

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	28,994.10	(0.94)	2.42
H股	10,757.30	(0.98)	2.75
红筹	4,017.28	(1.51)	(0.12)
HSC大型股	2,709.50	(0.88)	2.58
HSC中型股	6,270.96	(0.91)	1.78
AH股溢价	138.12	0.16	(0.41)
沪深300	5,190.54	(1.17)	1.34
富时中国A50	17,380.16	(1.40)	0.65
上证180	10,486.67	(1.01)	0.77
上证380	6,193.28	(0.71)	0.50
台北加权	17,598.19	0.04	3.06
日经225	28,812.61	(0.81)	(0.22)
道琼斯	34,292.29	0.03	1.02
标普500	4,291.80	0.03	1.07
纳斯达克	14,528.33	0.19	1.93
德国DAX 30	15,690.59	0.88	0.35
富时100	7,087.55	0.21	(0.03)
法国CAC 40	6,567.43	0.14	(0.67)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	73.51	0.73	0.59
纽约期金(美元/t oz)	1,762.00	(0.09)	(1.14)
标普高盛商品指数	530.03	0.22	0.89
CRB大宗商品期货价格指数	211.32	0.18	1.65
罗杰斯国际商品指数	2,877.21	0.17	1.69

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8329	(0.20)	1.43
美元兑人民币	6.4655	(0.19)	1.43
美元兑港元	7.7629	(0.03)	0.02
美元兑日元	110.53	(0.39)	0.86
欧元兑美元	1.1905	(0.18)	(2.63)
英镑兑美元	1.3852	(0.80)	(2.53)
澳元兑美元	0.7520	(0.73)	(2.77)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	3.1000	0.80	1.20
香港(10年期)	1.30000	2.90	13.80
美国(10年期)	1.47310	(1.21)	(12.12)

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

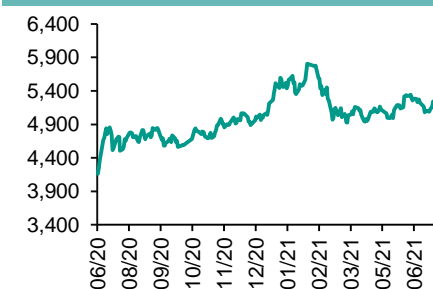
恒指走势图



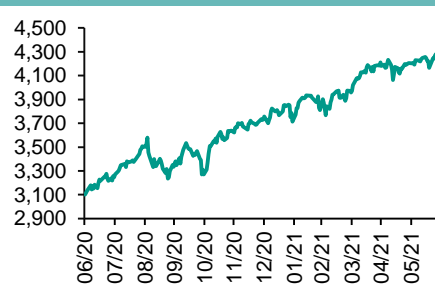
国指走势图



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，纳指及标普500指数再创新高，消费者信心指数回升推动大市；标普500指数11个行业指数表现不一，其中信息技术指数领涨，公用事业指数领跌。昨天欧洲三大股指均上涨，其中德国DAX指数涨幅最大。昨天恒指及国指均下跌，其中国指跌幅较大，市场受到OPEC+增产传闻以及美国通过美中竞争法案影响；港股各行业指数表现不一，其中仅工业制品指数上涨，能源指数领跌。昨天上证综指及深成指均下跌，市场受到人行货币政策委员会上周五召开会议中对经济形势评论的影响；沪深300指数各行业指数表现不一，其中仅工业指数上涨，而电信服务指数跌幅较大。昨天沪股通北向净卖出27.25亿人民币，南向净卖出14.54亿港元；深股通北向净卖出4.14亿人民币，南向净买入4.58亿港元。今天将公布美国5月二手房销售签约量环比、美国6月ADP就业人数变动、美国6月上周MBA抵押贷款申请指数环比、欧元区6月消费价格同比初值、德国6月失业率。

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	FHFA房价指数月环比	4月	1.6%	1.8%	1.6%*
美国	世界大型企业研究会消费者信心指数	6月	119.0	127.3	120.0
德国	CPI 同比	6月	2.4%	2.3%	2.5%
法国	消费者信心指数	6月	100	102	98*
日本	工业增加值同比	5月	27.0%	22.0%	15.8%
日本	社会消费品零售总额同比	5月	8.1%	8.2%	11.9%*
日本	失业率	5月	2.9%	3.0%	2.8%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

* 美国6月消费者信心大幅攀升，因民众对经济更为乐观

* OPEC+推迟联合部长级监督委员会会议，期待更多时间弥合分歧

* 日本5月工业产值大幅下滑，受疫情紧急状态影响

* 欧盟启动NextGenerationEU计划下的第二次债券发行

* 交易所银行间利率分化彰显资金面苦乐不均，仍有机构季末融资承压

* 中国外长王毅：G20成员应避免自身的经济举措的负面效应外溢

* 中国央行开展300亿元逆回购，29日净投放200亿元

* 中国央行副行长李波被提名出任IMF副总裁

国际经济要闻

美国6月消费者信心大幅攀升，因民众对经济更为乐观

随着民众对经济和就业市场的看法变得更加乐观，美国6月消费者信心指数的增幅超出预期，并触及疫情以来的新高。周二公布的世界大型企业研究会消费者信心指数从5月份修正后的120升至127.3。彭博调查经济学家预测中值为119。消费者还预计通胀将在未来一年攀升。(彭博)

OPEC+推迟联合部长级监督委员会会议，期待更多时间弥合分歧

OPEC+原定周三举行联合部长级监督委员会会议。现在将改到周四，即与部长级会议同一天。代表们表示，这是为了留出更多时间进行讨论。根据官方信函，俄罗斯副总理Alexander Novak以“总统承诺”为由提出了推迟会议的要求。(彭博)

日本5月工业产值大幅下滑，受疫情紧急状态影响

日本5月工厂产值下滑，为三个月来首降，国内重启防疫限制对经济造成的损害超过了出口复苏态势带来的积极影响。日本经济产业省周三公布，5月工业产值环比下降5.9%。经济学家此前的预期为下降2.1%。(彭博)

欧盟启动NextGenerationEU计划下的第二次债券发行

欧盟重回债券市场，在其NextGenerationEU计划下二次发行债券，以期丰富其为抗疫复苏计划提供资金而发行的债券的期限种类。欧盟已于周二开始接受5年期和30年期债券的认购，合计计划发行量为150亿欧元（179亿美元）。这也是其筹集资金为成员国提供救助和贷款的总规模1万亿欧元五年筹资计划的一部分。(彭博)

大中华经济要闻

交易所银行间利率分化彰显资金面苦乐不均，仍有机构季末融资承压

半年末临近，中国交易所回购利率大幅上行，显示市场资金面并没有银行间存款类机构口径利率反映的那么风平浪静，而是存在结构性紧张。目前隔夜期DR001在2%以下，周初一度触及5月来最低，7天期DR007亦未超过5月高点。(彭博)

中国外长王毅：G20成员应避免自身的经济举措的负面效应外溢

据外交部公告，中国外交部部长王毅在北京以视频方式出席二十国集团外长会，表示二十国集团成员应采取负责任的宏观经济政策，避免自身举措的负面效应外溢，确保国际经济金融体系稳健运行。(彭博)

中国央行开展300亿元逆回购；29日净投放200亿元

中国央行网站公告称，为维护半年末流动性平稳，29日开展300亿元人民币7天期逆回购操作，利率持稳在2.2%。据彭博统计，29日有100亿元逆回购到期。(彭博)

中国央行副行长李波被提名出任IMF副总裁

两个月前刚刚被任命为中国央行副行长的李波被提名担任国际货币基金组织(IMF)副总裁。IMF发布公告称，IMF总裁格奥尔基耶娃提议李波出任该机构副总裁，接替计划于8月份五年任期届满时卸任的张涛。(彭博)

企业要闻

阿里巴巴和江苏省政府牵头财团据悉接近收购苏宁易购股权

据知情人士，由阿里巴巴和江苏省政府牵头的财团，接近就收购中国亿万富豪张近东苏宁帝国旗下零售部门的股权达成协议。因信息没有公开而要求匿名的知情人士说，谈判仍在进行中，交易仍有可能被推迟或破裂。苏宁的代表不予评论，阿里巴巴和江苏省政府各自的代表没有立即回应寻求评论的请求。(彭博)

友邦保险将以约120亿元人民币认购中邮保险股权

友邦保险已同意投资约120亿元人民币认购中邮保险股份，以支持其在中国的扩张。友邦保险周二在香港交易所公告称，将认购中邮保险24.99%的股份，交易有待获得所有必要的监管批准。(彭博)

三棵树称中国恒大和华夏幸福子公司有逾期票据尚未偿付

根据三棵树涂料股份有限公司周一提交上海证交所的一份文件，截至3月31日，该公司应收票据逾期金额中包含中国恒大旗下子公司5,137万元人民币未偿票据。根据文件，截至5月31日，三棵树已成功追索回225万元恒大子公司逾期款项。(彭博)

凯撒旅业和众信旅游复牌均涨停，此前披露吸收合并交易方案

凯撒旅业和众信旅游周二复牌均涨停，此前两公司公告称，凯撒旅业拟换股吸收合并众信旅游，并拟募集配套资金不超过17亿元人民币。凯撒旅业换股价为8.93元、众信旅游换股价为6.89元，1股众信旅游股票可换0.7716股凯撒旅业股票。(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	6.11	4.78	0.54	(22.80)	1065	创业环保	3.39	7.07	0.61	(53.65)
1398	工商银行	4.61	4.46	0.50	(25.75)	895	东江环保*	4.45	11.46	0.71	(50.73)
1288	农业银行	2.70	3.73	0.40	(25.80)	1635	大众公用	2.06	9.58	0.59	(51.82)
3988	中国银行	2.79	3.69	0.38	(24.57)	753	中国国航	5.75	-	0.90	(38.46)
1658	邮储银行	5.16	5.99	0.67	(14.24)	670	东方航空	3.30	-	0.90	(45.91)
3328	交通银行	5.20	3.82	0.43	(11.28)	1055	南方航空	4.84	-	0.95	(33.39)
3968	招商银行	66.40	13.77	2.08	2.77	1919	中远海控	18.78	7.65	3.22	(46.26)
998	中信银行	3.67	3.05	0.31	(39.85)	598	中国外运	3.17	5.83	0.62	(48.35)
6818	光大银行	3.18	3.69	0.37	(29.77)	2866	中远海发	1.61	8.66	0.81	(63.07)
2016	浙商银行	4.00	6.20	0.59	(16.32)	1138	中远海能	3.58	7.02	0.40	(51.37)
1988	民生银行	3.71	3.94	0.26	(29.95)	2880	大连港	0.78	8.52	0.41	(62.02)
6196	郑州银行*	1.96	4.07	0.32	(55.53)	6198	青岛港	4.55	6.26	0.72	(38.10)
3866	青岛银行*	4.54	6.90	0.73	(23.79)	3369	秦港股份	1.36	5.87	0.41	(57.59)
1963	重庆银行	5.26	3.41	0.38	(59.71)	317	广船国际	7.28	20.46	0.61	(70.74)
3618	渝农商行	3.10	3.39	0.30	(35.47)	2039	中集集团*	17.20	22.55	1.25	(20.74)
2628	中国人寿	15.50	5.92	0.78	(61.88)	1800	中国交建	3.80	3.09	0.24	(51.47)
2318	中国平安	76.60	7.67	1.51	(0.93)	390	中国中铁	4.03	3.19	0.38	(35.96)
2601	中国太保	24.35	7.66	0.91	(32.57)	1186	中国铁建	5.16	2.67	0.31	(42.17)
1336	新华保险	26.30	4.78	0.67	(51.90)	1766	中国中车	3.44	6.84	0.57	(52.89)
1339	人保集团	2.58	4.09	0.46	(63.59)	3969	中国通号	2.89	6.45	0.59	(57.56)
6030	中信证券	19.88	13.36	1.15	(33.25)	525	广深铁路	1.53	-	0.32	(40.19)
3908	中金公司	21.20	11.13	1.28	(70.98)	177	宁沪高速	8.67	9.99	1.21	(25.96)
6837	海通证券	6.82	6.24	0.48	(50.58)	548	深圳高速	7.39	5.03	0.69	(29.11)
2611	国泰君安	11.16	7.72	0.66	(45.69)	995	皖通高速	5.00	5.28	0.59	(35.95)
6806	申万宏源*	2.08	5.23	0.48	(62.91)	107	成渝高速	1.77	3.59	0.28	(52.30)
1776	广发证券*	10.00	6.34	0.65	(44.71)	2238	广汽集团	7.02	7.32	0.69	(55.21)
6886	华泰证券	11.48	7.96	0.67	(39.31)	1211	比亚迪*	236.60	132.47	6.99	(22.22)
6099	招商证券	10.82	8.45	0.86	(52.41)	2333	长城汽车	25.70	25.51	3.47	(51.17)
3958	东方证券	5.56	11.84	0.54	(53.38)	2338	潍柴动力	17.40	10.94	2.04	(19.02)
6178	光大证券	6.66	13.34	0.50	(68.53)	3606	福耀玻璃	55.30	44.60	5.35	(18.79)
6881	银河证券	4.64	5.19	0.50	(63.59)	1108	洛阳玻璃	9.16	9.03	2.37	(59.75)
6066	中信建投	9.42	6.95	1.03	(74.58)	6865	福莱特	33.00	24.65	5.45	(31.27)
1375	中州证券	1.50	18.07	0.43	(74.09)	38	一拖股份	4.75	8.92	0.82	(75.39)
1456	国联证券	3.79	11.03	0.71	(79.09)	1157	中联重科*	8.13	6.92	1.15	(26.26)
857	中石油	3.70	8.96	0.45	(41.21)	564	郑煤机	8.88	10.34	0.98	(30.05)
386	中石化	3.95	5.61	0.52	(24.39)	1057	浙江世宝*	2.30	23.69	1.11	(67.09)
338	上石化	1.79	24.86	0.55	(60.04)	1072	东方电气	6.41	7.94	0.52	(51.26)
1033	石化油服	0.74	-	1.74	(68.72)	2727	上海电气	2.07	6.93	0.39	(59.25)
2883	中海油田	6.93	15.88	0.71	(60.12)	2208	金风科技*	12.94	15.62	1.33	(11.90)
568	山东墨龙*	6.05	-	2.40	(4.77)	42	东北电气	0.63	6.66	-	(68.78)
1088	中国神华	17.12	7.07	0.75	(26.71)	187	京城机电	2.07	4.67	1.20	(68.32)
1898	中煤能源	4.49	5.69	0.47	(47.57)	2607	上海医药	17.10	9.00	0.89	(32.71)
1171	兖州煤业	10.10	5.23	0.80	(43.10)	2196	复星医药	62.25	36.24	3.60	(28.09)
1816	中广核*	1.74	7.03	0.75	(45.74)	1513	丽珠医药*	36.80	15.59	2.28	(39.66)
902	华能国际	3.04	14.05	0.53	(40.58)	874	白云山	24.15	9.73	1.18	(40.15)
991	大唐发电	1.33	12.83	0.49	(58.05)	719	新华制药*	3.93	6.00	0.61	(62.08)
1071	华电国际	2.56	6.44	0.44	(38.39)	1349	复旦张江	5.18	26.96	2.24	(75.93)
956	新天绿能	4.01	7.36	1.02	(72.08)	1877	君实生物*	64.70	-	8.05	(34.24)
1618	中国中冶	1.80	4.52	0.39	(49.54)	6185	康希诺	415.00	-	14.08	(55.01)
2068	中铝国际	1.45	-	0.57	(65.21)	9989	海普瑞*	10.56	11.62	1.12	(44.59)
347	鞍钢股份*	4.85	11.82	0.69	(7.59)	2359	药明康德	180.00	102.12	12.49	(5.12)
323	马钢股份	3.36	6.85	0.72	(28.45)	3759	康龙化成*	203.60	114.35	15.18	(21.08)
1053	重庆钢铁	2.02	8.79	0.71	(35.31)	3347	泰格医药	180.00	-	-	(22.94)
2600	中国铝业	4.47	49.01	1.25	(28.56)	6127	昭衍新药	123.30	103.40	26.74	(44.21)
358	江西铜业	15.86	15.07	0.74	(40.78)	168	青岛啤酒	82.80	34.69	4.29	(40.47)
2899	紫金矿业	10.34	27.36	4.02	(10.78)	6116	拉夏贝尔	0.75	-	-	(79.98)
1787	山东黄金	13.84	35.84	1.93	(40.07)	1533	庄园牧场*	6.48	27.67	0.77	(52.38)
3993	洛阳钼业	4.66	28.90	2.16	(24.51)	553	南京熊猫	4.31	31.28	0.94	(50.16)
1772	赣锋锂业	113.00	83.67	10.76	(21.25)	981	中芯国际	23.35	28.94	1.17	(67.19)
914	海螺水泥	41.45	5.08	1.09	(16.09)	763	中兴通讯*	23.55	21.29	2.09	(39.74)
2009	金隅股份	1.45	4.44	0.28	(55.28)	6869	长飞光纤	9.77	9.70	0.67	(66.26)
2202	万科*	24.70	5.71	1.06	(13.59)	921	海信家电*	10.60	6.84	1.20	(39.13)
588	北京北辰	1.46	17.59	0.28	(48.05)	6690	海尔智家	27.10	16.84	3.05	(12.74)
1528	美凯龙	5.60	8.48	0.38	(61.40)	1812	晨鸣纸业*	4.86	5.56	0.60	(51.13)
						811	新华文轩	5.54	4.51	0.55	(47.94)

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

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, 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, 阿里巴巴, 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