

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	25,727.92	2.46	(4.09)
H股	9,098.68	3.21	(4.85)
红筹	3,810.85	0.45	(1.82)
HSC大型股	2,297.62	1.19	(4.10)
HSC中型股	5,468.75	2.40	(3.57)
AH股溢价	139.16	(0.20)	1.58
沪深300	4,888.39	1.09	(2.13)
富时中国A50	15,016.01	0.84	(4.60)
上证180	9,786.52	1.14	(2.36)
上证380	6,428.49	1.86	0.25
台北加权	16,741.84	2.45	(0.69)
日经225	27,732.10	0.87	0.53
道琼斯	35,335.71	0.61	(0.81)
标普500	4,479.53	0.85	(0.00)
纳斯达克	14,942.65	1.55	1.01
德国DAX 30	15,852.79	0.28	(0.46)
富时100	7,109.02	0.30	(0.63)
法国CAC 40	6,683.10	0.86	(2.28)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	65.50	(0.21)	(1.64)
纽约期金(美元/t oz)	1,803.20	1.25	0.91
标普高盛商品指数	510.65	3.28	(1.90)
CRB大宗商品期货价格指数	211.91	2.39	(1.87)
罗杰斯国际商品指数	2,852.29	2.59	(1.89)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8316	(0.17)	(0.23)
美元兑人民币	6.4803	(0.17)	(0.05)
美元兑港元	7.7919	(0.01)	0.17
美元兑日元	109.74	0.13	(0.59)
欧元兑美元	1.1742	0.27	(0.52)
英镑兑美元	1.3719	(0.16)	(0.72)
澳元兑美元	0.7206	(0.65)	(2.42)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.8810	(0.10)	(3.10)
香港(10年期)	1.12900	(0.40)	7.40
美国(10年期)	1.26000	(0.17)	(1.63)

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

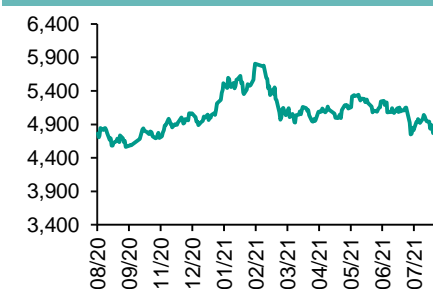
恒指走势图



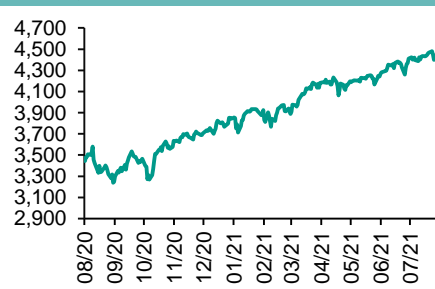
国指走势图



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, 其中纳斯达克指数升幅较大。美国食品及药物管理局(FDA)批准辉瑞/BioNTech疫苗全面使用, 预料有助提高民众对疫苗的信心, 消息利好股市。标普500指数11个行业指数均上升, 其中信息技术指数领涨。昨天欧洲三大股指均上升, 其中法国CAC 40指数领涨。德国上调第2季按季增长至1.6%, 较初值高0.1个百分点, 德国在放松防疫限制后, 民间消费和政府支出推动经济复苏较预期更强劲。昨天恒指及国指均上升, 其中恒指升幅较大。港股各行业指数表现不一, 其中信息科技业指数领涨, 公用事业指数领跌。昨天上证综指及深成指均上升, 其中上证综指升幅较大。沪深300指数各行业指数均上升, 其中信息技术指数领涨。昨天沪股通北向净买入50.00亿元人民币, 南向净买入10.54亿港元; 深股通北向净买入3.15亿元人民币, 南向净买入11.23亿港元。今天将公布韩国8月商业信心指数及新西兰7月贸易帐。

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
德国	GDP经季调季环比	2Q	1.5%	1.6%	1.5%
美国	新建住宅销量年率	7月	697k	708k	701k
日本	超市销售同比	7月	N/A	4.6%	1.7%
韩国	消费者信心指数	8月	N/A	102.5	103.2
新西兰	零售销售(除通胀)季环比	2Q	2.5%	3.3%	2.8%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

*新西兰2021年第二季零售销量按季升3.3%

*国务院同意建立扶持个体工商户发展部际联席会议制度

*德国2021年上半年财年赤字增69%至809亿欧元

*中国人民银行: 要提高金融支持区域发展的平衡性

*德国次季经济按季增长上修至1.6%

*北京拟规定房租上涨过快时可实行指导价

*南韩修例限制科技巨头于应用商店抽佣

*国家电网: 必须围绕碳达峰推低转型, 加快转变发展方式

国际经济要闻

新西兰2021年第二季零售销量按季升3.3%

新西兰2021年第二季零售销量按季升3.3%，优于市场预期升2.5%，新西兰次季大多数零售业支出都出现增长，许多消费者优先考虑购买电器产品、家庭用品和汽车等大件商品。期内，电器和电子产品零售销量按季续升6.9%；食品饮料销量按季升5.6%；汽车等零部件销量按季升3.1%。(彭博)

德国2021年上半年财赤年增69%至809亿欧元

德国联邦统计局初步数据显示，受累于新冠疫情大流行导致政府支出增加，2021年上半年德国一般政府财赤总额按年增逾69%至809亿欧元，其中中央政府财赤占670亿欧元。期内收入及支出按年分别升3.1%及6.9%。(彭博)

德国次季经济按季增长上修至1.6%

德国于4至6季度经济经调整后，上调按季增长至1.6%，较初值高0.1个百分点。德国联邦统计局表示，在放松防疫限制后，民间消费和政府支出推动经济复苏较预期更强劲。(彭博)

南韩修例限制科技巨企于应用商店抽佣

南韩国会立法及司法小组通过修订《电讯业务法》，禁止拥有市场主导地位的应用程式商店营运商强采用特定支付系统，南韩成为全球首个主要经济体完成有关立法。(彭博)

大中华经济要闻

国务院同意建立扶持个体工商户发展部际联席会议制度

国务院同意建立由市场监管总局牵头的扶持个体工商户发展部际联席会议制度，主要职责为研究并推进实施扶持个体工商户发展的重大政策措施；加强部门协作，统筹协调扶持个体工商户发展工作中的重大事项，研究解决重点难点问题。(彭博)

中国人民银行:要提高金融支持区域发展的平衡性

中国人民银行指出，要提高金融支持区域发展的平衡性和支持行业发展的协调性，坚决防止资本无序扩张，促进农民农村共同富裕，以经济高质量发展化解系统性金融风险，落实重大金融风险问责、金融风险通报等制度。(彭博)

北京拟规定房租上涨过快时可实行指导价

北京市住房和城乡建设委员会发布《住房租赁条例(征求意见稿)》，将建立租金监测和发布机制，当住房租金快速上涨时，调控住房租赁市场，必要时可实行佣金或租金指导价。(彭博)

国家电网:必须围绕碳达峰推低碳转型,加快转变发展方式

国家电网表示坚决扛起做好电力先行官的使命责任，必须围绕碳达峰、碳中和目标，推动能源清洁低碳转型，加快转变发展方式，奋力推进质量变革、效率变革、动力变革，实现公司高质量发展。(彭博)

企业要闻

金山软件半年纯利跌98.2%

金山软件公布截至今年6月底止中期业绩，纯利1.65亿元人民币，按年跌98.2%，上半年营业额按年升17.3%，上半年来自网络游戏及其他业务的收益按年跌12%，主要由于来自《剑网3》的收益减少，以及现有手游生命周期的自然衰减。(彭博)

中国太平中期多赚77.7%

中国太平公布中期业绩，纯利按年增长77.7%至51.12亿元，期内总保费及保单费收入按年增长14.5%至1,569.71亿元。上半年总内含价值按年增长6.6%至2,651.16亿元，新业务价值率按年提升4.2个百分点。(彭博)

安踏体育半年多赚1.32倍

安踏体育公布截至今年6月底止中期业绩，营业额按年升55.5%。纯利38.4亿元，按年升131.6%。集团预计中国大陆和海外的安踏门店数目将为9,800至9,900间，而预计于中国大陆、香港、澳门和新加坡之FILA门店将为2,050至2,150间。(彭博)

中广核新能源半年纯利升55.7%

中广核新能源公布截至今年6月底止中期业绩，营业额7.97亿美元，按年升34.3%。纯利1.62亿元，按年升55.7%。纯利增加主要是由于来自新投产的风电及太阳能项目的贡献，及现有风电及太阳能项目的发电量增加。(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	5.67	4.43	0.50	(20.33)	1635	大众公用	1.75	8.13	0.50	(59.11)
1398	工商银行	4.38	4.23	0.47	(21.31)	753	中国国航	4.92	-	0.77	(41.28)
1288	农业银行	2.60	3.59	0.39	(26.69)	670	东方航空	2.83	-	0.77	(49.05)
3988	中国银行	2.72	3.59	0.37	(25.33)	1055	南方航空	4.20	-	0.82	(37.72)
1658	邮储银行	5.57	6.46	0.72	(9.86)	1919	中远海控	14.40	7.62	3.21	(43.87)
3328	交通银行	4.37	3.20	0.36	(16.63)	598	中国外运	2.74	5.04	0.54	(50.13)
3968	招商银行	67.60	13.33	2.11	8.37	2866	中远海发	1.48	7.96	0.75	(64.21)
998	中信银行	3.53	2.93	0.30	(36.03)	1138	中远海能	2.94	5.76	0.33	(52.79)
6818	光大银行	2.71	3.14	0.31	(32.91)	2880	大连港	0.72	7.86	0.38	(64.14)
2016	浙商银行	3.33	5.15	0.49	(22.84)	6198	青岛港	3.94	5.42	0.62	(43.98)
1988	民生银行	3.24	3.44	0.22	(32.62)	3369	秦港股份	1.25	5.39	0.37	(58.90)
6196	郑州银行*	1.83	3.80	0.30	(55.88)	317	广船国际	6.60	18.53	0.55	(74.51)
3866	青岛银行*	4.27	6.48	0.69	(24.75)	2039	中集集团*	16.76	21.95	1.22	(21.85)
1963	重庆银行	4.60	2.98	0.33	(57.90)	1800	中国交建	3.77	3.06	0.23	(54.29)
3618	渝农商行	2.93	3.20	0.29	(36.53)	390	中国中铁	3.62	2.86	0.35	(43.08)
2628	中国人寿	12.86	4.90	0.65	(63.59)	1186	中国铁建	4.80	2.48	0.29	(45.00)
2318	中国平安	63.40	6.35	1.25	0.07	1766	中国中车	3.26	6.48	0.54	(54.42)
2601	中国太保	21.70	6.82	0.81	(31.93)	3969	中国通号	2.81	6.27	0.57	(54.26)
1336	新华保险	21.85	3.97	0.56	(54.84)	525	广深铁路	1.32	-	0.28	(46.96)
1339	人保集团	2.38	3.57	0.41	(61.63)	177	宁沪高速	8.47	9.75	1.18	(18.55)
6030	中信证券	19.50	11.52	1.12	(33.60)	548	深圳高速	7.33	4.98	0.68	(31.41)
3908	中金公司	18.28	9.45	1.10	(71.45)	995	皖通高速	4.55	4.80	0.54	(35.41)
6837	海通证券	6.88	6.29	0.49	(52.39)	107	成渝高速	1.75	3.54	0.28	(54.08)
2611	国泰君安	10.56	7.30	0.62	(48.81)	2238	广汽集团	7.18	7.48	0.71	(61.59)
6806	申万宏源*	1.90	4.77	0.44	(65.86)	1211	比亚迪*	262.40	146.77	7.75	(24.68)
1776	广发证券*	14.12	8.95	0.91	(43.31)	2333	长城汽车	32.55	32.28	4.39	(55.42)
6886	华泰证券	10.96	7.59	0.63	(43.30)	1839	中集车辆*	6.66	8.64	0.31	(56.85)
6099	招商证券	11.76	9.17	0.94	(45.74)	2338	潍柴动力	18.48	11.61	2.17	(21.17)
3958	东方证券	8.10	17.23	0.78	(58.81)	3606	福耀玻璃	46.45	28.57	4.04	(19.33)
6178	光大证券	6.13	12.27	0.46	(67.38)	1108	洛阳玻璃	11.76	10.56	3.04	(58.48)
6881	银河证券	4.17	4.66	0.45	(66.39)	6865	福莱特	30.65	21.49	5.00	(39.45)
6066	中信建投	8.43	6.21	0.92	(75.66)	38	一拖股份	4.07	7.64	0.70	(78.14)
1375	中州证券	1.43	17.21	0.41	(75.77)	1157	中联重科*	7.11	6.05	1.01	(27.87)
1456	国联证券	3.58	10.41	0.67	(78.36)	564	郑煤机	8.48	9.86	0.94	(39.86)
857	中石油	3.07	7.43	0.38	(42.35)	1057	浙江世宝*	1.84	18.93	0.89	(74.40)
386	中石化	3.52	5.00	0.46	(26.43)	1072	东方电气	10.66	13.20	0.87	(46.74)
338	上石化	1.62	22.47	0.50	(58.54)	2727	上海电气	2.08	6.96	0.39	(61.64)
1033	石化油服	0.61	-	1.43	(75.13)	2208	金风科技*	14.12	14.45	1.55	(16.87)
2883	中海油田	5.76	13.18	0.59	(61.61)	42	东北电气	0.62	6.55	-	(68.74)
568	山东墨龙*	4.19	-	1.66	(22.89)	187	京城机电	2.56	5.77	1.49	(71.34)
1088	中国神华	15.44	6.37	0.68	(27.36)	2607	上海医药	15.18	7.98	0.79	(33.05)
1898	中煤能源	4.49	5.68	0.47	(47.02)	2196	复星医药	54.25	26.08	3.13	(34.06)
1171	兖州煤业	9.98	5.16	0.79	(51.82)	1513	丽珠医药*	28.00	11.85	1.73	(41.33)
1816	中广核*	1.79	7.23	0.77	(42.73)	874	白云山	20.05	7.42	0.98	(44.29)
902	华能国际	4.01	50.25	0.72	(36.22)	719	新华制药*	3.79	5.78	0.59	(60.39)
991	大唐发电	1.45	13.98	0.53	(57.08)	1349	复旦张江	4.37	19.13	1.87	(76.65)
1071	华电国际	2.75	6.91	0.48	(39.32)	1877	君实生物*	43.75	-	5.44	(39.80)
956	新天绿能	4.75	8.71	1.21	(71.20)	6185	康希诺	303.60	-	10.29	(38.81)
1618	中国中冶	2.33	5.84	0.51	(48.73)	9989	海普瑞*	8.93	9.82	0.94	(53.92)
2068	中铝国际	1.52	-	0.60	(68.93)	2359	药明康德	141.40	87.06	9.44	(5.14)
347	鞍钢股份*	5.06	12.32	0.72	(13.92)	3759	康龙化成*	157.70	88.49	11.75	(27.36)
323	马钢股份	3.51	7.15	0.75	(40.78)	3347	泰格医药	140.70	-	-	(15.56)
1053	重庆钢铁	1.75	7.61	0.61	(44.23)	6127	昭衍新药	92.05	77.12	19.94	(40.85)
2600	中国铝业	4.47	48.96	1.25	(37.30)	168	青岛啤酒	65.25	27.31	3.38	(37.40)
358	江西铜业	13.82	13.12	0.65	(50.30)	6116	拉夏贝尔	0.74	-	-	(73.58)
2899	紫金矿业	10.22	20.22	3.57	(16.16)	1533	庄园牧场*	6.50	27.73	0.77	(45.33)
1787	山东黄金	12.62	32.65	1.76	(40.32)	553	南京熊猫	3.55	25.74	0.77	(59.77)
3993	洛阳钼业	5.30	25.44	2.48	(34.59)	981	中芯国际	23.65	20.47	1.13	(66.89)
1772	赣锋锂业	157.00	116.14	14.94	(29.41)	1385	复旦微电	26.90	-	8.05	(56.88)
914	海螺水泥	42.75	5.23	1.12	(14.56)	728	中国电信	2.74	7.47	0.49	(58.56)
2009	金隅股份	1.39	4.25	0.26	(57.02)	763	中兴通讯*	27.00	24.39	2.39	(36.72)
2202	万科*	22.50	5.20	0.96	(17.98)	6869	长飞光纤	10.62	10.53	0.73	(65.73)
588	北京北辰	1.30	18.81	0.25	(51.94)	921	海信家电*	9.22	5.94	1.05	(46.22)
1528	美凯龙	4.77	7.22	0.32	(60.20)	6690	海尔智家	28.00	17.38	3.15	(11.03)
1065	创业环保	3.05	6.35	0.55	(57.14)	1812	晨鸣纸业*	4.40	5.03	0.54	(52.71)
895	东江环保*	3.84	9.88	0.61	(53.37)	811	新华文轩	4.98	4.05	0.49	(50.51)

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, 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