

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	28,966.03	(1.13)	(0.51)
H股	10,826.78	(1.14)	(0.20)
红筹	4,083.38	(0.54)	(2.17)
HSC大型股	2,725.16	(1.23)	(0.08)
HSC中型股	6,296.70	(0.90)	(1.05)
AH股溢价	137.41	0.43	(0.64)
沪深300	5,255.29	(0.66)	(1.55)
富时中国A50	18,023.50	(0.51)	(1.55)
上证180	10,710.36	(0.60)	(1.43)
上证380	6,093.57	0.08	(0.12)
台北加权	17,246.16	0.47	3.88
日经225	28,946.14	0.46	1.39
道琼斯	34,577.04	(0.07)	0.74
标普500	4,192.85	(0.36)	(0.07)
纳斯达克	13,614.51	(1.03)	(0.90)
德国DAX 30	15,632.67	0.19	1.47
富时100	7,064.35	(0.61)	0.53
法国CAC 40	6,507.92	(0.21)	1.12

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	68.74	(0.10)	2.83
纽约期金(美元/t oz)	1,871.20	(1.90)	(1.58)
标普高盛商品指数	527.04	(0.79)	2.56
CRB大宗商品期货价格指数	207.47	(0.87)	1.98
罗杰斯国际商品指数	2,837.81	(0.94)	1.04

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8241	0.55	(1.30)
美元兑人民币	6.3989	0.60	(1.33)
美元兑港元	7.7580	(0.05)	(0.13)
美元兑日元	110.27	0.38	0.85
欧元兑美元	1.2130	(0.51)	0.97
英镑兑美元	1.4109	(0.56)	1.60
澳元兑美元	0.7664	(0.62)	(0.56)

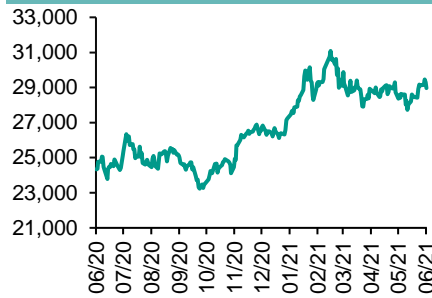
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	3.0890	0.10	(6.70)
香港(10年期)	1.42800	29.60	20.70
美国(10年期)	1.62500	1.88	2.74

来源：彭博

# 每天导读

## 各股市走势图

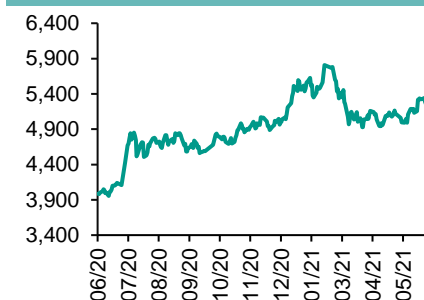
### 恒指走势图



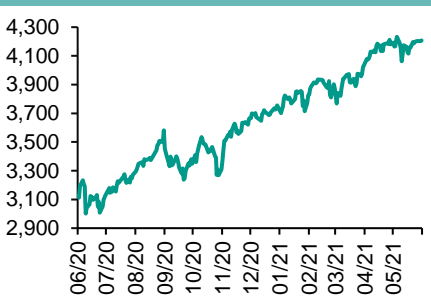
### 国指走势图



### 沪深300走势图



### 标普500走势图



来源：彭博

## 股市短评

昨天美股三大股指均下跌，其中纳斯达克指数跌幅较大，拜登修订对华投资禁令，59家中国公司被列入黑名单；标普500指数中各行业指数表现不一，其中公用事业指数领涨，而非核心消费品指数领跌。昨天欧洲三大股指表现不一，其中仅德国DAX 30指数上升。昨天恒指及国指均下跌，其中国指跌幅较大；港股各行业指数表现不一，其中仅电讯业指数微升，原材料业及地产建筑业指数领跌。昨天上证综指及深成指均下跌，其中深成指跌幅较大；沪深300指数各行业指数表现不一，其中电信业务指数领涨，原材料指数领跌。昨天沪股通北向净卖出0.27亿人民币，南向净卖出6.27亿港元；深股通北向净买入15.48亿人民币，南向净买入10.66亿港元。今天将公布美国5月非农就业人数增减、美国5月失业率、美国4月工厂订单环比、欧元区4月零售销售环比。

## 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
中国	财新中国PMI服务业	5月	56.2	55.1	56.3
中国	财新中国PMI综合	5月	na	53.8	54.7
美国	周度首次申领失业救济人数	5月29日	387k	385k	405k*
美国	ADP 就业变动指数	5月	650k	978k	654k
欧元区	Markit欧元区综合采购经理指数	5月	56.9	57.1	56.9
英国	Markit/CIPS服务业采购经理指数	5月	61.8	62.9	61.8
香港	Markit香港PMI	5月	na	52.5	50.3

来源：彭博 (\*均为修正值)

## 主要新闻总结

- 欧央行报告：不引入央行数字货币或影响作为最终贷款能力
- 新华社：围堵经营贷违规入楼市，内银要动真格
- 中期协：4月全国期货公司营收及净利润分别按年增27.4%及28.7%
- 英财相：认同美国全球税收改革方案
- 国际劳工组织料今年全球最少有2.2亿人失业
- 上海成立800亿人民币城市更新基金
- 日央行委员指疫后经济为达到2%通胀目标提供重大机会
- 据报拜登将修改中国军方关联企业投资禁令

## 国际经济要闻

### 欧央行报告：不引入央行数字货币或影响作为最终贷款人能力

欧央行报告指出在没有发行数字货币的地区，消费者及企业最终可能依赖少数占主导地位第三方支付服务提供商，包括外国科技巨擘，或影响央行履行其职责并作为最终贷款人的能力。报告警告，决定不引入央行数字货币的国家，其金融体系和货币自主权可能面临威胁。(彭博)

### 英财相：认同美国全球税收改革方案

英国财相辛伟诚表示，认同美国提出将征税重点放在全球100间最大及最赚钱的公司作为全球税收协议的一部分，但再次重申大型科技公司必须在所经营的国家缴纳更多税款。辛伟诚称，G7成员国就全球税制改革的讨论取得非常好的进展。(彭博)

### 国际劳工组织料今年全球最少有2.2亿人失业

国际劳工组织报告预测今年全球最少有2.2亿人失业，失业率为6.3%。明年全球失业率料降至5.7%，失业人数将减少至2.05亿人，但仍高于新冠疫情前的1.87亿人，当时失业率为5.4%。至少在2023年前，就业增长仍不足弥补新冠疫情造成的职位减少。(彭博)

### 日央行委员指疫后经济为达到2%通胀目标提供重大机会

日本央行货币政策委员安达诚司表示，新冠疫后世界将为日本企业加价提供机会，有助央行达到2%通胀目标。但日本央行只能保持耐性，维持其大规模货币刺激政策。安达诚司表示，个人想不到任何新工具可直接推升物价，否则日本央行早已落实推行。(彭博)

## 大中华经济要闻

### 新华社：围堵经营贷违规入楼市，内银要动真格

新华社评论指，经营贷违规入楼市一直是监管严查的领域。高压之下仍乱象不止的背后，有多个主体的共同推动，但作为信贷资金的投放方，银行机构难辞其咎。今天的贷款结构意味着明天的经济结构。根治信贷资金违规入楼市这一痼疾，需要银行动真格。(彭博)

### 中期协：4月全国期货公司营收及净利润分别按年增27.4%及28.7%

中国期货业协会发布2021年4月期货公司总体及分辖区经营情况显示，全国共有149家期货公司，2021年4月交易额48.03万亿元人民币，按年增长62.6%；营业收入35.16亿元，按年增长27.4%；净利润9.74亿元，按年增长28.7%。(彭博)

### 上海成立800亿人民币城市更新基金

上海市成立全国落地规模最大的城市更新基金，总规模约800亿元人民币，定向用于投资旧区改造和城市更新项目，促进上海城市功能优化、民生保障、品质提升和风貌保护。(彭博)

### 据报拜登将修改中国军方关联企业投资禁令

消息指美国总统拜登计划修改美国对与中国军方有关公司的投资禁令，已确保禁令不会再受到法律挑战，届时财政部将列出一份黑名单，而在名单上的公司可能会因为与中国国防及监控技术部门的联系而面临制裁。(彭博)

## 企业要闻

### 苹果App Store生态圈去年收入达6,430亿美元,按年升24%

苹果公布，去年App Store生态圈缔造6,430亿美元收入，按年增长24%，公司引述调查指出，自2015年以来每年下载量少于100万次或营收少于100万元的小型开发者数目增长40%，并占App Store开发者逾90%。(彭博)

### 据报宁德时代拟在上海建设新电池厂房 年产能料达80GWh

消息指特斯拉供应商宁德时代正计划在上海新建一座大型汽车电池工厂，每年规划生产80GWh电池，将超越现有69.1GWh产能及目前在建的77.5GWh产能。(彭博)

### 起亚汽车全球累计销量突破5,000万辆

南韩汽车制造商起亚宣布，截至5月底全球累计销量突破5,000万大关，达到5012.01万辆汽车，为该公司于1962年推出首款三轮汽车以来，时隔59年创下的纪录。(彭博)

### 德国政府或参与汉莎航空30亿欧元集资计划

德国财长肖尔茨表示，德国正在考虑参与汉莎航空的30亿欧元集资计划。汉莎航空希望透过今次集资向德国政府偿还在疫情期间发放的数十亿欧元援助，而德国政府参与今次集资亦可向市场发出积极讯号。(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	6.19	4.80	0.54	(24.53)	1065	创业环保	3.17	6.55	0.57	(58.60)
1398	工商银行	5.00	4.80	0.53	(19.86)	895	东江环保*	4.51	-	0.72	(52.64)
1288	农业银行	3.15	4.32	0.47	(20.97)	1635	大众公用	2.16	9.96	0.61	(52.83)
3988	中国银行	2.87	3.76	0.39	(29.28)	753	中国国航	6.35	-	0.98	(38.55)
1658	邮储银行	5.43	6.25	0.70	(17.76)	670	东方航空	3.50	-	0.95	(45.59)
3328	交通银行	5.20	4.14	0.42	(12.22)	1055	南方航空	5.43	-	1.05	(29.97)
3968	招商银行	68.75	14.14	2.13	0.83	1919	中远海控	15.42	6.23	2.62	(37.33)
998	中信银行	4.20	3.46	0.35	(33.59)	598	中国外运	3.81	6.95	0.74	(31.93)
6818	光大银行	3.25	3.96	0.37	(29.22)	2866	中远海发	1.49	7.95	0.75	(58.45)
2016	浙商银行	3.73	5.73	0.55	(23.03)	1138	中远海能	3.62	7.03	0.41	(51.10)
1988	民生银行	4.16	4.38	0.28	(26.63)	2880	大连港	0.81	8.77	0.43	(61.57)
6196	郑州银行*	2.05	4.22	0.34	(54.39)	6198	青岛港	4.60	6.28	0.72	(41.13)
3866	青岛银行*	4.70	7.08	0.75	(22.72)	3369	秦港股份	1.32	5.64	0.40	(60.81)
1963	重庆银行	5.21	3.34	-	(61.84)	317	广船国际	7.40	20.62	0.61	(70.16)
3618	渝农商行	3.21	3.48	0.31	(37.51)	2039	中集集团*	15.38	19.99	1.11	(16.59)
2628	中国人寿	15.96	6.04	0.80	(62.41)	1800	中国交建	3.85	3.10	0.24	(52.71)
2318	中国平安	82.25	8.17	1.61	(3.94)	390	中国中铁	4.09	3.21	0.39	(37.36)
2601	中国太保	26.60	8.30	0.98	(34.04)	1186	中国铁建	5.05	2.59	0.30	(45.37)
1336	新华保险	28.35	5.11	0.72	(52.42)	1766	中国中车	3.33	6.56	0.55	(54.34)
1339	人保集团	2.86	4.49	0.50	(61.24)	3969	中国通号	3.17	7.02	0.64	(53.85)
6030	中信证券	20.70	13.79	1.19	(32.14)	525	广深铁路	1.61	-	0.33	(38.19)
3908	中金公司	21.80	11.34	1.30	(69.19)	177	宁沪高速	9.34	10.67	1.29	(21.97)
6837	海通证券	7.19	6.52	0.51	(48.79)	548	深圳高速	7.79	5.25	0.72	(28.15)
2611	国泰君安	11.44	7.85	0.67	(45.38)	995	皖通高速	5.21	5.45	0.61	(37.49)
6806	申万宏源*	2.27	5.66	0.52	(59.79)	107	成渝高速	1.84	20.23	0.31	(53.12)
1776	广发证券*	10.38	6.53	0.67	(44.79)	2238	广汽集团	6.78	7.00	0.66	(52.37)
6886	华泰证券	11.50	7.90	0.66	(42.54)	1211	比亚迪*	189.70	105.29	5.56	(14.85)
6099	招商证券	11.52	8.91	0.91	(52.00)	2333	长城汽车	21.85	21.50	2.93	(52.05)
3958	东方证券	5.27	11.12	0.51	(56.06)	2338	潍柴动力	17.46	10.88	2.03	(17.64)
6178	光大证券	6.56	13.03	0.49	(66.28)	3606	福耀玻璃	50.70	40.54	4.86	(17.34)
6881	银河证券	4.75	5.27	0.51	(63.25)	1108	洛阳玻璃	6.15	31.31	2.03	(69.91)
6066	中信建投	9.67	7.07	1.04	(75.64)	6865	福莱特	22.25	16.48	3.64	(38.12)
1375	中州证券	1.56	18.63	0.44	(74.35)	38	一拖股份	4.13	7.17	0.74	(72.19)
1456	国联证券	3.77	10.88	0.70	(79.17)	1157	中联重科*	9.12	7.91	1.28	(27.96)
857	中石油	3.36	8.07	0.41	(41.61)	564	郑煤机	8.96	10.34	0.98	(32.76)
386	中石化	4.26	6.00	0.56	(22.20)	1057	浙江世宝*	2.36	24.01	1.15	(66.12)
338	上石化	1.95	25.72	0.60	(56.85)	1072	东方电气	6.71	10.94	0.57	(49.79)
1033	石化油服	0.76	-	1.77	(68.63)	2727	上海电气	2.18	7.24	0.41	(59.56)
2883	中海油田	7.75	17.60	0.79	(57.69)	2208	金风科技*	12.84	15.37	1.31	(9.49)
568	山东墨龙*	5.92	18.09	2.19	(22.31)	42	东北电气	0.68	7.09	-	(65.56)
1088	中国神华	17.56	7.19	0.77	(29.12)	187	京城机电	2.16	4.83	1.24	(66.92)
1898	中煤能源	4.94	6.20	0.52	(47.72)	2607	上海医药	17.94	9.36	0.93	(33.86)
1171	兖州煤业	10.96	5.62	0.86	(37.82)	2196	复星医药	61.10	35.27	3.50	(22.41)
1816	中广核*	1.70	6.81	0.73	(48.97)	1513	丽珠医药*	36.75	15.44	2.26	(34.99)
902	华能国际	2.84	13.01	0.49	(43.65)	874	白云山	23.25	9.29	1.12	(39.44)
991	大唐发电	1.27	12.15	0.46	(60.74)	719	新华制药*	4.30	6.51	0.66	(60.03)
1071	华电国际	2.45	6.11	0.42	(40.69)	1349	复旦张江	5.37	27.71	2.30	(78.79)
956	新天绿能	3.23	5.87	0.82	(80.55)	1877	君实生物*	78.35	-	9.66	(30.50)
1618	中国中冶	1.83	4.55	0.39	(50.31)	6185	康希诺	317.40	-	10.68	(52.30)
2068	中铝国际	1.62	-	0.50	(64.90)	9989	海普瑞*	11.22	12.24	1.17	(44.87)
347	鞍钢股份*	4.95	11.96	0.70	(5.42)	2359	药明康德	167.30	94.09	11.51	(20.79)
323	马钢股份	3.74	7.56	0.80	(16.56)	3759	康龙化成*	182.00	101.34	13.45	(17.32)
1053	重庆钢铁	2.22	9.58	0.77	(37.67)	3347	泰格医药	163.80	-	-	(24.11)
2600	中国铝业	4.36	47.39	1.21	(31.19)	6127	昭衍新药	152.20	90.38	23.37	(27.25)
358	江西铜业	17.90	16.86	0.83	(42.08)	168	青岛啤酒	81.50	33.85	4.19	(32.99)
2899	紫金矿业	11.84	31.05	4.56	(11.15)	6116	拉夏贝尔	0.70	-	-	(81.24)
1787	山东黄金	16.42	42.16	2.27	(34.84)	1533	庄园牧场*	6.27	26.54	0.74	(49.90)
3993	洛阳钼业	5.29	32.52	2.43	(23.53)	553	南京熊猫	4.29	30.87	0.93	(54.25)
1772	赣锋锂业	117.80	86.47	11.12	(23.44)	981	中芯国际	24.15	29.95	1.21	(63.99)
914	海螺水泥	44.50	5.40	1.16	(24.12)	763	中兴通讯*	21.75	19.50	1.91	(45.23)
2009	金隅股份	1.53	4.65	0.29	(54.24)	6869	长飞光纤	10.04	9.88	0.69	(66.81)
2202	万科*	26.40	6.05	1.12	(18.29)	921	海信家电*	11.66	7.46	1.34	(36.72)
588	北京北辰	1.47	17.55	0.28	(51.07)	6690	海尔智家	32.25	19.87	3.60	(10.10)
1528	美凯龙	4.79	7.19	0.32	(61.24)	1812	晨鸣纸业*	6.25	7.09	0.80	(47.99)
						811	新华文轩	5.67	4.58	0.56	(50.63)

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**

[johng@abci.com.hk](mailto:johng@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/或其联属公司，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