

各股市走勢圖.....	1
股市短評.....	1
主要經濟數據公佈.....	1
主要新聞總結.....	1
國際經濟要聞.....	2
大中華經濟要聞.....	2
企業要聞.....	2
中港兩地上市的H股股份.....	3
免責聲明.....	4

指數	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	27,960.62	(0.40)	(3.56)
H股	10,149.84	(1.17)	(5.65)
紅籌	3,915.59	(0.66)	(2.53)
HSC大型股	2,599.60	(0.45)	(4.06)
HSC中型股	6,104.16	0.70	(2.66)
AH股溢價	139.79	0.19	1.21
滬深300	5,140.49	1.13	(1.60)
富時中國A50	17,077.77	0.56	(2.18)
上證180	10,396.90	0.79	(1.42)
上證380	6,178.32	0.97	(0.69)
臺北加權	17,850.69	(0.35)	0.54
日經225	28,643.21	0.16	(0.52)
道瓊斯	34,681.79	0.30	1.14
標普500	4,358.13	0.34	1.55
納斯達克	14,665.06	0.01	0.94
德國DAX 30	15,692.71	1.17	1.04
富時100	7,151.02	0.71	1.61
法國CAC 40	6,527.72	0.31	0.31

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	72.13	(0.10)	(1.82)
紐約期金(美元/t oz)	1,803.80	0.09	1.82
標普高盛商品指數	523.84	(0.94)	(1.17)
CRB大宗商品期貨價格指數	209.20	(0.49)	(1.00)
羅杰斯國際商品指數	2,854.18	(0.44)	(1.82)

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.8334	0.06	1.06
美元兌人民幣	6.4736	0.02	1.14
美元兌港元	7.7680	0.03	0.10
美元兌日元	110.59	(0.85)	0.99
歐元兌美元	1.1794	(0.47)	(3.11)
英鎊兌美元	1.3800	0.24	(2.52)
澳元兌美元	0.7482	0.16	(3.36)

政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	3.0540	(3.80)	(8.60)
香港(10年期)	1.23600	(6.50)	(15.20)
美國(10年期)	1.31460	(14.32)	(21.85)

來源: 彭博

每天導讀

各股市走勢圖

恒指走勢圖



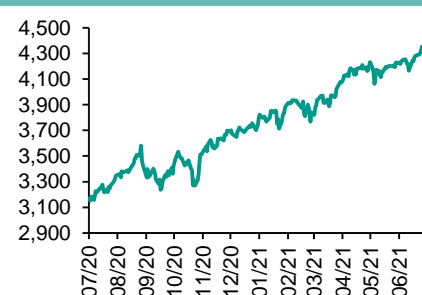
國指走勢圖



滬深300走勢圖



標普500走勢圖



來源: 彭博

股市短評

昨天美股三大指數均上升，其中標普500指數升幅最大，美國5月職位空缺數達到創紀錄的920萬，企業招聘困難增加。昨天歐洲三大股指均上升，其中德國DAX 30指數升幅最大，歐洲央行將公布貨幣政策戰略評估結果，據悉已同意將通脹率目標上調至2%。昨天恒指及國指均下跌，其中國指跌幅較大；港股各行業指數表現不一，其中工業製品業指數領漲，信息科技業指數領跌。昨天上證綜指及深成指均上升，其中深成指升幅較大；滬深300指數各行業指數表現不一，其中工業指數領漲，能源指數領跌。昨天滬股通北向淨買入6.04億人民幣，南向淨賣出5.30億港幣；深股通北向淨買入37.68億人民幣，南向淨買入23.10億港幣。今天將公布美國上周首次申領失業救濟人數、美國5月消費者信貸、德國5月貿易餘額。

主要經濟數據公佈

國家	經濟指標	時間	市場預期	實際值	前值
美國	周度MBA抵押貸款申請指數環比	7月2日	na	-1.8%	-6.9%
美國	JOLTS職位空缺	5月	9325k	9209k	9193k*
意大利	零售總額月環比	5月	3.0%	0.2%	-0.1%*
意大利	社會消費品零售總額同比	5月	10.8%	13.3%	30.4%
德國	工業產值經季調月環比	5月	0.5%	-0.3%	-0.3%*
日本	領先指數CI	5月	102.7	102.6	103.8

來源: 彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

·美國印太事務協調官：美國與中國可和平共處
 ·調查料今年全球智能家居消費將反彈至1,230億美元
 ·日本政府將今財年實際經濟增長預測下調至3.7%
 ·南韓上半年吸引外商直接投資按年大增71.5%

·海南省：到2025年高新技術產業產值突破8,000億人民幣
 ·攜程報告：上半年夜遊景區及玩樂門票銷量按年增近4.7倍
 ·中國工程機械工業協會：6月挖掘機銷量按年跌6.2%
 ·截至6月底全國新能源汽車保有量達603萬輛，佔汽車總量的2.1%

國際經濟要聞

美國印太事務協調官：美國與中國可和平共處

美國印太事務協調官康貝爾表示，美國與中國的關係將會有一段不確定的時期，甚至可能會偶爾出現緊張局勢加劇的情況，但認為兩國可以和平共處，雙方的關係不應被視為新冷戰。(彭博)

調查料今年全球智能家居消費將反彈至1,230億美元

調查機構Strategy Analytic估計，繼去年受疫情影響呈跌勢後，2021年全球消費者在智能家居解決方案方面的消費料反彈至1,230億美元，今年有3,000萬家庭購入智能系統，意味受推遲購物的消費者亦按計劃購置，估計到2025年市場規模將擴至1,730億元，屆時全球將有20%家庭最少有一件智能家居產品。(彭博)

日本政府將今財年實際經濟增長預測下調至3.7%

日本內閣府預計，在剔除物價變動後截至2022年3月底止今財年的實際經濟增長為3.7%，較此前預測低0.3個百分點。不過日本首相菅義偉表示，今年經濟將恢復到疫情前的水平，因疫苗接種計劃有助加快經濟活動正常化。(彭博)

南韓上半年吸引外商直接投資按年大增71.5%

南韓產業通商資源部公布，上半年已承諾的外商直接投資按年增長71.5%至131.4億美元，而已進行的外商直接投資則上升57.3%至78.4億美元，兩者皆創歷史第二高。期內服務業吸引的FDI規模增長近一倍至103億美元，而製造業則下跌11.7%至約20億美元。(彭博)

大中華經濟要聞

海南省：到2025年高新技術產業產值突破8,000億人民幣

海南省政府辦公廳印發《海南省高新技術產業「十四五」發展規劃》提出，到2025年，海南高新技術產業取得跨越式發展，有力支撐海南「三區一中心」和自由貿易港建設，在規模總量大幅提升下，高新技術產業產值突破8,000億元人民幣。(彭博)

攜程報告：上半年夜遊景區及玩樂門票銷量按年增近4.7倍

攜程發布《2021上半年旅遊夜經濟報告》數據顯示，2021年上半年用戶人均夜遊次數達1.3次，夜遊人均消費達187元人民幣。上半年夜遊景區及玩樂門票銷量按年增長469%，較去年同期增長106%。(彭博)

中國工程機械工業協會：6月挖掘機銷量按年跌6.2%

中國工程機械工業協會行業公布統計數據顯示，6月共計銷售各類挖掘機產品23,100台，按年下降6.2%。(彭博)

截至6月底全國新能源汽車保有量達603萬輛，佔汽車總量的2.1%

國家公安部統計數據顯示，截至2021年6月底，全國新能源汽車保有量達603萬輛，佔汽車總量的2.1%。其中，純電動汽車保有量493萬輛，佔新能源汽車總量的81.7%。(彭博)

企業要聞

三星料第二季經營溢利增長53%

三星電子表示，雖然智能手機銷量下跌，但晶片價格及需求強勁，預計第二季經營溢利增長53%至12.5萬億韓圓(約110億美元)，超出市場預期的11.3萬億韓圓。三星亦預計第二季收入將增長19%，至63萬億韓圓。(彭博)

字節跳動否認IPO傳聞

消息人士指TikTok母公司字節跳動或推遲IPO時間表，以及面臨估值下降。字節跳動回應指，公司暫不具備上市條件，目前無上市計劃。(彭博)

Pokemon GO推出五年營收突破50億美元

調查機構Sensor Tower發表的報告指，由Niantic開發的遊戲「Pokemon GO」自2016年推出，推出五年營收突破50億美元，今年上半年錄6.42億美元收入，按年增長34%。(彭博)

英偉達在英國建超級電腦，推動藥物研發工作

英偉達為英國科學家及藥廠建造一部超級電腦Cambridge-1，讓研究人員能夠對疾病進行模型、發現新藥並對人類基因進行更深入的了解。Cambridge-1是與藥廠阿斯利康及葛蘭素史克合作開發。(彭博)

中港兩地上市的H股股份

H股代碼	股份名稱	H股 收盤價 (港元)	動態市盈率	市淨率	H股/A股 價比(%)	H股代碼	股份名稱	H股 收盤價 (港元)	動態市盈率	市淨率	H股/A股 價比(%)
939	建設銀行	5.71	4.47	0.51	(28.67)	895	東江環保*	4.41	11.37	0.71	(52.40)
1398	工商銀行	4.58	4.44	0.49	(22.75)	1635	大眾公用	2.00	9.31	0.57	(52.79)
1288	農業銀行	2.69	3.72	0.40	(26.02)	753	中國國航	5.60	-	0.87	(38.60)
3988	中國銀行	2.78	3.68	0.38	(24.79)	670	東方航空	3.19	-	0.87	(46.84)
1658	郵儲銀行	5.19	6.03	0.68	(11.01)	1055	南方航空	4.74	-	0.93	(32.94)
3328	交通銀行	4.72	3.47	0.39	(19.57)	1919	中遠海控	17.46	9.25	3.90	(55.37)
3968	招商銀行	64.50	13.39	2.02	0.59	598	中國外運	3.15	5.80	0.62	(50.38)
998	中信銀行	3.69	3.07	0.31	(39.71)	2866	中遠海發	1.92	10.34	0.97	(61.73)
6818	光大銀行	2.86	3.32	0.33	(35.59)	1138	中遠海能	3.65	7.16	0.41	(51.88)
2016	浙商銀行	3.77	4.01	0.26	(28.11)	2880	大連港	0.77	8.42	0.41	(61.81)
1988	民生銀行	1.95	4.05	0.32	(55.11)	6198	青島港	4.09	5.63	0.65	(44.94)
6196	鄭州銀行*	4.58	6.97	0.74	(22.90)	3369	秦港股份	1.27	5.48	0.38	(59.91)
3866	青島銀行*	3.99	6.19	0.59	(16.67)	317	廣船國際	7.16	20.14	0.60	(70.97)
1963	重慶銀行	5.06	3.28	0.36	(60.96)	2039	中集集團*	17.54	23.01	1.28	(20.13)
3618	渝農商行	3.07	3.36	0.30	(35.40)	1800	中國交建	3.77	3.07	0.23	(51.14)
2628	中國人壽	14.42	5.51	0.73	(63.97)	390	中國中鐵	3.99	3.16	0.38	(36.43)
2318	中國平安	74.90	7.51	1.48	0.07	1186	中國鐵建	5.09	2.63	0.30	(42.37)
2601	中國太保	24.50	7.72	0.91	(29.34)	1766	中國中車	3.38	6.73	0.56	(52.82)
1336	新華保險	25.90	4.71	0.66	(53.09)	3969	中國通號	2.76	6.17	0.56	(58.71)
1339	人保集團	2.65	4.20	0.47	(62.38)	525	廣深鐵路	1.48	-	0.31	(41.55)
6030	中信證券	18.02	12.12	1.04	(36.48)	177	寧滬高速	8.59	9.90	1.20	(26.51)
3908	中金公司	19.98	10.49	1.21	(70.66)	548	深圳高速	7.45	5.07	0.69	(28.32)
6837	海通證券	6.63	6.07	0.47	(51.92)	995	皖通高速	4.95	5.23	0.59	(34.32)
2611	國泰君安	10.82	7.49	0.64	(46.04)	107	成渝高速	1.78	3.61	0.29	(51.37)
6806	申萬宏源*	2.03	5.11	0.47	(62.49)	2238	廣汽集團	7.48	7.80	0.74	(56.93)
1776	廣發證券*	9.99	6.34	0.65	(42.23)	1211	比亞迪*	225.20	126.18	6.66	(26.44)
6886	華泰證券	10.90	7.56	0.63	(41.44)	2333	長城汽車	26.55	26.38	3.59	(52.27)
6099	招商證券	10.38	8.11	0.83	(53.09)	2338	濰柴動力	16.60	10.44	1.95	(18.78)
3958	東方證券	5.56	11.84	0.54	(53.01)	3606	福耀玻璃	53.65	43.30	5.19	(18.63)
6178	光大證券	6.24	12.51	0.47	(68.04)	1108	洛陽玻璃	10.96	10.81	2.83	(51.29)
6881	銀河證券	4.24	4.74	0.46	(65.12)	6865	福萊特	32.40	24.22	5.35	(37.72)
6066	中信建投	8.66	6.39	0.94	(75.66)	38	一拖股份	4.52	8.50	0.78	(74.76)
1375	中州證券	1.45	17.48	0.42	(73.62)	1157	中聯重科*	7.79	6.64	1.10	(23.90)
1456	國聯證券	3.70	10.78	0.69	(78.20)	564	鄭煤機	10.62	12.37	1.17	(25.13)
857	中石油	3.72	9.02	0.46	(39.46)	1057	浙江世寶*	2.08	21.44	1.00	(70.01)
386	中石化	3.85	5.41	0.51	(24.87)	1072	東方電氣	6.06	7.52	0.49	(51.82)
338	上石化	1.83	25.43	0.57	(60.60)	2727	上海電氣	2.01	6.74	0.38	(57.92)
1033	石化油服	0.72	-	1.69	(71.29)	2208	金風科技*	12.08	14.59	1.24	(16.53)
2883	中海油田	6.68	15.32	0.69	(61.35)	42	東北電氣	0.65	6.88	-	(68.14)
568	山東墨龍*	5.34	-	2.12	(12.41)	187	京城機電	2.02	4.56	1.17	(69.23)
1088	中國神華	15.32	6.33	0.67	(35.85)	2607	上海醫藥	16.14	8.50	0.84	(33.65)
1898	中煤能源	4.54	5.76	0.48	(44.45)	2196	復星醫藥	57.50	33.50	3.32	(26.17)
1171	兗州煤業	10.68	5.53	0.84	(39.21)	1513	麗珠醫藥*	33.80	14.33	2.10	(35.30)
1816	中廣核*	1.68	6.80	0.72	(47.57)	874	白雲山	24.55	9.90	1.20	(40.17)
902	華能國際	2.76	12.77	0.48	(42.93)	719	新華製藥*	4.04	6.18	0.63	(60.07)
991	大唐發電	1.22	11.78	0.45	(60.60)	1349	復旦張江	5.17	26.93	2.23	(74.52)
1071	華電國際	2.17	5.46	0.38	(47.28)	1877	君實生物*	56.55	-	7.04	(36.05)
956	新天綠能	3.70	6.79	0.94	(73.33)	6185	康希諾	358.00	-	12.16	(58.45)
1618	中國中冶	1.77	4.45	0.38	(50.67)	9989	海普瑞*	10.42	11.47	1.10	(43.58)
2068	中鋁國際	1.66	-	0.65	(63.79)	2359	藥明康德	178.70	101.45	12.41	(4.92)
347	鞍鋼股份*	4.81	11.73	0.69	(6.35)	3759	康龍化成*	190.20	106.91	14.19	(20.55)
323	馬鋼股份	3.15	6.43	0.68	(34.38)	3347	泰格醫藥	166.40	-	-	(17.71)
1053	重慶鋼鐵	1.95	8.49	0.68	(37.26)	6127	昭衍新藥	116.40	97.69	25.26	(39.28)
2600	中國鋁業	4.67	51.24	1.30	(27.40)	168	青島啤酒	78.55	32.93	4.08	(38.53)
358	江西銅業	16.22	15.42	0.76	(42.29)	6116	拉夏貝爾	0.70	-	-	(79.75)
2899	紫金礦業	10.78	28.54	4.19	(10.08)	1533	莊園牧場*	6.55	27.99	0.78	(52.50)
1787	山東黃金	13.90	36.03	1.94	(40.51)	553	南京熊貓	3.60	26.15	0.78	(56.02)
3993	洛陽鉬業	5.39	33.45	2.50	(27.56)	981	中芯國際	22.30	20.18	1.98	(40.37)
1772	贛鋒鋲業	132.60	98.26	12.64	(22.36)	763	中興通訊*	22.30	20.18	1.98	(40.37)
914	海螺水泥	39.75	4.87	1.05	(18.22)	6869	長飛光纖	9.32	9.26	0.64	(67.44)
2009	海隅股份	1.46	4.48	0.28	(53.21)	921	海信家電*	10.12	6.53	1.15	(40.57)
2202	萬科*	24.50	5.67	1.05	(15.08)	6690	海爾智家	27.15	16.88	3.06	(11.11)
588	北京北辰	1.44	17.36	0.27	(48.72)	1812	晨鳴紙業*	4.96	5.68	0.61	(49.72)
1528	美凱龍	6.14	9.31	0.41	(62.93)	811	新華文軒	5.41	4.41	0.54	(48.12)
1065	創業環保	3.27	6.82	0.59	(55.04)						

注*: 其A股在深圳證券交易所上市。沒有"*"符號H股, 其A股在上海證券交易所上市

來源: 彭博、農銀國際證券

農銀國際業務發展部連絡人

戴昕

angeladai@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8810

農銀國際機構銷售部連絡人

林青

sallylin@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8835

伍華安

johnng@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8806

農銀國際研究部連絡人

陳宋恩

philipchan@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8805

周秀成

stevechow@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8809

要下載最新的研究報告，請前往 <http://sec.abci.com.hk/eng/research/research.asp>

要下載過去的研究報告，請前往 http://www.abci.com.hk/en-us/research_report.php

陳宋恩及周秀成作為本研究報告全部或部分撰寫人，謹此證明有關就研究報告中提及的所有公司及/或該公司所發行的證券所做出的觀點，均屬分析員之個人意見。分析員亦在此證明，就研究報告內所做出的推薦或個人觀點，分析員并無直接或間接地收取任何補償。此外，分析員及分析員之關聯人士并没有持有（除以下披露權益）研究報告內所推介股份的任何權益，并且沒有擔任研究報告內曾提及的上市法團的高級工作人員。

權益披露

農銀國際證券有限公司及/或與其聯屬公司，曾在過去12個月內，與建設銀行，中國銀行，交通銀行，光大銀行，民生銀行，中金公司，中國平安，中信建投，中海油田，浙商銀行，農業銀行，華泰證券，國泰君安，工商銀行，中信銀行，申萬宏源，中集集團，中國鐵建，攜程有投資銀行業務關係。

陳宋恩持有中國農業銀行H股股份。

免責聲明

該報告只為客戶使用，并只在適用法律允許的情況下分發。本研究報告并不牽涉具體使用者的投資目標，財務狀況和特殊要求。該等資訊不得被視為購買或出售所述證券的要約或要約邀請。我等并不保證該等資訊的全部或部分可靠，準確，完整。該報告不應代替投資人自己的投資判斷。文中分析建立于大量的假設基礎上，我等并不承諾通知閣下該報告中的任何資訊或觀點的變動，以及由于使用不同的假設和標準，造成的與其它分析機構的意見相反或不一致。分析員（們）負責報告的準備，為市場訊息采集、整合或詮釋，或會與交易、銷售和其它機構人員接觸。農銀國際證券有限公司不負責文中資訊的更新。農銀國際證券有限公司對某一或某些公司內部部門的資訊進行控制，阻止內部流動或者進入其它部門及附屬機構。負責此研究報告的分析員的薪酬完全由研究部或高層管理者（不包括投資銀行）決定。分析員薪酬不取決于投行的收入，但或會與農銀國際證券有限公司的整體收入（包括投行和銷售部）有關。報告中所述證券未必適合在其它司法管轄區銷售或某些投資人。文中所述的投資價格和價值、收益可能會有波動，歷史表現不是未來表現的必然指示。外幣匯率可能對所述證券的價格、價值或收益產生負面影響。如需投資建議、交易執行或其它諮詢，請您聯繫當地銷售代表。農銀國際證券有限公司或任何其附屬機構、總監、員工和代理，都不為閣下因依賴該等資訊所遭受的任何損失而承擔責任。進一步的資訊可應要求而提供。

版權所有2021年農銀國際證券有限公司

該材料的任何部分未經農銀國際證券有限公司的書面許可不得複印、影印、複製或以任何其他形式分發

辦公地址：香港中環，紅棉路8號，東昌大廈13樓，農銀國際證券有限公司

電話：(852) 2868 2183