

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	26,179.40	(0.10)	0.84
H股	9,273.55	(0.25)	0.44
红筹	3,686.24	(0.34)	2.81
HSC大型股	2,391.89	(0.01)	0.27
HSC中型股	5,672.05	(0.70)	0.63
AH股溢价	137.65	0.24	(0.19)
沪深300	4,921.56	(0.55)	2.29
富时中国A50	15,423.44	(0.33)	2.56
上证180	9,919.89	(0.57)	2.17
上证380	6,223.25	(0.05)	1.83
台北加权	17,526.28	(0.44)	1.62
日经225	27,728.12	0.52	1.63
道琼斯	35,208.51	0.41	0.78
标普500	4,436.52	0.17	0.94
纳斯达克	14,835.76	(0.40)	1.11
德国DAX 30	15,761.45	0.11	1.40
富时100	7,122.95	0.04	1.29
法国CAC 40	6,816.96	0.53	3.09

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	67.14	(1.63)	(5.74)
纽约期金(美元/t oz)	1,713.70	(2.63)	(5.74)
标普高盛商品指数	522.34	(0.70)	(3.47)
CRB大宗商品期货价格指数	214.49	(0.31)	(1.65)
罗杰斯国际商品指数	2,892.64	(0.52)	(2.21)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8322	0.07	(0.32)
美元兑人民币	6.4834	0.28	0.03
美元兑港元	7.7805	0.10	0.17
美元兑日元	110.28	0.89	0.14
欧元兑美元	1.1746	(1.05)	(1.10)
英镑兑美元	1.3864	(0.15)	(0.28)
澳元兑美元	0.7333	(0.39)	(2.08)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.8160	(3.90)	(27.60)
香港(10年期)	1.05300	(1.60)	(24.10)
美国(10年期)	1.29690	7.46	(5.12)

来源: 彭博

## 每天导读

### 各股市走势图

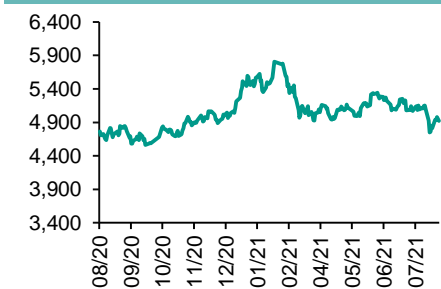
#### 恒指走势图



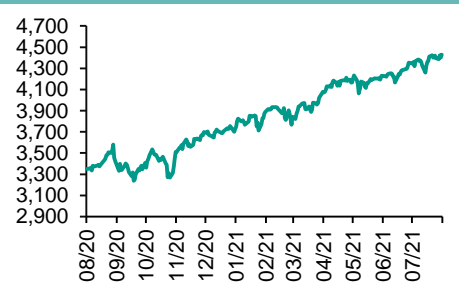
#### 国指走势图



### 沪深300走势图



### 标普500走势图



来源: 彭博

### 股市短评

上周五美国股市三大指数表现不一, 其中仅纳斯达克指数下跌, 美国7月非农就业人数创下近一年来最大增幅, 失业率降至5.4%, 显示就业市场正朝着美联储减码目标迈进; 标普500指数中各行业指数表现不一, 其中金融指数领涨, 而非核心消费品指数领跌。上周五欧洲三大股市均上升, 其中法国CAC 40指数升幅较大。上周五恒指及国指均下跌, 其中国指跌幅较大, 市场关注疫情恶化及监管风险; 港股各行业指数表现不一, 其中原材料指数领涨, 工业制品业指数领跌。上周五上证综指及深成指均下跌, 深成指跌幅较大; 沪深300指数各行业指数表现不一, 其中原材料指数领涨, 医药卫生指数领跌。上周五沪股通北向净卖出10.88亿人民币, 南向净买入15.82亿港元; 深股通北向净买入6.14亿人民币, 南向净买入46.047亿港元。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19.3倍、22.2倍、18.0倍、12.5倍、10.2倍、12.8倍、22.8倍。上周道指、标普500指数、日经225、恒指、国指、上证综指、深成指分别累升0.78%、0.94%、1.97%、0.84%、0.44%、1.79%、2.45%。今天将公布中国7月居民消费价格同比、中国7月工业生产者出厂价格同比、美国6月JOLTS职位空缺数。

### 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	7月	858k	943k	938k*
美国	失业率	7月	5.7%	5.4*	5.9%
美国	批发库存月环比	6月	0.8%	1.1%	0.8%
美国	制造业就业人数增减	7月	25k	27k	39k*
意大利	工业产值月环比	6月	1.1%	1.0%	-1.6%*
德国	工业产值经季调月环比	6月	0.5%	-1.3%	-0.8%*
日本	领先指数 CI	6月	104.2	104.1	102.6

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 联储局理事质疑央行数字货币必要性
- 内地官媒称网络视频行业乱象需注意
- 美国会预算办: 跨党派基建方案将增2,561亿美元赤字
- 中银协报告: 去年末全国汽车金融公司资产规模按年增7.9%
- 日本6月受薪者现金收入按年意外四个月来首降
- 农业农村部: 建立生猪生产逆周期调控机制
- 印度央行维持基准利率不变, 上调2022财年通胀预测
- 统计指内地9家券商年内拟募资合计不逾1,083亿人民币

## 国际经济要闻

### 联储局理事质疑央行数字货币必要性

联储局理事沃勒表示，央行数字货币所谓解决许多金融挑战其实已可以通过其他政策来处理，质疑推出央行数字货币是否会改善美国的支付系统。通过私营部门的创新及其他政策，已可以加快支付或降低银行成本，同时认为政府不应该干预经济，除非出现需要解决的明显市场失效问题。(彭博)

### 美国会预算办：跨党派基建方案将增2,561亿美元财赤

美国国会预算办公室表示，美国民主共和两党参议员的1万亿美元跨党派基建方案，将在未来10年增加美国联邦政府赤字共2,561亿美元，与部分参议员提出方案不会增加财赤的说法有差距。(彭博)

### 日本6月受薪者现金收入按年意外四个月来首降

日本厚生劳动省公布，日本今年6月受薪者平均现金收入按年意外转降0.1%(前值升幅续扩至1.9%)，结束连升三个月，市场原预期续升1.1%。(彭博)

### 印度央行维持指标利率不变,上调2022财年通胀预测

印度央行公布，维持指标逆回购利率于4%不变，维持2022财年本地生产总值增长9.5%预测；并上调2022财年消费物价指数预测，由预测升5.1%上修至升5.7%。(彭博)

## 大中华经济要闻

### 内地官媒称网络视频行业乱象需注意

内地官媒评论指网络视频行业乱象需要注意，不只有低俗视频、雷人雷语泛滥网络，更有漠视身体健康乃至生命安全，给公众带来不良示范，负面引导。评论指，在网络视频环境中，流量与收益紧密挂钩，部分从业者利字当头，将「以用户为中心」数字伦理歪曲为「以流量为中心」、「以盈利为目的」。(彭博)

### 中银协报告：去年末全国汽车金融公司资产规模按年增7.9%

中国银行业协会报告显示，2020年末全国25家汽车金融公司资产规模达9,774.84亿元人民币，按年增长7.9%。2020年汽车金融公司零售贷款车辆678.07万辆，占当年汽车销量的26.79%，按年增长2.02个百分点。(彭博)

### 农业农村部：建立生猪生产逆周期调控机制

农业农村部等多部门提出，用5年至10年时间形成产出高效、产品安全、资源节约、环境友好、调控有效的生猪产业高质量发展新格局。(彭博)

### 统计指内地9家券商年内拟募资合计不逾1,083亿人民币

统计显示，今年以来已有9家券商抛出再融资方案，拟募资额合计不超过1,083亿元人民币。配股方面，券商大股东都承诺将全额认购或已履行；定增方面，不少券商大股东保持沉默，或直接选择不参与。(彭博)

## 企业要闻

### 高通拟46亿美元收购瑞典汽车部件商

美国晶片制造商高通提出以46亿美元收购瑞典汽车部件生产商Veoneer。高通除生产手机晶片，亦生产汽车晶片，去年更自行成立名为Snapdragon Ride的先进辅助驾驶系统。高通年初与Veoneer签署合作协议，研发辅助驾驶系统Arriver所用的软硬件平台。(彭博)

### 波音分拆旗下创投HorizonX 引入外部投资

波音公司计划分拆旗下创投分支HorizonX，以引入外部投资者参与，并减少公司未来扶助HorizonX成长的负担。(彭博)

### 美国政府寻求与科技巨擘合作对抗网络攻击

美国国土安全部寻求亚马逊及谷歌在内的科技巨擘协助，希望能加强当地主要基础设施对网络攻击的防御力。(彭博)

### 传台积电8月起上调16纳米以上制程晶片新订单价格

业界人士指，台积电8月起针对16纳米以上制程晶片新增订单，视乎不同客户与制程作出部分调整，加幅约10%至15%，并指是今年来比较明显的价格调升，但相比同业今次加价幅度并不算高。(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	5.45	4.26	0.48	(20.05)	895	东江环保*	4.15	10.70	0.67	(50.32)
1398	工商银行	4.29	4.15	0.46	(21.09)	1635	大众公用	1.76	8.19	0.50	(56.99)
1288	农业银行	2.56	3.54	0.38	(26.70)	753	中国国航	4.72	-	0.74	(37.67)
3988	中国银行	2.69	3.56	0.36	(25.04)	670	东方航空	2.70	-	0.74	(47.92)
1658	邮储银行	5.18	6.02	0.67	(11.91)	1055	南方航空	3.97	-	0.78	(37.11)
3328	交通银行	4.48	3.29	0.37	(13.19)	1919	中远海控	13.48	7.14	3.01	(44.34)
3968	招商银行	59.95	12.44	1.88	4.97	598	中国外运	2.87	5.29	0.57	(46.86)
998	中信银行	3.50	2.91	0.30	(35.19)	2866	中远海发	1.49	8.02	0.75	(64.93)
6818	光大银行	2.65	3.08	0.31	(33.09)	1138	中远海能	2.91	5.71	0.33	(52.36)
2016	浙商银行	3.33	5.16	0.49	(24.60)	2880	大连港	0.72	7.87	0.38	(64.29)
1988	民生银行	3.17	3.37	0.22	(33.63)	6198	青岛港	4.03	5.55	0.64	(41.09)
6196	郑州银行*	1.84	3.83	0.30	(55.30)	3369	秦港股份	1.24	5.35	0.37	(58.84)
3866	青岛银行*	4.28	6.51	0.69	(22.97)	317	广船国际	6.45	18.14	0.54	(74.85)
1963	重庆银行	4.61	2.99	0.33	(57.65)	2039	中集集团*	16.50	21.64	1.20	(18.98)
3618	渝农商行	2.91	3.18	0.29	(35.85)	1800	中国交建	3.84	3.12	0.24	(52.24)
2628	中国人寿	12.96	4.95	0.65	(61.18)	390	中国中铁	3.57	2.82	0.34	(43.87)
2318	中国平安	68.00	6.82	1.34	5.57	1186	中国铁建	4.79	2.48	0.29	(45.17)
2601	中国太保	22.60	7.12	0.84	(28.67)	1766	中国中车	3.44	6.84	0.57	(52.31)
1336	新华保险	21.70	3.95	0.55	(53.42)	3969	中国通号	2.81	6.28	0.58	(53.64)
1339	人保集团	2.39	3.79	0.42	(60.33)	525	广深铁路	1.35	-	0.28	(42.02)
6030	中信证券	17.84	12.00	1.03	(35.59)	177	宁沪高速	8.21	9.47	1.15	(18.56)
3908	中金公司	18.80	9.74	1.13	(70.43)	548	深圳高速	7.30	4.97	0.68	(28.10)
6837	海通证券	6.67	6.11	0.47	(50.47)	995	皖通高速	4.52	4.78	0.54	(32.26)
2611	国泰君安	10.10	7.00	0.59	(48.68)	107	成渝高速	1.73	3.51	0.28	(52.11)
6806	申万宏源*	1.99	5.01	0.46	(61.71)	2238	广汽集团	6.78	7.07	0.67	(61.04)
1776	广发证券*	12.14	7.71	0.79	(39.10)	1211	比亚迪*	275.40	154.31	8.14	(24.38)
6886	华泰证券	10.76	7.46	0.62	(37.26)	2333	长城汽车	36.25	36.01	4.90	(51.69)
6099	招商证券	11.10	8.67	0.89	(45.30)	1839	中集车辆*	6.50	8.45	0.31	(52.24)
3958	东方证券	7.45	15.87	0.72	(49.61)	2338	潍柴动力	19.20	12.08	2.26	(18.67)
6178	光大证券	6.10	12.23	0.46	(66.82)	3606	福耀玻璃	54.05	33.30	4.71	(15.85)
6881	银河证券	4.18	4.68	0.45	(64.35)	1108	洛阳玻璃	12.20	12.03	3.16	(60.75)
6066	中信建投	7.98	5.89	0.87	(74.79)	6865	福莱特	41.00	30.65	6.77	(35.89)
1375	中州证券	1.44	17.36	0.41	(73.57)	38	一拖股份	4.21	7.92	0.73	(78.09)
1456	国联证券	3.59	10.46	0.67	(78.00)	1157	中联重科*	7.49	6.38	1.06	(27.01)
857	中石油	3.21	7.78	0.39	(41.21)	564	郑煤机	8.60	10.02	0.95	(34.44)
386	中石化	3.58	5.09	0.47	(24.86)	1057	浙江世宝*	1.84	18.97	0.89	(71.97)
338	上石化	1.63	22.65	0.50	(57.56)	1072	东方电气	7.08	8.78	0.58	(50.59)
1033	石化油服	0.64	-	1.51	(73.07)	2727	上海电气	1.87	6.27	0.35	(63.76)
2883	中海油田	5.65	12.95	0.58	(61.76)	2208	金风科技*	14.56	17.59	1.50	(14.32)
568	山东墨龙*	4.25	-	1.69	(22.17)	42	东北电气	0.55	5.82	-	(70.81)
1088	中国神华	15.06	6.23	0.66	(28.37)	187	京城机电	2.31	5.22	1.34	(74.09)
1898	中煤能源	4.46	5.65	0.47	(46.45)	2607	上海医药	16.00	8.42	0.84	(29.61)
1171	兖州煤业	10.98	5.68	0.87	(47.87)	2196	复星医药	67.05	39.07	3.88	(30.01)
1816	中广核*	1.64	6.63	0.71	(45.99)	1513	丽珠医药*	29.45	12.49	1.83	(40.60)
902	华能国际	2.90	36.41	0.52	(39.29)	874	白云山	21.15	8.53	1.03	(41.41)
991	大唐发电	1.23	11.88	0.45	(60.73)	719	新华制药*	3.90	5.96	0.61	(59.38)
1071	华电国际	2.26	5.69	0.39	(43.62)	1349	复旦张江	4.52	23.54	1.95	(76.18)
956	新天绿能	4.16	7.64	1.06	(71.93)	1877	君实生物*	52.20	-	6.50	(29.72)
1618	中国中冶	2.21	5.55	0.48	(50.10)	6185	康希诺	374.00	-	12.70	(49.98)
2068	中铝国际	1.59	-	0.62	(69.33)	9989	海普瑞*	10.04	11.05	1.06	(50.20)
347	鞍钢股份*	4.83	11.78	0.69	(8.95)	2359	药明康德	164.30	93.28	11.41	(7.00)
323	马钢股份	3.46	7.06	0.74	(35.07)	3759	康龙化成*	173.00	97.24	12.91	(34.09)
1053	重庆钢铁	1.84	8.01	0.64	(37.16)	3347	泰格医药	150.60	-	-	(26.91)
2600	中国铝业	4.67	51.24	1.30	(31.01)	6127	昭衍新药	126.00	105.75	27.35	(32.70)
358	江西铜业	15.90	15.12	0.75	(46.53)	168	青岛啤酒	62.50	26.20	3.24	(36.55)
2899	紫金矿业	11.46	22.72	4.01	(10.59)	6116	拉夏贝尔	0.79	-	-	(74.19)
1787	山东黄金	13.34	34.57	1.86	(36.45)	1533	庄园牧场*	6.09	26.02	0.72	(47.36)
3993	洛阳钼业	5.80	35.99	2.69	(30.36)	553	南京熊猫	3.65	26.51	0.79	(55.08)
1772	赣锋锂业	170.40	126.27	16.24	(25.67)	981	中芯国际	28.15	24.40	1.34	(65.23)
914	海螺水泥	41.15	5.04	1.08	(12.73)	1385	复旦微电	26.10	-	7.82	(60.59)
2009	金隅股份	1.41	4.32	0.27	(54.81)	763	中兴通讯*	29.95	27.10	2.66	(37.06)
2202	万科*	21.15	4.89	0.91	(16.48)	6869	长飞光纤	11.48	11.41	0.79	(63.71)
588	北京北辰	1.32	15.91	0.25	(50.23)	921	海信家电*	9.62	6.21	1.09	(39.78)
1528	美凯龙	4.70	7.13	0.32	(61.30)	6690	海尔智家	28.35	17.63	3.19	(11.72)
1065	创业环保	3.05	6.36	0.55	(56.18)	1812	晨鸣纸业*	4.42	5.06	0.54	(52.29)
						811	新华文轩	4.97	4.05	0.49	(49.62)

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](mailto: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](mailto:sallylin@abci.com.hk)

电话：(852) 2147 8835

**伍华安**[johnng@abci.com.hk](mailto: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](mailto:philipchan@abci.com.hk)

电话：(852) 2147 8805

**周秀成**[stevechow@abci.com.hk](mailto: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](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