

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	25,878.99	1.33	0.59
H股	9,183.76	2.09	0.94
红筹	3,914.06	1.34	2.71
HSC大型股	2,389.12	1.56	1.08
HSC中型股	5,703.84	1.06	1.56
AH股溢价	139.75	0.63	0.42
沪深300	4,805.61	(0.16)	(1.69)
富时中国A50	14,759.32	(0.49)	(2.98)
上证180	9,885.77	0.27	(0.34)
上证380	6,580.88	0.53	1.44
台北加权	17,490.29	0.54	3.99
日经225	28,089.54	1.08	1.32
道琼斯	35,360.73	(0.11)	(0.02)
标普500	4,522.68	(0.13)	0.81
纳斯达克	15,259.24	(0.04)	1.59
德国DAX 30	15,835.09	(0.33)	(0.44)
富时100	7,119.70	(0.40)	0.15
法国CAC 40	6,680.18	(0.11)	0.24

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	68.55	0.07	0.28
纽约期金(美元/t oz)	1,814.90	(0.05)	1.49
标普高盛商品指数	527.37	(0.44)	1.40
CRB大宗商品期货价格指数	218.17	(0.62)	1.43
罗杰斯国际商品指数	2,929.11	(0.31)	1.15

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8301	(0.14)	(0.18)
美元兑人民币	6.4542	(0.24)	(0.17)
美元兑港元	7.7773	(0.08)	0.06
美元兑日元	110.11	0.08	0.73
欧元兑美元	1.1807	0.30	(0.53)
英镑兑美元	1.3750	(0.09)	(0.96)
澳元兑美元	0.7319	0.59	(0.57)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.8480	(1.30)	(0.70)
香港(10年期)	1.13800	1.90	6.90
美国(10年期)	1.32060	(1.84)	9.83

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

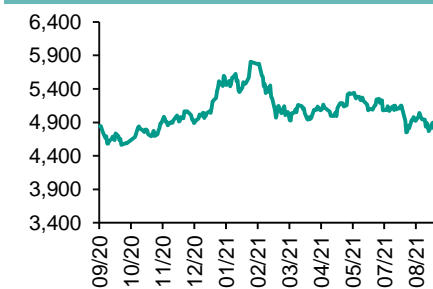
恒指走势图



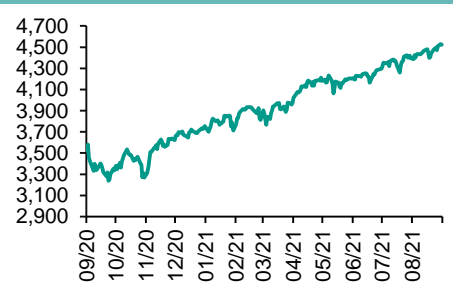
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源: 彭博

股市短评

美国消费者信心指数下跌到半年低位，同时下周欧洲央行将讨论减少买债规模，拖累欧美市场昨天表现。昨天美股三大指数回落，其中标普500指数跌幅较大；标普500指数11个行业指数表现不一，其中房地产指数领涨，能源指数领跌。昨天欧洲三大股指均下跌，其中英国富时100指数跌幅较大。昨天恒指及国指均上涨，其中中国指涨幅较大，市场预期短期内会有更多刺激经济的政策出台；港股各行业指数表现不一，其中仅金融和电讯指数下跌，而信息技术指数领涨。昨天上证综指上涨，而深成指下跌，主要由于有新的监管措施继续出台以及8月官方PMI数据不如预期；沪深300指数各行业指数表现不一，其中能源指数领涨，医药卫生指数领跌。昨天沪股通北向净买入29.21亿人民币，南向净卖出38.49亿港元；深股通北向净买入32.26亿人民币，南向净卖出28.36亿港元。今天将公布美国8月ISM制造业活动指数、美国7月建筑支出环比、美国8月ADP就业人数变动、欧元区/德国/法国/英国8月Markit制造业PMI终值。

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	FHFA房价指数月环比	8月	1.9%	1.6%	1.1%*
美国	世界大型企业研究会消费者信心指数	8月	123.0	113.8	125.1*
欧元区	核心CPI同比	8月	1.5%	1.6%	0.7%
法国	GDP 同比	2季度	18.7%	18.7%	18.7%
日本	资本支出同比	2季度	3.5%	5.3%	-7.8%
中国	制造业采购经理指数	8月	52.0	47.5	53.3
中国	非制造业采购经理指数	8月	50.2	50.1	50.4

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 美国6月份住宅价格涨幅再创新高，受低利率和房源紧张推动
- 中国将整治“饭圈”、“娘炮”等文化娱乐业不良现象，防范资本野蛮生长
- 美联储隔夜逆回购工具使用量再创纪录新高
- 欧元区通胀率升至十年来最高水平，欧央行物价上涨暂时性观点遭遇考验
- 中国央行继续开展500亿元逆回购操作，净投放规模和利率持稳前日
- 南非确认新冠病毒新变异株，其突变数量令人担忧
- 中国住建部承诺继续稳定地价和房价，将加大房地产市场整治力度

国际经济要闻

美国6月份住宅价格涨幅再创新高，受低利率和房源紧张推动

美国住宅价格再度创下30多年来最大涨幅。根据周二发布的声明，6月份标普CoreLogic凯斯-席勒全国房价指数同比上涨18.6%，高于5月份的16.8%，为连续第13个月加速上涨。6月的增幅为1988年以来最大。在房源供应紧张的情况下，低息贷款刺激购房者争相竞价。(彭博)

美联储隔夜逆回购工具使用量再创纪录新高

美国货币市场的资金供应过剩，使得投资者向美联储一个主要工具存放的资金金额再创新高。纽约联储公布的数据显示，周二美联储的隔夜逆回购操作有82个参与者，共向该工具投入1.19万亿美元，这超过了8月25日创下的1.147万亿美元的前一个纪录高位。(彭博)

欧元区通胀率升至十年来最高水平，欧央行物价上涨暂时性观点遭遇考验

欧元区消费者价格(CPI)同比增长3%，超过接受彭博调查的所有37位经济学家的预期。剔除能源和食品等波动性项目的核心通胀率同比上涨1.6%，创2012年以来新高。欧洲央行认为通胀上涨是暂时性的，与预计很快就会开始减码的美联储相比，欧元区保持的货币政策要宽松很多。(彭博)

南非确认新冠病毒新变异株，其突变数量令人担忧

科学家们在一份研究报告中称，所谓的C.1.2.变体5月份首先在南非的姆普马兰加省和豪登省发现。约翰内斯堡和比勒陀利亚都位于豪登省。科学家们说，病毒的突变与传播能力增强，和逃避抗体能力增强有关。“考虑到其突变的数量令人担忧，所以有必要强调这一谱系。”(彭博)

大中华经济要闻

中国服务业萎缩，受德尔塔变种病毒疫情影响

中国8月经济受到德尔塔变种新冠病毒疫情冲击，服务业出现去年2月以来首次萎缩，制造业受到供应链问题的冲击。中国国家统计局周二公布，官方制造业采购经理指数从7月的50.4降至50.1，略低于彭博调查经济学家50.2的预期中值。非制造业PMI指数降至47.5，意味着自去年第一季度最初爆发疫情以来首次出现萎缩。(彭博)

中国将整治“饭圈”、“娘炮”等文化娱乐业不良现象，防范资本野蛮生长

文旅部周一晚新闻稿称，近期文化领域和娱乐行业出现“饭圈”文化、“唯流量论”、“娘炮形象”等不良现象，部分艺人背离公序良俗、违反职业道德、触犯法律法规。要坚决整治文化领域和娱乐行业不良现象。(彭博)

中国央行继续开展500亿元逆回购操作，净投放规模和利率持稳前日

中国央行网站公告称，为维护月末流动性平稳，31日开展500亿元7天期逆回购操作，利率持稳在2.2%。彭博汇总的数据显示，31日有100亿元逆回购到期。(彭博)

中国住建部承诺继续稳定地价和房价，将加大房地产市场整治力度

中国住建部副部长倪虹在国新办发布会围绕努力实现全体人民住有所居介绍情况，称将继续全面落实房地产市场长效机制，稳地价、稳房价、稳预期，促进房地产市场平稳发展。下一步将加大房地产市场整治力度。(彭博)

企业要闻

华融金控申请在香港复牌，指能确保未来12个月的持续营运

华融国际金融控股有限公司向香港交易所申请周三起恢复其股份的买卖。该公司管理层认为它已符合复牌指引，能获得充足营运资金及维持流动性，确保集团未来12个月的持续营运。华融金控几天前公布上半年亏损4.465亿港元，低于上年同期的亏损4.981亿港元。(彭博)

格力电器：参与司法拍卖以18.3亿元竞得银隆新能源30.47%股权

格力电器公告，为加速多元化业务发展，于8月31日参与了银隆新能源上述股权的司法拍卖。公司将合计控制银隆新能源47.93%股份对应的表决权，银隆新能源将成为上市公司的控股子公司。(彭博)

苹果公司计划为iPhone增加卫星功能，以备紧急情况使用

苹果公司为iPhone加入卫星功能的计划将侧重于紧急情况，允许用户向应急部门发送短信，以及在无手机信号的地区报告坠机沉船之类的事件。知情人士说，苹果的计划最初局限在更有限的范围，专注于帮助客户处理紧急情况。(彭博)

沃森生物：mRNA新冠疫苗在墨西哥、印尼进入III期临床试验阶段

沃森生物在深交所公告，与苏州艾博生物合作研发的新型冠状病毒mRNA疫苗近日分别获得了墨西哥、印度尼西亚药监部门颁发的批件，标志着该疫苗在两国进入III期临床试验阶段。(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	5.62	4.17	0.50	(20.19)	1635	大众公用	1.80	9.23	0.51	(61.16)
1398	工商银行	4.34	4.01	0.47	(21.96)	753	中国国航	5.22	-	0.88	(40.11)
1288	农业银行	2.61	3.46	0.39	(26.75)	670	东方航空	2.98	-	0.85	(47.33)
3988	中国银行	2.73	3.47	0.37	(25.15)	1055	南方航空	4.53	-	0.85	(34.67)
1658	邮储银行	5.61	6.01	0.73	(9.33)	1919	中远海控	14.70	4.25	2.42	(41.12)
3328	交通银行	4.47	3.19	0.37	(15.99)	598	中国外运	3.17	5.21	0.62	(47.01)
3968	招商银行	64.25	12.65	2.01	9.02	2866	中远海发	1.64	5.64	0.83	(64.61)
998	中信银行	3.58	2.83	0.26	(35.21)	1138	中远海能	3.04	-	0.35	(52.35)
6818	光大银行	2.79	3.14	0.35	(30.81)	2880	大连港	0.72	7.85	0.38	(64.82)
2016	浙商银行	3.21	4.95	0.48	(24.88)	6198	青岛港	4.01	5.43	0.65	(40.94)
1988	民生银行	3.25	3.89	0.25	(31.99)	3369	秦港股份	1.28	5.18	0.38	(58.79)
6196	郑州银行*	1.84	4.32	0.30	(55.31)	317	广船国际	7.04	17.77	0.59	(71.58)
3866	青岛银行*	4.00	5.61	0.64	(30.63)	2039	中集集团*	17.04	10.75	1.19	(22.77)
1963	重庆银行	4.53	2.91	0.33	(57.91)	1800	中国交建	3.94	2.77	0.24	(55.16)
3618	渝农商行	2.98	3.11	0.29	(36.36)	390	中国中铁	3.73	3.21	0.35	(44.96)
2628	中国人寿	13.02	5.03	0.65	(62.50)	1186	中国铁建	5.07	2.57	0.29	(44.80)
2318	中国平安	60.40	6.57	1.15	0.55	1766	中国中车	3.54	7.20	0.59	(56.43)
2601	中国太保	21.90	6.33	0.80	(30.83)	3969	中国通号	2.82	6.31	0.63	(55.21)
1336	新华保险	22.90	3.57	0.56	(53.17)	525	广深铁路	1.41	131.30	0.29	(45.01)
1339	人保集团	2.40	3.59	0.42	(61.21)	177	宁沪高速	8.07	7.25	1.15	(22.23)
6030	中信证券	19.70	11.63	1.13	(36.27)	548	深圳高速	7.46	4.26	0.69	(31.52)
3908	中金公司	18.08	7.83	1.03	(72.20)	995	皖通高速	4.77	4.30	0.57	(35.78)
6837	海通证券	7.19	5.64	0.49	(53.01)	107	成渝高速	1.78	2.99	0.29	(54.22)
2611	国泰君安	10.88	6.10	0.61	(49.11)	2238	广汽集团	7.83	8.38	0.76	(64.80)
6806	申万宏源*	1.89	4.72	0.44	(66.59)	1211	比亚迪*	263.40	167.33	7.70	(21.01)
1776	广发证券*	13.84	8.63	0.87	(39.46)	2333	长城汽车	35.80	35.05	4.57	(55.02)
6886	华泰证券	11.16	6.86	0.63	(43.40)	1839	中集车辆*	6.64	8.22	0.31	(52.16)
6099	招商证券	11.76	8.13	0.92	(46.20)	2338	潍柴动力	19.62	11.88	2.04	(18.79)
3958	东方证券	7.65	11.74	0.79	(57.55)	3606	福耀玻璃	47.90	29.42	4.16	(16.93)
6178	光大证券	6.20	9.76	0.46	(67.61)	1108	洛阳玻璃	13.90	12.47	3.58	(51.44)
6881	银河证券	4.37	4.59	0.47	(64.72)	6865	福莱特	45.40	31.79	7.40	(35.70)
6066	中信建投	8.52	6.36	0.93	(74.70)	38	一拖股份	4.20	7.87	0.72	(76.14)
1375	中州证券	1.45	17.43	0.41	(75.32)	1157	中联重科*	7.41	5.99	0.96	(21.88)
1456	国联证券	3.57	10.75	0.66	(77.80)	564	郑煤机	9.75	10.74	1.07	(38.08)
857	中石油	3.41	5.08	0.41	(42.66)	1057	浙江世宝*	1.80	18.50	0.87	(73.39)
386	中石化	3.77	4.00	0.50	(26.48)	1072	东方电气	10.66	12.28	0.87	(44.06)
338	上石化	1.68	4.24	0.52	(58.83)	2727	上海电气	2.21	-	0.45	(62.46)
1033	石化油服	0.68	-	1.45	(73.85)	2208	金风科技*	14.86	15.19	1.63	(15.39)
2883	中海油田	6.80	15.15	0.70	(59.62)	42	东北电气	0.60	6.40	-	(69.79)
568	山东墨龙*	4.84	44.01	1.92	(17.10)	187	京城机电	2.44	5.22	1.41	(73.68)
1088	中国神华	17.22	6.42	0.80	(28.48)	2607	上海医药	15.44	6.47	0.76	(33.20)
1898	中煤能源	5.56	5.50	0.57	(45.85)	2196	复星医药	49.90	23.96	2.81	(34.51)
1171	兖州煤业	13.58	6.41	1.09	(55.81)	1513	丽珠医药*	28.75	12.57	1.86	(39.43)
1816	中广核*	1.72	7.32	0.75	(46.08)	874	白云山	19.86	7.34	0.97	(44.00)
902	华能国际	3.75	46.93	0.67	(43.87)	719	新华制药*	3.89	5.93	0.60	(59.56)
991	大唐发电	1.34	12.67	0.50	(59.07)	1349	复旦张江	4.15	18.15	1.77	(76.66)
1071	华电国际	2.64	5.30	0.44	(43.33)	1877	君实生物*	44.00	-	4.14	(34.75)
956	新天绿能	4.93	7.52	1.25	(69.91)	6185	康希诺	307.40	99.79	9.01	(33.71)
1618	中国中冶	3.10	6.62	0.66	(48.60)	9989	海普瑞*	9.15	10.04	0.96	(51.89)
2068	中铝国际	1.68	-	0.66	(68.92)	2359	药明康德	155.00	95.30	10.34	(3.04)
347	鞍钢股份*	5.95	14.46	0.85	(13.28)	3759	康龙化成*	172.60	96.72	12.84	(25.52)
323	马钢股份	4.45	4.87	0.95	(39.60)	3347	泰格医药	138.00	-	-	(14.50)
1053	重庆钢铁	1.96	8.51	0.68	(42.67)	6127	昭衍新药	103.20	86.35	22.33	(39.67)
2600	中国铝业	5.64	22.57	1.50	(39.93)	168	青岛啤酒	63.70	25.89	3.25	(38.70)
358	江西铜业	15.82	9.82	0.68	(50.46)	6116	拉夏贝尔	0.70	-	-	(75.77)
2899	紫金矿业	11.08	21.90	3.87	(17.15)	1533	庄园牧场*	6.42	33.50	0.76	(46.35)
1787	山东黄金	12.58	-	1.84	(41.94)	553	南京熊猫	3.45	31.61	0.75	(59.97)
3993	洛阳钼业	6.08	29.15	2.84	(35.41)	981	中芯国际	23.80	20.17	1.51	(64.50)
1772	赣锋锂业	179.20	87.94	11.76	(32.33)	1385	复旦微电	24.10	-	7.20	(57.49)
914	海螺水泥	42.10	5.45	1.12	(12.48)	728	中国电信	2.72	7.40	0.49	(50.45)
2009	金隅股份	1.40	4.28	0.26	(57.08)	763	中兴通讯*	27.35	16.22	2.23	(31.57)
2202	万科*	21.00	5.06	0.91	(11.89)	6869	长飞光纤	11.08	9.09	0.76	(64.17)
588	北京北辰	1.33	19.22	0.26	(52.17)	921	海信家电*	9.13	6.10	1.03	(40.51)
1528	美凯龙	4.74	6.47	0.30	(61.09)	6690	海尔智家	29.30	18.16	3.29	(10.05)
1065	创业环保	3.24	6.27	0.57	(56.59)	1812	晨鸣纸业*	4.44	3.76	0.54	(53.07)
895	东江环保*	3.86	10.87	0.62	(56.61)	811	新华文轩	5.45	4.43	0.54	(47.84)

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