

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	25,539.54	0.52	1.71
H股	8,995.82	0.42	2.04
红筹	3,862.42	0.78	1.81
HSC大型股	2,352.50	0.50	2.39
HSC中型股	5,643.92	1.37	3.20
AH股溢价	138.87	(0.52)	(0.41)
沪深300	4,813.27	(0.29)	(0.47)
富时中国A50	14,831.98	(0.93)	(1.23)
上证180	9,859.14	(0.10)	0.74
上证380	6,546.17	0.52	1.83
台北加权	17,396.52	1.08	3.91
日经225	27,789.29	0.54	0.21
道琼斯	35,399.84	(0.16)	0.18
标普500	4,528.79	0.43	1.10
纳斯达克	15,265.89	0.90	2.16
德国DAX 30	15,887.31	0.22	0.22
富时100	7,148.01	0.32	0.85
法国CAC 40	6,687.30	0.08	0.06

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	69.06	(0.22)	2.25
纽约期金(美元/t oz)	1,809.80	0.00	0.23
标普高盛商品指数	529.70	0.11	3.73
CRB大宗商品期货价格指数	219.52	0.16	3.59
罗杰斯国际商品指数	2,938.10	(0.19)	3.01

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8303	(0.14)	(0.16)
美元兑人民币	6.4656	(0.06)	0.01
美元兑港元	7.7869	(0.01)	0.18
美元兑日元	109.93	0.25	0.56
欧元兑美元	1.1799	0.37	(0.60)
英镑兑美元	1.3761	0.23	(0.88)
澳元兑美元	0.7294	0.50	(0.91)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.8530	(0.30)	(0.20)
香港(10年期)	1.17800	4.90	10.90
美国(10年期)	1.27340	(2.01)	5.11

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

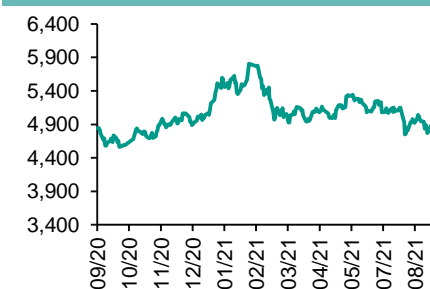
恒指走势图



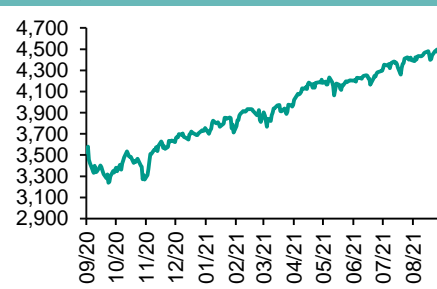
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源: 彭博

股市短评

昨天美股三大指数表现不一，其中仅道指下跌，而纳指涨幅较大，标普500指数和纳指均创新高；标普500指数11个行业指数表现不一，其中金融指数领跌，信息技术和地产指数领涨。昨天欧洲三大股指均上涨，其中英国富时100指数涨幅较大。昨天恒指及国指均上涨，其中恒指涨幅较大，昨天港股期指结算日以及上周五美联储主席释放的“鸽派”信号推动大市；港股各行业指数表现不一，其中原材料和工业制品业指数领涨，金融指数领跌。昨天上证综指上涨，而深成指下跌，新的监管措施以及企业业绩影响股指走势；沪深300指数各行业指数表现不一，其中工业、原材料和能源指数领涨，金融地产指数领跌。昨天沪股通北向净卖出1.13亿人民币，南向净卖出17.63亿港元；深股通北向净买入20.00亿人民币，南向净卖出24.08亿港元。今天将公布美国6月标普CoreLogic凯斯席勒20城房价同比、美国6月FHFA房价指数环比、欧元区8月消费价格同比初值、中国8月制造业/非制造业PMI、香港7月零售销售额同比。

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
美国	待定住宅销售量(月环比)	7月	0.4%	-1.8%	-2.0%*
欧元区	消费者信心指数	8月	N/A	-5.3	-5.3
德国	CPI 同比	8月	3.9%	3.9%	3.8%
日本	社会消费品零售总额同比	7月	0.4%	1.1%	3.1%
日本	失业率	7月	2.9%	2.8%	2.9%
日本	工业增加值同比	7月	11.2%	11.6%	23.0%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 美国二手房签约量出人意料连续第二个月下降
- 中国要求游戏企业大幅压缩向未成年人提供网游的时间
- 发改委: 中国城镇就业压力依然存在, “十四五”结构性就业矛盾更加突出
- 美国气候问题特使约翰·克里将访问中国和日本讨论气候危机问题
- 中国市场监管总局: 下一步将进一步加大对共享消费领域的监管力度
- New Frame报道称南非可能发现了新冠病毒的一种新变体
- 病毒变体拖累复苏, 日本工业产值下滑
- 我的钢铁网: 中国广西9月份开始压减钢铁产量98万吨

国际经济要闻

美国二手房签约量出人意料连续第二个月下降

美国全国地产经纪商协会周一发布的数据显示，二手房签约量指数环比下降1.8%，至110.7，是三个月最低水平。接受彭博调查的经济学家预期中值为增长0.3%。这些数据凸显出，有限数量挂牌房产的高昂价格正在让很多美国人放弃买房。展望未来，库存制约的缓解与依然很低的贷款利率应该会支持买家需求。(彭博)

美国气候问题特使约翰·克里将访问中国和日本讨论气候危机问题

美国称总统气候问题特使约翰·克里将于8月31日至9月3日前往东京和天津，与有关同行就解决气候危机的努力进行接触。美国国务院表示，在10月31日至11月12日在英国格拉斯哥举行联合国气候变化框架公约会议前夕，克里此行旨在巩固美国增强气候事务雄心的努力。(彭博)

New Frame报道称南非可能发现了新冠病毒的一种新变体

新闻网站New Frame援引南非卫生部副总干事Anban Pillay报道，南非已告知世界卫生组织，新冠病毒的一个新变体可能正在该国传播，并向其他地区蔓延。报道称，截至目前，这个变种被称为C.1.2，可能是一个“感兴趣的变体”，还不是一个“关注的变体”。(彭博)

病毒变体拖累复苏，日本工业产值下滑

日本的工业产值7月份下降，高传染性的新冠病毒德尔塔(delta)变体给全球复苏造成压力。据经济产业省周二公布的数据，7月份工业产值较6月下降1.5%，6月份为增长6.5%。经济学家此前预期为下降2.5%。另外的报告显示，就业市场在7月继续走强。失业率小幅走低至2.8%。(彭博)

大中华经济要闻

中国要求游戏企业大幅压缩向未成年人提供网游的时间

国家新闻出版署下发《关于进一步严格管理 切实防止未成年人沉迷网络游戏的通知》，要求进一步严格管理措施，坚决防止未成年人沉迷网络游戏。通知要求所有网络游戏企业仅可在周五、周六、周日和法定节假日每日20时至21时向未成年人提供1小时服务，其他时间均不得以任何形式向未成年人提供网络游戏服务。(彭博)

发改委：中国城镇就业压力依然存在，“十四五”结构性就业矛盾更加突出

国家发展改革委副秘书长高杲在记者会上表示，“十四五”时期，中国结构性就业矛盾更加突出，将成为就业领域主要矛盾，“就业难”与“招工难”并存，甚至可能出现强化。(彭博)

中国市场监管总局：下一步将进一步加大对共享消费领域的监管力度

中国市场监管总局发布新闻稿称，下一步市场监管部门将进一步加大对共享消费领域的监管力度。近期行政指导哈啰、青桔、美团、怪兽、小电、来电、街电、搜电8个共享消费品牌经营企业积极整改，取得成效。(彭博)

我的钢铁网：中国广西9月份开始压减钢铁产量98万吨

据我的钢铁网报道，中国广西已要求当地钢厂压减产量以降低能耗，这对9月份产量的影响可能至少在98万吨。报道没有说明消息来源。这相当于当地月产量的30%，用电负荷也将以同等幅度减少。(彭博)

企业要闻

中国华融2020年净亏损1029亿元，将继续对接更多有意向的投资者

华融周日在港交所公告称，去年全年亏损1,029亿元人民币，股东权益下滑近85%；2020年计入信用和其他资产减值损失共计1,078亿元，其他金融资产和负债公允价值变动损失125亿元。尽管今年上半年实现净利润1.58亿元，但截至6月末公司资本充足率6.32%，远低于监管要求。(彭博)

上海清算所未收到泛海控股中票“18泛海MTN001”付息兑付资金

上海清算所公告，8月30日是泛海控股2018年度第一期中期票据（18泛海MTN001）的投资者回售行权日及付息日。截至日终仍未收到泛海控股支付的付息兑付资金，暂无法代理发行人进行本期债券的付息兑付工作。(彭博)

香港保险科技初创公司OneDegree在新一轮融资中筹得2800万美元

该公司周一发布声明称，这次B1轮融资获得六位现有投资者的追加投资，并迎来新鸿基的直接投资分部和AEF大湾区创业基金两位新投资者。这一轮融资使得OneDegree累计获得的融资额超过7000万美元。(彭博)

佳兆业集团建议发行美元优先票据

佳兆业集团在香港交易所发布公告称，票据的定价，包括本金总额、发售价及利率，将通过累计投标厘定。瑞信、国泰君安国际、汇丰、海通国际及瑞银担任联席全球协调人、联席账簿管理人及联席牵头经办人。(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	5.58	4.14	0.50	(19.69)	1635	大众公用	1.79	9.18	0.51	(60.46)
1398	工商银行	4.34	4.01	0.47	(21.31)	753	中国国航	5.16	-	0.87	(39.65)
1288	农业银行	2.61	3.60	0.39	(25.77)	670	东方航空	2.95	-	0.80	(47.20)
3988	中国银行	2.70	3.56	0.36	(25.26)	1055	南方航空	4.42	-	0.83	(35.26)
1658	邮储银行	5.43	5.81	0.70	(9.63)	1919	中远海控	15.18	5.33	3.38	(42.67)
3328	交通银行	4.43	3.16	0.36	(16.01)	598	中国外运	3.17	5.21	0.62	(46.82)
3968	招商银行	63.70	12.54	1.99	9.19	2866	中远海发	1.70	5.85	0.86	(63.89)
998	中信银行	3.54	2.80	0.25	(35.39)	1138	中远海能	3.03	5.92	0.34	(52.07)
6818	光大银行	2.72	3.06	0.31	(31.13)	2880	大连港	0.73	7.95	0.39	(63.91)
2016	浙商银行	3.32	5.12	0.49	(21.45)	6198	青岛港	4.04	5.47	0.65	(39.87)
1988	民生银行	3.25	3.89	0.25	(31.67)	3369	秦港股份	1.25	5.06	0.37	(59.61)
6196	郑州银行*	1.83	4.30	0.30	(55.43)	317	广船国际	7.09	17.89	0.59	(72.58)
3866	青岛银行*	4.00	5.60	0.64	(29.92)	2039	中集集团*	17.28	10.90	1.21	(22.72)
1963	重庆银行	4.59	2.95	0.33	(56.93)	1800	中国交建	3.85	3.12	0.24	(54.78)
3618	渝农商行	2.96	3.09	0.29	(36.65)	390	中国中铁	3.81	3.20	0.36	(43.60)
2628	中国人寿	13.00	5.02	0.65	(62.24)	1186	中国铁建	4.92	2.33	0.29	(44.79)
2318	中国平安	62.80	6.82	1.20	2.85	1766	中国中车	3.47	7.06	0.58	(55.46)
2601	中国太保	21.75	6.28	0.80	(30.66)	3969	中国通号	2.83	6.33	0.63	(54.28)
1336	新华保险	22.65	3.53	0.55	(53.15)	525	广深铁路	1.35	125.67	0.28	(46.36)
1339	人保集团	2.43	3.64	0.42	(60.12)	177	宁沪高速	8.24	7.40	1.17	(20.34)
6030	中信证券	19.52	11.52	1.12	(33.40)	548	深圳高速	7.34	4.19	0.68	(31.12)
3908	中金公司	18.10	7.67	1.09	(71.10)	995	皖通高速	4.71	4.24	0.56	(35.35)
6837	海通证券	7.09	5.56	0.49	(53.05)	107	成渝高速	1.76	2.95	0.28	(54.32)
2611	国泰君安	10.88	6.10	0.61	(48.57)	2238	广汽集团	7.94	8.49	0.77	(64.07)
6806	申万宏源*	1.89	4.72	0.44	(66.03)	1211	比亚迪*	261.40	166.01	7.64	(23.01)
1776	广发证券*	13.62	8.49	0.86	(37.99)	2333	长城汽车	35.80	35.04	4.57	(54.33)
6886	华泰证券	11.06	6.80	0.62	(42.41)	1839	中集车辆*	6.66	8.24	0.31	(54.55)
6099	招商证券	11.94	8.25	0.94	(44.04)	2338	潍柴动力	19.50	11.79	2.28	(19.39)
3958	东方证券	7.59	11.65	0.79	(57.81)	3606	福耀玻璃	48.25	29.63	4.19	(17.09)
6178	光大证券	6.17	9.71	0.46	(67.36)	1108	洛阳玻璃	14.26	12.79	3.68	(52.15)
6881	银河证券	4.30	4.51	0.47	(64.68)	6865	福莱特	43.00	30.10	7.01	(38.96)
6066	中信建投	8.30	6.19	0.90	(74.29)	38	一拖股份	4.11	7.70	0.71	(76.64)
1375	中州证券	1.44	17.31	0.41	(74.98)	1157	中联重科*	7.05	5.67	1.00	(22.35)
1456	国联证券	3.54	10.65	0.66	(77.73)	564	郑煤机	9.18	10.11	1.01	(35.88)
857	中石油	3.30	4.92	0.40	(43.61)	1057	浙江世宝*	1.80	18.49	0.87	(73.31)
386	中石化	3.70	3.93	0.49	(26.49)	1072	东方电气	10.44	12.02	0.85	(45.30)
338	上石化	1.67	4.22	0.51	(58.60)	2727	上海电气	2.18	-	0.44	(62.67)
1033	石化油服	0.64	-	1.36	(75.16)	2208	金风科技*	14.50	14.81	1.59	(18.47)
2883	中海油田	6.43	14.32	0.66	(60.15)	42	东北电气	0.63	6.72	-	(68.67)
568	山东墨龙*	4.58	41.64	1.82	(20.26)	187	京城机电	2.52	5.39	1.45	(73.20)
1088	中国神华	16.38	6.10	0.76	(28.14)	2607	上海医药	15.42	6.46	0.80	(34.16)
1898	中煤能源	5.28	5.22	0.54	(44.98)	2196	复星医药	49.70	23.86	2.79	(36.19)
1171	兖州煤业	12.56	5.93	1.01	(55.06)	1513	丽珠医药*	29.55	12.92	1.91	(39.60)
1816	中广核*	1.71	7.28	0.74	(44.96)	874	白云山	19.88	7.34	0.97	(43.73)
902	华能国际	3.82	47.79	0.68	(40.37)	719	新华制药*	3.86	5.88	0.60	(59.68)
991	大唐发电	1.40	13.47	0.51	(57.72)	1349	复旦张江	4.16	18.18	1.78	(76.39)
1071	华电国际	2.78	5.58	0.47	(39.88)	1877	君实生物*	44.55	-	5.53	(38.56)
956	新天绿能	4.96	7.56	1.26	(71.88)	6185	康希诺	302.60	98.20	8.86	(36.95)
1618	中国中冶	2.92	7.31	0.63	(46.70)	9989	海普瑞*	8.90	9.77	0.94	(52.89)
2068	中铝国际	1.67	-	0.65	(68.69)	2359	药明康德	150.70	92.63	10.05	(4.06)
347	鞍钢股份*	5.71	13.88	0.81	(10.70)	3759	康龙化成*	172.60	96.69	12.84	(26.69)
323	马钢股份	4.33	4.74	0.93	(37.24)	3347	泰格医药	138.30	-	-	(13.81)
1053	重庆钢铁	1.93	8.38	0.67	(41.93)	6127	昭衍新药	102.50	85.73	22.17	(40.37)
2600	中国铝业	5.47	21.88	1.46	(40.39)	168	青岛啤酒	63.05	25.62	3.22	(38.07)
358	江西铜业	15.58	9.67	0.67	(49.93)	6116	拉夏贝尔	0.70	-	-	(75.78)
2899	紫金矿业	11.04	21.81	3.85	(15.81)	1533	庄园牧场*	6.38	33.29	0.76	(46.59)
1787	山东黄金	12.80	-	1.87	(40.45)	553	南京熊猫	3.50	32.06	0.76	(59.96)
3993	洛阳钼业	5.95	28.52	2.78	(35.58)	981	中芯国际	24.20	20.48	1.53	(65.40)
1772	赣锋锂业	174.20	85.48	16.55	(33.02)	1385	复旦微电	25.50	-	7.62	(53.93)
914	海螺水泥	40.00	5.17	1.06	(11.16)	728	中国电信	2.72	7.40	0.49	(51.32)
2009	金隅股份	1.38	4.22	0.26	(57.24)	763	中兴通讯*	26.00	15.41	2.12	(34.17)
2202	万科*	20.75	5.00	0.90	(11.31)	6869	长飞光纤	10.78	8.84	0.74	(64.88)
588	北京北辰	1.33	19.21	0.26	(51.34)	921	海信家电*	9.13	5.88	1.03	(43.12)
1528	美凯龙	4.80	6.55	0.31	(61.82)	6690	海尔智家	28.50	17.66	3.20	(7.73)
1065	创业环保	3.12	6.03	0.55	(57.31)	1812	晨鸣纸业*	4.46	3.77	0.55	(51.71)
895	东江环保*	3.81	10.73	0.61	(54.60)	811	新华文轩	5.35	4.35	0.53	(48.34)

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，华融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