

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	24,667.85	(1.46)	(4.08)
H股	8,805.80	(1.46)	(4.11)
红筹	3,882.93	(1.60)	(2.96)
HSC大型股	2,273.57	(1.37)	(4.33)
HSC中型股	5,432.03	(2.68)	(5.88)
AH股溢价	143.43	(0.05)	0.29
沪深300	4,807.70	(1.22)	(3.27)
富时中国A50	15,022.49	(0.49)	(2.24)
上证180	9,943.66	(1.08)	(3.12)
上证380	6,730.81	(1.80)	(2.10)
台北加权	17,278.70	(0.43)	(0.15)
日经225	30,323.34	(0.62)	(0.19)
道琼斯	34,751.32	(0.18)	(0.37)
标普500	4,473.75	(0.16)	(0.43)
纳斯达克	15,181.92	0.13	(0.44)
德国DAX 30	15,651.75	0.23	0.18
富时100	7,027.48	0.16	0.05
法国CAC 40	6,622.59	0.59	(0.93)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	72.55	(0.08)	4.06
纽约期金(美元/t oz)	1,752.20	(0.14)	(2.11)
标普高盛商品指数	542.58	(0.45)	3.33
CRB大宗商品期货价格指数	223.94	(0.67)	2.50
罗杰斯国际商品指数	3,011.97	(0.68)	2.59

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8291	0.17	(0.47)
美元兑人民币	6.4537	0.16	(0.58)
美元兑港元	7.7826	0.06	(0.13)
美元兑日元	109.73	(0.19)	0.12
欧元兑美元	1.1762	(0.44)	0.44
英镑兑美元	1.3792	(0.34)	0.37
澳元兑美元	0.7292	(0.88)	0.54

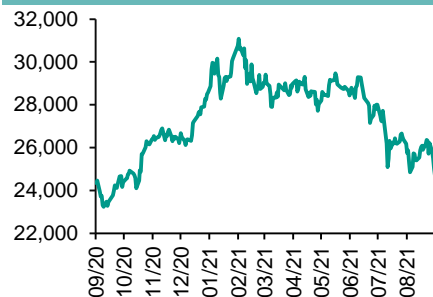
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.8890	1.80	0.70
香港(10年期)	1.16400	(6.90)	3.10
美国(10年期)	1.33610	(0.50)	7.44

来源: 彭博

## 每天导读

### 各股市走势图

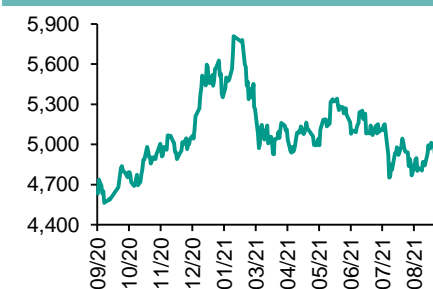
#### 恒指走势图



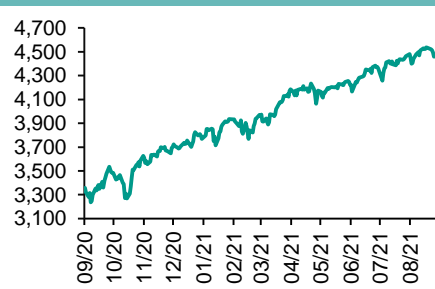
#### 国指走势图



#### 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, 其中纳斯达克指数上升, 标普500指数及道琼斯指数下跌。美国经济数据喜忧参半, 美元上升拖累出口股。标普500指数11个行业指数表现不一, 其中非核心消费品指数领涨, 原材料指数领跌。昨天欧洲三大股指均上升, 其中法国CAC 40指数升幅最大。欧洲最大廉航瑞安航空上调长期客量预测, 旅游及休闲股急升推动大市。昨天恒指及国指均下跌, 其中国指跌幅较大。内房股恐慌持续, 内房和物管股领跌大市, 恒指下跌。港股各行业指数均下跌, 其中原材料业指数和公用事业指数领跌。昨天沪股通北向净买入1.46亿人民币, 南向交易关闭; 深股通北向净卖出31.6亿人民币, 南向交易关闭。昨天上证综指及深成指均下跌, 其中深成指跌幅较大。沪深300指数各行业指数表现不一, 其中主要消费指数领涨, 工业指数领跌。今天将公布英国8月零售销售环比及欧元区8月消费价格同比终值。

### 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
日本	出口同比	8月	34.1%	26.2%	37.0%
日本	进口同比	8月	40.0%	44.7%	28.5%
美国	零售销售月环比	8月	-0.7%	0.7%	-1.1%
美国	周度首次申领失业救济人数	9月11日	322k	332k	310k
美国	持续领取失业救济人数	9月4日	2740k	2665k	2783k

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

· 美国准备出手整顿加密货币行业, 财政部据悉将提示稳定币风险	· 中国发改委发布完善能耗双控方案, 窗口指导部分“两高”项目
· 美国8月零售销售意外增长, 显示出消费者需求坚韧	· 中国甘肃临泽县对生育二、三孩家庭发放补贴
· 美国上周首次申请失业救济人数上升, 路易斯安那州人数大增	· 中国超过10亿人完成新冠病毒疫苗全程接种
· 澳大利亚8月就业人数大幅下降, 防疫封锁产生影响	· 中国煤炭行业协会呼吁提前做好采暖季资源准备, 保障煤炭供应

## 国际经济要闻

### 美国准备出手整顿加密货币行业，财政部据悉将提示稳定币风险

美国财政部官员对于泰达币(Tether)及其它稳定币所构成的最紧迫风险有了结论，并准备为加强加密货币监管提出建议。据因相关工作尚未结束而不愿具名的知情人士透露，起草政策框架的财政部官员认为，最大关切是要确保投资者能可靠地将资金投入和转出代币。这份政策框架势将于未来几周公布。(彭博)

### 美国8月零售销售意外增长，显示出消费者需求坚韧

美国8月零售销售意外增长，因许多类别的销售增加足以抵消汽车需求疲软的影响。商务部公布的数据显示，8月份零售销售上升0.7%，不包括汽车的零售销售8月份增长1.8%，为五个月来最大增幅。彭博调查经济学家预期8月整体零售销售下滑0.7%。(彭博)

### 美国上周首次申请失业救济人数上升，路易斯安那州人数大增

美国上周首次申请失业救济人数增加，受飓风艾达影响，路易斯安那州的人数飙升。美国劳工部公布的数据显示，在截至9月11日的一周中，首次申请失业救济人数升至33.2万人。接受彭博调查的经济学家预期中值为32.2万人。(彭博)

### 澳大利亚8月就业人数大幅下降，防疫封锁产生影响

澳大利亚8月就业人数降幅超出预期，因为德尔塔变异毒株疫情迫使该国两个最大城市陷入长期封锁，并促使企业裁员。澳大利亚统计局周四公布的数据显示，上个月就业人数减少了146,300人，经济学家的预期为减少80,000人。失业率小幅降至4.5%，劳动参与率从66%降至65.2%。(彭博)

## 大中华经济要闻

### 中国发改委发布完善能耗双控方案，窗口指导部分“两高”项目

中国发改委发布《完善能源消费强度和总量双控制度方案》，对新增能耗5万吨标准煤及以上的高耗能高排放项目（“两高”）项目，要求加强窗口指导。对新增能耗5万吨标准煤以下的“两高”项目，各地区根据能耗双控目标任务加强管理。(彭博)

### 中国甘肃临泽县对生育二、三孩家庭发放补贴

据甘肃省张掖市临泽县政府微信公告，对在该县公立医疗机构生育二孩、三孩的临泽户籍常住家庭，二孩每年发放5000元人民币育儿补贴，三孩每年发放10000元育儿补贴，直至孩子三岁。(彭博)

### 中国超过10亿人完成新冠病毒疫苗全程接种

中国国家卫健委发言人米锋在发布会上公布，截至9月15日，完成新冠病毒疫苗全程接种的人数为10亿1158.4万人。全国累计报告接种新冠病毒疫苗21亿6142.8万剂次。(彭博)

### 中国煤炭行业协会呼吁提前做好采暖季资源准备，保障煤炭供应

中国煤炭工业协会、中国煤炭运销协会组织国内重点煤炭企业联合发出倡议，提前做好今冬明春采暖季资源准备，发挥优质煤矿产能主力军作用，积极挖潜增产，全力保障煤炭安全稳定供应。(彭博)

## 企业要闻

### Oppo的软件和装置部门裁员20%，是中国移动行业第一次重大人力精简

智能手机制造商Oppo在与OnePlus合并运营后，该公司正在关键的软件和装置部门裁员约20%，这是在芯片短缺和疫情引发的经济冲击中苦苦挣扎的中国移动行业第一次重大人力精简。知情人士说，近年来该公司在招聘方面扩张过快并直接挑战苹果公司主导的高阶领域，如今则在减少人力。(彭博)

### 台积电将采用符合碳中和认证的天然气

台湾经济部表示，台湾中油与台积电今天签署合作意向书，未来将由台湾中油提供符合碳中和和产品认证的天然气给台积电使用。台积电发言人高孟华表示，合作案将在今年启动，台积电所需的天然气将全数采用碳中和产品。(彭博)

### 银城国际发行1.1亿美元2022年到期票息12.5%票据

银城国际在香港交易所公告称，银城国际发行1.1亿美元2022年到期票息12.5%票据，发售价为本金的98.872%，所得款项将用于某些现有债务的再融资和一般企业用途。银城国际获穆迪B2、联合国际B+评级。(彭博)

### 融创同意向万达酒店支付1.33亿元人民币作为提前终止酒店管理协议补偿

万达酒店发展在港交所发表公告称，两家附属公司与融创中国就提前结束由融创持有且万达酒店管理的21家酒店之管理协议达成终止协议。融创中国同意于终止协议签署后十个工作日内向万达酒店发展支付1.33亿元人民币作为补偿。(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	(22.37)	1635	大众公用	1.88	9.63	0.53	(62.77)
1398	工商银行	4.36	4.03	0.47	(22.70)	753	中国国航	4.94	-	0.83	(43.23)
1288	农业银行	2.69	3.56	0.40	(24.85)	670	东方航空	2.92	-	0.83	(47.21)
3988	中国银行	2.79	3.39	0.38	(24.10)	1055	南方航空	4.21	-	0.79	(38.93)
1658	邮储银行	5.63	6.02	0.73	(10.68)	1919	中远海控	13.90	4.01	2.29	(43.60)
3328	交通银行	4.58	3.27	0.32	(15.74)	598	中国外运	3.45	5.72	0.67	(50.47)
3968	招商银行	63.95	12.58	1.99	4.66	2866	中远海发	1.67	5.61	0.80	(70.70)
998	中信银行	3.55	2.81	0.25	(37.06)	1138	中远海能	3.29	-	0.38	(55.32)
6818	光大银行	2.74	3.08	0.34	(33.52)	2880	大连港	0.74	8.05	0.39	(67.16)
2016	浙商银行	3.25	5.01	0.49	(24.04)	6198	青岛港	4.02	5.44	0.65	(43.85)
1988	民生银行	3.02	3.38	0.19	(37.04)	3369	秦港股份	1.32	5.34	0.39	(61.57)
6196	郑州银行*	1.89	4.43	0.31	(54.54)	317	广船国际	7.10	17.93	0.60	(71.81)
3866	青岛银行*	3.96	5.54	0.64	(32.94)	2039	中集集团*	17.94	14.36	1.25	(24.90)
1963	重庆银行	4.50	2.89	0.31	(58.19)	1800	中国交建	4.48	3.05	0.27	(58.93)
3618	渝农商行	2.93	3.06	0.29	(38.14)	390	中国中铁	4.33	3.72	0.41	(41.20)
2628	中国人寿	13.10	5.05	0.65	(64.77)	1186	中国铁建	5.44	2.75	0.32	(47.14)
2318	中国平安	57.40	6.18	1.10	(3.80)	1766	中国中车	3.71	7.54	0.62	(52.49)
2601	中国太保	22.85	6.59	0.83	(31.53)	3898	时代电气	37.70	14.82	1.50	(34.12)
1336	新华保险	22.70	3.54	0.55	(54.24)	3969	中国通号	2.98	6.82	0.67	(53.70)
1339	人保集团	2.46	3.68	0.43	(60.52)	525	广深铁路	1.44	140.22	0.30	(49.58)
6030	中信证券	19.92	11.74	1.14	(35.13)	177	宁沪高速	7.98	7.16	1.13	(23.80)
3908	中金公司	21.30	9.03	1.21	(68.46)	548	深圳高速	7.30	4.29	0.69	(32.70)
6837	海通证券	7.20	5.64	0.49	(50.71)	995	皖通高速	4.83	4.34	0.57	(40.09)
2611	国泰君安	11.34	6.28	0.65	(48.13)	107	成渝高速	1.82	3.05	0.29	(56.23)
6806	申万宏源*	2.01	5.01	0.46	(72.52)	2238	广汽集团	7.82	8.36	0.76	(62.52)
1776	广发证券*	14.80	9.22	0.93	(45.83)	1211	比亚迪*	249.00	160.64	7.28	(17.69)
6886	华泰证券	12.24	7.52	0.69	(42.56)	2333	长城汽车	29.70	29.07	3.81	(55.48)
6099	招商证券	12.06	8.33	0.95	(46.03)	1839	中集车辆*	6.17	7.63	0.27	(57.27)
3958	东方证券	7.90	12.11	0.82	(60.56)	2338	潍柴动力	17.46	10.56	1.81	(19.06)
6178	光大证券	6.16	9.68	0.46	(68.49)	3606	福耀玻璃	42.50	26.08	3.69	(21.23)
6881	银河证券	4.62	4.85	0.50	(64.57)	1108	洛阳玻璃	11.68	10.47	2.91	(52.19)
6066	中信建投	8.90	6.63	0.97	(75.77)	6865	福莱特	35.70	24.97	5.81	(36.43)
1375	中州证券	1.51	18.69	0.43	(75.77)	38	一拖股份	4.00	7.79	0.68	(75.16)
1456	国联证券	3.59	10.79	0.67	(77.57)	1157	中联重科*	7.98	6.45	1.04	(24.76)
857	中石油	3.80	5.66	0.46	(47.01)	564	郑煤机	9.62	10.59	1.00	(38.60)
386	中石化	3.91	4.14	0.51	(30.23)	1057	浙江世宝*	1.87	19.20	0.90	(72.92)
338	上石化	2.06	5.20	0.63	(63.86)	1072	东方电气	11.92	13.69	0.96	(39.36)
1033	石化油服	0.75	-	1.59	(75.69)	2727	上海电气	2.20	-	0.45	(61.89)
2883	中海油田	6.85	15.24	0.70	(63.33)	2208	金风科技*	16.90	17.25	1.86	(23.08)
568	山东墨龙*	5.29	48.05	2.10	(21.34)	42	东北电气	0.66	7.03	-	(68.71)
1088	中国神华	18.18	7.14	0.84	(34.87)	187	京城机电	2.54	5.67	1.46	(69.85)
1898	中煤能源	6.29	6.22	0.64	(46.14)	2607	上海医药	15.58	6.52	0.77	(33.71)
1171	兖州煤业	16.06	7.57	1.29	(61.58)	2196	复星医药	44.50	21.34	2.50	(35.80)
1816	中广核*	2.01	8.55	0.87	(43.08)	1513	丽珠医药*	30.30	13.24	1.96	(35.53)
902	华能国际	3.72	46.50	0.66	(50.85)	874	白云山	19.82	7.32	0.96	(45.20)
991	大唐发电	1.33	12.56	0.50	(61.28)	719	新华制药*	3.87	5.89	0.60	(60.45)
1071	华电国际	2.79	5.56	0.48	(46.16)	1349	复旦张江	4.09	17.86	1.75	(76.82)
956	新天绿能	6.06	9.23	1.53	(69.96)	1877	君实生物*	41.20	-	3.87	(40.07)
1618	中国中冶	2.80	5.97	0.60	(54.71)	6185	康希诺	262.00	84.95	7.67	(34.57)
2068	中铝国际	2.76	-	1.08	(62.27)	9989	海普瑞*	8.76	9.60	0.92	(54.51)
347	鞍钢股份*	6.04	7.07	0.82	(15.20)	2359	药明康德	170.00	104.40	11.32	(2.15)
323	马钢股份	4.37	4.78	0.87	(41.80)	3759	康龙化成*	177.60	99.40	13.20	(29.83)
1053	重庆钢铁	1.99	8.63	0.69	(44.78)	3347	泰格医药	165.20	-	-	(15.00)
2600	中国铝业	6.69	26.74	1.78	(42.00)	6127	昭衍新药	98.80	82.57	21.35	(50.01)
358	江西铜业	16.46	10.21	0.71	(49.77)	168	青岛啤酒	60.00	24.36	3.06	(38.16)
2899	紫金矿业	11.14	21.99	3.89	(16.80)	6116	拉夏贝尔	0.67	-	-	(77.03)
1787	山东黄金	14.40	-	2.11	(43.18)	1533	庄园牧场*	6.65	34.65	0.80	(46.84)
3993	洛阳钼业	5.83	27.92	2.72	(36.27)	553	南京熊猫	3.38	30.93	0.73	(60.61)
1772	赣锋锂业	145.70	71.42	9.55	(31.53)	981	中芯国际	22.40	19.41	1.42	(66.27)
914	海螺水泥	45.90	5.93	1.22	(17.58)	1385	复旦微电	20.40	-	6.09	(53.98)
2009	金隅股份	1.47	4.65	0.27	(58.93)	728	中国电信	2.62	7.12	0.47	(52.01)
2202	万科*	18.78	4.52	0.82	(18.07)	763	中兴通讯*	27.15	16.08	2.21	(33.61)
588	北京北辰	1.36	19.63	0.26	(53.18)	6869	长飞光纤	12.46	10.21	0.86	(66.25)
1528	美凯龙	4.64	6.33	0.30	(58.29)	921	海信家电*	8.76	5.85	0.99	(42.59)
1065	创业环保	3.20	6.14	0.56	(57.65)	6690	海尔智家	27.20	16.84	3.05	(12.22)
895	东江环保*	3.86	10.86	0.62	(55.94)	1812	晨鸣纸业*	4.46	3.93	0.54	(55.47)
						811	新华文轩	5.45	4.42	0.54	(50.36)

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, 广发证券, 招商证券, 融创中国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