	0.64	-68.88	1057	浙江世宝*	2.12	146.14	1.04	(88.33)
883	中国海油	10.40	5.56	0.83	-48.70	1072	东方电气	9.70	9.98	0.77	(50.68)
857	中石油	3.71	5.65	0.45	-41.17	2727	上海电气	2.12	-	0.49	(60.53)
386	中石化	3.53	4.77	0.46	-26.63	2208	金风科技*	14.76	15.99	1.50	(16.68)
338	上石化	1.33	5.94	0.41	-63.84	42	东北电气	0.27	234.74	-	(33.94)
1033	石化油服	0.60	-	1.42	-72.96	187	京城机电	3.93	-	2.41	(81.06)
2883	中海油田	7.86	73.68	0.84	-51.99	2607	上海医药	13.16	6.27	0.65	(38.28)
568	山东墨龙*	3.15	-	1.60	-33.89	2196	复星医药	31.85	14.75	1.79	(42.86)
1088	中国神华	22.85	6.72	0.98	-43.12	1513	丽珠医药*	27.75	12.29	1.63	(34.77)
1898	中煤能源	6.86	4.71	0.64	-45.91	874	白云山	22.35	7.98	1.01	(38.97)
1171	兖州煤业	22.10	4.46	1.38	-52.91	719	新华制药*	6.55	9.91	0.98	(78.36)
3996	中国能源建设	1.09	6.74	0.46	-60.78	1349	复旦张江	3.37	14.26	1.36	(72.01)
1816	中广核*	1.96	8.32	0.82	-42.12	1858	春立医疗	13.20	12.15	1.76	(42.06)
902	华能国际	4.06	-	0.97	-55.65	6160	百济神州	107.40	-	3.10	(14.53)
991	大唐发电	1.40	-	0.77	-54.76	1877	君实生物*	43.35	-	4.34	(50.30)
1071	华电国际	2.86	-	0.61	-45.33	9995	荣昌生物	50.25	74.96	6.12	(18.04)
916	龙源电力	14.98	16.74	1.81	-41.96	6185	康希诺	78.65	8.70	2.08	(64.18)
956	新天绿能	4.23	6.71	0.81	-74.24	9989	海普瑞*	7.21	37.63	0.79	(64.64)
1618	中国中冶	1.87	4.18	0.38	-55.15	2359	药明康德	116.30	55.98	7.29	(12.24)
2068	中铝国际	1.80	-	0.88	-64.81	3759	康龙化成*	89.30	54.67	8.97	(28.53)
347	鞍钢股份*	2.92	3.41	0.38	-23.30	3347	泰格医药	101.70	-	-	(31.16)
323	马钢股份	2.39	3.12	0.46	-46.84	6821	凯莱英*	194.60	-	-	(46.16)
1053	重庆钢铁	1.11	5.19	0.37	-50.23	6127	昭衍新药	74.25	42.11	3.40	(51.75)
2600	中国铝业	3.04	8.13	0.79	-45.77	168	青岛啤酒	77.30	27.58	3.70	(34.80)
358	江西铜业	10.68	5.06	0.40	-48.71	1533	庄园牧场*	10.60	47.22	1.27	(19.46)
2899	紫金矿业	9.32	10.83	2.68	-14.64	553	南京熊猫	3.62	74.39	0.81	(66.31)
1787	山东黄金	13.56	362.07	2.23	-36.58	981	中芯国际	17.60	10.04	1.00	(65.98)
3993	洛阳钼业	4.29	13.42	1.94	-34.63	1385	复旦微电	29.40	63.61	6.53	(59.39)
1772	赣锋锂业	82.90	17.18	5.65	-35.38	941	中国移动	48.90	7.39	0.73	(28.32)
914	海螺水泥	34.70	-	0.84	-17.21	728	中国电信	2.67	7.30	0.49	(38.37)
2009	金隅股份	1.13	3.41	0.22	-64.81	763	中兴通讯*	17.40	10.17	1.37	(40.11)
2202	万科*	19.36	8.50	0.81	-17.27	6869	长飞光纤	12.70	9.93	0.82	(63.25)
588	北京北辰	1.02	-	0.20	-61.35	921	海信家电*	8.43	9.58	0.93	(45.52)
1528	美凯龙	3.17	5.37	0.22	-52.54	6690	海尔智家	28.20	16.01	1.90	(9.18)
1065	创业环保	3.09	5.49	0.53	-62.63	1812	晨鸣纸业*	2.93	10.62	0.40	(55.04)
895	东江环保*	2.85	15.58	0.47	-60.89	811	新华文轩	5.51	4.40	0.50	(47.28)
1635	大众公用	1.46	12.59	0.43	-61.77						
753	中国国航	6.65	-	1.35	-46.83						

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