

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	29,288.22	1.40	1.69
H股	10,878.45	1.88	2.18
红筹	4,086.20	1.19	0.94
HSC大型股	2,734.30	1.60	1.67
HSC中型股	6,307.01	0.74	2.54
AH股溢价	137.70	(0.07)	(0.25)
沪深300	5,239.97	1.63	2.69
富时中国A50	17,648.27	1.75	2.35
上证180	10,623.44	1.56	2.44
上证380	6,211.25	0.57	2.57
台北加权	17,502.99	0.55	1.07
日经225	29,066.18	0.66	3.77
道琼斯	34,433.84	0.69	3.44
标普500	4,280.70	0.33	2.74
纳斯达克	14,360.39	(0.06)	2.35
德国DAX 30	15,607.97	0.12	1.04
富时100	7,136.07	0.37	1.69
法国CAC 40	6,622.87	(0.12)	0.82

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	74.15	0.14	0.67
纽约期金(美元/t oz)	1,776.60	0.06	0.49
标普高盛商品指数	529.97	0.25	1.91
CRB大宗商品期货价格指数	210.42	0.43	2.21
罗杰斯国际商品指数	2,865.07	0.20	2.20

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8320	(0.11)	1.49
美元兑人民币	6.4595	(0.12)	1.54
美元兑港元	7.7618	(0.04)	0.00
美元兑日元	110.80	0.48	0.86
欧元兑美元	1.1936	0.14	(2.10)
英镑兑美元	1.3887	(0.34)	(2.12)
澳元兑美元	0.7588	0.70	(1.61)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	3.0980	(5.40)	2.20
香港(10年期)	1.30900	(0.60)	14.20
美国(10年期)	1.52240	3.38	(7.19)

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

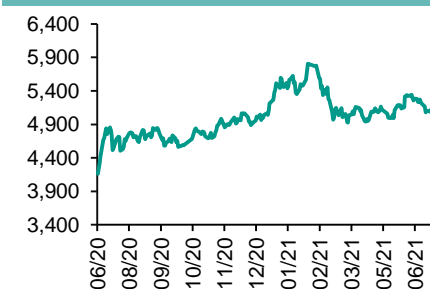
恒指走势图



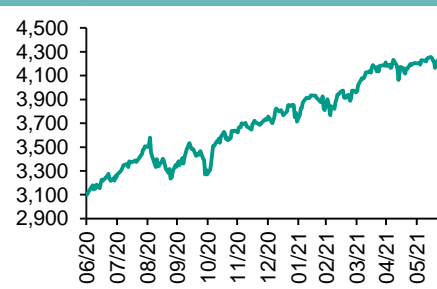
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源: 彭博

股市短评

上周五美国股市三大指数表现不一，其中仅纳斯达克指数下跌。道琼斯指数升逾200点，标准普尔500指数创即市及收市新高。标普500指数11个行业指数除信息技术指数外均上升，其中金融指数领涨。上周五欧洲三大股市个别发展，其中仅法国CAC 40指数下跌。上周五恒指及国指均上涨，其中国指涨幅较大。隔夜美国及A股均上升，带动港指上涨。港股各行业指数除地产建筑业指数均上涨，其中能源业指数及信息科技业指数领涨。上周五沪股通北向净买入75.55亿人民币，南向净买入15.17亿港元；深股通北向净买入65.48亿人民币，南向净买入20.57亿港元。上周五上证综指及深成指均上升，深成指升幅较大。沪深300指数各行业指数全线上涨，其中原材料指数领涨。截至上周末，道指、标普500指数、日经225指数、恒指、国指、上证综指、深成指的2021年预测市盈率分别为20.1倍、22.6倍、19.5倍、13.7倍、11.5倍、13.3倍、23.7倍。上周道指、标普500、日经225、恒指、国指、上证综指、深成指分别累涨3.44%、2.74%、3.77%、1.69%、2.18%、2.34%及2.88%。今天将公布美国4月FHFA房价指数月环比及德国6月CPI月环比。港股今日因暴雨延迟下午1:30分开市。

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	密歇根大学消费者信心指数	6月	86.5	85.5	86.4
美国	PCE核心平减指数月环比	5月	0.60%	0.5%	0.7%
美国	个人支出环比	5月	0.4%	0.0%	0.9%*
美国	个人收入环比	5月	-2.5%	-2.0%	-13.1%
中国	工业利润同比	5月	NA	36.4%	57.0%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 波士顿联储行长: 就业市场料将好转, 2022年有望加息一次
- 中国称外债增长因外资增持人民币债券, 将引导市场“汇率风险中性理念”
- 美联储将薪资保护计划流动性便利延长至7月30日
- 国家发改委官员: 随着产量增加, 中国煤价将进入下降通道
- 拉加德敦促欧盟各国保持宽松财政政策, 警告过早停止刺激可能破坏复苏
- 多地银行暂停新房、二手房房贷业务
- 美国6月密歇根大学消费者信心指数升幅低于预期

国际经济要闻

波士顿联储行长：就业市场料将好转，2022年有望加息一次

波士顿联邦储备银行行长Eric Rosengren表示，当美国劳动力市场实现充分就业且通胀水平达到美联储目标时，美联储可能会考虑最早2022年年末进行一次加息。Rosengren在接受雅虎财经广播采访时说。“我确实预计我们很有可能在明年年底之前看到这种情况，但这取决于经济发展是否像我预期的那样强劲。”。(彭博)

美联储将薪资保护计划流动性便利延长至7月30日

美联储将薪资保护计划流动性便利延长一个月，至7月30日，给银行和其他金融机构更多的处理时间。美联储的这个工具向那些根据“薪资保护计划”提供贷款的金融机构提供信贷。国会授权实施的“薪资保护计划”用于在疫情期间支持小企业，将于6月30日到期。(彭博)

拉加德敦促欧盟各国保持宽松财政政策，警告过早停止刺激可能破坏复苏

欧洲央行行长拉加德敦促欧盟各国领导人保持宽松财政政策，警告过早停止刺激措施可能会破坏刚刚开始复苏。一位了解其讲话内容的官员透露，在欧盟领导人周五于布鲁塞尔举行的峰会上，拉加德表示，需要持续的支持以避免大流行病给经济留下大的疤痕。(彭博)

美国6月密歇根大学消费者信心指数升幅低于预期

美国6月消费者信心指数升幅低于预期，并且长期通胀预期较一个月前有所缓和。周五公布的数据显示，密歇根大学消费者信心指数终值从5月份的82.9升至85.5。该数据低于彭博调查经济学家预测中值86.5，也低于初值86.4。(彭博)

大中华经济要闻

随着成本上升，中国工业企业利润增速放缓

随着基数效应减弱以及企业面临的成本上升，中国5月份全国规模以上工业企业利润增长放缓。国家统计局周日公布的数据显示，5月份全国规模以上工业企业利润同比增长36.4%，低于上月57%的增幅。今年1-5月，全国规模以上工业企业利润同比增长83.4%。(彭博)

中国称外债增长因外资增持人民币债券，将引导市场“汇率风险中性理念”

中国国家外汇局就一季度外债数据发布新闻稿称，将完善外汇市场“宏观审慎+微观监管”管理框架，积极引导市场主体树立“汇率风险中性理念”，有效防范跨境融资风险。(彭博)

国家发改委官员：随着产量增加，中国煤价将进入下降通道

中国国家发改委一位未具名官员在接受新华社采访时表示，随着煤炭产量和进口量增加，中国煤价下个月将进入下降通道。这位官员表示，主要产煤地区停产煤矿将逐步恢复生产，预计7月份煤炭价格将出现较大幅度下降。(彭博)

多地银行暂停新房、二手房房贷业务

《证券日报》记者调查获悉，热点二线城市中，南京、郑州、重庆、武汉、杭州、合肥等城市出现了银行房贷业务收紧的现象：部分银行暂停了二手房贷款业务，甚至有银行暂停受理新房房贷业务。(彭博)

企业要闻

特斯拉挫折不断，将在中国召回逾28万辆汽车

特斯拉将为中国28.5万多辆汽车进行软件修复，以解决中国监管机构发现的一个安全问题；这相当于最近几年特斯拉在中国交付的大部分车辆。许多情况下，预计可以通过线上升级汽车主动巡航控制功能，从而以远程方式完成召回。特斯拉将对该软件进行免费升级。(彭博)

英国金融行为监管局禁止币安在英国开展任何受监管的活动

英国金融行为监管局(FCA)就Binance Markets Ltd.发布消费者提醒，禁止该加密货币交易所在英国从事任何受监管的活动。FCA表示，该公司需在周三晚之前确认移除所有广告和推介。(彭博)

英特尔CEO称芯片短缺问题将在下半年达到最严重状态

英特尔公司首席执行官Pat Gelsinger预计，广泛影响汽车、消费电子等诸多行业的半导体短缺问题将在今年下半年达到最严重状态，然后开始好转。(彭博)

融创中国订立一份最高额为3.5亿美元的融资协议

融创中国在香港交易所发布公告称，与多家银行订立一份最高额为3.5亿美元（或其等值）的融资协议，融资期限为自融资协议日期起为期36个月。所得款项将用于为现有债务再融资。(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	6.20	4.84	0.55	(23.49)	1065	创业环保	3.33	6.93	0.60	(55.25)
1398	工商银行	5.02	4.85	0.54	(20.16)	895	东江环保*	4.40	11.32	0.70	(52.10)
1288	农业银行	2.72	3.76	0.41	(26.30)	1635	大众公用	2.07	9.62	0.59	(52.44)
3988	中国银行	2.83	3.73	0.38	(23.82)	753	中国国航	6.00	-	0.93	(38.84)
1658	邮储银行	5.24	6.08	0.68	(14.37)	670	东方航空	3.35	-	0.91	(46.41)
3328	交通银行	5.21	3.82	0.43	(11.74)	1055	南方航空	5.07	-	0.99	(31.54)
3968	招商银行	69.40	14.38	2.17	2.35	1919	中远海控	19.50	7.94	3.34	(43.97)
998	中信银行	4.01	3.33	0.34	(35.23)	598	中国外运	3.33	6.12	0.66	(46.01)
6818	光大银行	3.20	3.93	0.37	(30.14)	2866	中远海发	1.66	8.92	0.84	(62.98)
2016	浙商银行	4.03	6.24	0.60	(16.41)	1138	中远海能	3.70	7.24	0.42	(50.99)
1988	民生银行	3.74	3.97	0.26	(30.25)	2880	大连港	0.77	8.40	0.41	(62.76)
6196	郑州银行*	1.96	4.07	0.32	(56.06)	6198	青岛港	4.59	6.31	0.73	(38.52)
3866	青岛银行*	4.61	7.00	0.74	(25.11)	3369	秦港股份	1.38	5.95	0.41	(57.49)
1963	重庆银行	5.30	3.43	0.38	(61.86)	317	广船国际	7.36	20.66	0.61	(70.78)
3618	渝农商行	3.13	3.42	0.31	(39.31)	2039	中集集团*	17.02	22.29	1.24	(22.09)
2628	中国人寿	15.74	6.00	0.79	(62.48)	1800	中国交建	3.78	3.07	0.23	(51.85)
2318	中国平安	78.45	7.85	1.54	(2.14)	390	中国中铁	4.04	3.19	0.39	(36.72)
2601	中国太保	24.90	7.83	0.93	(33.30)	1186	中国铁建	5.14	2.66	0.31	(43.22)
1336	新华保险	26.95	4.90	0.69	(52.44)	1766	中国中车	3.48	6.91	0.57	(53.24)
1339	人保集团	2.64	4.18	0.47	(63.28)	3969	中国通号	2.84	6.33	0.58	(58.26)
6030	中信证券	20.15	13.53	1.17	(34.30)	525	广深铁路	1.53	-	0.32	(40.53)
3908	中金公司	21.80	11.43	1.31	(71.21)	177	宁沪高速	8.64	9.94	1.21	(27.26)
6837	海通证券	6.90	6.31	0.49	(51.48)	548	深圳高速	7.60	5.17	0.71	(28.89)
2611	国泰君安	11.24	7.77	0.66	(45.83)	995	皖通高速	5.02	5.30	0.60	(38.05)
6806	申万宏源*	2.13	5.35	0.49	(62.70)	107	成渝高速	1.79	3.62	0.29	(52.13)
1776	广发证券*	10.38	6.58	0.67	(43.79)	2238	广汽集团	6.93	7.21	0.68	(55.42)
6886	华泰证券	11.74	8.13	0.68	(39.16)	1211	比亚迪*	229.00	128.08	6.76	(22.25)
6099	招商证券	11.02	8.59	0.88	(52.48)	2333	长城汽车	25.55	25.34	3.45	(51.57)
3958	东方证券	5.50	11.70	0.53	(55.02)	2338	潍柴动力	17.16	10.78	2.01	(18.34)
6178	光大证券	6.77	13.55	0.51	(68.15)	3606	福耀玻璃	55.95	45.08	5.40	(18.81)
6881	银河证券	4.73	5.28	0.51	(63.67)	1108	洛阳玻璃	7.79	7.67	2.01	(63.82)
6066	中信建投	9.73	7.17	1.06	(75.11)	6865	福莱特	29.90	22.31	4.93	(34.52)
1375	中州证券	1.52	18.30	0.44	(74.46)	38	一拖股份	4.80	9.01	0.83	(75.49)
1456	国联证券	3.82	11.11	0.71	(79.64)	1157	中联重科*	8.32	7.08	1.18	(26.61)
857	中石油	3.91	9.46	0.48	(39.88)	564	郑煤机	8.92	10.37	0.98	(31.30)
386	中石化	4.13	5.86	0.54	(22.28)	1057	浙江世宝*	2.33	23.98	1.12	(67.86)
338	上石化	1.82	25.25	0.56	(60.16)	1072	东方电气	6.54	8.10	0.53	(50.64)
1033	石化油服	0.74	-	1.74	(69.38)	2727	上海电气	2.04	6.83	0.38	(60.26)
2883	中海油田	6.93	15.86	0.71	(60.97)	2208	金风科技*	12.90	15.56	1.33	(13.26)
568	山东墨龙*	6.19	-	2.46	(7.56)	42	东北电气	0.65	6.87	-	(69.10)
1088	中国神华	17.88	7.38	0.79	(26.81)	187	京城机电	2.08	4.69	1.21	(68.25)
1898	中煤能源	4.97	6.29	0.52	(48.20)	2607	上海医药	17.04	8.96	0.89	(32.98)
1171	兖州煤业	10.94	5.65	0.86	(43.34)	2196	复星医药	58.85	34.23	3.40	(26.95)
1816	中广核*	1.73	6.99	0.74	(46.90)	1513	丽珠医药*	37.85	16.02	2.35	(39.34)
902	华能国际	2.95	13.62	0.51	(40.87)	874	白云山	22.25	8.96	1.08	(38.25)
991	大唐发电	1.30	12.53	0.47	(58.57)	719	新华制药*	3.96	6.04	0.62	(61.83)
1071	华电国际	2.54	6.38	0.44	(38.94)	1349	复旦张江	5.08	26.41	2.19	(76.39)
956	新天绿能	3.89	7.13	0.99	(73.65)	1877	君实生物*	66.70	-	8.29	(33.79)
1618	中国中冶	1.81	4.54	0.39	(50.31)	6185	康希诺	421.60	-	14.29	(53.69)
2068	中铝国际	1.46	-	0.57	(65.20)	9989	海普瑞*	10.72	11.78	1.13	(44.37)
347	鞍钢股份*	4.90	11.93	0.70	(9.83)	2359	药明康德	182.30	103.32	12.63	(3.17)
323	马钢股份	3.50	7.13	0.75	(23.99)	3759	康龙化成*	203.40	114.12	15.15	(21.23)
1053	重庆钢铁	2.19	9.52	0.77	(33.76)	3347	泰格医药	180.00	-	-	(23.19)
2600	中国铝业	4.69	51.37	1.31	(27.89)	6127	昭衍新药	127.10	106.48	27.54	(42.66)
358	江西铜业	16.50	15.66	0.77	(41.52)	168	青岛啤酒	85.75	35.89	4.44	(35.56)
2899	紫金矿业	10.86	28.70	4.22	(11.00)	6116	拉夏贝尔	0.68	-	-	(81.08)
1787	山东黄金	14.24	36.84	1.98	(39.41)	1533	庄园牧场*	6.40	27.30	0.76	(53.14)
3993	洛阳钼业	4.74	29.36	2.20	(26.44)	553	南京熊猫	4.17	30.24	0.91	(51.89)
1772	赣锋锂业	114.70	84.85	10.91	(23.64)	981	中芯国际	23.80	29.51	1.19	(66.62)
914	海螺水泥	42.40	5.19	1.12	(16.19)	763	中兴通讯*	23.10	20.87	2.05	(40.57)
2009	金隅股份	1.45	4.44	0.27	(55.49)	6869	长飞光纤	9.80	9.72	0.68	(66.93)
2202	万科*	25.10	5.80	1.07	(14.82)	921	海信家电*	11.22	7.23	1.27	(36.47)
588	北京北辰	1.48	17.81	0.28	(48.28)	6690	海尔智家	28.30	17.57	3.18	(11.37)
1528	美凯龙	5.31	8.04	0.36	(59.66)	1812	晨鸣纸业*	5.04	5.76	0.62	(51.70)
						811	新华文轩	5.54	4.51	0.55	(48.28)

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, 融创中国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