

主要市場指數

指數名稱	收盤	漲跌幅(%)		
		1日	5日	1月
上證指數	2961.52	-0.61	-0.13	4.40
深證成指	11752.36	-0.52	0.43	10.01
滬深30	4109.72	-0.71	0.19	6.87
上證B指	211.23	-1.06	-1.20	2.02
上證國債	182.46	0.04	-0.08	-0.10
中小板綜	10918.30	-0.44	0.01	9.12
創業板綜	2628.48	-0.42	0.54	13.24
深證B指	864.30	-1.55	-0.50	-0.17
道瓊斯	25595.80	2.32	-1.65	0.19
納斯達克	9874.15	1.20	-1.81	4.91
標普500	3053.24	1.47	-2.07	0.56
恆生指數	24301.28	-1.01	-0.86	4.29
恆生中國	9757.69	-0.97	-1.23	1.99
日經225	21995.04	-2.30	-1.97	2.69
英國富時1	6225.77	1.08	-0.30	1.33
德國DAX	12232.12	1.18	-0.25	4.93

行業表現前5名

板塊	收盤	漲跌幅(%)		
		1日	5日	1月
餐飲旅遊	7550.91	4.65	5.02	5.90
農林牧漁	3788.94	1.23	-0.26	-0.85
醫藥生物	11039.33	0.95	1.84	2.14
食品飲料	18960.81	0.26	2.47	2.52
綜合	2221.52	-0.24	-0.31	0.00

行業表現後5名

板塊	收盤	漲跌幅(%)		
		1日	5日	1月
黑色金屬	1918.23	-1.60	-2.61	3.69
採掘	2032.04	-1.40	-1.97	5.23
交通運輸	2118.55	-1.29	-1.49	3.03
信息設備	5526.13	-1.21	0.43	2.17
房地產	3836.49	-1.17	0.02	-0.75

期貨市場

期貨品種	收盤	漲跌幅(%)		
		1日	5日	1月
紐約期油	39.63	2.96	-2.05	17.56
紐約期金	1784.10	0.21	1.00	3.23
倫敦期銅	5969.00	0.20	1.50	11.94
倫敦期鋁	8.55	1.79	0.62	4.94

外匯市場

期貨品種	收盤	漲跌幅(%)		
		1日	5日	1月
美元/人民幣	7.08	0.04	0.18	-0.90
美元/日元	107.57	0.33	0.63	-0.07
歐元/美元	1.12	0.07	-0.17	1.48
美元指數	97.46	-0.04	0.42	-1.03

投資要點

- 境外市場分析
- 重點行業觀察

境外市场分析：周一欧美股市集体收涨，美联储表示将公布的数据开始表明经济活动恢复

美国三大股指均收涨逾 1.2%，道指涨近 600 点。波音大涨逾 14%，领涨道指。该公司的 737 MAX 机型已经进行关键性试飞。美国航空涨超 7%，苹果涨超 2%，特斯拉涨超 5%。欧股集体上涨，德国 DAX 指数涨 1.18%报 12232.12 点，法国 CAC40 指数涨 0.73%报 4945.46 点，英国富时 100 指数涨 1.08%报 6225.77 点。

美国方面，美联储主席鲍威尔表示，未来的路径极端不确定，取决于疫情发展；将公布的数据开始表明经济活动恢复；除非人们认为情况安全，否则不可能全面复苏；数据出现部分积极迹象，但美国失去了数以百万计的工作岗位；重申美联储将致力于使用各种货币工具。美国国家经济顾问库德洛表示，各州放慢经济重启的步伐是对的；不担心经济重启脱离正轨；经济前景看起来还不错，但存在不确定性；考虑到进一步的新冠援助措施时，政府希望能给重返就业岗位的美国人补贴。

美国三大股指均收涨逾 1.2%，道指涨近 600 点。波音大涨逾 14%，领涨道指。该公司的 737 MAX 机型已经进行关键性试飞。美国航空涨超 7%，苹果涨超 2%，特斯拉涨超 5%。截至收盘，道指涨 2.32%报 25595.8 点，标普 500 涨 1.47%报 3053.24 点，纳指涨 1.2%报 9874.15 点。

美债收益率多数下跌，3 月期美债收益率收平报 0.142%，2 年期美债收益率跌 1.6 个基点报 0.16%，3 年期美债收益率跌 1.8 个基点报 0.176%，5 年期美债收益率跌 2.8 个基点报 0.28%，10 年期美债收益率跌 2.2 个基点报 0.625%，30 年期美债收益率涨 0.2 个基点报 1.375%。

欧洲方面，英国首相鲍里斯·约翰逊表示，已拟定“事关英国国运”经济刺激计划，将在新冠病毒疫情结束后投入数百亿英镑巨额资金；该经济刺激计划将对医院、学校、房产开发、铁路和公路等基础设施项目进行大规模投资。

欧元区 6 月经济景气指数为 75.7，预期 80，前值 67.5；工业景气指数为-21.7，预期-20，前值-27.5；服务业景气指数为-35.6，预期-25.4，前值-43.6。欧元区 6 月消费者信心指数终值为-14.7，预期-14.7，初值-14.7。

欧股集体上涨，德国 DAX 指数涨 1.18%报 12232.12 点，法国 CAC40 指数涨 0.73%报 4945.46 点，英国富时 100 指数涨 1.08%报 6225.77 点。

亚太股市收盘多数下跌，日经 225 指数跌 2.3%，韩国综合指数跌 1.93%，澳大利亚 ASX200 指数跌 1.51%，新西兰 NZX50 指数涨 1.11%。日本 5 月零售销售同比降 12.3%，预期降 11.6%，前值降 13.7%修正为降 13.9%；环比增 2.1%，预期增 3.0%，前值降 9.6%修正为降 9.9%。

美元指数跌 0.04%报 97.4605，欧元兑美元涨 0.07%报 1.1241，英镑兑美元跌 0.21%报 1.2306，澳元兑美元涨 0.05%报 0.6868，美元兑日元涨 0.33%报 107.57，离岸人民币兑美元涨 103 个基点报 7.077。周一在岸人民币兑美元 16:30 收盘报 7.0776，较上一交易日下跌 32 点。人民币兑美元中间价调贬 253 个基点，报 7.0808。

截至周一（6 月 29 日），全球最大黄金上市交易基金（ETF）SPDR Gold Trust 黄金持仓量为 37902740.84 盎司或 1178.9 吨，较前一交易日持平。COMEX 黄金期货收涨 0.21%报 1784.1 美元/盎司，COMEX 白银期货收跌 0.17%报 18.005 美元/盎司。

国际油价集体走高，NYMEX 原油期货收涨 2.96%报 39.63 美元/桶，布油收涨 2.25%报 41.85 美元/桶。

伦敦基本金属多数收涨，LME 期铜涨 0.2%报 5969 美元/吨，LME 期锌涨 0.81%报 2055 美元/吨，LME 期镍涨 0.68%报 12770 美元/吨，LME 期铝涨 0.72%报 1613 美元/吨，LME 期锡跌 0.03%报 16810 美元/吨，LME 期铅涨 0.64%报 1797.5 美元/吨。

（研究员：王剑辉执业证书编号：S0110512070001）

重点行业观察

金融行业：中国银行、华安证券要闻

中国银行 6 月 29 日晚间公告称，近日，银保监会河北监管局已批准公司控股子公司中银富登村镇银行股份有限公司（简称“中银富登”）开业。中国银行介绍，中银富登是一家投资管理型村镇银行，是落实国家乡村振兴战略，支持雄安新区建设，提升县域金融服务的具体实践，有助于公司巩固在村镇银行领域的行业领先地位。

6 月 29 日，华安证券发布收购报告书摘要称，公司股东安徽国控集团、皖能集团、安徽交控资本于 6 月 28 日签署《一致行动人协议》并约定，各方于华安证券股东大会中行使表决权时采取相同的意思表示，出现意见不一致时，以安徽国控集团的意见为准，《一致行动人协议》生效后，安徽国控集团实际控制的表决权占华安证券总股本的比例达到 37.02%，构成安徽国控集团对华安证券的收购。对于本次收购的目的，收购报告书摘要指出，意在促进上市公司持续、稳定发展，提高上市公司的经营、决策效率，以更好发挥控股股东的地位和作用。

（研究员：李甜露执业证书编号：S0110516090001）

IT 行业：全球 5G 设备商最新排名

6 月 29 日，韩国朝鲜日报报道，据市场调研机构 Dell'Oro 的最新消息，今年一季度，在 5G 通信设备市场中，华为以 35.7% 的市场份额排名第一，爱立信以 24.6% 排名第二，诺基亚以 15.8% 排名第三，三星以 13.2% 排名第四。比较 2019 年第四季度，华为市场份额增长了 0.4%，爱立信增长了 0.8%，诺基亚下滑 4.5%，三星增长了 2.8%。

尽管华为的份额增幅不大，但在美国的制裁下却依然稳居第一。诺基亚的份额下滑最大，三星涨幅最高，三星与第三名诺基亚的差距已缩小至 2.6 个百分点，主要原因是三星在去年 12 月与加拿大运营商 Vidéotron 签订了 5G 设备供应合同，以及在今年 2 月、3 月与美国 U.S. Cellular、新西兰 Spark 等运营商签订了供应合同。

（研究员：李嘉宝执业证书编号：S0110519060001）

食品饮料：双塔食品：成立专门子公司经营运作植物肉

近日，双塔食品在投资者关系活动中表示，目前全球豌豆蛋白约 17 万吨，公司豌豆蛋白年产能约 7 万吨，占全球豌豆蛋白产能的 40% 左右。目前公司在豌豆蛋白业务上的合作客户主要有 Beyond Meat、Nestle、Dupont、Orgain 等行业巨头。其中下游使用公司组织蛋白生产植物肉的企业主要分

布在美国、英国、西班牙、比利时、加拿大、以色列、澳大利亚、意大利等国家。这些企业之所以选择公司进行合作，一是公司有充足的能力满足下游客户的豌豆蛋白需求，目前公司在行业的规模是其他企业短期无法超越的。二是产品品质有保障，品类最多，因为公司掌握豌豆蛋白行业最先进、最全面的技术。三是公司综合成本最低，可以大大降低下游客户的采购成本。

未来，双塔食品主要做大做强做精豌豆蛋白原料业务。公司已经将植物肉作为公司未来发展战略，成立了专业的植物肉团队和品牌策划团队，成立专门的子公司来经营运作植物肉。子公司主要围绕植物肉 to B、to C 端渠道建设和品牌运营。目前公司已经在与素莲食品进行合作，后续会加大与一些休闲食品、快消食品的行业龙头合作。

（研究员：张炬华执业证书编号：S0110510120002）

分析师声明

本报告清晰准确地反映了作者的研究观点，力求独立、客观和公正，结论不受任何第三方的授意或影响，作者将对报告的内容和观点负责。

免责声明

本报告由首创证券有限责任公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格）制作。本报告所在资料的来源及观点的出处皆被首创证券认为可靠，但首创证券不保证其准确性或完整性。该等信息、意见并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。投资者应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时就法律、商业、财务、税收等方面咨询专业财务顾问的意见。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，首创证券及/或其关联人员均不承担任何法律责任。

本报告所载的信息、材料或分析工具仅提供给阁下作参考用，不是也不应被视为出售、购买或认购证券或其他金融工具的要约或要约邀请。该等信息、材料及预测无需通知即可随时更改。过往的表现亦不应作为日后表现的预示和担保。在不同时期，首创证券可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。

首创证券的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。首创证券没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。首创证券的自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

在法律许可的情况下，首创证券可能会持有本报告中提及公司所发行的证券头寸并进行交易，也可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。因此，投资者应当考虑到首创证券及/或其相关人员可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突。投资者请勿将本报告视为投资或其他决定的唯一信赖依据。

本报告的版权仅为首创证券所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式转发、翻版、复制、刊登、发表或引用。

评级说明

1. 投资建议的比较标准

投资评级分为股票评级和行业评级

以报告发布后的 6 个月内的市场表现为比较标准，报告发布日后的 6 个月内的公司股价（或行业指数）的涨跌幅相对同期的沪深 300 指数的涨跌幅为基准；

2. 投资建议的评级标准

报告发布日后的 6 个月内的公司股价（或行业指数）的涨跌幅相对同期的沪深 300 指数的涨跌幅为基准：

	评级	说明
股票投资评级	买入	相对沪深 300 指数涨幅 15%以上
	增持	相对沪深 300 指数涨幅 5%-15%之间
	中性	相对沪深 300 指数涨幅-5%-5%之间
	减持	相对沪深 300 指数跌幅 5%以上
行业投资评级	看好	行业超越整体市场表现
	中性	行业与整体市场表现基本持平
	看淡	行业弱于整体市场表现