

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	28,882.46	0.23	1.13
H股	10,677.31	0.03	0.83
红筹	4,038.00	(0.56)	(1.70)
HSC大型股	2,691.19	0.12	0.74
HSC中型股	6,260.57	0.22	2.64
AH股溢价	137.80	0.16	(0.08)
沪深300	5,155.97	0.17	1.06
富时中国A50	17,344.17	0.45	(0.24)
上证180	10,459.88	0.30	0.51
上证380	6,175.80	(0.25)	2.50
台北加权	17,407.96	0.41	0.10
日经225	28,875.23	0.00	(0.31)
道琼斯	34,196.82	0.95	1.10
标普500	4,266.49	0.58	1.06
纳斯达克	14,369.71	0.69	1.47
德国DAX 30	15,589.23	0.86	(0.88)
富时100	7,109.97	0.51	(0.61)
法国CAC 40	6,631.15	1.22	(0.53)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	73.27	(0.04)	2.28
纽约期金(美元/t oz)	1,775.60	(0.38)	0.10
标普高盛商品指数	528.63	0.05	2.55
CRB大宗商品期货价格指数	209.51	0.13	2.58
罗杰斯国际商品指数	2,859.42	0.21	2.85

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8336	0.26	1.01
美元兑人民币	6.4716	0.15	0.93
美元兑港元	7.7631	0.00	0.01
美元兑日元	110.93	0.65	1.94
欧元兑美元	1.1929	0.55	(2.62)
英镑兑美元	1.3917	0.77	(1.67)
澳元兑美元	0.7585	1.42	(2.14)

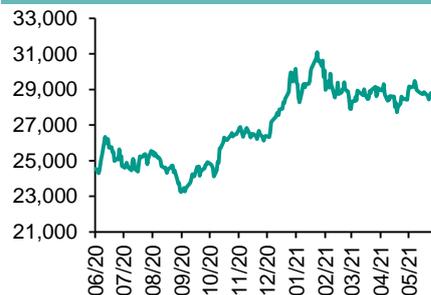
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	3.0930	(5.90)	1.70
香港(10年期)	1.30400	(5.90)	12.20
美国(10年期)	1.49190	5.38	(6.69)

来源: 彭博

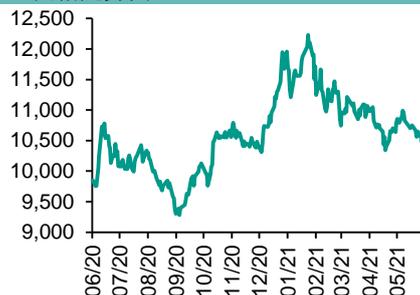
## 每天导读

### 各股市走势图

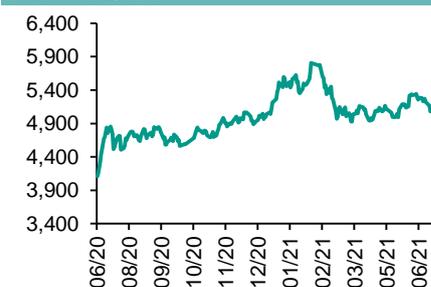
#### 恒指走势图



#### 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升, 其中道琼斯指数升幅最大。道琼斯指数高收逾300点, 纳斯达克指数和标准普尔500指数均创收市新高, 美国总统拜登宣布民主共和两党就基建计划达成协议。标普500指数11个行业指数表现不一, 其中金融指数领涨, 房地产指数领跌。昨天欧洲三大股指均上升, 其中法国CAC40指数升幅最大。昨天恒指及国指均上升, 其中恒指升幅较大。港股各行业指数表现不一, 其中能源业指数领涨, 消费品制造及服务行业指数领跌。昨天上证综指及深成指表现不一, 其中上证综指上升, 深成指下跌。人民银行实现净投放200亿元, 两市成交再破万亿。沪深300指数各行业指数表现不一, 其中工业指数领涨, 医药卫生指数领跌。昨天沪股通北向净买入26.02亿人民币, 南向净买入2.22亿港元; 深股通北向净买入4.95亿人民币, 南向净买入11.29亿港元。今天将公布美国6月密歇根大学消费者信心指数及欧元区5月M3货币供应同比。

### 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
美国	GDP环比折合年率	第1季	6.4%	6.4%	6.4%
美国	耐用品订单环比	5月	2.80%	2.3%	-0.8%
英国	央行基准利率	6月24日	0.1%	0.1%	0.1%
德国	IFO预期	6月	103.6	104.0	102.9
法国	制造业信心指数	6月	108	107	107

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 拜登与参议院两党议员达成5790亿美元基础设施协议
- 中国将澳大利亚三起双反案诉诸世贸组织
- 华尔街银行轻松通过美联储压力测试, 或将敞开钱袋大肆派息和回购
- 中国境内外汇流动性淤积
- 欧洲央行Schnabel警告各国政府不要提前结束危机期支持措施
- 美国禁止进口新疆部分太阳能原材料
- 英国央行维持政策不变, 坚称通胀飙升是暂时性的
- 台湾M2年增率再创逾21年来新高, 连十个月超出参考区间

## 国际经济要闻

### 拜登与参议院两党议员达成5790亿美元基础设施协议

美国总统拜登与一组民主党和共和党参议员就5790亿美元基础设施支出计划达成了初步协议，称这将创造出百上千万就业，同时实现拜登经济议程中至关重要的一项内容。拜登在白宫表示，这群参议员“已经达成协议，将为美国创造数以百万计就业机会并实现美国基础设施现代化。”。(彭博)

### 华尔街银行轻松通过美联储压力测试，或将敞开钱袋大肆派息和回购

华尔街银行势将宣布大量增派股息和股票回购，因美联储的压力测试显示该行业在新冠疫情期间积累了大量现金。各家银行可以在6月28日收市后宣布它们的资本分配计划，该行业的强劲业绩意味着此次资本返还可能是美联储年度压力测试后有史以来规模最大的。(彭博)

### 欧洲央行Schnabel警告各国政府不要提前结束危机期支持措施

欧洲央行执委Isabel Schnabel承诺，她和她的同事将竭尽所能支持经济复苏，并警告政府不要过早收紧财政政策。“可能发生的最糟糕的情况是过早结束支撑。我可以向你保证，在货币政策方面，我们将尽一切努力避免这种情况发生，”Schnabel周四在一个在线活动中说。(彭博)

### 英国央行维持政策不变，坚称通胀飙升是暂时性的

英国央行上调通胀预测，但官员们坚称价格飙升将是暂时的，在仅有一票异议的情况下决定维持政策刺激措施不变。随着能源和大宗商品价格飙升，英国央行预计消费者价格将上涨3%，比六周前的预测高出半个百分点。该行预计这些影响将在此后消散，让决策者有空间保持经济刺激步伐不变。(彭博)

## 大中华经济要闻

### 中国将澳大利亚三起双反案诉诸世贸组织

中国商务部周四宣布，已就澳大利亚对中国铁道轮毂、风塔、不锈钢水槽产品采取的反倾销和反补贴措施，在世贸组织(WTO)争端解决机制项下提出起诉。此前澳大利亚就中国的红酒和大麦关税提出起诉后，这是两国最近在世贸组织的第三起诉讼案。(彭博)

### 中国境内外汇流动性淤积

受贸易顺差激增的影响，中国境内的外币存款自去年下半年以来迭创新高，并在二季度一举突破1万亿美元。截至5月末，中国央行的数据显示，金融机构境内各项外汇存款合计已逾1.01万亿美元。(彭博)

### 美国禁止进口新疆部分太阳能原材料

美国宣布禁止进口新疆生产的部分光伏产品，标志着拜登政府针对其所指中国侵犯维吾尔族人权的行为祭出了迄今为止力度最大的反制措施。新疆在全球多晶硅供应量中占到了约半壁江山。(彭博)

### 台湾M2年增率再创逾21年来新高，连十个月超出参考区间

台湾央行在新闻稿公布，5月份M2年增率为9.21%，再创1999年7月以来最高，主要受外资净流入，以及放款与投资年增率上升影响；该数值已连续第十个月超出央行设定的参考区间上缘。据彭博数据，M2年增率前高为1999年7月的9.69%。(彭博)

## 企业要闻

### 澳新银行建立全球固定收益交易业务

澳新银行创建全球固定收益交易业务，这是其为提高特许经营业务收入行动的一部分。澳新银行周四在一封电子邮件声明中表示，这项业务将覆盖利率、信贷和交叉货币互换。澳新银行在悉尼的利率交易主管Rakesh Jampala和驻新加坡的全球信用交易主管Trevor Vail将联合领导这项新业务。(彭博)

### 中国网约车巨头滴滴寻求通过美国IPO筹资至多40亿美元

中国网约车巨头滴滴出行正寻求通过十年来最大的美国首次公开募股(IPO)之一筹资至多40亿美元。根据该公司周四提交给美国证券交易委员会的文件，滴滴正以每股13-14美元推介2.88亿股美国存托股票(ADS)。(彭博)

### 耐克第四季度营收超过分析师预估

耐克第四季度营收123.4亿美元，分析师预估110.3亿美元(区间105.4亿美元至113.1亿美元)。第四季度大中华营收19.3亿美元，分析师预估22.5亿美元。(彭博)

### 中国恒大股价大涨，公司称已安排17.5亿美元资金偿还债券本息

中国恒大股价上涨，美元债券收窄早前跌幅。公司之前称其已安排资金，用于偿还下周一到期的美元债券本金14.5亿美元的，以及所有境外美元债券到期的应付利息2.99亿美元。(彭博)

**中港两地上市的H股股份**

H股代码	股份名称	H股 收盘价 (港元)	动态市盈率	市净率	H股/A股 价比(%)	H股代码	股份名称	H股 收盘价 (港元)	动态市盈率	市净率	H股/A股 价比(%)
939	建设银行	6.17	4.83	0.55	(22.88)	1065	创业环保	3.26	6.80	0.59	(55.88)
1398	工商银行	5.02	4.86	0.54	(19.52)	895	东江环保*	4.39	11.32	0.70	(52.16)
1288	农业银行	2.70	3.74	0.41	(26.44)	1635	大众公用	2.07	9.64	0.59	(52.06)
3988	中国银行	2.81	3.72	0.38	(23.69)	753	中国国航	6.04	-	0.94	(38.59)
1658	邮储银行	5.08	5.91	0.66	(15.47)	670	东方航空	3.37	-	0.92	(45.97)
3328	交通银行	5.18	3.81	0.42	(11.51)	1055	南方航空	5.09	-	1.00	(31.56)
3968	招商银行	66.55	13.82	2.09	0.88	1919	中远海控	18.48	7.54	3.18	(42.28)
998	中信银行	4.00	3.32	0.34	(34.87)	598	中国外运	3.33	6.14	0.66	(46.61)
6818	光大银行	3.18	3.91	0.37	(30.05)	2866	中远海发	1.67	9.00	0.84	(62.87)
2016	浙商银行	3.99	6.19	0.59	(16.63)	1138	中远海能	3.71	7.28	0.42	(50.75)
1988	民生银行	3.72	3.96	0.26	(30.15)	2880	大连港	0.76	8.31	0.40	(63.16)
6196	郑州银行*	1.96	4.08	0.32	(55.60)	6198	青岛港	4.58	6.31	0.73	(38.02)
3866	青岛银行*	4.55	6.92	0.73	(23.83)	3369	秦港股份	1.38	5.96	0.41	(57.39)
1963	重庆银行	5.19	3.36	0.37	(61.02)	317	广船国际	7.46	20.99	0.62	(70.51)
3618	渝农商行	3.11	3.41	0.31	(39.14)	2039	中集集团*	16.74	21.97	1.22	(21.90)
2628	中国人寿	15.56	5.95	0.78	(61.85)	1800	中国交建	3.68	2.99	0.23	(54.14)
2318	中国平安	77.35	7.76	1.53	(2.24)	390	中国中铁	4.01	3.17	0.38	(36.80)
2601	中国太保	24.85	7.83	0.93	(32.56)	1186	中国铁建	5.12	2.65	0.30	(43.24)
1336	新华保险	26.65	4.85	0.68	(52.04)	1766	中国中车	3.50	6.97	0.58	(52.71)
1339	人保集团	2.62	4.16	0.46	(63.23)	3969	中国通号	2.85	6.37	0.58	(57.95)
6030	中信证券	19.90	13.39	1.15	(33.64)	525	广深铁路	1.53	-	0.32	(40.40)
3908	中金公司	20.85	10.96	1.26	(70.74)	177	宁沪高速	8.71	10.05	1.22	(26.43)
6837	海通证券	6.82	6.25	0.48	(51.15)	548	深圳高速	7.55	5.14	0.70	(28.31)
2611	国泰君安	10.98	7.61	0.65	(46.06)	995	皖通高速	5.05	5.34	0.60	(37.07)
6806	申万宏源*	2.07	5.21	0.48	(63.05)	107	成渝高速	1.79	3.63	0.29	(52.02)
1776	广发证券*	10.20	6.48	0.66	(44.02)	2238	广汽集团	6.92	7.22	0.68	(55.42)
6886	华泰证券	11.52	7.99	0.67	(39.25)	1211	比亚迪*	227.60	127.59	6.73	(22.52)
6099	招商证券	10.72	8.38	0.86	(52.71)	2333	长城汽车	25.30	25.15	3.42	(52.97)
3958	东方证券	5.28	11.25	0.51	(54.95)	2338	潍柴动力	16.32	10.27	1.92	(20.01)
6178	光大证券	6.52	13.08	0.49	(67.99)	3606	福耀玻璃	55.20	44.58	5.34	(21.04)
6881	银河证券	4.60	5.15	0.50	(63.58)	1108	洛阳玻璃	7.50	7.40	1.94	(65.09)
6066	中信建投	9.45	6.98	1.03	(75.51)	6865	福莱特	29.55	22.10	4.88	(36.01)
1375	中州证券	1.49	17.98	0.43	(74.07)	38	一拖股份	4.88	9.18	0.84	(75.68)
1456	国联证券	3.69	10.76	0.69	(78.96)	1157	中联重科*	8.04	6.85	1.14	(26.02)
857	中石油	3.79	9.19	0.47	(41.38)	564	郑煤机	9.13	10.64	1.01	(29.65)
386	中石化	4.15	5.90	0.55	(21.72)	1057	浙江世宝*	2.29	23.62	1.11	(68.60)
338	上石化	1.82	25.30	0.56	(59.54)	1072	东方电气	6.37	7.90	0.52	(51.55)
1033	石化油服	0.75	-	1.77	(68.74)	2727	上海电气	2.02	6.77	0.38	(60.75)
2883	中海油田	6.80	15.60	0.70	(61.44)	2208	金风科技*	12.98	15.69	1.34	(12.59)
568	山东墨龙*	5.96	-	2.37	(8.66)	42	东北电气	0.65	6.88	-	(69.03)
1088	中国神华	17.52	7.25	0.77	(26.86)	187	京城机电	2.09	4.72	1.22	(68.38)
1898	中煤能源	5.00	6.34	0.53	(47.10)	2607	上海医药	16.72	8.81	0.87	(33.21)
1171	兖州煤业	10.68	5.53	0.84	(43.07)	2196	复星医药	57.85	33.72	3.35	(29.29)
1816	中广核*	1.70	6.88	0.73	(47.51)	1513	丽珠医药*	36.55	15.51	2.27	(37.19)
902	华能国际	2.91	13.47	0.51	(41.26)	874	白云山	22.10	8.92	1.08	(38.50)
991	大唐发电	1.29	12.46	0.47	(58.95)	719	新华制药*	3.98	6.09	0.62	(61.46)
1071	华电国际	2.52	6.35	0.44	(38.93)	1349	复旦张江	5.15	26.83	2.23	(75.66)
956	新天绿能	3.71	6.81	0.95	(74.67)	1877	君实生物*	66.80	-	8.32	(32.37)
1618	中国中冶	1.83	4.60	0.40	(49.48)	6185	康希诺	421.00	-	14.31	(53.12)
2068	中铝国际	1.46	-	0.57	(64.82)	9989	海普瑞*	10.76	11.85	1.14	(44.07)
347	鞍钢股份*	4.84	11.81	0.69	(6.60)	2359	药明康德	176.40	100.20	12.25	(2.99)
323	马钢股份	3.40	6.94	0.73	(22.55)	3759	康龙化成*	204.20	114.83	15.25	(18.49)
1053	重庆钢铁	2.01	8.76	0.70	(35.30)	3347	泰格医药	169.20	-	-	(25.06)
2600	中国铝业	4.41	48.41	1.23	(29.02)	6127	昭衍新药	125.00	104.96	27.14	(41.50)
358	江西铜业	15.80	15.03	0.74	(41.79)	168	青岛啤酒	82.20	34.48	4.27	(34.92)
2899	紫金矿业	10.26	27.18	3.99	(12.09)	6116	拉夏贝尔	0.72	-	-	(80.82)
1787	山东黄金	13.84	35.89	1.93	(40.40)	1533	庄园牧场*	6.52	27.87	0.78	(53.46)
3993	洛阳钼业	4.47	27.75	2.08	(27.78)	553	南京熊猫	4.08	29.65	0.89	(52.89)
1772	赣锋锂业	112.00	83.04	10.68	(21.68)	981	中芯国际	23.60	29.25	1.18	(65.90)
914	海螺水泥	41.50	5.09	1.09	(16.61)	763	中兴通讯*	22.65	20.51	2.01	(41.47)
2009	金隅股份	1.45	4.45	0.28	(55.06)	6869	长飞光纤	9.74	9.68	0.67	(67.10)
2202	万科*	25.00	5.79	1.07	(14.34)	921	海信家电*	10.90	7.04	1.24	(38.64)
588	北京北辰	1.47	17.73	0.28	(49.15)	6690	海尔智家	27.45	17.08	3.09	(12.62)
1528	美凯龙	5.31	8.05	0.36	(59.87)	1812	晨鸣纸业*	4.84	5.55	0.60	(52.75)
						811	新华文轩	5.52	4.50	0.55	(48.00)

注\*: 其A股在深圳证券交易所上市。没有"\*"符号H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，中国银行，交通银行，光大银行，民生银行，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，中国恒大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2021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