

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	25,539.54	0.52	1.71
H股	8,995.82	0.42	2.04
紅籌	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股溢價	138.87	(0.52)	(0.41)
滬深300	4,813.27	(0.29)	(0.47)
富時中國A50	14,831.98	(0.93)	(1.23)
上證180	9,859.14	(0.10)	0.74
上證380	6,546.17	0.52	1.83
臺北加權	17,396.52	1.08	3.91
日經225	27,789.29	0.54	0.21
道瓊斯	35,399.84	(0.16)	0.18
標普500	4,528.79	0.43	1.10
納斯達克	15,265.89	0.90	2.16
德國DAX 30	15,887.31	0.22	0.22
富時100	7,148.01	0.32	0.85
法國CAC 40	6,687.30	0.08	0.06

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	69.06	(0.22)	2.25
紐約期金(美元/t oz)	1,809.80	0.00	0.23
標普高盛商品指數	529.70	0.11	3.73
CRB大宗商品期貨價格指數	219.52	0.16	3.59
	2,938.10	(0.19)	3.01

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.8303	(0.14)	(0.16)
美元兌人民幣	6.4656	(0.06)	0.01
美元兌港元	7.7869	(0.01)	0.18
美元兌日元	109.93	0.25	0.56
歐元兌美元	1.1799	0.37	(0.60)
英鎊兌美元	1.3761	0.23	(0.88)
澳元兌美元	0.7294	0.50	(0.91)

政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.8530	(0.30)	(0.20)
香港(10年期)	1.17800	4.90	10.90
美國(10年期)	1.27340	(2.01)	5.11

來源: 彭博

每天導讀

各股市走勢圖

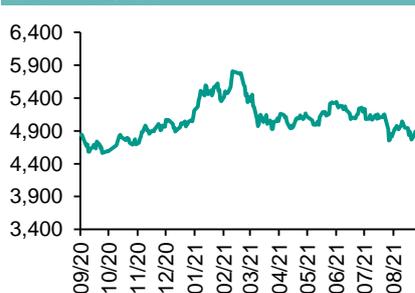
恒指走勢圖



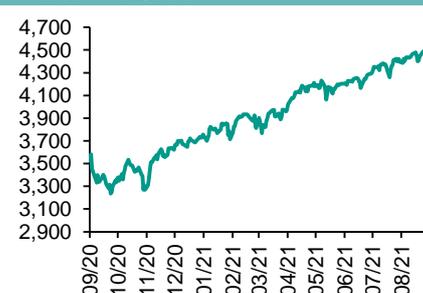
國指走勢圖



滬深300走勢圖



標普500走勢圖



來源: 彭博

股市短評

昨天美股三大指數表現不一，其中道指下跌，而納指漲幅較大，標普500指數和納指均創新高；標普500指數11個行業指數表現不一，其中金融指數領跌，信息技術和地產指數領漲。昨天歐洲三大股指均上漲，其中英國富時100指數漲幅較大。昨天恒指及國指均上漲，其中恒指漲幅較大，昨天港股期指結算日以及上周五美聯儲主席釋放的“鴿派”信號推動大市；港股各行業指數表現不一，其中原材料和工業製品業指數領漲，金融指數領跌。昨天上證綜指上漲，而深成指下跌，新的監管措施以及企業業績影響股指走勢；滬深300指數各行業指數表現不一，其中工業、原材料和能源指數領漲，金融地產指數領跌。昨天滬股通北向淨賣出1.13億人民幣，南向淨賣出17.63億港幣；深股通北向淨買入20.00億人民幣，南向淨賣出24.08億港幣。今天將公布美國6月標普CoreLogic凱斯席勒20城房價同比、美國6月FHFA房價指數環比、歐元區8月消費價格同比初值、中國8月製造業/非製造業PMI、香港7月零售銷售額同比。

主要經濟數據公布

國家	經濟指標	時間	市場預期	實際值	前值
美國	待定住宅銷售量(月環比)	7月	0.4%	-1.8%	-2.0%*
歐元區	消費者信心指數	8月	N/A	-5.3	-5.3
德國	CPI 同比	8月	3.9%	3.9%	3.8%
日本	社會消費品零售總額同比	7月	0.4%	1.1%	3.1%
日本	失業率	7月	2.9%	2.8%	2.9%
日本	工業增加值同比	7月	11.2%	11.6%	23.0%

來源: 彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

美國二手房簽約量出人意料連續第二個月下降

美國氣候問題特使約翰·克裏將訪問中國和日本討論氣候危機問題

'New Frame'報道稱南非可能發現了新冠病毒的一種新變體

'病毒變體拖累復蘇，日本工業產值下滑

'中國要求遊戲企業大幅縮減向未成年人提供網游的時間

'發改委：中國城鎮就業壓力依然存在，“十四五”結構性就業矛盾更加突出

'中國市場監管總局：下一步將進一步加大對共享消費領域的監管力度

'我的鋼鐵網：中國廣西9月份開始壓減鋼鐵產量98萬噸

國際經濟要聞

美國二手房簽約量出人意料連續第二個月下降

美國全國地產經紀商協會周一發布的數據顯示，二手房簽約量指數環比下降1.8%，至110.7，是三個月最低水平。接受彭博調查的經濟學家預期中值為增長0.3%。這些數據凸顯出，有限數量挂牌房產的高昂價格正在讓很多美國人放棄買房。展望未來，庫存制約的緩解與依然很低的貸款利率應該會支持買家需求。(彭博)

美國氣候問題特使約翰·克裏將訪問中國和日本討論氣候危機問題

美國稱總統氣候問題特使約翰·克裏將於8月31日至9月3日前往東京和天津，與有關同行就解決氣候危機的努力進行接觸。美國國務院表示，在10月31日至11月12日在英國格拉斯哥舉行聯合國氣候變化框架公約會議前夕，克裏此行旨在鞏固美國增強氣候事務雄心的努力。(彭博)

New Frame報道稱南非可能發現了新冠病毒的一種新變體

新聞網站New Frame援引南非衛生部副總幹事Anban Pillay報道，南非已告知世界衛生組織，新冠病毒的一個新變體可能正在該國傳播，并向其他地區蔓延。報道稱，截至目前，這個變種被稱為C.1.2，可能是一個“感興趣的變體”，還不是一個“關注的變體”。(彭博)

病毒變體拖累復蘇，日本工業產值下滑

日本的工業產值7月份下降，高傳染性的新冠病毒德爾塔(delta)變體給全球復蘇造成壓力。據經濟產業省周二公布的數據，7月份工業產值較6月下降1.5%，6月份為增長6.5%。經濟學家此前預期為下降2.5%。另外的報告顯示，就業市場在7月繼續走強。失業率小幅走低至2.8%。(彭博)

大中華經濟要聞

中國要求游戲企業大幅壓縮向未成年人提供網游的時間

國家新聞出版署下發《關於進一步嚴格管理切實防止未成年人沉迷網絡游戲的通知》，要求進一步嚴格管理措施，堅決防止未成年人沉迷網絡游戲。通知要求所有網絡游戲企業僅可在周五、周六、周日和法定節假日每日20時至21時向未成年人提供1小時服務，其他時間均不得以任何形式向未成年人提供網絡游戲服務。(彭博)

發改委：中國城鎮就業壓力依然存在，“十四五”結構性就業矛盾更加突出

國家發展改革委副秘書長高杲在記者會上表示，“十四五”時期，中國結構性就業矛盾更加突出，將成為就業領域主要矛盾，“就業難”與“招工難”并存，甚至可能出現強化。(彭博)

中國市場監管總局：下一步將進一步加大對共享消費領域的監管力度

中國市場監管總局發布新聞稿稱，下一步市場監管部門將進一步加大對共享消費領域的監管力度。近期行政指導哈囉、青桔、美團、怪獸、小電、來電、街電、搜電8個共享消費品牌經營企業積極整改，取得成效。(彭博)

我的鋼鐵網：中國廣西9月份開始壓減鋼鐵產量98萬噸

據我的鋼鐵網報道，中國廣西已要求當地鋼廠壓減產量以降低能耗，這對9月份產量的影響可能至少在98萬噸。報道沒有說明消息來源。這相當於當地月產量的30%，用電負荷也將以同等幅度減少。(彭博)

企業要聞

中國華融2020年淨虧損1029億元，將繼續對接更多有意向的投資者

華融周日在港交所公告稱，去年全年虧損1,029億元人民幣，股東權益下滑近85%；2020年計入信用和其他資產減值損失共計1,078億元，其他金融資產和負債公允價值變動損失125億元。儘管今年上半年實現淨利潤1.58億元，但截至6月末公司資本充足率6.32%，遠低於監管要求。(彭博)

上海清算所未收到泛海控股中票“18泛海MTN001”付息兌付資金

上海清算所公告，8月30日是泛海控股2018年度第一期中期票據（18泛海MTN001）的投資人回售行權日及付息日。截至日終仍未收到泛海控股支付的付息兌付資金，暫無法代理發行人進行本期債券的付息兌付工作。(彭博)

香港保險科技初創公司OneDegree在新一輪融資中籌得2800萬美元

該公司周一發布聲明稱，這次B1輪融資獲得六位現有投資者的追加投資，並迎來新鴻基的直接投資分部和AEF大灣區創業基金兩位新投資者。這一輪融資使得OneDegree累計獲得的融資額超過7000萬美元。(彭博)

佳兆業集團建議發行美元優先票據

佳兆業集團在香港交易所發布公告稱，票據的定價，包括本金總額、發售價及利率，將通過累計投標厘定。瑞信、國泰君安國際、匯豐、海通國際及瑞銀擔任聯席全球協調人、聯席帳簿管理人及聯席牽頭經辦人。(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	5.58	4.14	0.50	(19.69)	1635	大眾公用	1.79	9.18	0.51	(60.46)
1398	工商銀行	4.34	4.01	0.47	(21.31)	753	中國國航	5.16	-	0.87	(39.65)
1288	農業銀行	2.61	3.60	0.39	(25.77)	670	東方航空	2.95	-	0.80	(47.20)
3988	中國銀行	2.70	3.56	0.36	(25.26)	1055	南方航空	4.42	-	0.83	(35.26)
1658	郵儲銀行	5.43	5.81	0.70	(9.63)	1919	中遠海控	15.18	5.33	3.38	(42.67)
3328	交通銀行	4.43	3.16	0.36	(16.01)	598	中國外運	3.17	5.21	0.62	(46.82)
3968	招商銀行	63.70	12.54	1.99	9.19	2866	中遠海發	1.70	5.85	0.86	(63.89)
998	中信銀行	3.54	2.80	0.25	(35.39)	1138	中遠海能	3.03	5.92	0.34	(52.07)
6818	光大銀行	2.72	3.06	0.31	(31.13)	2880	大連港	0.73	7.95	0.39	(63.91)
2016	浙商銀行	3.25	3.89	0.25	(31.67)	6198	青島港	4.04	5.47	0.65	(39.87)
1988	民生銀行	1.83	4.30	0.30	(55.43)	3369	秦港股份	1.25	5.06	0.37	(59.61)
6196	鄭州銀行*	4.00	5.60	0.64	(29.92)	317	廣船國際	7.09	17.89	0.59	(72.58)
3866	青島銀行*	3.32	5.12	0.49	(21.45)	2039	中集集團*	17.28	10.90	1.21	(22.72)
1963	重慶銀行	4.59	2.95	0.33	(56.93)	1800	中國交建	3.85	3.12	0.24	(54.78)
3618	渝農商行	2.96	3.09	0.29	(36.65)	390	中國中鐵	3.81	3.20	0.36	(43.60)
2628	中國人壽	13.00	5.02	0.65	(62.24)	1186	中國鐵建	4.92	2.33	0.29	(44.79)
2318	中國平安	62.80	6.82	1.20	2.85	1766	中國中車	3.47	7.06	0.58	(55.46)
2601	中國太保	21.75	6.28	0.80	(30.66)	3969	中國通號	2.83	6.33	0.63	(54.28)
1336	新華保險	22.65	3.53	0.55	(53.15)	525	廣深鐵路	1.35	125.67	0.28	(46.36)
1339	人保集團	2.43	3.64	0.42	(60.12)	177	寧滬高速	8.24	7.40	1.17	(20.34)
6030	中信證券	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	海通證券	7.09	5.56	0.49	(53.05)	107	成渝高速	1.76	2.95	0.28	(54.32)
2611	國泰君安	10.88	6.10	0.61	(48.57)	2238	廣汽集團	7.94	8.49	0.77	(64.07)
6806	中萬宏源*	1.89	4.72	0.44	(66.03)	1211	比亞迪*	261.40	166.01	7.64	(23.01)
1776	廣發證券*	13.62	8.49	0.86	(37.99)	2333	長城汽車	35.80	35.04	4.57	(54.33)
6886	華泰證券	11.06	6.80	0.62	(42.41)	1839	中集車輛*	6.66	8.24	0.31	(54.55)
6099	招商證券	11.94	8.25	0.94	(44.04)	2338	濰柴動力	19.50	11.79	2.28	(19.39)
3958	東方證券	7.59	11.65	0.79	(57.81)	3606	福耀玻璃	48.25	29.63	4.19	(17.09)
6178	光大證券	6.17	9.71	0.46	(67.36)	1108	洛陽玻璃	14.26	12.79	3.68	(52.15)
6881	銀河證券	4.30	4.51	0.47	(64.68)	6865	福萊特	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	中州證券	1.44	17.31	0.41	(74.98)	1157	中聯重科*	7.05	5.67	1.00	(22.35)
1456	國聯證券	3.54	10.65	0.66	(77.73)	564	鄭煤機	9.18	10.11	1.01	(35.88)
857	中石油	3.30	4.92	0.40	(43.61)	1057	浙江世寶*	1.80	18.49	0.87	(73.31)
386	中石化	3.70	3.93	0.49	(26.49)	1072	東方電氣	10.44	12.02	0.85	(45.30)
338	上石化	1.67	4.22	0.51	(58.60)	2727	上海電氣	2.18	-	0.44	(62.67)
1033	石化油服	0.64	-	1.36	(75.16)	2208	金風科技*	14.50	14.81	1.59	(18.47)
2883	中海油田	6.43	14.32	0.66	(60.15)	42	東北電氣	0.63	6.72	-	(68.67)
568	山東墨龍*	4.58	41.64	1.82	(20.26)	187	京城機電	2.52	5.39	1.45	(73.20)
1088	中國神華	16.38	6.10	0.76	(28.14)	2607	上海醫藥	15.42	6.46	0.80	(34.16)
1898	中煤能源	5.28	5.22	0.54	(44.98)	2196	復星醫藥	49.70	23.86	2.79	(36.19)
1171	兗州煤業	12.56	5.93	1.01	(55.06)	1513	麗珠醫藥*	29.55	12.92	1.91	(39.60)
1816	中廣核*	1.71	7.28	0.74	(44.96)	874	白雲山	19.88	7.34	0.97	(43.73)
902	華能國際	3.82	47.79	0.68	(40.37)	719	新華製藥*	3.86	5.88	0.60	(59.68)
991	大唐發電	1.40	13.47	0.51	(57.72)	1349	復旦張江	4.16	18.18	1.78	(76.39)
1071	華電國際	2.78	5.58	0.47	(39.88)	1877	君實生物*	44.55	-	5.53	(38.56)
956	新天綠能	4.96	7.56	1.26	(71.88)	6185	康希諾	302.60	98.20	8.86	(36.95)
1618	中國中冶	2.92	7.31	0.63	(46.70)	9989	海普瑞*	8.90	9.77	0.94	(52.89)
2068	中鋁國際	1.67	-	0.65	(68.69)	2359	藥明康德	150.70	92.63	10.05	(4.06)
347	鞍鋼股份*	5.71	13.88	0.81	(10.70)	3759	康龍化成*	172.60	96.69	12.84	(26.69)
323	馬鋼股份	4.33	4.74	0.93	(37.24)	3347	泰格醫藥	138.30	-	-	(13.81)
1053	重慶鋼鐵	1.93	8.38	0.67	(41.93)	6127	昭衍新藥	102.50	85.73	22.17	(40.37)
2600	中國鋁業	5.47	21.88	1.46	(40.39)	168	青島啤酒	63.05	25.62	3.22	(38.07)
358	江西銅業	15.58	9.67	0.67	(49.93)	6116	拉夏貝爾	0.70	-	-	(75.78)
2899	紫金礦業	11.04	21.81	3.85	(15.81)	1533	莊園牧場*	6.38	33.29	0.76	(46.59)
1787	山東黃金	12.80	-	1.87	(40.45)	553	南京熊貓	3.50	32.06	0.76	(59.96)
3993	洛陽鉬業	5.95	28.52	2.78	(35.58)	981	中芯國際	24.20	20.48	1.53	(65.40)
1772	贛鋒鋲業	174.20	85.48	16.55	(33.02)	1385	復旦微電	25.50	-	7.62	(53.93)
914	海螺水泥	40.00	5.17	1.06	(11.16)	728	中國電信	2.72	7.40	0.49	(51.32)
2009	金隅股份	1.38	4.22	0.26	(57.24)	763	中興通訊*	26.00	15.41	2.12	(34.17)
2202	萬科*	20.75	5.00	0.90	(11.31)	6869	長飛光纖	10.78	8.84	0.74	(64.88)
588	北京北辰	1.33	19.21	0.26	(51.34)	921	海信家電*	9.13	5.88	1.03	(43.12)
1528	美凱龍	4.80	6.55	0.31	(61.82)	6690	海爾智家	28.50	17.66	3.20	(7.73)
1065	創業環保	3.12	6.03	0.55	(57.31)	1812	晨鳴紙業*	4.46	3.77	0.55	(51.71)
895	東江環保*	3.81	10.73	0.61	(54.60)	811	新華文軒	5.35	4.35	0.53	(48.34)

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並沒有持有（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，華融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