

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	27,224.58	(0.13)	(2.52)
H股	9,831.02	(0.34)	(2.46)
红筹	3,751.03	(0.14)	(1.00)
HSC大型股	2,535.03	(0.83)	(2.47)
HSC中型股	5,881.38	(1.80)	(2.90)
AH股溢价	139.80	0.25	(0.57)
沪深300	5,144.04	0.69	1.20
富时中国A50	16,675.87	(0.40)	(0.92)
上证180	10,298.66	(0.14)	(0.60)
上证380	6,265.72	0.18	(0.60)
台北加权	17,528.74	(1.46)	(1.79)
日经225	27,388.16	(0.96)	(4.27)
道琼斯	34,511.99	1.62	(1.08)
标普500	4,323.06	1.52	(1.06)
纳斯达克	14,498.88	1.57	(1.22)
德国DAX 30	15,216.27	0.55	(3.63)
富时100	6,881.13	0.54	(3.42)
法国CAC 40	6,346.85	0.81	(3.23)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	66.76	(0.65)	(8.71)
纽约期金(美元/t oz)	1,810.10	(0.07)	(0.82)
标普高盛商品指数	512.63	1.21	(4.49)
CRB大宗商品期货价格指数	208.99	1.65	(2.40)
罗杰斯国际商品指数	2,844.88	1.09	(2.61)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8346	0.24	0.20
美元兑人民币	6.4866	0.42	0.30
美元兑港元	7.7724	0.08	0.10
美元兑日元	109.90	(0.06)	(0.34)
欧元兑美元	1.1779	(0.49)	(1.17)
英镑兑美元	1.3630	(1.66)	(2.18)
澳元兑美元	0.7336	(1.94)	(2.64)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.9310	(0.90)	(18.10)
香港(10年期)	1.03000	(18.90)	(28.50)
美国(10年期)	1.22520	(12.07)	(26.34)

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

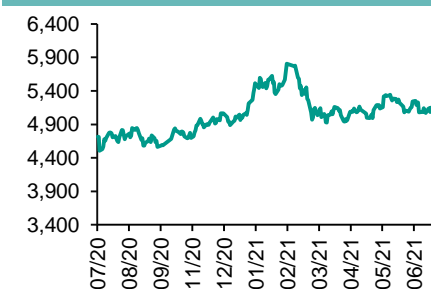
恒指走势图



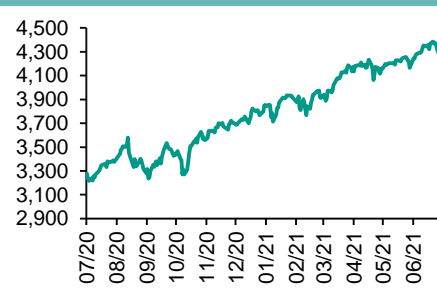
国指走势图



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较大。美国蓝筹股业绩理想加上能源股造好。标普500指数11个行业指数表现不一, 其中工业指数领涨, 核心消费品指数领跌。昨天欧洲三大股指均上升, 其中法国CAC 40指数升幅较大。昨天恒指及国指下跌, 国指跌幅较大。中国网信办继续整治行动, 约谈快手、腾讯旗下QQ等, 针对儿童软色情等问题, 责令整改, 并实施罚款处罚。港股各行业指数表现不一, 其中原材料业指数领涨, 能源业指数领跌。昨天上证综指及深成指均上升, 深成指领涨。沪深300指数各行业指数表现不一, 其中原材料业指数领涨, 公用事业指数领跌。昨天沪股通北向净买入5.99亿人民币, 南向净卖出19.36亿港元; 深股通北向净买入25.18亿人民币, 南向净卖出17.13亿港元。今天将公布荷兰6月失业率及美国6月成屋销售。

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	出口同比	6月	46.2%	48.6%	49.6%
日本	进口同比	6月	28.2%	32.7%	27.9%
韩国	PPI同比	6月	N/A	6.4%	6.6%
韩国	出口20天同比	6月	N/A	32.8%	29.5%
韩国	进口20天同比	6月	N/A	46.1%	29.1%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 日本6月出口按年增48.6%
- 中国网信办启动「清朗·暑期未成年人网络环境整治」专项行动
- IMF料新冠疫情不会在明年底前结束
- 中国光伏行业协会: 光伏产业已基本满足全球供应链
- 油组报告料全球原油需求2022年回复至新冠疫前
- 李克强: 保持人民币汇率基本稳定
- 日央行: 商品价格上涨扰乱通胀前景
- 联储局投放2021年第二批国家储备

国际经济要闻

日本6月出口按年增48.6%

日本6月出口按年增长48.6%，增幅优于市场预期的46.2%，是连续第四个月双位数增长，但增幅略低于5月的49.6%。出口增长强劲是受中国及美国的需求带动，期内对最大贸易伙伴中国的出口按年增长27.7%，对美国的出口按年增85.5%。(彭博)

IMF料新冠疫情不会在明年底前结束

国际货币基金组织(IMF)表示，按当前接种疫苗的速度，加上病毒变异，新冠疫情不会在明年底前结束，预期全球经济仍将像IMF在4月预期的那样增长6%，但因疫苗接种速度、有效性和可获得性影响了各国经济前景。(彭博)

油组报告料全球原油需求2022年回复至新冠疫情前

油组(OPEC)报告预测全球石油需求2022年将回复至新冠疫前水平，预测2022年全球原油需求为每日9,986万桶，按年升3.6%，并在2022年下半年达到每日逾1亿桶。报告维持今年全球原油需求按年增长每日595万桶或6.6%的预测。(彭博)

日央行：商品价格上涨扰乱通胀前景

日本央行认为通胀前景因全球大宗商品成本上升及消费疲软而变得混乱，随着需求从疫情的打击中复苏，日本的消费者通胀可能在下半年加速，但工资增长缓慢及日本顽固的通缩心态可能会缓和这种通胀压力。(彭博)

大中华经济要闻

中国网信办启动「清朗-暑期未成年人网络环境整治」专项行动

中央网信办决定即日起启动「清朗-暑期未成年人网络环境整治」专项行动，针对快手、腾讯、淘宝、新浪微博、小红书等平台传播儿童软色情表情包、利用未成年人人性暗示短视频引流等问题，责令限期整改，全面清理处置相关违法违规信息和账号。(彭博)

中国光伏行业协会：光伏产业已基本满足全球供应链

中国光伏行业协会表示，中国光伏产业目前已形成了从高层硅材料、硅片、电池片组件、光伏制造设备到系统集成和应用。目前在硅料生产、电池片生产、组件生产、环保处理净化工程以等各类制造方面已实现国产化。(彭博)

李克强：保持人民币汇率基本稳定

中国总理李克强称保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定，完善宏观审慎政策框架，构建系统性金融风险监测、评估和预警机制，保持进出口稳定增长，要持续抓好金融业对外开放承诺落实。(彭博)

国储局投放2021年第二批国家储备

国家物资储备调节中心公布，根据国家粮食和物资储备局2021年第2号公告，决定近期开始投放2021年第二批国家储备铜、储备铝及储备锌，销售总量分别为3万吨、9万吨和5万吨。(彭博)

企业要闻

万国国际矿业集团有限公司正面盈利预告

万国国际矿业集团有限公司预期2021年上半年纯利将增400%，主要因采用先进设备，改进采矿和选矿工艺，较好提高了生产效率，促进采选处理量和金属含量的提高，加大科技创新和研发力度，提高铅回收指标，增加铅精矿产品的贡献，金属市场需求显着恢复和产品价格较好回升。(彭博)

Nasdaq第二季业绩胜预期

美国纳斯达克市场母公司Nasdaq公布，截至6月底止第二季获利3.41亿元，季度毛收入为14.1亿元，撇除与交易相关开支后，收入按年升21%至8.46亿元，收入增长主要是受惠于股市交投活跃。(彭博)

金沙中国第二季净亏损收窄至1.66亿美元

金沙中国公布，根据美国公认会计原则，截至6月底止第二季净亏损为1.66亿美元，按年收窄近70%，净收益升至8.49亿美元，去年同期为4000万美元。经调整物业EBITDA为1.32亿美元，去年同期则录得亏损3.12亿美元。(彭博)

澳能建设伙第三方组新能源动力电池合资

澳能建设公布与独立第三方广东智汇订立合作框架协议，有关于广东省承接新能源动力电池业务的合资安排。从事电动汽车行业的磷酸锂离子电池的研发、制造、组装及销售服务。(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	5.46	4.28	0.49	(23.18)	895	东江环保*	4.17	10.76	0.67	(53.42)
1398	工商银行	4.41	4.28	0.48	(21.55)	1635	大众公用	1.84	8.58	0.52	(56.26)
1288	农业银行	2.63	3.64	0.40	(26.85)	753	中国国航	5.45	-	0.85	(39.37)
3988	中国银行	2.71	3.59	0.37	(25.62)	670	东方航空	3.19	-	0.87	(47.29)
1658	邮储银行	5.01	5.83	0.65	(16.23)	1055	南方航空	4.63	-	0.91	(36.46)
3328	交通银行	4.53	3.33	0.37	(14.29)	1919	中远海控	13.40	7.11	3.00	(48.21)
3968	招商银行	63.05	13.10	1.98	5.40	598	中国外运	3.18	5.86	0.63	(48.08)
998	中信银行	3.57	2.97	0.30	(40.78)	2866	中远海发	1.53	8.25	0.77	(65.12)
6818	光大银行	2.78	3.23	0.32	(36.45)	1138	中远海能	3.18	6.24	0.36	(55.78)
2016	浙商银行	3.61	5.60	0.54	(22.37)	2880	大连港	0.75	8.21	0.40	(62.53)
1988	民生银行	3.60	3.83	0.25	(27.97)	6198	青岛港	4.13	5.70	0.66	(43.88)
6196	郑州银行*	1.90	3.96	0.31	(55.72)	3369	秦港股份	1.24	5.36	0.37	(59.27)
3866	青岛银行*	4.39	6.69	0.71	(25.10)	317	广船国际	6.56	18.47	0.55	(73.26)
1963	重庆银行	4.88	3.17	0.35	(57.85)	2039	中集集团*	16.94	22.25	1.24	(15.67)
3618	渝农商行	2.99	3.27	0.29	(36.36)	1800	中国交建	3.66	2.98	0.23	(51.22)
2628	中国人寿	13.58	5.19	0.68	(63.45)	390	中国中铁	3.87	3.07	0.37	(37.78)
2318	中国平安	71.60	7.19	1.41	2.19	1186	中国铁建	5.00	2.59	0.30	(42.77)
2601	中国太保	22.55	7.11	0.84	(31.86)	1766	中国中车	3.37	6.71	0.56	(53.06)
1336	新华保险	22.55	4.11	0.58	(57.70)	3969	中国通号	2.72	6.08	0.56	(57.50)
1339	人保集团	2.54	4.03	0.45	(63.40)	525	广深铁路	1.38	-	0.29	(44.91)
6030	中信证券	17.54	11.82	1.02	(38.01)	177	宁沪高速	8.46	9.77	1.19	(21.57)
3908	中金公司	20.60	10.83	1.25	(69.49)	548	深圳高速	7.36	5.02	0.69	(27.15)
6837	海通证券	6.71	6.15	0.48	(52.75)	995	皖通高速	4.73	5.01	0.56	(36.14)
2611	国泰君安	10.16	7.05	0.60	(50.28)	107	成渝高速	1.75	3.55	0.28	(52.75)
6806	申万宏源*	1.99	5.01	0.46	(62.69)	2238	广汽集团	6.83	7.13	0.67	(59.78)
1776	广发证券*	10.00	6.36	0.65	(42.46)	1211	比亚迪*	206.00	115.57	6.10	(24.45)
6886	华泰证券	10.72	7.45	0.62	(41.92)	2333	长城汽车	27.25	27.11	3.69	(50.05)
6099	招商证券	10.96	8.57	0.88	(49.56)	1839	中集车辆*	6.39	8.32	0.30	(57.14)
3958	东方证券	6.03	12.86	0.58	(55.08)	2338	潍柴动力	17.16	10.81	2.02	(18.60)
6178	光大证券	6.16	12.37	0.46	(67.82)	3606	福耀玻璃	51.00	41.22	4.94	(16.89)
6881	银河证券	4.19	4.70	0.45	(64.69)	1108	洛阳玻璃	14.00	13.83	3.63	(57.65)
6066	中信建投	8.39	6.20	0.92	(75.17)	6865	福莱特	33.95	25.41	5.62	(28.11)
1375	中州证券	1.46	17.63	0.42	(74.30)	38	一拖股份	4.28	8.06	0.74	(77.94)
1456	国联证券	3.66	10.68	0.69	(77.92)	1157	中联重科*	6.82	5.82	0.97	(29.31)
857	中石油	3.24	7.87	0.40	(42.24)	564	郑煤机	8.76	10.22	0.97	(28.48)
386	中石化	3.56	5.07	0.47	(27.20)	1057	浙江世宝*	2.06	21.26	1.00	(69.58)
338	上石化	1.66	23.10	0.51	(59.74)	1072	东方电气	5.66	7.03	0.46	(57.57)
1033	石化油服	0.66	-	1.56	(72.60)	2727	上海电气	1.80	6.04	0.34	(62.55)
2883	中海油田	6.14	14.10	0.63	(61.10)	2208	金风科技*	11.50	13.91	1.19	(24.03)
568	山东墨龙*	5.49	-	2.19	(8.20)	42	东北电气	0.62	6.57	-	(68.46)
1088	中国神华	15.02	6.22	0.66	(29.99)	187	京城机电	2.32	5.25	1.35	(70.31)
1898	中煤能源	4.88	6.19	0.51	(50.04)	2607	上海医药	15.94	8.40	0.83	(32.90)
1171	兖州煤业	12.18	6.31	0.96	(42.94)	2196	复星医药	67.90	39.61	3.93	(24.68)
1816	中广核*	1.67	6.76	0.72	(45.57)	1513	丽珠医药*	31.90	13.54	1.98	(38.94)
902	华能国际	2.66	12.32	0.46	(42.35)	874	白云山	23.15	9.35	1.13	(42.43)
991	大唐发电	1.17	11.31	0.43	(61.26)	719	新华制药*	3.89	5.95	0.61	(61.73)
1071	华电国际	2.15	5.42	0.37	(48.15)	1349	复旦张江	5.01	26.13	2.17	(75.19)
956	新天绿能	3.91	7.19	1.00	(73.35)	1877	君实生物*	58.30	-	7.27	(23.03)
1618	中国中冶	2.18	5.48	0.47	(46.82)	6185	康希诺	314.00	-	10.68	(57.94)
2068	中铝国际	1.47	-	0.58	(67.55)	9989	海普瑞*	10.08	11.11	1.07	(45.07)
347	鞍钢股份*	4.95	12.09	0.71	(8.83)	2359	药明康德	185.70	105.57	12.91	(6.35)
323	马钢股份	3.22	6.58	0.69	(38.66)	3759	康龙化成*	173.20	97.48	12.94	(27.66)
1053	重庆钢铁	1.92	8.37	0.67	(37.91)	3347	泰格医药	171.00	-	-	(17.14)
2600	中国铝业	4.56	50.10	1.27	(32.90)	6127	昭衍新药	127.00	106.73	27.60	(39.47)
358	江西铜业	15.34	14.60	0.72	(46.27)	168	青岛啤酒	76.25	32.01	3.96	(37.50)
2899	紫金矿业	10.12	26.83	3.94	(13.13)	6116	拉夏贝尔	0.66	-	-	(80.75)
1787	山东黄金	12.66	32.85	1.77	(39.36)	1533	庄园牧场*	6.20	26.53	0.74	(49.58)
3993	洛阳钼业	5.30	32.93	2.47	(34.00)	553	南京熊猫	3.71	26.98	0.81	(54.41)
1772	赣锋锂业	146.90	109.00	14.02	(27.47)	981	中芯国际	21.35	26.05	1.41	(65.66)
914	海螺水泥	38.85	4.77	1.03	(15.39)	763	中兴通讯*	25.55	23.15	2.27	(42.80)
2009	金隅股份	1.42	4.36	0.27	(53.17)	6869	长飞光纤	9.27	9.22	0.64	(67.49)
2202	万科*	22.35	5.18	0.96	(17.96)	921	海信家电*	9.92	6.41	1.13	(35.13)
588	北京北辰	1.39	16.78	0.27	(49.36)	6690	海尔智家	28.25	17.59	3.18	(14.54)
1528	美凯龙	5.10	7.74	0.34	(63.29)	1812	晨鸣纸业*	4.69	5.38	0.58	(54.50)
1065	创业环保	3.14	6.56	0.57	(56.19)	811	新华文轩	5.35	4.37	0.53	(47.79)

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，腾讯，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