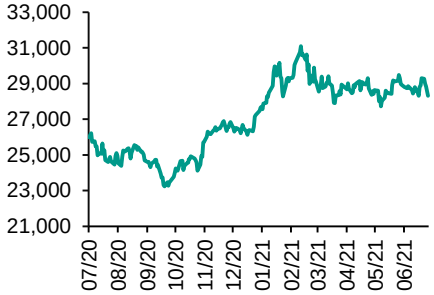
各股市走势图 1
股市短评 1
主要经济数据公布 1
主要新闻总结 1
国际经济要闻 2
大中华经济要闻 2
企业要闻 2
中港两地上市的H股股份 3
免责声明 4

每天导读

各股市走势图

恒指走势图



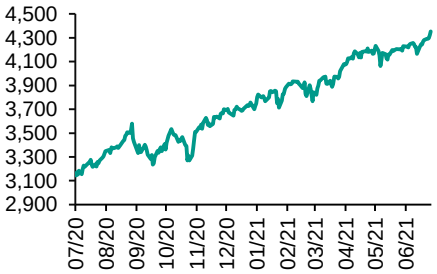
国指走势图



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	28,310.42	(1.80)	(1.98)
H股	10,415.58	(2.32)	(2.45)
红筹	3,957.27	(0.88)	(2.00)
HSC大型股	2,642.74	(1.85)	(1.80)
HSC中型股	6,155.32	(1.61)	(1.68)
AH股溢价	137.98	(0.66)	0.13
沪深300	5,081.12	(2.84)	(3.03)
富时中国A50	16,958.03	(3.54)	(3.91)
上证180	10,295.99	(2.82)	(3.08)
上证380	6,096.97	(1.32)	(1.84)
台北加权	17,710.15	(0.02)	1.18
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	15,650.09	0.30	0.27
富时100	7,123.27	(0.03)	(0.18)
法国CAC 40	6,552.86	(0.01)	(1.06)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	75.01	(0.20)	2.88
纽约期金(美元/t oz)	1,785.00	0.10	0.30
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	0.8344	0.25	1.25
美元兑人民币	6.4738	0.19	1.33
美元兑港元	7.7664	0.05	0.09
美元兑日元	111.17	0.49	1.73
欧元兑美元	1.1859	(0.55)	(2.72)
英磅兑美元	1.3825	(0.42)	(2.52)
澳元兑美元	0.7515	(0.69)	(3.08)

政府债券	收益率 (%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国 (10年期)	3.0820	(1.60)	(1.40)
香港 (10年期)	1.30400	(0.50)	11.70
美国 (10年期)	1.42380	(5.27)	(12.96)

来源：彭博

股市短评

上周五美国股市三大指数均上涨，标普500指数再创新高，市场主要受到持续改善的就业数据推动；标普500指数中各行业指数仅能源和金融指数下跌，而信息技术指数领涨。上周五欧洲三大股市个别发展，其中仅德国DAX指数上涨。上周五恒指及国指均下跌，其中国指跌幅较大；港股各行业指数中仅原材料指数上涨，其中信息科技业指数领跌。上周五上证综指下跌，而深成指上升；沪深300指数各行业指数全线下跌，其中医药卫生、主要消费指数跌幅较大。上周五沪股通北向净卖出60.51亿人民币，南向净卖出39.73亿港币；深股通北向净卖出25.51亿人民币，南向净卖出30.72亿港币。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20.2倍、22.8倍、19.2倍、13.2倍、11.1倍、13.0倍、23.0倍。上周道指、标普500分别累涨1.0%、1.7%，而日经225、恒指、国指、上证综指、深成指分别累跌1.0%、3.3%、4.3%、2.5%、2.2%。今天将公布欧元区/德国/法国6月Markit服务业PMI终值、中国6月财新服务业及综合PMI。

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	非农就业人数增减	6月	720k	850k	583k*
美国	失业率	6月	5.6%	5.9%	5.8%
美国	工厂订单	5月	1.6%	1.7%	-0.1%*
美国	贸易余额	5月	-$71.3b	-$71.2b	-$69.1b
美国	耐用品订单环比	5月	2.3%	2.3%	2.3%
欧元区	PPI同比	5月	9.6%	9.6%	7.6%

来源：彭博 （*均为修正值）

主要新闻总结

- 经济动能十足，美国非农就业人数创下10个月来最大增量
- 美国5月份贸易逆差扩大至712亿美元，预估713亿美元
- OPEC+僵局仍然没有打破，谈判再次延后
- 澳大利亚央行预计将缩减紧急刺激措施，虽然国内近一半地区陷入封锁
- 中国市场监管局：对电子商务平台价格违法可处以年度销售额5‰以下罚款
- 中国国务院支持银行向保障性租赁住房自持主体提供长期贷款
- 中国将于7月5日至9月30日竞价投放60万吨中央储备棉
- 中国产钢重镇唐山今年余下时间都将实施限产

国际经济要闻

经济动能十足，美国非农就业人数创下10个月来最大增量	劳工部周五公布的数据显示，在休闲和接待业就业强劲增长的推动，上个月非农就业人数环比增加85万。5月新增非农就业人数上修至58.3万。失业率微升至5.9%，因更多的人自愿离职，而求职人数上升。整体劳动力参与率稳定在61.6%，仍远未达到新冠疫情前的水平。(彭博)
美国5月份贸易逆差扩大至712亿美元，预估713亿美元	美国商务部称，5月份贸易逆差从前一个月的691亿美元扩大至712亿美元。51位经济学家对贸易逆差的预测在695亿至740亿美元之间，预估中值713亿美元。5月份贸易逆差扩大3.1%。5月进口上升1.3%，从4月的2737.8亿美元增至2772.6亿美元。5月出口上升0.6%，从4月的2047亿美元增至2060.2亿美元。(彭博)
OPEC+僵局仍然没有打破，谈判再次延后	周五的部长级会议没有达成协议，因阿联酋依然阻止增加供应的提议通过。谈判将在下周一继续进行。与会代表称，虽然多数OPEC +成员支持8月至12月期间每月增加40万桶/天产量的提议--同时将更广泛的供应协议期限延长--但阿联酋仍坚决反对。(彭博)
澳大利亚央行预计将缩减紧急刺激措施，虽然国内近一半地区陷入封锁	澳大利亚央行可能会温和地缩减部分紧急刺激措施，以体现经济的强劲复苏，与此同时由于德尔塔变异毒株引发疫情，澳大利亚将近一半地区重陷封锁。澳大利亚央行周二将举行货币政策会议，预计不会将3年期收益率目标锚定的债券从当前2024年4月到期债券转移到2024年11月到期债券。(彭博)

大中华经济要闻

中国市场监管局：对电子商务平台价格违法可处以年度销售额5‰以下罚款	中国市场监管总局对《价格违法行为行政处罚规定（修订征求意见稿）》征求意见。针对新业态中的价格违法行为，意见稿称：违反价格法规定，有下列不正当价格行为的，给予警告，可以并处上一年度销售总额1‰以上5‰以下的罚款，有违法所得的，没收违法所得；情节严重的，责令停业整顿，或者吊销营业执照。(彭博)
中国国务院支持银行向保障性租赁住房自持主体提供长期贷款	据新华社，中国国务院办公厅印发关于加快发展保障性租赁住房的意见，明确保障性租赁住房基础制度和支持政策。保障性租赁住房主要解决符合条件的新市民、青年人等群体的住房困难问题。(彭博)
中国将于7月5日至9月30日竞价投放60万吨中央储备棉	中国储备棉管理有限公司公告，根据国家有关部门要求及中国储备粮管理集团安排，2021年将对部分中央储备棉进行轮出。在7月5日至9月30日期间的工作日，通过全国棉花交易市场公开挂牌竞价销售。(彭博)
中国产钢重镇唐山今年余下时间都将实施限产	我的钢铁网在一份报告称，中国产钢重镇唐山已开始执行7月2日—12月31日限产30%的政策。周六发布在微信公众号上的这份报告称，已完成超低排放指标的钢企不在限产范围内。(彭博)

企业要闻

阿里巴巴将高德、本地生活和飞猪组成生活服务板块，俞永福分管	界面新闻援引阿里巴巴集团董事会主席兼首席执行官张勇宣布组织升级的全员信报道。阿里巴巴将基于地理位置服务的三大业务，即高德、本地生活和飞猪，组成生活服务板块，由俞永福代表集团分管，向张勇汇报。李永和担任本地生活事业群总裁，原CEO王磊另有任用。(彭博)
上任刚刚五周的行政总裁对香港交易所实施大规模重组	根据彭博新闻社看到的一份内部备忘录，欧冠升将公司的所有产品、服务、市场和运营团队划分为两个新部门：市场部门和运营部门，前者由姚嘉仁和苏盈盈共同负责，后者由营运总裁戴志坚负责。(彭博)
中微公司定向发行股份募集82亿元资金；国家大基金二期等参与认购	中微公司7月3日在上交所公告称，向20名特定对象发行共计8023万股股份，募集资金总额82亿元人民币。发行对象中，国家集成电路产业投资基金二期获配25亿元股份，认购金额位居首位。(彭博)
先正达上海科创板IPO计划筹资650亿元人民币	中国化工旗下瑞士种子和化肥公司先正达集团宣布，其在上海科创板的IPO计划筹资650亿元人民币。根据招股说明书，先正达计划发行不超过27.9亿股新股，相当于20%股份。(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	6.07	4.75	0.54	(24.27)	1065	创业环保	3.34	6.97	0.60	(53.76)
1398	工商银行	4.55	4.41	0.49	(27.77)	895	东江环保*	4.34	11.19	0.70	(51.64)
1288	农业银行	2.70	3.74	0.41	(25.73)	1635	大众公用	2.02	9.41	0.58	(51.90)
3988	中国银行	2.78	3.68	0.38	(24.77)	753	中国国航	5.65	-	0.88	(38.20)
1658	邮储银行	5.23	6.08	0.68	(12.82)	670	东方航空	3.24	-	0.89	(46.31)
3328	交通银行	5.22	3.84	0.43	(11.21)	1055	南方航空	4.79	-	0.94	(32.90)
3968	招商银行	64.70	13.43	2.03	1.65	1919	中远海控	20.05	8.18	3.44	(45.50)
998	中信银行	3.67	3.05	0.31	(39.91)	598	中国外运	3.13	5.77	0.62	(48.55)
6818	光大银行	2.91	3.38	0.34	(35.50)	2866	中远海发	1.75	9.43	0.88	(63.72)
2016	浙商银行	4.02	6.23	0.60	(15.39)	1138	中远海能	3.63	7.12	0.41	(52.28)
1988	民生银行	3.71	3.95	0.26	(29.56)	2880	大连港	0.76	8.31	0.40	(62.96)
6196	郑州银行*	1.95	4.06	0.32	(55.10)	6198	青岛港	4.23	5.83	0.67	(42.01)
3866	青岛银行*	4.52	6.88	0.73	(24.05)	3369	秦港股份	1.34	5.79	0.40	(57.86)
1963	重庆银行	5.15	3.34	0.37	(59.66)	317	广船国际	7.38	20.76	0.62	(69.85)
3618	渝农商行	3.06	3.35	0.30	(35.60)	2039	中集集团*	17.60	23.09	1.28	(23.12)
2628	中国人寿	15.32	5.85	0.77	(60.09)	1800	中国交建	3.78	3.08	0.23	(51.31)
2318	中国平安	74.90	7.51	1.48	0.20	390	中国中铁	4.02	3.18	0.38	(35.81)
2601	中国太保	24.10	7.59	0.90	(28.75)	1186	中国铁建	5.10	2.64	0.30	(42.25)
1336	新华保险	26.00	4.73	0.67	(51.36)	1766	中国中车	3.38	6.73	0.56	(52.81)
1339	人保集团	2.60	4.12	0.46	(62.96)	3969	中国通号	2.80	6.26	0.57	(58.33)
6030	中信证券	19.04	12.81	1.10	(32.90)	525	广深铁路	1.52	-	0.32	(39.67)
3908	中金公司	20.05	10.53	1.21	(69.24)	177	宁沪高速	8.65	9.98	1.21	(25.98)
6837	海通证券	6.76	6.19	0.48	(50.66)	548	深圳高速	7.47	5.09	0.69	(28.77)
2611	国泰君安	10.90	7.55	0.64	(45.41)	995	皖通高速	5.01	5.30	0.60	(33.72)
6806	申万宏源*	2.03	5.11	0.47	(62.82)	107	成渝高速	1.78	3.61	0.29	(51.20)
1776	广发证券*	10.02	6.36	0.65	(43.31)	2238	广汽集团	6.83	7.12	0.67	(56.61)
6886	华泰证券	11.18	7.76	0.65	(40.08)	1211	比亚迪*	221.20	123.97	6.54	(22.88)
6099	招商证券	10.44	8.16	0.83	(52.40)	2333	长城汽车	24.50	24.35	3.31	(51.24)
3958	东方证券	5.49	11.70	0.53	(52.49)	2338	潍柴动力	16.74	10.53	1.97	(18.60)
6178	光大证券	6.35	12.73	0.48	(66.55)	3606	福耀玻璃	53.20	42.95	5.15	(18.49)
6881	银河证券	4.53	5.07	0.49	(62.62)	1108	洛阳玻璃	9.82	9.69	2.54	(54.96)
6066	中信建投	8.77	6.47	0.96	(75.22)	6865	福莱特	29.10	21.76	4.81	(37.07)
1375	中州证券	1.47	17.73	0.42	(72.89)	38	一拖股份	4.61	8.67	0.80	(76.40)
1456	国联证券	3.68	10.72	0.69	(78.12)	1157	中联重科*	7.79	6.64	1.10	(26.80)
857	中石油	3.79	9.19	0.47	(39.60)	564	郑煤机	10.00	11.65	1.11	(31.06)
386	中石化	3.91	5.56	0.52	(24.39)	1057	浙江世宝*	2.17	22.37	1.05	(68.38)
338	上石化	1.80	25.02	0.56	(59.34)	1072	东方电气	6.12	7.59	0.50	(51.00)
1033	石化油服	0.72	-	1.69	(69.69)	2727	上海电气	2.02	6.77	0.38	(59.53)
2883	中海油田	6.92	15.87	0.71	(59.78)	2208	金风科技*	11.62	14.04	1.20	(17.15)
568	山东墨龙*	5.89	-	2.34	(3.37)	42	东北电气	0.63	6.67	-	(68.75)
1088	中国神华	14.94	6.18	0.66	(35.42)	187	京城机电	2.02	4.57	1.17	(67.31)
1898	中煤能源	4.55	5.77	0.48	(45.36)	2607	上海医药	16.40	8.64	0.86	(34.22)
1171	兖州煤业	10.20	5.28	0.80	(42.29)	2196	复星医药	62.90	36.66	3.64	(27.19)
1816	中广核*	1.70	6.88	0.73	(46.93)	1513	丽珠医药*	36.60	15.52	2.27	(36.36)
902	华能国际	2.97	13.74	0.52	(41.34)	874	白云山	24.20	9.76	1.18	(44.19)
991	大唐发电	1.21	11.69	0.44	(60.76)	719	新华制药*	3.98	6.09	0.62	(61.61)
1071	华电国际	2.52	6.34	0.44	(38.94)	1349	复旦张江	5.06	26.36	2.19	(75.12)
956	新天绿能	3.77	6.92	0.96	(72.34)	1877	君实生物*	62.15	-	7.74	(33.33)
1618	中国中冶	1.77	4.45	0.38	(50.16)	6185	康希诺	378.00	-	12.84	(56.14)
2068	中铝国际	1.43	-	0.56	(65.35)	9989	海普瑞*	10.38	11.43	1.10	(45.35)
347	鞍钢股份*	4.80	11.71	0.69	(6.75)	2359	药明康德	176.60	100.29	12.26	(5.07)
323	马钢股份	3.38	6.90	0.73	(31.12)	3759	康龙化成*	194.00	109.07	14.48	(20.97)
1053	重庆钢铁	1.99	8.67	0.70	(36.21)	3347	泰格医药	183.80	-	-	(20.20)
2600	中国铝业	4.51	49.50	1.26	(26.87)	6127	昭衍新药	122.50	102.83	26.59	(40.89)
358	江西铜业	15.72	14.95	0.74	(40.61)	168	青岛啤酒	81.15	34.03	4.21	(37.78)
2899	紫金矿业	10.46	27.70	4.07	(11.40)	6116	拉夏贝尔	0.70	-	-	(81.12)
1787	山东黄金	13.74	35.62	1.92	(40.33)	1533	庄园牧场*	6.35	27.14	0.76	(53.08)
3993	洛阳钼业	4.61	28.61	2.14	(24.81)	553	南京熊猫	3.96	28.77	0.86	(51.75)
1772	赣锋锂业	111.60	82.72	10.64	(23.07)	981	中芯国际	23.25	28.81	1.16	(66.66)
914	海螺水泥	40.70	4.99	1.07	(15.89)	763	中兴通讯*	23.50	21.27	2.09	(38.31)
2009	金隅股份	1.44	4.42	0.27	(55.38)	6869	长飞光纤	9.68	9.62	0.67	(65.92)
2202	万科*	24.45	5.66	1.05	(15.27)	921	海信家电*	10.30	6.65	1.17	(39.76)
588	北京北辰	1.45	17.48	0.28	(47.00)	6690	海尔智家	26.95	16.76	3.03	(12.60)
1528	美凯龙	5.30	8.04	0.36	(66.10)	1812	晨鸣纸业*	4.95	5.67	0.61	(49.63)
						811	新华文轩	5.44	4.43	0.54	(47.28)

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，阿里巴巴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