

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	21,124.20	-2.77	-3.23
H股	7,320.91	-3.06	-4.27
红筹	3,859.60	-1.93	-1.94
HSC大型股	1,917.33	-2.76	-3.50
HSC中型股	4,357.46	-2.05	-2.66
AH股溢价	144.60	0.47	0.84
沪深300	4,354.62	-1.67	-3.15
富时中国A50	14,470.37	-1.79	-3.22
上证180	9,085.02	-1.56	-3.38
上证380	6,005.86	-1.24	-2.81
台北加权	14,340.53	-0.86	0.87
日经225	26,812.30	1.11	1.47
道琼斯	31,173.84	-0.52	0.25
标普500	3,854.43	-1.15	0.76
纳斯达克	11,372.60	-2.26	2.20
德国DAX 30	12,832.44	-1.40	0.46
富时100	7,196.59	0.00	-0.50
法国CAC 40	5,996.30	-0.61	0.70

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	102.86	-1.18	3.38
纽约期金(美元/t oz)	1,731.10	-0.03	-1.86
标普高盛商品指数	696.31	-0.20	-3.25
CRB大宗商品期货价格指数	287.78	0.01	-1.39
罗杰斯国际商品指数	3,885.22	-0.04	-1.27

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8567	0.15	(0.83)
美元兑人民币	6.7236	0.18	(0.88)
美元兑港元	7.8498	0.04	(0.00)
美元兑日元	137.21	0.99	2.03
欧元兑美元	1.0047	(2.13)	(3.48)
英镑兑美元	1.1898	(0.41)	(1.94)
澳元兑美元	0.6736	(0.97)	(2.70)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.8210	(1.30)	2.70
香港(10年期)	3.14500	36.20	16.90
美国(10年期)	2.98170	17.63	(17.38)

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

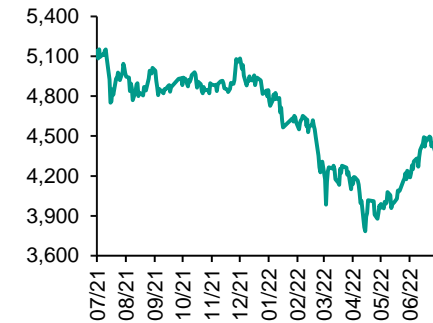
恒指走势图



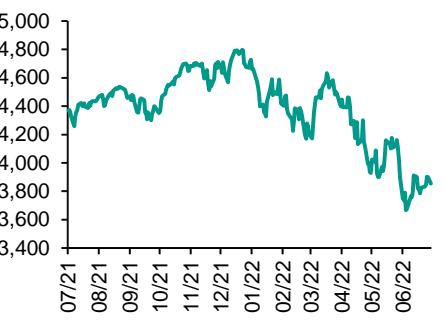
国指走势图



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, 其中纳斯达克指数领涨。大型科技股拖累股市下跌, 市场亦忧虑即将公布的通胀数据保持高位。昨天欧洲三大股指表现不一, 其中德国DAX30指数及法国CAC40指数下跌, 富时100指数接近持平。欧洲股市普遍下跌, 市场忧虑能源供应紧张以及中国新冠疫情将拖累经济。昨天恒指及国指均下跌, 国指跌幅较大, 内房股及科网股领涨。昨天上证综指及深成指均下跌, 其中深成指跌幅较大。上海疫情再起, 市场忧虑疫情影响工厂运作, 汽车股领涨。沪股通北向净买入9.70亿人民币, 南向净卖出6.08亿港元; 深股通北向净卖出20.39亿人民币, 南向净卖出16.17亿港元。今天将公布日本6月生产者价格同比。

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
日本	货币存量M2同比	6月	3.1%	3.3%	3.1%
日本	核心机械订单-环比	5月	-5.5%	-5.6%	10.8%
中国	货币供应M1同比	6月	4.9%	5.8%	4.6%
中国	货币供应M2同比	6月	11.0%	11.4%	11.1%
意大利	零售总额月环比	5月	0.4%	1.9%	0.3%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 亚特兰大联储行长Bostic相信美国经济能够承受再次超大幅度加息
- 经济刺激措施加大力度, 中国6月信贷继续走强
- 日本央行行长黑田东彦: 日本经济的不确定性非常大
- 中汽协: 中国6月份汽车销量同比增长23.8%
- 联合国预计印度在2023年超过中国成为全球人口最多的国家
- 上海部分区域将开展「三天两检」全员核酸检测
- 美国考虑恢复对沙特出售攻击性武器
- 香港称实施健康码后可扩大居家隔离

国际经济要闻

亚特兰大联储行长Bostic相信美国经济能够承受再次超大幅度加息

亚特兰大联储行长Raphael Bostic表示，美国经济可以承受更高的利率，并重申支持本月晚些时候再次大幅加息。他在电话会议上对记者说。相信经济将能够承受下一步行动，支持加息75个基点。决策者今年采取了大举加息的行动，努力遏制40年来最热的通胀。(彭博)

日本央行行长黑田东彦：日本经济的不确定性非常大

日本央行行长黑田东彦称，央行将在必要时毫不犹豫地加码宽松政策，同时将继续密切关注疫情对经济的影响。黑田东彦表示，需要关注包括汇率在内的金融市场及其对经济和通胀的影响；受能源和食品价格的上涨影响，不包括生鲜食品的通胀率预计一段时间内将在2%左右波动。(彭博)

联合国预计印度在2023年超过中国成为全球人口最多的国家

联合国预计印度将在2023年超过中国，成为全球人口最多的国家，比早些时候的预测提前四年。根据名为《世界人口展望2022》的报告，联合国预计，到2030年，全球人口将达到85亿。报告称，预计中国最早将在明年出现人口绝对数量下降。(彭博)

美国考虑恢复对沙特出售攻击性武器

路透援引知情人士的话报导，拜登政府内部正在讨论可能取消美国对沙特出售攻击性武器的禁令。美国内部评估是非正式的，任何最终决定料将取决于沙特是否在结束也门的战争上取得进展。近几个月来，沙特高级官员在利雅得和华盛顿举行的几次会议上敦促美国改变目前对其的军售政策。(彭博)

大中华经济要闻

经济刺激措施加大力度，中国6月信贷继续走强

中国人民银行公布的数据显示，6月份社会融资规模增量5.2万亿元人民币，5月为2.8万亿元，2021年6月为3.7万亿元。接受彭博调查的经济学家预期中值为4.2万亿元。当月新增人民币贷款2.8万亿元，高于5月份的1.9万亿元。M2同比增长11.4%；预估中值为增长11%。(彭博)

中汽协：中国6月份汽车销量同比增长23.8%

中国汽车工业协会公布，6月份对经销商的汽车销量为250.2万辆。6月乘用车销量同比增长41.2%至222.2万辆；6月新能源汽车销量同比增长129.2%至59.6万辆。(彭博)

上海部分区域将开展「三天两检」全员核酸检测

上海市新冠肺炎疫情防控工作领导小组办公室发布消息，由于近日当地连续报告多例本土阳性感染者，各区应合理组织开放社区核酸采样点，7月12至14日开展「三天两检」，即三天内完成两次核酸检测。(彭博)

香港称实施健康码后可扩大居家隔离

香港新任医务卫生局局长卢宠茂表示，如果有中国内地式健康码系统，就可以允许旅客进行一些居家隔离。医务卫生局局长卢宠茂表示，类似于内地的红黄绿三色健康码系统将能更好地管理本地居民的社交疏离。(彭博)

企业要闻

据报三星停止采购期延后到至少8月底 因整体库存偏高

据《台湾经济日报》报道，三星供应链商近期收到三星通知，表示将暂停订货的时限由原定至7月底延后到至少8月底，部份产品年底前不会再进货。延长暂停订货时间因整体库存水位偏高及早前重复下单状况比预期严重，当中以中阶手机销情为主。(阿思达克)

宁德时代致力推进钠离子电池明年实现产业化

内媒报道，宁德时代在投资者互动平台表示，公司正致力于推进钠离子电池在明年实现产业化。钠离子电池电芯单体能量密度达160Wh/kg，常温下充电15分钟，电量可达80%以上。(阿思达克)

据报Tesla任命中国区高层接掌亚太区业务

彭博引述消息报道，Tesla已经改变其亚太区的管理结构，亚太区的高层现时向大中华区而非美国汇报工作。有关重组意味着亚太区的高层现时向Tesla中国区高层朱晓彤报告。(阿思达克)

启明创投为两只新基金筹集了32亿美元

启明创投第八期美元基金完成超额募资，总额25亿美元，还为一只人民币基金筹集了约7亿美元，两者都在支持科技、消费和医疗保健领域的初创企业。该公司在一份声明中表示，启明现在管理18只基金的94亿美元。(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	5.17	3.59	0.43	-23.30	670	东方航空	2.96	-	1.10	(49.23)
1398	工商银行	4.25	3.86	0.39	-24.05	1055	南方航空	4.41	-	1.01	(42.98)
1288	农业银行	2.67	3.38	0.38	-24.82	1919	中远海控	11.54	1.56	0.99	(32.85)
3988	中国银行	2.84	3.27	0.37	-26.78	598	中国外运	2.23	3.68	0.41	(50.03)
1658	邮储银行	5.67	5.86	0.69	-8.25	2866	中远海发	1.57	2.47	0.62	(54.29)
3328	交通银行	4.79	3.45	0.38	-17.83	1138	中远海能	4.28	-	0.61	(59.52)
3968	招商银行	47.60	8.32	1.34	3.31	2880	大连港	0.69	7.39	0.37	(65.05)
998	中信银行	3.40	2.49	0.27	-38.60	6198	青岛港	3.67	5.04	0.57	(42.47)
6818	光大银行	2.47	2.75	0.27	-29.05	3369	秦港股份	1.13	5.16	0.33	(67.43)
2016	浙商银行	3.72	5.49	0.53	-2.62	317	广船国际	6.03	82.87	0.51	(68.96)
1988	民生银行	2.66	2.90	0.17	-38.46	2039	中集集团*	12.12	5.62	0.79	(22.81)
6196	郑州银行*	1.45	3.11	0.20	-52.99	1800	中国交建	3.93	3.16	0.24	(62.07)
3866	青岛银行*	3.39	5.38	0.57	-18.26	390	中国中铁	5.05	4.05	0.45	(33.19)
1963	重庆银行	4.19	2.85	0.29	-53.66	1186	中国铁建	4.98	2.67	0.27	(46.52)
3618	渝农商行	2.80	3.24	0.26	-34.52	1766	中国中车	2.95	7.84	0.49	(51.44)
2628	中国人寿	12.38	-	0.64	-64.71	3898	时代电气	38.35	23.10	1.41	(51.93)
2318	中国平安	51.65	8.15	0.97	-2.58	3969	中国通号	2.50	7.07	0.55	(51.59)
2601	中国太保	18.34	5.63	0.67	-27.66	525	广深铁路	1.35	-	0.30	(45.49)
1336	新华保险	19.48	3.48	0.48	-45.67	177	宁沪高速	7.41	8.34	1.01	(22.93)
1339	人保集团	2.39	4.42	0.42	-58.67	548	深圳高速	7.59	6.31	0.71	(31.32)
6030	中信证券	16.56	8.56	0.91	-29.83	995	皖通高速	6.17	5.59	0.74	(28.34)
3908	中金公司	15.42	6.10	0.82	-68.90	107	成渝高速	1.97	2.90	0.29	(57.20)
6837	海通证券	5.29	4.59	0.36	-52.29	2238	广汽集团	7.72	8.53	0.70	(58.02)
2611	国泰君安	9.61	4.97	0.54	-45.67	1211	比亚迪*	306.80	212.09	7.98	(19.02)
6806	申万宏源*	1.51	4.06	0.34	-68.78	2333	长城汽车	13.28	15.51	1.62	(66.70)
1776	广发证券*	10.24	6.17	0.63	-49.28	1839	中集车辆*	5.12	8.82	0.75	(57.37)
6886	华泰证券	10.78	6.27	0.60	-32.15	2338	潍柴动力	12.42	12.96	1.28	(14.61)
6099	招商证券	7.59	5.23	0.58	-53.19	3606	福耀玻璃	38.60	26.92	3.28	(20.00)
3958	东方证券	3.96	4.51	0.37	-63.32	1108	洛阳玻璃	12.74	27.28	1.78	(52.09)
6178	光大证券	5.10	6.34	0.38	-71.05	6865	福莱特	28.35	30.41	4.25	(33.04)
6881	银河证券	4.03	3.54	0.41	-62.83	38	一拖股份	3.57	6.47	0.58	(72.19)
6066	中信建投	7.81	5.54	0.78	-75.24	1157	中联重科*	4.31	4.82	0.55	(38.10)
1375	中州证券	1.27	12.29	0.37	-73.03	564	郑煤机	10.00	7.61	1.03	(44.74)
1456	国联证券	4.21	10.13	0.62	-68.31	1057	浙江世宝*	2.06	141.93	1.01	(85.44)
883	中国海油	9.84	5.26	0.78	-48.04	1072	东方电气	9.45	9.72	0.75	(49.63)
857	中石油	3.54	5.39	0.43	-40.93	2727	上海电气	2.08	-	0.48	(60.52)
386	中石化	3.46	4.67	0.45	-27.41	2208	金风科技*	13.90	15.05	1.41	(18.51)
338	上石化	1.30	5.81	0.40	-64.10	42	东北电气	0.26	225.93	-	#VALUE!
1033	石化油服	0.58	-	1.37	-73.16	187	京城机电	4.09	-	2.51	(79.81)
2883	中海油田	7.29	68.30	0.78	-52.58	2607	上海医药	13.30	6.34	0.66	(38.43)
568	山东墨龙*	3.04	-	1.54	-34.95	2196	复星医药	32.20	14.91	1.80	(44.95)
1088	中国神华	21.85	6.42	0.94	-35.51	1513	丽珠医药*	27.15	12.01	1.59	(33.18)
1898	中煤能源	6.50	4.46	0.61	-44.19	874	白云山	22.50	8.03	1.01	(37.61)
1171	兖州煤业	21.00	4.23	1.31	-50.70	719	新华制药*	7.21	10.91	1.07	(78.73)
3996	中国能源建设	1.08	6.68	0.46	-60.49	1349	复旦张江	3.36	14.21	1.35	(71.55)
1816	中广核*	2.06	8.74	0.86	-38.35	1858	春立医疗	12.18	11.21	1.62	(45.59)
902	华能国际	4.26	-	1.02	-54.65	6160	百济神州	110.00	-	3.18	(10.40)
991	大唐发电	1.50	-	0.83	-55.42	1877	君实生物*	44.30	-	4.44	(48.29)
1071	华电国际	2.99	-	0.64	-47.66	9995	荣昌生物	46.45	69.26	5.65	(26.98)
916	龙源电力	15.14	16.91	1.83	-42.04	6185	康希诺	77.95	8.62	2.07	(62.91)
956	新天绿能	4.08	6.47	0.78	-74.98	9989	海普瑞*	6.89	35.94	0.76	(65.49)
1618	中国中冶	1.82	4.06	0.37	-54.97	2359	药明康德	111.10	53.45	6.96	(11.95)
2068	中铝国际	1.75	-	0.86	-64.67	3759	康龙化成*	82.30	50.36	8.26	(32.93)
347	鞍钢股份*	2.76	3.22	0.36	-25.00	3347	泰格医药	95.00	-	-	(31.06)
323	马钢股份	2.28	2.97	0.44	-47.82	6821	凯莱英*	130.30	-	-	(61.74)
1053	重庆钢铁	1.06	4.95	0.35	-51.22	6127	昭衍新药	73.25	41.52	3.35	(50.94)
2600	中国铝业	2.92	7.80	0.75	-45.31	168	青岛啤酒	75.50	26.92	3.61	(33.16)
358	江西铜业	10.06	4.76	0.37	-49.05	1533	庄园牧场*	10.56	47.02	1.26	(19.00)
2899	紫金矿业	8.94	10.38	2.57	-15.44	553	南京熊猫	3.84	78.87	0.86	(64.85)
1787	山东黄金	12.98	346.41	2.14	-37.26	981	中芯国际	17.10	9.75	0.98	(65.02)
3993	洛阳钼业	4.05	12.66	1.83	-34.71	1385	复旦微电	29.75	64.33	6.60	(60.62)
1772	赣锋锂业	77.75	16.11	5.29	-34.23	941	中国移动	49.20	7.43	0.74	(29.32)
914	海螺水泥	34.50	-	0.83	-15.99	728	中国电信	2.70	7.38	0.49	(37.87)
2009	金隅股份	1.10	3.32	0.21	-63.65	763	中兴通讯*	17.36	10.14	1.37	(39.72)
2202	万科*	18.24	8.01	0.77	-17.74	6869	长飞光纤	13.66	10.67	0.89	(63.32)
588	北京北辰	1.02	-	0.20	-60.85	921	海信家电*	9.42	10.70	1.04	(42.77)
1528	美凯龙	3.17	5.37	0.22	-50.93	6690	海尔智家	27.80	15.77	1.88	(9.62)
1065	创业环保	3.06	5.43	0.53	-62.37	1812	晨鸣纸业*	2.84	10.29	0.39	(54.81)
895	东江环保*	3.01	16.44	0.49	-59.30	811	新华文轩	5.59	4.46	0.51	(46.60)
1635	大众公用	1.43	12.33	0.42	-61.75						
753	中国国航	6.34	-	1.28	-45.95						

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