

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	26,090.43	0.24	2.65
H股	9,341.30	0.75	4.52
红筹	3,974.46	0.89	4.57
HSC大型股	2,415.17	0.30	3.27
HSC中型股	5,764.68	0.84	3.57
AH股溢价	140.94	0.25	1.18
沪深300	4,869.41	(0.00)	1.41
富时中国A50	15,093.72	(0.18)	1.46
上证180	10,102.76	0.63	3.29
上证380	6,637.09	1.38	2.26
台北加权	17,319.76	(0.88)	1.48
日经225	28,451.02	1.29	2.55
道琼斯	35,443.82	0.37	0.66
标普500	4,536.95	0.28	1.50
纳斯达克	15,331.18	0.14	2.58
德国DAX 30	15,840.59	0.10	0.30
富时100	7,163.90	0.20	0.19
法国CAC 40	6,763.08	0.06	1.46

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	69.75	(0.34)	1.47
纽约期金(美元/t oz)	1,809.40	0.00	(0.40)
标普高盛商品指数	532.64	1.25	2.12
CRB大宗商品期货价格指数	220.01	0.93	1.68
罗杰斯国际商品指数	2,957.01	0.96	1.75

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8298	(0.12)	(0.14)
美元兑人民币	6.4492	(0.20)	(0.27)
美元兑港元	7.7713	(0.21)	(0.09)
美元兑日元	109.95	0.10	0.83
欧元兑美元	1.1874	0.67	0.08
英镑兑美元	1.3836	0.52	(0.57)
澳元兑美元	0.7398	1.18	0.03

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.8340	(3.90)	0.20
香港(10年期)	1.18700	0.80	14.50
美国(10年期)	1.28350	(6.56)	10.62

来源: 彭博

## 每天导读

### 各股市走势图

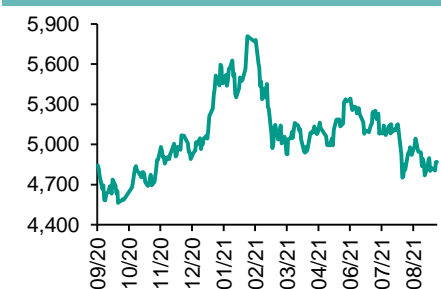
#### 恒指走势图



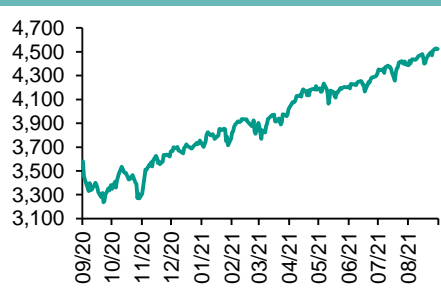
#### 国指走势图



#### 沪深300走势图



#### 标普500走势图



来源: 彭博

### 股市短评

昨天美股三大指数均上升，其中道指涨幅较大，主要受美国就业情况改善带动，其中上周首次申请失业救济人数降至疫情以来新低，另外8月份报告职位空缺的小企业占比达到创纪录的50%；标普500指数11个行业指数表现不一，其中能源指数领涨，电信服务指数领跌。昨天欧洲三大股指均上升，其中富时100指数涨幅较大。昨天恒指及国指均上升，其中国指涨幅较大；港股各行业指数表现不一，其中原材料业指数领涨，消费品制造及服务行业指数领跌。昨天上证综指上涨，而深成指下跌，国务院常务会议短时间内两次提到要做好跨周期调节，市场预期人行不急于放水刺激经济；沪深300指数各行业指数表现不一，其中公用事业指数领涨，医药卫生指数领跌。昨天沪股通北向净买入44.66亿人民币，南向净卖出21.06亿港元；深股通北向净买入6.71亿人民币，南向净买入14.80亿港元。今天将公布香港8月PMI、中国8月财新综合PMI、美国8月非农就业人数增减、欧元区7月零售销售环比。

### 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	周度首次申领失业救济人数	8月28日	345k	340k	354k*
美国	耐用品订单环比	7月	-0.1%	-0.1%	-0.1%
美国	工厂订单	7月	0.3%	0.4%	1.5%
美国	持续领取失业救济人数	8月21日	2808k	2748k	2908k*
日本	货币基础同比	8月	na	14.9%	15.4%

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 澳洲、新加坡、马来西亚及南非测试跨境央行数字货币支付平台
- 王毅预约视频会见美国总统气候特使克里
- 国家工信部部长与微软总裁进行视像会晤
- 格罗斯: 投资债券如投资垃圾
- 中国乘用车协会: 初步预计乘用车市场8月零售量按年跌13%
- 美多名民主党激进派议员联署促更换美联储主席
- 国家药监局: 将重点加强整形用注射填充物和光治疗美容设备等产品管理
- 日央行委员警告日本经济复苏面临风险加剧

## 国际经济要闻

### 澳洲、新加坡、马来西亚及南非测试跨境央行数码货币支付平台

澳洲、新加坡、马来西亚、南非央行及国际清算银行将试验以不同的央行数码货币(CBDC)作为跨境支付工具,以评估央行数码货币是否能够更便宜及简易地进行结算。新合作项目旨在为使用多个央行数码货币的跨境交易开发原型共享平台,平台将让金融机构能够在直接利用央行数码货币进行交易。(彭博)

### 格罗斯:投资债券如投资垃圾

债王格罗斯表示,长期美债孳息率太低,购买长债的基金犹如投资垃圾。未来12个月10年期美债孳息率可能会从目前的约1.3%升至2%,投资者相当于损失约3%。长期以来现金就是垃圾,而目前中长期债券基金肯定都属于垃圾之一,若股票收益增幅未达到两位数,股票亦是垃圾。(彭博)

### 美多名民主党激进派议员联署促更换美联储主席

美国民主党多名激进派众议员向美国总统拜登联署,促请更换美联储主席鲍威尔,要求拜登重新构建集中于消除气候威胁,及推动种族与经济公平的美联储。信中批评鲍威尔在缓减气候变化风险上欠缺行动,亦指摘美联储弱化金融规管。(彭博)

### 日央行委员警告日本经济复苏面临风险加剧

日本央行委员片冈刚士表示,新冠病毒疫情对经济的影响可能比最初预期要长,警告由出口推动的温和经济复苏将面临风险。日本经济前景充满不确定性,严格的防疫措施严重打击国内的消费力,认为央行需要准备好在必要时加大刺激力度。(彭博)

## 大中华经济要闻

### 王毅应约视频会见美国总统气候特使克里

据外交部公布,国务委员兼外长王毅昨应约视频会见正在天津进行中气候变化磋商的美总统气候问题特使克里。王毅表示,中美作为两个大国,合作是唯一正确的选择,也是国际社会的殷切期待。(彭博)

### 国家工信部部长与微软总裁进行视像会晤

国家工业和信息化部部长肖亚庆以视频方式会见美国微软总裁Brad Smith,双方就数字技术发展、产业数字化、数字产业化发展趋势、深化交流合作及微软在华发展与合作等议题深入交换意见。(彭博)

### 中国乘联会:初步预计乘用车市场8月零售量按年跌13%

中国乘联会数据显示,8月第四周暂估乘用车市场零售达到日均7.6万辆,按年下降12%,表现相对偏弱。今年8月总体初步预计,乘用车市场零售量按年下降13%,消费走势较平淡低迷。(彭博)

### 国家药监局:将重点加强整形用注射填充物和光治疗美容设备等产品管理

国家药监局公布,将重点加强整形用注射填充物和光治疗美容设备等产品的管理,并提醒经营企业和使用单位,要从合法渠道购进依法取得注册证或者备案凭证的医疗器械。(彭博)

## 企业要闻

### 苹果让全球媒体应用程序免支付最多30%佣金

苹果宣布,将于明年初开始允许全球杂志、报纸、书籍、音乐及影片等应用程序使用第三方收费平台,意味着上述应用程序无需被苹果收取最多三成佣金。苹果今次的决定是与日本公平贸易委员会的和解的一部分。(彭博)

### YouTube音乐流串流服务付费用户达五千万个

谷歌旗下YouTube音乐流串流服务已达到5,000万个订户,消息人士指该服务在2018年推出初期新增订户速度缓慢,但最近数月吸引数百万个订户。(彭博)

### 美国路易斯安那州风灾后设备受损影响油公司复产

美国路易斯安那州经历四级飓风艾达吹袭后,正重启石油相关生产运作,但炼油厂面对电力及水供应问题,料需数周才能重启。皇家荷兰壳石油正兴建新直升机坪用作接载工人。(彭博)

### 亚马逊将全球招聘5.5万人

亚马逊行政总裁Andy Jassy表示,计划在未来数月内在全球聘请5.5万名企业及技术人员,当中超过4万个位于美国,而其他则在印度、德国及日本等国家。(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	5.66	4.20	0.50	(21.10)	1635	大众公用	1.84	9.44	0.52	(60.70)
1398	工商银行	4.39	4.06	0.48	(22.23)	753	中国国航	5.27	-	0.89	(40.75)
1288	农业银行	2.63	3.48	0.40	(26.68)	670	东方航空	3.05	-	0.87	(47.10)
3988	中国银行	2.72	3.46	0.37	(25.91)	1055	南方航空	4.51	-	0.85	(36.17)
1658	邮储银行	5.63	6.03	0.73	(12.57)	1919	中远海控	13.68	3.95	2.25	(42.94)
3328	交通银行	4.45	3.17	0.37	(17.29)	598	中国外运	3.20	5.26	0.63	(48.87)
3968	招商银行	66.05	13.01	2.06	6.35	2866	中远海发	1.63	5.61	0.82	(65.45)
998	中信银行	3.60	2.85	0.26	(36.09)	1138	中远海能	3.06	-	0.35	(52.92)
6818	光大银行	2.86	3.22	0.36	(31.52)	2880	大连港	0.75	8.17	0.40	(64.99)
2016	浙商银行	3.23	4.98	0.48	(24.41)	6198	青岛港	4.10	5.55	0.66	(41.07)
1988	民生银行	3.34	3.75	0.21	(31.65)	3369	秦港股份	1.29	5.22	0.38	(59.56)
6196	郑州银行*	1.86	4.37	0.31	(55.34)	317	广船国际	7.10	17.95	0.60	(72.10)
3866	青岛银行*	3.96	5.55	0.64	(32.58)	2039	中集集团*	17.34	10.94	1.21	(23.98)
1963	重庆银行	4.59	2.95	0.33	(58.09)	1800	中国交建	4.48	3.15	0.27	(57.85)
3618	渝农商行	3.00	3.13	0.29	(36.90)	390	中国中铁	4.20	3.62	0.40	(44.70)
2628	中国人寿	13.38	5.17	0.67	(64.06)	1186	中国铁建	5.52	2.80	0.32	(47.04)
2318	中国平安	60.65	6.59	1.16	(2.25)	1766	中国中车	3.83	7.79	0.64	(54.54)
2601	中国太保	23.20	6.70	0.85	(30.09)	3969	中国通号	2.99	6.69	0.67	(54.00)
1336	新华保险	23.65	3.69	0.58	(53.71)	525	广深铁路	1.43	133.18	0.30	(45.75)
1339	人保集团	2.46	3.68	0.43	(60.85)	177	宁沪高速	8.07	7.25	1.15	(22.13)
6030	中信证券	20.35	12.01	1.17	(37.59)	548	深圳高速	7.53	4.43	0.71	(30.87)
3908	中金公司	20.10	8.70	1.15	(70.26)	995	皖通高速	4.83	4.35	0.57	(37.40)
6837	海通证券	7.51	5.89	0.52	(53.26)	107	成渝高速	1.84	3.09	0.29	(53.95)
2611	国泰君安	11.28	6.33	0.64	(48.98)	2238	广汽集团	8.29	8.87	0.81	(65.18)
6806	申万宏源*	1.97	4.92	0.45	(66.39)	1211	比亚迪*	262.20	166.59	7.67	(18.41)
1776	广发证券*	15.10	9.42	0.95	(44.24)	2333	长城汽车	34.25	33.54	4.37	(55.31)
6886	华泰证券	11.86	7.29	0.67	(44.01)	1839	中集车辆*	6.10	7.55	0.29	(57.77)
6099	招商证券	12.38	8.56	0.97	(46.57)	2338	潍柴动力	19.76	11.97	2.05	(17.29)
3958	东方证券	8.07	12.39	0.84	(58.92)	3606	福耀玻璃	45.80	28.14	3.98	(19.30)
6178	光大证券	6.51	10.25	0.48	(68.65)	1108	洛阳玻璃	13.64	12.24	3.52	(53.17)
6881	银河证券	4.56	4.79	0.49	(65.21)	6865	福莱特	42.55	29.80	6.94	(40.81)
6066	中信建投	9.22	6.88	1.00	(75.06)	38	一拖股份	4.16	7.80	0.72	(75.91)
1375	中州证券	1.48	17.79	0.42	(75.89)	1157	中联重科*	8.02	6.49	1.04	(25.05)
1456	国联证券	3.71	11.17	0.69	(78.35)	564	郑煤机	9.84	10.84	1.02	(39.35)
857	中石油	3.44	5.13	0.42	(42.38)	1057	浙江世宝*	1.90	19.53	0.91	(71.56)
386	中石化	3.80	4.03	0.50	(26.75)	1072	东方电气	12.00	13.80	0.97	(40.26)
338	上石化	1.70	4.29	0.52	(58.58)	2727	上海电气	2.35	-	0.48	(60.95)
1033	石化油服	0.67	-	1.42	(74.47)	2208	金风科技*	16.76	17.13	1.84	(10.68)
2883	中海油田	6.70	14.93	0.69	(60.77)	42	东北电气	0.66	7.04	-	(68.67)
568	山东墨龙*	5.26	47.84	2.09	(16.12)	187	京城机电	2.52	5.40	1.46	(73.19)
1088	中国神华	16.98	6.33	0.79	(29.85)	2607	上海医药	15.40	6.45	0.76	(33.81)
1898	中煤能源	5.60	5.54	0.57	(44.41)	2196	复星医药	49.50	23.77	2.78	(33.87)
1171	兖州煤业	14.26	6.73	1.14	(55.79)	1513	丽珠医药*	29.85	13.06	1.93	(39.78)
1816	中广核*	1.79	7.62	0.78	(45.92)	874	白云山	20.20	7.47	0.98	(43.55)
902	华能国际	4.12	51.57	0.74	(46.68)	719	新华制药*	3.93	5.99	0.61	(59.89)
991	大唐发电	1.46	13.81	0.55	(58.32)	1349	复旦张江	4.21	18.41	1.80	(76.24)
1071	华电国际	3.03	6.08	0.51	(42.39)	1877	君实生物*	44.00	-	4.14	(36.16)
956	新天绿能	5.14	7.84	1.30	(70.16)	6185	康希诺	294.40	95.58	8.63	(34.19)
1618	中国中冶	3.04	6.49	0.65	(50.38)	9989	海普瑞*	9.01	9.89	0.95	(53.19)
2068	中铝国际	1.63	-	0.64	(69.36)	2359	药明康德	149.50	91.93	9.97	(3.36)
347	鞍钢股份*	6.00	7.03	0.81	(10.34)	3759	康龙化成*	166.00	93.03	12.35	(23.29)
323	马钢股份	4.42	4.84	0.95	(40.00)	3347	泰格医药	134.30	-	-	(14.17)
1053	重庆钢铁	1.98	8.60	0.69	(43.08)	6127	昭衍新药	99.00	82.84	21.42	(39.74)
2600	中国铝业	5.58	22.33	1.49	(41.17)	168	青岛啤酒	64.70	26.30	3.31	(37.52)
358	江西铜业	15.88	9.86	0.68	(48.70)	6116	拉夏贝尔	0.74	-	-	(75.70)
2899	紫金矿业	10.78	21.31	3.77	(17.83)	1533	庄园牧场*	6.47	33.77	0.77	(46.57)
1787	山东黄金	13.24	-	1.94	(39.63)	553	南京熊猫	3.45	31.61	0.75	(60.84)
3993	洛阳钼业	5.92	28.38	2.77	(33.26)	981	中芯国际	23.95	20.31	1.52	(63.95)
1772	赣锋锂业	166.60	81.77	10.93	(28.52)	1385	复旦微电	23.70	-	7.08	(56.46)
914	海螺水泥	44.85	5.80	1.19	(14.02)	728	中国电信	2.72	7.40	0.49	(50.44)
2009	金隅股份	1.46	4.46	0.28	(56.99)	763	中兴通讯*	26.45	15.69	2.16	(33.71)
2202	万科*	21.90	5.28	0.95	(14.17)	6869	长飞光纤	11.92	9.78	0.82	(63.52)
588	北京北辰	1.40	20.23	0.27	(50.92)	921	海信家电*	9.78	6.54	1.11	(39.23)
1528	美凯龙	4.87	6.65	0.31	(60.14)	6690	海尔智家	31.50	19.53	3.54	(7.88)
1065	创业环保	3.29	6.32	0.58	(56.68)	1812	晨鸣纸业*	4.68	4.13	0.56	(52.47)
895	东江环保*	3.88	10.93	0.62	(56.14)	811	新华文轩	5.55	4.51	0.55	(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](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