

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	26,605.62	1.23	1.57
H股	9,499.18	1.99	1.92
红筹	3,788.69	1.04	2.14
HSC大型股	2,445.24	1.73	1.88
HSC中型股	5,783.12	1.51	0.16
AH股溢价	137.29	(0.31)	0.56
沪深300	5,043.15	1.16	2.20
富时中国A50	16,031.02	2.20	2.75
上证180	10,171.69	1.29	2.32
上证380	6,347.17	0.94	2.67
台北加权	17,323.64	(0.92)	(1.31)
日经225	27,888.15	0.24	0.89
道琼斯	35,264.67	0.46	0.42
标普500	4,436.75	0.10	0.31
纳斯达克	14,788.09	(0.49)	0.18
德国DAX 30	15,770.71	0.16	1.39
富时100	7,161.04	0.40	0.78
法国CAC 40	6,820.21	0.10	1.43

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	68.53	0.35	0.56
纽约期金(美元/t oz)	1,728.80	0.31	(4.49)
标普高盛商品指数	521.33	1.72	(1.66)
CRB大宗商品期货价格指数	215.23	1.68	(0.02)
罗杰斯国际商品指数	2,890.80	1.55	(1.12)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8337	0.36	(0.02)
美元兑人民币	6.4885	0.39	0.19
美元兑港元	7.7813	0.08	0.19
美元兑日元	110.63	1.04	0.24
欧元兑美元	1.1717	(1.01)	(1.21)
英镑兑美元	1.3831	(0.42)	(0.37)
澳元兑美元	0.7343	(0.49)	(1.78)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.8750	4.50	(12.30)
香港(10年期)	1.17000	14.60	(1.50)
美国(10年期)	1.35240	17.04	(0.71)

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

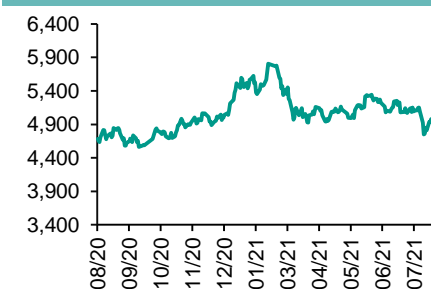
恒指走势图



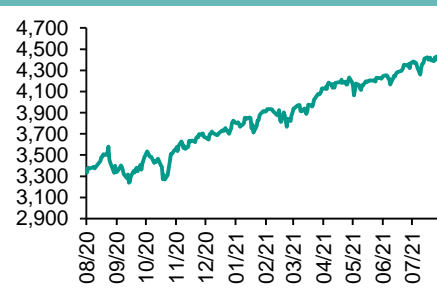
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源: 彭博

股市短评

昨天美股三大指数个别发展, 其中只有纳斯达克指数下跌。美国参议院通过1万亿美元跨党派基建法案, 经济敏感股受支持, 能源股、工业股及资源股上涨。标普500指数11个行业指数表现不一, 其中能源指数领涨; 房地产指数领跌。昨天欧洲三大股指上升, 其中英国富时100指数升幅最大。企业盈利理想及市场憧憬新冠疫苗后经济复苏, 支持大市上升。昨天恒指及国指均上升, 其中恒指升幅较大。在内房股及科技股走高推动下, 恒指高位收涨。港股各行业指数表现不一, 其中信息科技业指数领涨; 综合企业指数领跌。昨天上证综指及深成指均上升, 其中上证综指升幅较大。人民银行二季度货币政策中性, 在白酒及券商类股带动下, 上证综指高收。沪深300指数各行业指数表现不一, 其中主要消费指数领涨; 原材料指数领跌。昨天沪股通北向净买入6.17亿人民币, 南向净买入24.00亿港元; 深股通北向净买入4.25亿人民币, 南向净买入30.85亿港元。今天将公布日本7月机床订单同比初值及美国上周MBA抵押贷款申请指数环比。

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
澳洲	NAB 商业环境	7月	NA	11	24
澳洲	NAB 商业信心	7月	NA	-8	11
日本	破产同比	7月	NA	-39.67%	-30.64%
南非	制造业生产(经季调)月环比	6月	0.5%	-0.7%	-2.6%
南非	制造业生产(未经季调)同比	6月	14.7%	12.5%	35.3%
美国	NFIB中小企业乐观程度指数	7月	102.0	99.7	102.5

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 联储局官员: 接近进行缩减买债规模, 应开始推动讨论加息
- 日本企业7月破产案宗数及涉债额按年降39.67%及29.11%
- 印度据报考虑削减电动车关税, 换取外资电动车企业於当地设厂生产
- 英国7月BRC同店销售年增收窄至4.7%, 低于预期
- 人民银行报告: 既有力支持实体经济, 又坚决不搞「大水漫灌」
- 工信部: 上半年规上纺织企业利润总额按年增41.1%
- 国家邮政局: 7月中国快递发展指数为316.2, 年升11.1%
- 工信部: 上半年规上酿酒企业利润总额按年增29.4%

国际经济要闻

联储局官员：接近进行缩减买债规模，开始推动讨论加息

亚特兰大联储行长博斯蒂克与里士满联储行长表示，美国经济增长迅速，虽然劳动力市场仍有改善的空间，但通胀水平已处于可以考虑加息的条件之一。博斯蒂克称，如果就业市场保持近期的快速改善步伐，联储局将于第四季开始缩减买债规模，相信明年底美国可以开始加息。(彭博)

日本企业7月破产案宗数及涉债额按年续降39.67%及29.11%

日本东京商工研究公司调查显示，日本今年7月企业破产宗数按月转降12.01%，报476宗；按年续降39.67%。期内，涉及企业破产负债总额按月转升4.22%，报714.65亿日圆；按年续降29.11%。(阿思达克)

印度据报考虑削减电动车关税，换取外资电动车企业於当地设厂生产

据报道，印度政府考虑削减电动车进口关税，价值在4万美元以下电动车关税税率，拟由60%降至40%，4万美元以上电动车关税税率拟由100%减至60%，换取外资电动车企业於当地设厂生产。印度为全球第五大汽车市场，年销售300万辆汽车，但主要为售价低於2万美元的车辆，电动车销售量极低。(路透)

英国7月BRC同店销售年增续收窄至4.7%，低于预期

英国零售商协会(BRC)数据显示，英国今年7月BRC同店零售销售按年升幅继续收窄至4.7%，不及市场预期升5%，但已连升16个月。期内，总体零售销售按年升幅继续收窄至6.4%，但已连升6个月。(彭博)

大中华经济要闻

人民银行报告：既有力支持实体经济，又坚决不搞「大水漫灌」

人民银行在《第二季度中国货币政策执行报告》表示，下一阶段将统筹做好今明两年宏观政策衔接，保持货币政策稳定性，增强前瞻性、有效性，既有力支持实体经济，又坚决不搞「大水漫灌」，以适度的货币增长支持经济高质量发展，助力中小企业和困难行业持续恢复，保持经济运行在合理区间。(彭博)

工信部：上半年规上纺织企业利润总额按年增41.1%

国家工信部公布数据显示，今年上半年，全国规模以上纺织企业实现营业收入2.34万亿元人民币，按年增长20.3%；利润总额1,079亿元，按年增长41.1%；营业收入利润率为4.6%，高於上年同期0.7个百分点。(阿思达克)

国家邮政局：7月中国快递发展指数为316.2，年升11.1%

国家邮政局公布数据，快递市场运行平稳。经测算，7月中国快递发展指数为316.2，年增11.1%。其中发展规模指数为343.8，增幅达26.2%；服务质量指数与发展能力指数稳步提升，分别为483.3和199.4，年增5.6%和7.5%。(彭博)

工信部：上半年规上酿酒企业利润总额按年增29.4%

国家工信部公布数据显示，今年上半年，全国规模以上酿酒企业营业收入累计达到4,691.2亿元人民币，按年增长19.2%；利润总额累计达到1,084.2亿元，按年增长29.4%。(阿思达克)

企业要闻

BioNTech称目前不需调整疫苗应对Delta变种病毒

德国药厂BioNTech表示，接种其与辉瑞研发的新型肺炎疫苗的人士需要接种加强剂，但目前不需要调整疫苗以针对Delta变种病毒。该药厂首席医疗官Ozlem Tureci指，目前没有必要重新设计疫苗以针对传染性高的Delta变种病毒。不过未来半年至一年病毒很可能出现进一步变异，届时或需要调整疫苗。(彭博)

据报SpaceX将收购卫星初创Swarm

据报Elon Musk旗下SpaceX将收购卫星连接初创Swarm Technologies，Swarm经营一个由120个小型卫星组成的联网，同时有地面基站网络，交易後SpaceX将获得Swarm的地面及太空经营牌照等。(彭博)

美国电影院商AMC次季亏损较预期少

美国电影院集团AMC公布，截至6月底止第二季亏损3.44亿美元，少于去年同期的亏损5.612亿元；每股经调整亏损71美仙，低于市场预期的91美仙亏损额；期内收入4.447亿元，高於预期的3.82亿元。(彭博)

台积电7月营收按月跌16%

台积电公布，7月份营收1,245.58亿元新台币，按月跌16.1%，按年则增17.5%。首七个月累计，营收8,591.13亿元，按年增18.1%。(阿思达克)

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	5.49	4.29	0.49	(21.51)	895	东江环保*	4.15	10.70	0.67	(50.51)
1398	工商银行	4.31	4.18	0.47	(21.22)	1635	大众公用	1.77	8.24	0.50	(56.99)
1288	农业银行	2.58	3.57	0.39	(26.35)	753	中国国航	4.85	-	0.76	(37.81)
3988	中国银行	2.70	3.57	0.37	(25.48)	670	东方航空	2.77	-	0.76	(47.65)
1658	邮储银行	5.43	6.31	0.71	(10.38)	1055	南方航空	4.06	-	0.79	(36.98)
3328	交通银行	4.55	3.34	0.37	(12.82)	1919	中远海控	13.70	7.26	3.06	(42.90)
3968	招商银行	63.45	13.17	1.99	5.33	598	中国外运	2.91	5.36	0.57	(47.50)
998	中信银行	3.54	2.94	0.30	(36.13)	2866	中远海发	1.50	8.08	0.76	(63.97)
6818	光大银行	2.76	3.21	0.32	(31.74)	1138	中远海能	2.90	5.69	0.33	(52.60)
2016	浙商银行	3.38	5.24	0.50	(23.02)	2880	大连港	0.73	7.98	0.39	(63.78)
1988	民生银行	3.30	3.51	0.23	(31.92)	6198	青岛港	4.05	5.58	0.64	(41.60)
6196	郑州银行*	1.85	3.85	0.31	(55.56)	3369	秦港股份	1.23	5.31	0.37	(59.15)
3866	青岛银行*	4.32	6.57	0.70	(23.39)	317	广船国际	6.50	18.29	0.54	(75.69)
1963	重庆银行	4.71	3.05	0.34	(57.74)	2039	中集集团*	16.48	21.62	1.20	(19.20)
3618	渝农商行	2.96	3.24	0.29	(35.58)	1800	中国交建	3.84	3.12	0.24	(52.51)
2628	中国人寿	13.06	4.99	0.66	(62.15)	390	中国中铁	3.63	2.87	0.35	(43.02)
2318	中国平安	69.20	6.94	1.37	3.50	1186	中国铁建	4.78	2.47	0.28	(45.57)
2601	中国太保	23.00	7.25	0.86	(30.72)	1766	中国中车	3.47	6.91	0.57	(52.82)
1336	新华保险	22.50	4.10	0.58	(53.86)	3969	中国通号	2.79	6.24	0.57	(54.31)
1339	人保集团	2.44	3.87	0.43	(60.28)	525	广深铁路	1.37	-	0.29	(42.62)
6030	中信证券	18.46	12.42	1.07	(35.27)	177	宁沪高速	8.26	9.53	1.16	(18.43)
3908	中金公司	19.58	10.14	1.18	(70.62)	548	深圳高速	7.40	5.04	0.69	(27.26)
6837	海通证券	6.80	6.23	0.48	(50.93)	995	皖通高速	4.61	4.87	0.55	(33.17)
2611	国泰君安	10.30	7.14	0.61	(48.90)	107	成渝高速	1.74	3.53	0.28	(52.45)
6806	申万宏源*	2.01	5.06	0.46	(62.10)	2238	广汽集团	6.82	7.11	0.67	(59.74)
1776	广发证券*	12.98	8.24	0.84	(39.46)	1211	比亚迪*	270.00	151.33	7.99	(22.93)
6886	华泰证券	10.76	7.47	0.62	(39.52)	2333	长城汽车	34.15	33.94	4.62	(51.09)
6099	招商证券	11.62	9.08	0.93	(46.49)	1839	中集车辆*	6.58	8.55	0.31	(52.60)
3958	东方证券	7.97	16.98	0.77	(52.95)	2338	潍柴动力	19.76	12.43	2.32	(19.66)
6178	光大证券	6.32	12.67	0.48	(66.55)	3606	福耀玻璃	52.20	32.17	4.55	(17.47)
6881	银河证券	4.25	4.76	0.46	(64.79)	1108	洛阳玻璃	11.76	11.60	3.04	(62.04)
6066	中信建投	8.29	6.12	0.90	(75.06)	6865	福莱特	38.95	27.37	6.37	(37.20)
1375	中州证券	1.48	17.85	0.42	(73.70)	38	一拖股份	4.38	8.24	0.76	(77.78)
1456	国联证券	3.68	10.73	0.69	(77.96)	1157	中联重科*	8.46	7.21	1.20	(22.93)
857	中石油	3.23	7.83	0.40	(40.83)	564	郑煤机	8.59	10.01	0.95	(37.90)
386	中石化	3.58	5.09	0.47	(25.40)	1057	浙江世宝*	1.98	20.42	0.96	(71.15)
338	上石化	1.64	22.80	0.51	(57.94)	1072	东方电气	7.08	8.78	0.58	(52.18)
1033	石化油服	0.63	-	1.48	(73.87)	2727	上海电气	1.95	6.54	0.37	(63.72)
2883	中海油田	5.74	13.17	0.59	(62.09)	2208	金风科技*	14.00	16.92	1.44	(17.00)
568	山东墨龙*	4.38	-	1.74	(20.98)	42	东北电气	0.55	5.82	-	(70.80)
1088	中国神华	15.26	6.31	0.67	(28.10)	187	京城机电	2.26	5.11	1.31	(74.68)
1898	中煤能源	4.42	5.61	0.47	(46.84)	2607	上海医药	15.76	8.30	0.82	(32.04)
1171	兖州煤业	10.68	5.53	0.84	(46.05)	2196	复星医药	65.95	38.44	3.81	(28.68)
1816	中广核*	1.68	6.80	0.72	(45.09)	1513	丽珠医药*	29.90	12.68	1.86	(40.00)
902	华能国际	2.93	36.79	0.52	(38.01)	874	白云山	21.50	8.67	1.05	(41.82)
991	大唐发电	1.25	12.08	0.46	(60.23)	719	新华制药*	3.89	5.95	0.61	(60.02)
1071	华电国际	2.26	5.69	0.39	(43.43)	1349	复旦张江	4.70	24.49	2.03	(76.20)
956	新天绿能	4.29	7.88	1.09	(73.11)	1877	君实生物*	53.65	-	6.68	(30.85)
1618	中国中冶	2.19	5.50	0.48	(49.99)	6185	康希诺	376.80	-	12.80	(45.99)
2068	中铝国际	1.59	-	0.62	(68.14)	9989	海普瑞*	9.92	10.93	1.05	(52.07)
347	鞍钢股份*	4.93	12.02	0.70	(9.49)	2359	药明康德	166.40	94.50	11.56	(4.78)
323	马钢股份	3.52	7.18	0.76	(36.63)	3759	康龙化成*	176.30	99.12	13.16	(30.68)
1053	重庆钢铁	1.83	7.97	0.64	(37.23)	3347	泰格医药	150.20	-	-	(23.57)
2600	中国铝业	4.74	52.02	1.32	(30.93)	6127	昭衍新药	122.60	102.92	26.62	(31.40)
358	江西铜业	15.56	14.80	0.73	(46.61)	168	青岛啤酒	67.55	28.33	3.51	(37.22)
2899	紫金矿业	11.06	21.93	3.88	(12.62)	6116	拉夏贝尔	0.77	-	-	(74.53)
1787	山东黄金	13.28	34.43	1.85	(36.27)	1533	庄园牧场*	6.17	26.37	0.73	(48.42)
3993	洛阳钼业	5.96	37.00	2.77	(28.31)	553	南京熊猫	3.55	25.79	0.77	(56.42)
1772	赣锋锂业	160.00	118.60	15.25	(24.65)	981	中芯国际	26.05	22.58	1.24	(65.17)
914	海螺水泥	43.65	5.35	1.15	(12.46)	1385	复旦微电	26.45	-	7.93	(58.32)
2009	金隅股份	1.40	4.29	0.27	(55.63)	763	中兴通讯*	30.60	27.70	2.72	(36.08)
2202	万科*	22.55	5.22	0.97	(14.02)	6869	长飞光纤	11.62	11.55	0.80	(63.77)
588	北京北辰	1.33	16.04	0.25	(50.95)	921	海信家电*	10.04	6.48	1.14	(38.92)
1528	美凯龙	4.82	7.31	0.32	(61.41)	6690	海尔智家	29.50	18.35	3.32	(11.55)
1065	创业环保	3.05	6.36	0.55	(56.91)	1812	晨鸣纸业*	4.51	5.17	0.55	(52.54)
						811	新华文轩	5.03	4.10	0.50	(49.73)

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