

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	26,660.16	0.20	0.88
H股	9,548.13	0.52	1.37
红筹	3,844.59	1.48	3.74
HSC大型股	2,450.42	0.21	1.13
HSC中型股	5,768.90	(0.25)	(0.43)
AH股溢价	136.67	(0.45)	0.17
沪深300	5,015.34	(0.55)	0.73
富时中国A50	15,929.25	(0.63)	2.20
上证180	10,122.04	(0.49)	1.20
上证380	6,398.82	0.81	2.11
台北加权	17,227.18	(0.56)	(2.25)
日经225	28,070.51	0.65	1.76
道琼斯	35,484.97	0.62	1.99
标普500	4,447.70	0.25	1.02
纳斯达克	14,765.13	(0.16)	(0.10)
德国DAX 30	15,826.09	0.35	0.85
富时100	7,220.14	0.83	1.35
法国CAC 40	6,857.99	0.55	1.66

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	69.24	(0.01)	0.22
纽约期金(美元/t oz)	1,749.50	(0.05)	(3.08)
标普高盛商品指数	525.08	0.72	0.61
CRB大宗商品期货价格指数	216.70	0.68	1.49
罗杰斯国际商品指数	2,910.17	0.67	0.56

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8328	0.25	(0.13)
美元兑人民币	6.4778	0.24	0.02
美元兑港元	7.7786	0.02	0.16
美元兑日元	110.38	0.55	0.01
欧元兑美元	1.1741	(0.79)	(1.01)
英镑兑美元	1.3868	(0.45)	(0.11)
澳元兑美元	0.7369	(0.49)	(1.43)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.8920	6.60	(6.00)
香港(10年期)	1.20900	20.40	2.40
美国(10年期)	1.33880	11.53	(2.57)

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

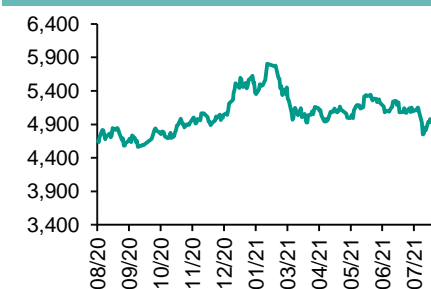
恒指走势图



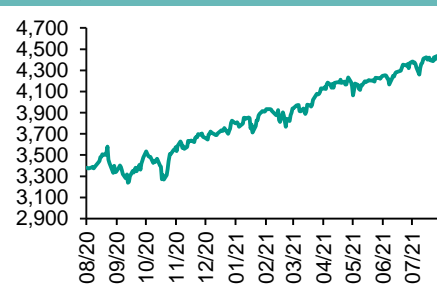
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源: 彭博

股市短评

昨天美股三大指数个别发展, 其中只有纳斯达克指数下跌。美国通胀按月增速大幅放缓, 美国参议院通过跨党派基建法案, 均利好大市。标普500指数11个行业指数表现不一, 其中原材料指数领涨; 保健指数领跌。昨天欧洲三大股指上升, 其中英国富时100指数升幅最大。美国通胀低于预期, 缓和市场对货币政策收紧的忧虑。昨天恒指及国指均上升, 其中国指升幅较大。在内房股及内银股走高推动下, 恒指收涨。港股各行业指数表现不一, 其中地产建筑业指数领涨; 信息科技业指数领跌。昨天上证综指上升, 深成指下跌。天津第二轮集中供地延期及拍卖规则修改令市场同憧憬当局放宽土地拍卖, 内房股抽升带动上证综指收涨。沪深300指数各行业指数表现不一, 其中金融地产指数领涨; 主要消费指数领跌。昨天沪股通北向净卖出10.28亿人民币, 南向净买入18.81亿港元; 深股通北向净卖出17.88亿人民币, 南向净买入37.51亿港元。今天将公布美国上周首次申领失业救济人数及欧元区6月工业产值环比。

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
韩国	失业率经季调	7月	3.8%	3.3%	3.7%
日本	机床订单同比	7月	NA	93.4%	96.6%
德国	CPI 同比	7月	3.8%	3.8%	3.8%
美国	周度MBA抵押贷款申请指数环比	8月6日	NA	2.8%	-1.7%
美国	CPI 月环比	7月	0.5%	0.5%	0.9%
美国	CPI 同比	7月	5.3%	5.4%	5.4%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 美国上周API原油库存仅续降81.6万桶, 不及预期
- 国务院: 各地落实教育双减进度每半月通报一次
- 圣路易斯联储: 美国就业数据支持尽快减少买债
- 据报全国医疗机构网络安全管理办法即将出台
- 巴西7月通胀率续升温至8.99%逾五年高, 符合预期
- 深圳海关: 上半年深圳前海外贸进出口按年增57%
- 据报美国政府研究推动2050年飞机停用化石燃料
- 据报内地8月及9月地方债发行提速, 供给压力有待释放

国际经济要闻

美国上周API原油库存仅续降81.6万桶，不及预期

美国石油协会(API)数据显示，截至8月6日当周，美国API原油库存连降三周，但按周降幅续收窄至81.6万桶，不及市场预期降105万桶。汽油库存连降三周，按周降幅续收窄至111.4万桶，不及市场预期减少165万桶；蒸馏油库存中止连降三周，按周转增67.3万桶，市场原预期续降32.7万桶。(彭博)

圣路易斯联储：美国就业数据支持尽快减少买债

据报道，美国圣路易斯联储行长布拉德表示，美国7月就业人数增加94.3万人，显示经济正在取得足够的进展，可以开始缩减买债规模，质疑买债是否仍然对经济带来作用，他称应尽快开始减少买债，并最早在明年春季完成，令联储局可以在有必要时上调利率以防止通胀恶化。(阿思达克)

巴西7月通胀年率续升温至8.99%逾五年高，符合预期

巴西地理统计局(IBGE)公布，今年7月居民消费价格指数(CPI)按年升幅连续第14个月加快至8.99%，创2016年5月以来最高，反映出经济重新开放、全球供应问题、货币疲软和数十年来最严重干旱影响，通胀远高于巴西央行设定目标上限5.25%，但大致符合市场预期。(彭博)

据报美国政府研究推动2050年飞机停用化石燃料

据报道，美国政府正在讨论2050年禁止飞机使用化石燃料，作为应对气候变化的更广泛计划一部分。华盛顿政府正在考虑推出鼓励措施来支持私营部门生产可持续航空燃料，并正在制定一个2050年的目标，让航空公司使用100%来自可再生能源的飞行燃料，不过讨论仍处于早期阶段。(路透)

大中华经济要闻

国务院：各地落实教育双减进度每半月通报一次

中国国务院教育督导委员会办公室最新下发通知，拟对各省「双减」(减轻过重作业负担和校外培训负担)工作落实进度每半月通报一次。通知明确，各省自2021年8月30日起，每月15日和30日前，报送「双减」工作落实进度，国务院教育督导委员会办公室在汇总分析后形成专项督导半月通报。(信报)

据报全国医疗机构网络信息安全管理办法即将出台

据报道，全国医疗机构网络信息安全管理办法正在起草中，不久将会出台。在新冠疫情暴发后，全球医疗健康数据频繁受到黑客攻击，国内开始重视医疗健康数据的价值，希望通过立法、加强监管等多种方式提升安全水平。(彭博)

深圳海关：上半年深圳前海外贸进出口按年增57%

据报道，今年上半年，前海蛇口自贸片区的口岸进出口值达到7,235亿元人民币，年增57.4%，延续近年来的高速增长态势。统计显示，上半年前海综保区多种跨境电商监管方式进出口货值按年增长161.3%。(彭博)

据报内地8月及9月地方债发行提速，供给压力有待释放

据报道，8月及9月地方债发行量增加是大概率事件，供给压力有待释放。8月中下旬地方债发行或发力，与中期借贷便利(MLF)到期、8月税期等因素叠加，恐对流动性有一定影响。8月地方债发行起步较慢，但后续可能会提速。(彭博)

企业要闻

IDC：印度次季智能手机出货升86%至3,400万台，小米市占第一

调查机构IDC的报告指，印度次季智能手机市场自疫情快速复苏，出货量按年增86%至3,400万台。按品牌划分，小米(1810 HK)出货量按年升84%至980万台，市占率29.2%排第一，三星出货量则升15.1%至550万台，市占第二。(彭博)

据报内地三大国营航企无意参与海航集团重组

据报道，海航集团将押后递交重组方案，内地国营航空公司无意参与拯救这家内地最大民营航空公司。海航重组料涉及由多家公司组成的财团。集团现时债务最少1,870亿美元。(彭博)

据报埃克森美孚洽售美国页岩气资产

据报道，埃克森美孚已开始出售美国页岩气资产，作为今年年底前集资150亿美元的计划之一，以减少创纪录的700亿美元债务。公司表示，正为XTO页岩油部门的近5,000口天然气井寻找买家，希望能在年底前完成出售。(路透)

eBay第二季盈利优于预期，但收入增长放慢

eBay第二季经调整后每股盈利为0.99美元，高于市场预期的0.95美元。收入增长14%至26.8亿美元，为四个季度以来最慢的增幅，亦不及市场预期的30亿美元。(阿思达克)

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	4.39	0.50	(21.84)	895	东江环保*	4.08	10.51	0.65	(51.59)
1398	工商银行	4.42	4.28	0.48	(20.82)	1635	大众公用	1.78	8.28	0.51	(56.64)
1288	农业银行	2.63	3.64	0.39	(25.74)	753	中国国航	4.86	-	0.76	(38.19)
3988	中国银行	2.73	3.61	0.37	(25.19)	670	东方航空	2.83	-	0.77	(47.02)
1658	邮储银行	5.75	6.68	0.75	(9.80)	1055	南方航空	4.17	-	0.81	(35.91)
3328	交通银行	4.63	3.40	0.38	(11.94)	1919	中远海控	13.90	7.36	3.10	(44.09)
3968	招商银行	65.40	13.57	2.05	7.03	598	中国外运	2.90	5.34	0.57	(48.16)
998	中信银行	3.61	3.00	0.31	(35.33)	2866	中远海发	1.53	8.24	0.77	(63.79)
6818	光大银行	2.82	3.28	0.33	(30.91)	1138	中远海能	2.94	5.76	0.33	(52.63)
2016	浙商银行	3.38	5.24	0.50	(23.07)	2880	大连港	0.73	7.98	0.39	(63.80)
1988	民生银行	3.35	3.56	0.23	(30.93)	6198	青岛港	4.10	5.65	0.65	(41.01)
6196	郑州银行*	1.87	3.89	0.31	(55.11)	3369	秦港股份	1.23	5.31	0.37	(59.50)
3866	青岛银行*	4.27	6.49	0.69	(24.48)	317	广船国际	6.50	18.27	0.54	(75.58)
1963	重庆银行	4.76	3.08	0.34	(57.23)	2039	中集集团*	16.52	21.66	1.21	(20.18)
3618	渝农商行	3.00	3.28	0.29	(34.92)	1800	中国交建	3.84	3.12	0.24	(52.89)
2628	中国人寿	13.16	5.03	0.66	(61.94)	390	中国中铁	3.64	2.88	0.35	(43.11)
2318	中国平安	69.80	7.00	1.38	4.20	1186	中国铁建	4.77	2.47	0.28	(45.64)
2601	中国太保	23.00	7.24	0.86	(30.76)	1766	中国中车	3.42	6.80	0.57	(53.30)
1336	新华保险	22.70	4.13	0.58	(53.26)	3969	中国通号	2.82	6.30	0.58	(54.21)
1339	人保集团	2.44	3.87	0.43	(60.30)	525	广深铁路	1.39	-	0.29	(42.11)
6030	中信证券	18.46	12.41	1.07	(35.12)	177	宁沪高速	8.29	9.56	1.16	(17.59)
3908	中金公司	19.42	10.05	1.17	(70.52)	548	深圳高速	7.40	5.04	0.69	(27.99)
6837	海通证券	6.82	6.24	0.48	(50.64)	995	皖通高速	4.64	4.90	0.55	(32.90)
2611	国泰君安	10.36	7.17	0.61	(48.63)	107	成渝高速	1.75	3.55	0.28	(52.36)
6806	申万宏源*	1.98	4.98	0.46	(62.51)	2238	广汽集团	6.84	7.13	0.67	(59.33)
1776	广发证券*	13.02	8.26	0.84	(40.73)	1211	比亚迪*	268.40	150.34	7.93	(24.21)
6886	华泰证券	10.80	7.49	0.63	(39.38)	2333	长城汽车	34.30	34.06	4.64	(50.22)
6099	招商证券	11.80	9.21	0.94	(45.09)	1839	中集车辆*	6.60	8.58	0.31	(54.71)
3958	东方证券	7.96	16.95	0.77	(51.60)	2338	潍柴动力	19.86	12.49	2.33	(19.92)
6178	光大证券	6.28	12.59	0.47	(66.36)	3606	福耀玻璃	51.00	31.41	4.44	(16.85)
6881	银河证券	4.25	4.75	0.46	(64.53)	1108	洛阳玻璃	11.18	11.02	2.89	(63.56)
6066	中信建投	8.36	6.17	0.91	(74.60)	6865	福莱特	34.15	23.98	5.58	(41.75)
1375	中州证券	1.46	17.60	0.42	(73.85)	38	一拖股份	4.51	8.48	0.78	(76.98)
1456	国联证券	3.62	10.54	0.68	(78.27)	1157	中联重科*	8.48	7.22	1.20	(21.60)
857	中石油	3.34	8.09	0.41	(39.65)	564	郑煤机	8.47	9.86	0.94	(39.70)
386	中石化	3.65	5.19	0.48	(24.74)	1057	浙江世宝*	1.99	20.51	0.96	(71.27)
338	上石化	1.68	23.34	0.52	(57.20)	1072	东方电气	7.51	9.31	0.61	(51.73)
1033	石化油服	0.64	-	1.51	(73.61)	2727	上海电气	1.97	6.60	0.37	(63.69)
2883	中海油田	5.92	13.57	0.61	(61.23)	2208	金风科技*	14.14	17.08	1.46	(17.28)
568	山东墨龙*	4.61	-	1.83	(19.15)	42	东北电气	0.58	6.14	-	(70.18)
1088	中国神华	15.40	6.37	0.68	(28.37)	187	京城机电	2.38	5.38	1.38	(74.90)
1898	中煤能源	4.68	5.93	0.49	(48.02)	2607	上海医药	15.74	8.29	0.82	(31.57)
1171	兖州煤业	11.04	5.71	0.87	(47.36)	2196	复星医药	60.35	35.15	3.49	(30.62)
1816	中广核*	1.70	6.87	0.73	(44.47)	1513	丽珠医药*	29.20	12.38	1.81	(40.48)
902	华能国际	3.01	37.78	0.54	(37.63)	874	白云山	21.35	8.61	1.04	(41.56)
991	大唐发电	1.26	12.16	0.46	(60.24)	719	新华制药*	3.88	5.93	0.60	(60.25)
1071	华电国际	2.39	6.01	0.41	(40.39)	1349	复旦张江	4.70	20.61	2.03	(76.40)
956	新天绿能	4.55	8.35	1.16	(72.91)	1877	君实生物*	51.15	-	6.36	(33.30)
1618	中国中冶	2.22	5.58	0.48	(49.88)	6185	康希诺	328.00	-	11.14	(49.31)
2068	中铝国际	1.59	-	0.62	(68.54)	9989	海普瑞*	9.77	10.75	1.03	(51.56)
347	鞍钢股份*	5.15	12.55	0.73	(10.44)	2359	药明康德	163.60	92.85	11.35	(5.03)
323	马钢股份	3.72	7.59	0.80	(37.40)	3759	康龙化成*	172.00	96.64	12.83	(32.61)
1053	重庆钢铁	1.87	8.14	0.65	(37.94)	3347	泰格医药	147.10	-	-	(24.32)
2600	中国铝业	4.90	53.75	1.37	(31.28)	6127	昭衍新药	125.30	105.13	27.19	(35.05)
358	江西铜业	15.80	15.02	0.74	(46.08)	168	青岛啤酒	66.30	27.79	3.44	(36.66)
2899	紫金矿业	11.04	21.88	3.87	(13.16)	6116	拉夏贝尔	0.77	-	-	(73.60)
1787	山东黄金	13.46	34.87	1.88	(36.00)	1533	庄园牧场*	6.15	26.27	0.73	(48.25)
3993	洛阳钼业	6.08	37.72	2.82	(25.52)	553	南京熊猫	3.50	25.42	0.76	(56.93)
1772	赣锋锂业	159.70	118.30	15.22	(25.71)	981	中芯国际	25.50	22.11	1.22	(65.47)
914	海螺水泥	43.35	5.31	1.14	(11.99)	1385	复旦微电	24.95	-	7.48	(61.14)
2009	金隅股份	1.41	4.32	0.27	(55.17)	763	中兴通讯*	28.60	25.87	2.54	(35.12)
2202	万科*	23.75	5.49	1.02	(14.39)	6869	长飞光纤	11.50	11.42	0.79	(63.24)
588	北京北辰	1.34	16.15	0.26	(51.04)	921	海信家电*	10.08	6.51	1.15	(37.66)
1528	美凯龙	4.87	7.38	0.33	(61.25)	6690	海尔智家	29.85	18.56	3.36	(10.75)
1065	创业环保	3.05	6.36	0.55	(56.94)	1812	晨鸣纸业*	4.62	5.29	0.57	(51.41)
						811	新华文轩	5.03	4.10	0.50	(49.70)

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