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

每天导读

各股市走势图

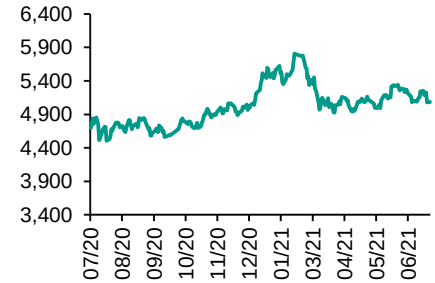
恒指走势图



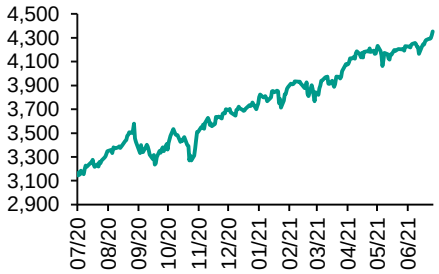
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源：彭博

指数	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	28,143.50	(0.59)	(3.91)
H股	10,274.18	(1.36)	(5.55)
红筹	3,950.55	(0.17)	(3.32)
HSC大型股	2,616.72	(0.98)	(4.30)
HSC中型股	6,142.19	(0.21)	(2.61)
AH股溢价	139.21	0.89	1.10
沪深300	5,085.79	0.09	(3.16)
富时中国A50	16,924.47	(0.20)	(3.98)
上证180	10,310.92	0.15	(2.67)
上证380	6,125.13	0.46	(1.81)
台北加权	17,919.33	1.18	1.87
日经225	28,783.28	0.27	(0.91)
道琼斯	34,786.35	0.44	1.02
标普500	4,352.34	0.75	1.67
纳斯达克	14,639.33	0.81	1.94
德国DAX 30	15,661.97	0.08	0.69
富时100	7,164.91	0.58	1.30
法国CAC 40	6,567.54	0.22	0.15

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	76.25	1.45	4.58
纽约期金(美元/t oz)	1,791.80	0.48	0.69
标普高盛商品指数	541.46	0.17	2.17
CRB大宗商品期货价格指数	214.95	0.18	2.16
罗杰斯国际商品指数	2,931.24	0.33	2.31

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8320	(0.07)	0.96
美元兑人民币	6.4638	(0.03)	1.18
美元兑港元	7.7675	0.05	0.11
美元兑日元	110.92	0.35	1.51
欧元兑美元	1.1864	(0.28)	(2.67)
英磅兑美元	1.3855	0.14	(2.31)
澳元兑美元	0.7543	0.41	(2.72)

政府债券	收益率 (%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国 (10年期)	3.0820	(1.80)	(4.80)
香港 (10年期)	1.26600	(5.80)	(18.50)
美国 (10年期)	1.42380	(5.27)	(12.96)

来源：彭博

股市短评

昨天美股独立日补假休市，由脸书、推特、谷歌等组成，总部位于新加坡的的亚洲互联网联盟告诫香港政府，指若修改数据保护法，可能暂停服务。昨天欧洲三大股指均上涨，其中富时100指数涨幅最大，欧洲央行副行长Luis de Guindos指欧元区四季度通胀率可能高达3%，必须确保通胀飙升局面不会持续。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，其中原材料业指数领涨，互联网信息办要求滴滴出行App下架，信息科技业指数领跌。昨天上证综指及深成指均上升，主要受半导体公司业绩预告带动；沪深300指数各行业指数表现不一，其中原材料指数领涨，而主要消费指数领跌。昨天沪股通北向净买入31.50亿人民币，南向净卖出58.20亿港币；深股通北向净买入27.69亿人民币，南向净卖出50.48亿港币。今天将公布香港6月PMI、德国5月工厂订单环比、美国6月ISM非制造业活动指数、美国6月Markit服务业PMI终值。

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	6月	54.9	50.3	55.1
中国	财新中国PMI综合	6月	na	50.6	53.8
法国	工业产值月环比	5月	0.8%	-0.3%	0.1%*
法国	Markit法国服务业采购经理指数	6月	57.4	57.8	57.4
德国	Markit德国服务业采购经理指数	6月	58.1	57.5	58.1
英国	Markit/CIPS英国服务业采购经理指数	6月	61.7	62.4	61.7
日本	Jibun银行日本综合PMI	6月	na	48.9	47.8

来源：彭博 （*均为修正值）

主要新闻总结

- 欧央行委员对欧元区通胀看法存分歧
- 欧盟计划征收数码服务税适用于数百间企业
- 黑田东彦重申调日央行准备好放宽政策来应对疫情
- 日本执政自民党议员：到明年底数码日圆发展将更加清晰
- 内地出口退税新系统上线,申报效率提升约30%
- 国家财政部：5月全国共销售彩票按年增3.4%
- 国统局：6月下旬生猪价格旬比持平
- 天津监管部门处罚新东方等9家校外培训机构

国际经济要闻

欧央行委员对欧元区通胀看法存分歧	欧央行货币政策委员继续对通胀看法现分歧。欧央行管委Isabel Schnabel表示，让通胀超出欧央行目标一段时间为必须及合符比例。欧央行总裁拉加德亦指，目前物价压力大致上为暂时性。荷兰央行行长Klass Knot则指，欧央行委员低估通胀加速可能无法扭转的可能。(彭博)
欧盟计划征收数码服务税适用于数百间企业	欧盟竞争事务执委维斯塔格表示，将在未来数周内提议征收数码服务税，为支持经济从疫情中复苏筹集资金，数码服务税将适用于数百间公司，当中大部分为欧洲公司。(彭博)
黑田东彦重申调日央行准备好放宽政策来应对疫情	日本央行行长黑田东彦重申央行准备在必要时进一步放宽货币政策，并密切关注疫情行对经济的影响。经济活动暂时仍低于疫情前的水平，因为防疫措施对服务业构成压力，但随着疫情的影响减退，强劲的出口需求支撑企业利润及资本开支，从而带动经济复苏。(彭博)
日本执政自民党议员：到明年底数码日圆发展将更加清晰	日本执政自民党数码货币委员会负责人村井英树表示，将于明年底对日本央行数码货币(CBDC)有更清晰的了解。日本央行4月展开数码日圆首个试验阶段，并计划在明年进入第二阶段，届时将制定数码日圆的一些关键功能，例如决定日本央行与存款者之间的中介安排。(彭博)

大中华经济要闻

内地出口退税新系统上线,申报效率提升约30%	国家税务总局指，6月30日出口退税新系统在全国顺利上线，退税平均申报效率提升约30%。新系统实现以单条明细数据为单位分别处理，确保有疑点业务分流处理、无疑点业务正常退税。(彭博)
国家财政部：5月全国共销售彩票按年增3.4%	国家财政部公布数据显示，5月全国共销售彩票302.02亿元人民币，按年增长3.4%。今年首五个月累计，全国共销售彩票1,438.28亿元，按年增长59.2%。(彭博)
国统局：6月下旬生猪价格旬比持平	国统局数据显示，2021年6月下旬与6月中旬相比，9大类50种重要生产原料中，29种产品价格上涨，20种下降，1种持平。其中生猪价格为每千克13.9元人民币，旬比持平。(彭博)
天津监管部门处罚新东方等9家校外培训机构	据报4月以来，天津市、区两级监管部门对校外培训机构进行了执法检查，对9家存在问题的机构予以行政处罚。其中，新东方、朴新等知名机构因价格违法被罚款。(彭博)

企业要闻

现代汽车斥一亿美元投资美国电池初创Solid Energy Systems	现代汽车将向美国电池初创公司Solid Energy Systems投资1亿美元，旨在加强前者的电池自主生产战略。现代汽车目标到2027年量产新一代固态电池，公司目前正与3间国内电池制造商及海外公司合作，并致力于提高蓄电池组质素，保障电池系统稳定。(彭博)
因零部件供应紧张,本田汽车6月在华销量按年跌17%	本田中国官方微博公布数据显示，受零部件供应紧张影响，本田汽车6月在中国销量按年下跌17%至118,168辆。今年上半年累计销量786,535辆，按年增长28.5%。(彭博)
英俄石油巨擘据报退出伊拉克石油项目	伊拉克石油部长Ihsan Abdul Jabbar披露英国石油(BP)正考虑退出当地业务，又指俄罗斯的卢克石油(Lukoil)已正式通知当局将向中资企业出售西古尔纳2号油田(West Qurna-2)权益。(彭博)
Arm称与英伟达合并较上市为佳	晶片设计公司Arm行政总裁Simon Segars表示，英伟达以400亿美元收购公司后所创造的英国IT职位，将较软银集团将Arm分拆上市后为多。(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	6.12	4.78	0.54	(23.30)	1065	创业环保	3.33	6.94	0.60	(53.89)
1398	工商银行	4.59	4.44	0.49	(26.54)	895	东江环保*	4.35	11.20	0.70	(51.47)
1288	农业银行	2.68	3.70	0.40	(26.63)	1635	大众公用	2.02	9.39	0.57	(53.04)
3988	中国银行	2.78	3.67	0.38	(24.88)	753	中国国航	5.60	-	0.87	(38.52)
1658	邮储银行	5.20	6.03	0.68	(12.40)	670	东方航空	3.21	-	0.88	(46.14)
3328	交通银行	4.78	3.51	0.39	(18.48)	1055	南方航空	4.74	-	0.93	(32.91)
3968	招商银行	63.00	13.06	1.97	(0.96)	1919	中远海控	19.50	7.94	3.35	(46.62)
998	中信银行	3.68	3.05	0.31	(39.95)	598	中国外运	3.08	5.67	0.61	(49.04)
6818	光大银行	2.91	3.38	0.34	(34.72)	2866	中远海发	1.85	9.95	0.93	(63.77)
2016	浙商银行	4.03	6.24	0.60	(15.31)	1138	中远海能	3.65	7.15	0.41	(52.76)
1988	民生银行	3.73	3.96	0.26	(29.13)	2880	大连港	0.76	8.30	0.40	(63.01)
6196	郑州银行*	1.94	4.03	0.32	(55.28)	6198	青岛港	4.11	5.65	0.65	(44.11)
3866	青岛银行*	4.53	6.88	0.73	(23.84)	3369	秦港股份	1.28	5.52	0.38	(60.10)
1963	重庆银行	5.07	3.28	0.36	(60.53)	317	广船国际	7.24	20.33	0.60	(69.98)
3618	渝农商行	3.04	3.32	0.30	(35.95)	2039	中集集团*	17.62	23.08	1.28	(21.88)
2628	中国人寿	15.32	5.84	0.77	(60.97)	1800	中国交建	3.77	3.06	0.23	(51.05)
2318	中国平安	73.80	7.39	1.45	(0.79)	390	中国中铁	3.98	3.14	0.38	(36.30)
2601	中国太保	23.90	7.52	0.89	(29.77)	1186	中国铁建	5.10	2.64	0.30	(41.94)
1336	新华保险	26.00	4.73	0.66	(52.77)	1766	中国中车	3.37	6.70	0.56	(52.71)
1339	人保集团	2.63	4.17	0.47	(62.59)	3969	中国通号	2.79	6.23	0.57	(58.61)
6030	中信证券	18.56	12.47	1.07	(34.36)	525	广深铁路	1.51	-	0.32	(40.16)
3908	中金公司	19.70	10.33	1.19	(70.11)	177	宁沪高速	8.47	9.75	1.18	(26.80)
6837	海通证券	6.45	5.90	0.46	(52.62)	548	深圳高速	7.47	5.08	0.69	(28.30)
2611	国泰君安	10.82	7.49	0.64	(45.98)	995	皖通高速	5.03	5.31	0.60	(33.66)
6806	申万宏源*	2.02	5.08	0.46	(62.73)	107	成渝高速	1.78	3.61	0.29	(51.11)
1776	广发证券*	9.88	6.26	0.64	(44.41)	2238	广汽集团	6.92	7.21	0.68	(57.50)
6886	华泰证券	11.18	7.74	0.65	(39.90)	1211	比亚迪*	232.20	129.94	6.86	(22.56)
6099	招商证券	10.34	8.07	0.82	(52.80)	2333	长城汽车	26.15	25.95	3.53	(51.42)
3958	东方证券	5.59	11.89	0.54	(53.66)	2338	潍柴动力	16.62	10.44	1.95	(19.54)
6178	光大证券	6.26	12.53	0.47	(67.44)	3606	福耀玻璃	53.00	42.72	5.12	(16.78)
6881	银河证券	4.51	5.04	0.49	(62.73)	1108	洛阳玻璃	10.68	10.52	2.76	(50.95)
6066	中信建投	8.66	6.38	0.94	(75.35)	6865	福莱特	29.80	22.25	4.92	(37.70)
1375	中州证券	1.47	17.70	0.42	(73.23)	38	一拖股份	4.51	8.47	0.78	(74.38)
1456	国联证券	3.66	10.65	0.68	(78.56)	1157	中联重科*	7.57	6.44	1.07	(27.17)
857	中石油	3.85	9.32	0.47	(38.26)	564	郑煤机	10.56	12.29	1.17	(27.43)
386	中石化	3.92	5.57	0.52	(24.13)	1057	浙江世宝*	2.22	22.86	1.07	(68.20)
338	上石化	1.82	25.26	0.56	(60.66)	1072	东方电气	5.95	7.37	0.48	(51.83)
1033	石化油服	0.71	-	1.67	(70.16)	2727	上海电气	2.02	6.76	0.38	(59.69)
2883	中海油田	6.78	15.53	0.70	(60.26)	2208	金风科技*	11.74	14.17	1.21	(16.42)
568	山东墨龙*	5.98	-	2.38	(3.93)	42	东北电气	0.63	6.66	-	(69.16)
1088	中国神华	15.42	6.37	0.68	(35.71)	187	京城机电	2.04	4.60	1.18	(68.15)
1898	中煤能源	4.65	5.89	0.49	(45.11)	2607	上海医药	16.46	8.66	0.86	(34.36)
1171	兖州煤业	10.76	5.56	0.85	(40.50)	2196	复星医药	62.35	36.28	3.60	(28.42)
1816	中广核*	1.71	6.91	0.74	(46.70)	1513	丽珠医药*	35.55	15.05	2.20	(36.38)
902	华能国际	2.82	13.03	0.49	(43.99)	874	白云山	23.65	9.52	1.15	(44.20)
991	大唐发电	1.22	11.77	0.45	(60.49)	719	新华制药*	4.05	6.18	0.63	(60.72)
1071	华电国际	2.24	5.63	0.39	(45.49)	1349	复旦张江	5.04	26.22	2.18	(75.47)
956	新天绿能	3.72	6.82	0.95	(72.89)	1877	君实生物*	61.65	-	7.66	(32.94)
1618	中国中冶	1.76	4.42	0.38	(50.35)	6185	康希诺	378.00	-	12.82	(57.26)
2068	中铝国际	1.45	-	0.57	(65.22)	9989	海普瑞*	10.30	11.33	1.09	(45.26)
347	鞍钢股份*	4.65	11.32	0.66	(8.08)	2359	药明康德	175.00	99.23	12.13	(5.36)
323	马钢股份	3.05	6.21	0.65	(36.38)	3759	康龙化成*	192.90	108.29	14.38	(21.17)
1053	重庆钢铁	1.94	8.44	0.68	(36.69)	3347	泰格医药	177.30	-	-	(18.93)
2600	中国铝业	4.76	52.16	1.33	(26.23)	6127	昭衍新药	115.40	96.73	25.01	(40.21)
358	江西铜业	16.20	15.38	0.76	(42.14)	168	青岛啤酒	81.20	34.00	4.21	(38.05)
2899	紫金矿业	10.68	28.24	4.15	(11.38)	6116	拉夏贝尔	0.71	-	-	(80.63)
1787	山东黄金	13.68	35.41	1.91	(40.89)	1533	庄园牧场*	6.69	28.55	0.80	(51.50)
3993	洛阳钼业	5.02	31.11	2.33	(25.26)	553	南京熊猫	3.75	27.20	0.82	(54.04)
1772	赣锋锂业	124.80	92.36	11.88	(21.90)	981	中芯国际	22.75	28.18	1.14	(67.56)
914	海螺水泥	40.30	4.93	1.06	(16.53)	763	中兴通讯*	23.45	21.19	2.08	(39.18)
2009	金隅股份	1.46	4.47	0.28	(54.49)	6869	长飞光纤	9.50	9.43	0.66	(66.78)
2202	万科*	24.00	5.55	1.03	(16.15)	921	海信家电*	10.06	6.49	1.14	(39.46)
588	北京北辰	1.45	17.46	0.28	(47.99)	6690	海尔智家	25.75	15.99	2.90	(14.52)
1528	美凯龙	5.46	8.27	0.37	(64.78)	1812	晨鸣纸业*	4.85	5.55	0.60	(49.92)
						811	新华文轩	5.45	4.44	0.54	(47.69)

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，新东方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