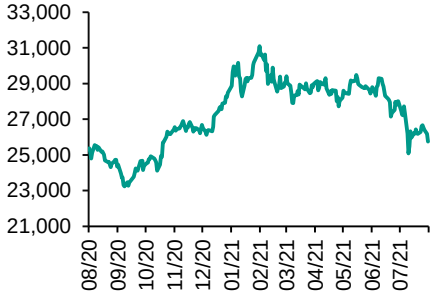
各股市走势图 1
股市短评 1
主要经济数据公布 1
主要新闻总结 1
国际经济要闻 2
大中华经济要闻 2
企业要闻 2
中港两地上市的 H 股股份 3
免责声明 4

每天导读

各股市走势图

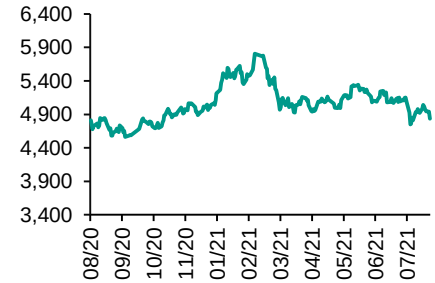
恒指走势图



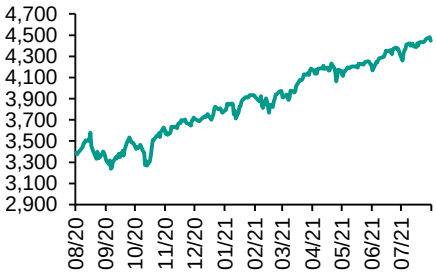
国指走势图



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	25,745.87	(1.66)	(3.23)
H股	9,057.88	(2.24)	(4.65)
红筹	3,826.11	(0.99)	0.99
HSC大型股	2,349.76	(1.92)	(3.90)
HSC中型股	5,563.72	(1.90)	(3.79)
AH股溢价	137.58	0.23	0.21
沪深300	4,837.40	(2.10)	(4.08)
富时中国A50	15,362.71	(2.40)	(4.17)
上证180	9,829.25	(1.94)	(3.37)
上证380	6,256.48	(2.43)	(1.43)
台北加权	16,661.36	(1.17)	(3.82)
日经225	27,523.19	(1.62)	(1.31)
道琼斯	35,343.28	(0.79)	0.22
标普500	4,448.08	(0.71)	0.26
纳斯达克	14,656.18	(0.93)	(0.89)
德国DAX 30	15,921.95	(0.02)	0.96
富时100	7,181.11	0.38	0.28
法国CAC 40	6,819.84	(0.28)	(0.01)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	66.55	(0.06)	(3.90)
纽约期金(美元/t oz)	1,785.00	(0.11)	3.25
标普高盛商品指数	515.43	(0.98)	(1.13)
CRB大宗商品期货价格指数	214.14	(0.84)	(0.51)
罗杰斯国际商品指数	2,878.61	(0.98)	(0.42)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8326	(0.10)	(0.34)
美元兑人民币	6.4934	0.26	(0.02)
美元兑港元	7.7924	0.18	0.27
美元兑日元	109.57	(0.78)	0.10
欧元兑美元	1.1710	(0.25)	(0.76)
英磅兑美元	1.3741	(0.92)	0.48
澳元兑美元	0.7254	(1.63)	(1.23)

政府债券	收益率 (%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国 (10年期)	2.8820	(0.50)	(6.60)
香港 (10年期)	1.11900	(5.10)	(0.20)
美国 (10年期)	1.25830	(7.20)	(3.20)

来源：彭博

股市短评

昨天美股三大指数均下跌，其中纳斯达克指数跌幅较大。美股回吐，美国零售销售表现逊预期及家得宝季绩令人失望，拖累大市向下。标普500指数11个行业指数表现不一，其中保健指数领涨；非核心消费品指数领跌。昨天欧洲三大股指表现不一，其中富时100指数上升，德国DAX 30指数及法国CAC 40指数下跌。欧洲股市个别发展，欧元区第二季经济增长2%，支持欧洲股市，但新西兰封城及亚洲新冠疫情持续均影响大市。昨天恒指及国指均下跌，其中国指跌幅较大。内地监管风险续困扰大市，港股下跌。港股各行业指数均下跌，其中原材料业指数及信息科技业指数领跌。昨天上证综指及深成指均下跌，其中深成指跌幅较大。沪深300指数各行业指数均下跌，其中主要消费指数及医药卫生指数领跌。昨天沪股通北向净买入5.90亿元人民币，南向净卖出23.05亿港元；深股通北向净买入8.84亿元人民币，南向净卖出24.25亿港元。今天将公布英国7月消费价格环比及香港7月失业率。

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
日本	第三产业指数月环比	6月	1.8%	2.3%	-2.7%
英国	国际劳工组织（ILO）失业率	6月	4.8%	4.7%	4.8%
美国	零售销售月环比	7月	-0.3%	-1.1%	0.6%
美国	零售销售（除汽车）月环比	7月	0.2%	-0.4%	1.3%
美国	工业产值(月环比)	7月	0.5%	0.9%	0.4%

来源：彭博 （*均为修正值）

主要新闻总结

·美国政府势将敦促从下个月开始提供Covid-19疫苗加强针

·美国太阳能团体向政府请愿，要求将针对中国公司的关税扩展到海外工厂

·波士顿联储行长表示可能支持9月份宣布减码

·澳大利亚央行称将根据经济形势评估债券购买计划

·中国拟禁止以技术手段流量劫持、不兼容、二选一等网络不正当竞争

·中国发改委：持续关注大宗商品价格走势，加大增产增供等措施

·北京市称从严治理校外培训机构

·中国将扩大中等收入群体比重，加强对高收入的规范和调节

国际经济要闻

美国政府势将敦促从下个月开始提供Covid-19疫苗加强针	两位知情人士称，拜登政府官员即将完成一项计划的制定，该计划料将建议人们在接种了第二剂疫苗8个月后补种加强针。该计划尚未敲定，但最快可能在本周宣布。如果被采纳，那么该计划可能意味着美国人最早9月份就可以开始打加强针了。上述知情人士说，该方案将有待美国食品药品监督管理局(FDA)批准。(彭博)
美国太阳能团体向政府请愿，要求将针对中国公司的关税扩展到海外工厂	为一组美国太阳能制造商提供咨询的律师表示，已提交请愿书，要求美国政府调查中国公司通过在其他国家，包括马来西亚、越南和泰国，进行生产，以规避关税的行为。中国企业在光伏面板制造领域占据主导地位，而面板的生产涉及多个环节，通常在不同的工厂进行，而这些工厂可以位于不同的国家。(彭博)
波士顿联储行长表示可能支持9月份宣布减码	波士顿联邦储备银行行长Eric Rosengren表示，他预计美国的就业增长将足以让央行在下个月的政策会议上宣布减少购买债券的计划。包括圣路易斯联储行长James Bullard、达拉斯联储行长Robert Kaplan和堪萨斯城联储行长Esther George在内，几位美联储官员已敦促美联储最早在9月21-22日会议上开始取消刺激措施。(彭博)
澳大利亚央行称将根据经济形势评估债券购买计划	澳大利亚央行表示，将继续根据经济状况和卫生形势评估其债券购买计划。澳大利亚东海岸正在轮番封锁，以抗击新冠病毒德尔塔(delta)变种。两周前，澳大利亚央行发表了一份乐观声明，坚持拟议的减少购买债券计划，并预计经济会从本季度因疫情造成的萎缩中迅速反弹。(彭博)

大中华经济要闻

中国拟禁止以技术手段流量劫持、不兼容、二选一等网络不正当竞争	中国国家市场监管总局就禁止网络不正当竞争行为规定向社会公开征求意见，以制止和预防网络不正当竞争行为，保护经营者和消费者的合法权益。禁止利用技术手段实施妨碍干扰等不正当竞争行为，包括经营者不得利用数据、算法等技术手段，通过影响用户选择，实施流量劫持、恶意不兼容等行为。(彭博)
中国发改委：持续关注大宗商品价格走势，加大增产增供等措施	中国发改委发言人孟玮在发布会上表示，将持续关注大宗商品价格走势情况，切实做好大宗商品保供稳价工作。将综合采取多种措施，包括加大增产增供、适时储备投放、加强进出口调节、加大市场监管力度等。(彭博)
北京市称从严治理校外培训机构	北京市政府在发布会上称，要坚持从严治理，全面规范校外培训机构，防止无序扩张。北京市教委发言人李奕介绍称，北京市减轻义务教育阶段学生作业负担和校外培训负担的目标为校内校外双向发力，稳妥推进。(彭博)
中国将扩大中等收入群体比重，加强对高收入的规范和调节	据央视报道，中国国家主席习近平主持召开中央财经委员会第十次会议，会议强调在高质量发展中促进共同富裕，扩大中等收入群体比重，保护合法收入，合理调节过高收入，鼓励高收入人群和企业更多回报社会。(彭博)

企业要闻

友邦保险上半年新业务价值增长29% 超出预期	友邦保险上半年新业务价值增长29%，快于预期，东南亚市场引领增势。随着新冠疫情在亚太地区扩散，投资者正在关注在这一地区经营业务的友邦保险将维持增速回升的迹象。去年，受疫情冲击，友邦保险的新业务价值出现上市十多年以来的首次下滑。(彭博)
百度建议新发行美元债，其中包括可持续发展债券	中国对科技行业推出强监管政策之际，百度在考虑发行离岸债券。根据初步募集说明书补充文件，百度建议发行美元债，发行所得款项拟用作一般公司用途，以及偿还若干债务。债券可能部分或全部以可持续发展债券发行。(彭博)
辉瑞向FDA提交疫苗加强针效果的早期数据	辉瑞公司和BioNTech SE提交给美国监管机构的早期数据显示，在完成最初接种方案8-9个月后接种第三针他们的Covid-19疫苗，会产生更高的保护性抗体水平。接种第三针疫苗可以大幅增强针对冠状病毒及其变种的免疫保护。(彭博)
保诚选择银行安排至多30亿美元的发行股票事宜	IFR援引消息人士报道，保诚在与花旗和高盛等银行合作筹备发行股票事宜，规模在25亿-30亿美元之间，最早可能在9月份进行。(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	5.64	4.41	0.50	(20.56)	895	东江环保*	4.04	10.40	0.65	(50.91)
1398	工商银行	4.36	4.22	0.47	(21.45)	1635	大众公用	1.81	8.42	0.51	(57.08)
1288	农业银行	2.60	3.59	0.39	(26.14)	753	中国国航	5.00	-	0.78	(39.77)
3988	中国银行	2.73	3.61	0.37	(24.50)	670	东方航空	2.87	-	0.78	(48.62)
1658	邮储银行	5.65	6.56	0.73	(9.03)	1055	南方航空	4.35	-	0.85	(35.34)
3328	交通银行	4.60	3.38	0.38	(12.18)	1919	中远海控	13.68	7.24	3.05	(44.72)
3968	招商银行	63.90	12.61	2.00	7.19	598	中国外运	2.84	5.23	0.56	(48.16)
998	中信银行	3.57	2.96	0.30	(35.54)	2866	中远海发	1.45	7.80	0.73	(64.71)
6818	光大银行	2.72	3.16	0.31	(32.82)	1138	中远海能	2.90	5.68	0.33	(53.49)
2016	浙商银行	3.27	5.06	0.49	(24.18)	2880	大连港	0.72	7.86	0.38	(64.33)
1988	民生银行	3.28	3.48	0.23	(31.57)	6198	青岛港	4.00	5.50	0.63	(42.20)
6196	郑州银行*	1.84	3.82	0.30	(55.48)	3369	秦港股份	1.24	5.35	0.37	(59.04)
3866	青岛银行*	4.28	6.50	0.69	(24.04)	317	广船国际	6.26	17.59	0.52	(75.55)
1963	重庆银行	4.64	3.00	0.33	(57.56)	2039	中集集团*	16.60	21.75	1.21	(21.27)
3618	渝农商行	2.96	3.23	0.29	(35.33)	1800	中国交建	3.85	3.13	0.24	(53.69)
2628	中国人寿	13.00	4.96	0.65	(62.23)	390	中国中铁	3.66	2.89	0.35	(42.41)
2318	中国平安	67.25	6.74	1.33	3.26	1186	中国铁建	4.88	2.52	0.29	(43.89)
2601	中国太保	22.75	7.16	0.85	(30.58)	1766	中国中车	3.34	6.64	0.55	(53.04)
1336	新华保险	22.40	4.07	0.57	(53.34)	3969	中国通号	2.80	6.25	0.57	(54.12)
1339	人保集团	2.41	3.82	0.43	(60.82)	525	广深铁路	1.32	-	0.28	(45.87)
6030	中信证券	18.52	12.45	1.07	(35.53)	177	宁沪高速	8.29	9.55	1.16	(20.13)
3908	中金公司	18.34	9.49	1.11	(70.68)	548	深圳高速	7.31	4.97	0.68	(29.41)
6837	海通证券	6.79	6.21	0.48	(51.28)	995	皖通高速	4.62	4.88	0.55	(33.58)
2611	国泰君安	10.32	7.14	0.61	(49.17)	107	成渝高速	1.76	3.57	0.28	(52.12)
6806	申万宏源*	1.94	4.88	0.45	(63.63)	2238	广汽集团	6.97	7.26	0.68	(60.67)
1776	广发证券*	13.02	8.26	0.84	(40.06)	1211	比亚迪*	252.80	141.50	7.47	(24.93)
6886	华泰证券	10.62	7.36	0.62	(40.47)	2333	长城汽车	31.80	31.56	4.30	(52.38)
6099	招商证券	11.74	9.16	0.94	(44.32)	1839	中集车辆*	6.77	8.79	0.32	(56.65)
3958	东方证券	7.75	16.49	0.75	(54.25)	2338	潍柴动力	19.20	12.07	2.25	(19.53)
6178	光大证券	6.15	12.32	0.46	(66.39)	3606	福耀玻璃	48.00	29.54	4.18	(18.33)
6881	银河证券	4.10	4.58	0.44	(65.73)	1108	洛阳玻璃	10.94	9.83	2.83	(62.54)
6066	中信建投	8.16	6.02	0.89	(75.95)	6865	福莱特	31.50	22.10	5.15	(38.87)
1375	中州证券	1.43	17.23	0.41	(74.24)	38	一拖股份	4.28	8.04	0.74	(76.81)
1456	国联证券	3.56	10.36	0.67	(78.35)	1157	中联重科*	7.72	6.57	1.09	(23.50)
857	中石油	3.22	7.80	0.40	(40.83)	564	郑煤机	8.48	9.87	0.94	(39.98)
386	中石化	3.61	5.13	0.48	(25.62)	1057	浙江世宝*	1.87	19.26	0.90	(72.25)
338	上石化	1.64	22.77	0.51	(58.00)	1072	东方电气	8.04	9.96	0.66	(52.74)
1033	石化油服	0.62	-	1.46	(74.45)	2727	上海电气	2.02	6.76	0.38	(63.68)
2883	中海油田	5.70	13.06	0.58	(61.52)	2208	金风科技*	12.96	15.64	1.33	(15.46)
568	山东墨龙*	4.29	-	1.70	(18.10)	42	东北电气	0.56	5.92	-	(70.68)
1088	中国神华	15.38	6.35	0.68	(28.00)	187	京城机电	2.57	5.80	1.49	(72.04)
1898	中煤能源	4.45	5.64	0.47	(47.76)	2607	上海医药	15.42	8.11	0.80	(32.44)
1171	兖州煤业	10.28	5.32	0.81	(48.23)	2196	复星医药	55.30	32.19	3.19	(30.47)
1816	中广核*	1.68	6.79	0.72	(44.73)	1513	丽珠医药*	27.70	11.73	1.72	(40.80)
902	华能国际	2.96	37.12	0.53	(39.16)	874	白云山	20.50	8.26	1.00	(43.68)
991	大唐发电	1.29	12.44	0.47	(59.17)	719	新华制药*	3.82	5.83	0.59	(59.95)
1071	华电国际	2.34	5.88	0.40	(42.03)	1349	复旦张江	4.41	19.32	0.19	(76.59)
956	新天绿能	4.37	8.01	1.11	(73.08)	1877	君实生物*	46.90	-	5.83	(33.64)
1618	中国中冶	2.41	6.05	0.52	(50.47)	6185	康希诺	284.60	-	9.66	(41.22)
2068	中铝国际	1.55	-	0.61	(68.68)	9989	海普瑞*	9.07	9.98	0.96	(53.48)
347	鞍钢股份*	5.20	12.67	0.74	(13.78)	2359	药明康德	145.90	89.89	9.75	(6.54)
323	马钢股份	3.79	7.72	0.81	(36.90)	3759	康龙化成*	154.20	86.58	11.49	(28.96)
1053	重庆钢铁	1.88	8.18	0.66	(39.58)	3347	泰格医药	133.60	-	-	(22.19)
2600	中国铝业	4.59	50.31	1.28	(36.64)	6127	昭衍新药	105.20	88.20	22.81	(37.32)
358	江西铜业	15.12	14.36	0.71	(47.01)	168	青岛啤酒	65.50	27.43	3.39	(37.24)
2899	紫金矿业	11.34	22.46	3.97	(13.80)	6116	拉夏贝尔	0.79	-	-	(72.37)
1787	山东黄金	13.40	34.69	1.87	(37.37)	1533	庄园牧场*	6.35	27.11	0.76	(45.56)
3993	洛阳钼业	6.02	37.32	2.79	(29.02)	553	南京熊猫	3.48	25.25	0.76	(57.34)
1772	赣锋锂业	143.70	106.37	13.68	(25.75)	981	中芯国际	23.40	20.25	1.11	(65.88)
914	海螺水泥	43.75	5.36	1.15	(13.00)	1385	复旦微电	24.80	-	7.43	(57.70)
2009	金隅股份	1.40	4.29	0.27	(55.18)	763	中兴通讯*	26.85	24.27	2.38	(36.16)
2202	万科*	23.45	5.42	1.00	(15.57)	6869	长飞光纤	10.74	10.66	0.74	(64.61)
588	北京北辰	1.33	16.02	0.25	(52.07)	921	海信家电*	9.48	6.11	1.08	(42.27)
1528	美凯龙	4.76	7.21	0.32	(60.06)	6690	海尔智家	29.45	18.29	3.31	(10.30)
1065	创业环保	3.10	6.46	0.56	(56.70)	1812	晨鸣纸业*	4.59	5.25	0.56	(50.45)
						811	新华文轩	4.92	4.01	0.49	(50.00)

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,百度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