

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	25,901.99	(0.72)	1.94
H股	9,291.71	(0.53)	3.73
红筹	3,998.59	0.61	4.34
HSC大型股	2,400.12	(0.62)	2.53
HSC中型股	5,780.97	0.28	3.83
AH股溢价	140.10	(0.60)	0.36
沪深300	4,843.06	(0.54)	0.33
富时中国A50	15,136.65	0.28	1.10
上证180	10,057.53	(0.45)	1.91
上证380	6,599.73	(0.56)	1.34
台北加权	17,516.92	1.14	1.78
日经225	28,543.51	0.33	3.26
道琼斯	35,369.09	(0.21)	(0.24)
标普500	4,535.43	(0.03)	0.58
纳斯达克	15,363.52	0.21	1.55
德国DAX 30	15,781.20	(0.37)	(0.45)
富时100	7,138.35	(0.36)	0.19
法国CAC 40	6,689.99	(1.08)	0.12

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	68.76	(0.76)	(0.65)
纽约期金(美元/t oz)	1,828.50	(0.23)	0.97
标普高盛商品指数	531.87	(0.14)	0.52
CRB大宗商品期货价格指数	220.11	0.05	0.43
罗杰斯国际商品指数	2,968.80	0.40	0.85

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8295	(0.11)	(0.29)
美元兑人民币	6.4410	(0.38)	(0.58)
美元兑港元	7.7715	(0.19)	(0.11)
美元兑日元	109.78	(0.13)	(0.43)
欧元兑美元	1.1885	0.71	1.01
英镑兑美元	1.3857	0.70	(0.11)
澳元兑美元	0.7443	1.97	1.14

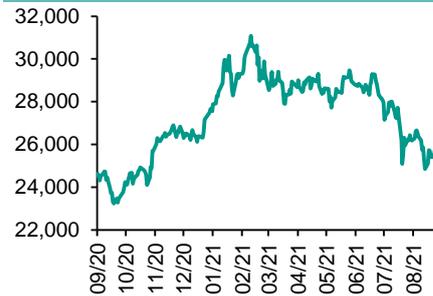
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.8330	(4.00)	0.10
香港(10年期)	1.16500	(2.50)	14.10
美国(10年期)	1.32230	4.38	2.54

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

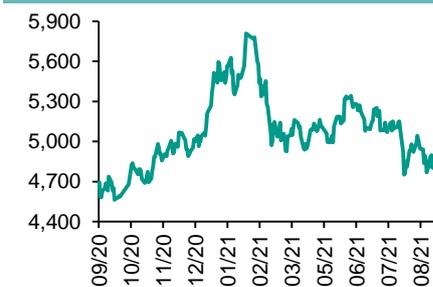
恒指走势图



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

上周五美国股市三大指数表现不一, 其中仅纳斯达克指数上升。美国新增非农就业人数不及预期, 创下7个月来最低。标普500指数11个行业指数表现不一, 其中信息技术指数领涨, 公用事业指数领跌。上周五欧洲三大股市均下跌, 其中法国CAC 40指数跌幅最大。上周五恒指及国指均下跌, 恒指跌幅较大, 阿里巨资投入共同富裕引发盈利担忧, 拖累恒生科技指数。港股各行业指数表现不一, 其中能源业指数领涨, 而信息科技指数领跌。上周五沪股通北向净买入41.93亿人民币, 南向净卖出11.49亿港币; 深股通北向净买入28.75亿人民币, 南向净买入9.36亿港币。上周五上证综指及深成指均下跌, 其中深成指跌幅较大, 财新中国服务业PMI自去年5月以来首次跌入紧缩区间。沪深300指数各行业指数表现不一, 其中主要消费指数领涨, 而原材料指数领跌。截至上周末, 道指、标普500指数、日经225指数、恒指、国指、上证综指、深成指的2021年预测市盈率分别为19.2倍、22.3倍、17.6倍、12.3倍、10.2倍、13.1倍、22.1倍。上周标普500、日经225、恒指、国指、上证综指、深成指分别累涨0.58%、4.82%、1.94%、3.73%及1.69%; 道指、深成指分别累跌0.24%及1.78%。今天将公布德国7月工厂订单环比、英国8月Markit建筑业PMI。

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
香港	Markit香港PMI	8月	na	53.3	51.3
中国	财新中国PMI综合	8月	na	47.2	53.1
中国	财新中国PMI服务业	8月	52.0	46.7	54.9
美国	非农就业人数增减	8月	725k	235k	1053k*
美国	失业率	8月	5.2%	5.2%	5.4%
美国	ISM服务指数	8月	61.7	61.7	64.1
欧元区	Markit欧元区综合采购经理指数	8月	59.5	59.0	59.5

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 前联储局官员预计联储局将于11月宣布减少买债
- 深交所: 推进未盈利企业上市, 推碳中和专项债等创新产品
- 德拉吉指意大利经济须转型以维持较快速度增长
- 工信部: 实施便企服务措施, 助汽车企业渡过缺芯难关
- 据报英国将向2,500万人加税, 为社会福利提供资金
- 中国上市公司协会: 内地上半年新增投资者按年升35.7%
- 日本首相菅义伟宣布请辞

国际经济要闻

前联储局官员预计联储局将于11月宣布减少买债

前亚特兰大联储行长Dennis Lockhart表示，联储局可能会在11月宣布于12月正式缩减买债规模，因届时将有更多劳动力市场及经济复苏的数据，但警告若未来两个月经济数据特别差，有可能会推迟收紧政策的时间表。(彭博)

德拉吉指意大利经济须转型以维持较快速度增长

曾担任欧央行行长的意大利总理德拉吉表示，意大利经济正以较预期更快的速度增长，但需要转型，致使该经济扩张能在未来数年持续地以更快速度进行。他指明年上半年对意大利经济来说为关键性，以判断经济转型是否正在成型。(彭博)

据报英国将向2,500万人加税,为社会福利提供资金

据报英国将宣布对约2,500万人加税，以加大对国民保健服务(NHS)的资助。据悉，首相办公室赞成将税率提高1%，而财政部可能会考虑提高至1.25%，同时政府会将额外的税收用于社会福利，计划将每人的社会福利保障上限定于6至8万英镑，相当于最少64.5万港元。(彭博)

日本首相菅义伟宣布请辞

日本首相菅义伟宣布计划请辞，不会参加本月底举行的自民党总裁选举。菅义伟称，自从一年前成为首相以来一直致力应对疫情爆发，目前实在无法兼顾处理疫情及竞逐自民党总裁，因此选择放弃参选。(彭博)

大中华经济要闻

国务院：开展知识产权证券化及网络游戏属地管理试点

国务院印发《关于推进自由贸易试验区贸易投资便利化改革创新若干措施》提到，将开展知识产权证券化试点、开展网络游戏属地管理试点等措施。在开展知识产权证券化试点方面，以产业链条或产业集群高价值专利组合为基础。(彭博)

深交所：推进未盈利企业上市,推碳中和专项债等创新产品

深交所副总经理李鸣钟表示，将引导各类创新资源聚集战略新兴产业和专精特新领域，助力提升产业链供应链韧性。同时坚守创业板定位，做好注册制试点总结评估和改进优化，推进未盈利企业上市。(彭博)

工信部：实施便企服务措施,助汽车企业渡过缺芯难关

工信部指，经研究后决定实施两项便企服务措施，允许企业在确保产品经过安全性测试验证前提下，先以自我验证、自我承诺的方式进行产品技术参数变更扩展，之后再补交第三方机构检测报告。(彭博)

中国上市公司协会：内地上半年新增投资者按年升35.7%

中国上市公司协会会长宋志平表示，中国目前已经拥有全球规模最大、交易最活跃的投资者群体。今年上半年新增投资者数量达1,084万，按年增长35.7%。(彭博)

企业要闻

消息指全球第二大闪存商铠侠拟推动上市,不与西部数据合并

全球第二大闪存晶片生产商日本铠侠(Kioxia)计划推动上市计划，而非与美国西部数据(Western Digital)合并。报道指，铠侠计划在今年11月后发行新股上市，认为届时日本已经历大选，股市将会上涨。(彭博)

亚马逊将从云服务中删除更多违规内容

消息人士指亚马逊计划采取更积极主动的方法来确定哪些类型的内容违反云服务政策，以监控及强制删除不当的内容。(彭博)

汇控：内地财富管理市场机遇庞大,已聘请600经理

汇控行政总裁祈耀年表示，内地财富管理市场机遇庞大，集团已于内地聘请600理财经理，作为未来三至四年聘请3,000人的计划的一部份。(彭博)

福特汽车上月在美销量按年跌33%,受晶片短缺影响

福特汽车上月在美销量按年跌33.1%至12.42万辆，受全球晶片短缺影响。其中最畅销的F系皮卡车销量按年跌22.5%，货车及运动型乘用车(SUV)销量分别按年跌29.4%及25.3%，轿车销量按年跌86%。(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	5.67	4.21	0.50	(21.63)	1635	大众公用	1.85	9.49	0.52	(61.58)
1398	工商银行	4.41	4.08	0.48	(22.55)	753	中国国航	5.34	-	0.90	(41.32)
1288	农业银行	2.67	3.54	0.40	(26.31)	670	东方航空	3.08	-	0.88	(47.24)
3988	中国银行	2.73	3.47	0.37	(25.89)	1055	南方航空	4.56	-	0.86	(36.97)
1658	邮储银行	5.68	6.08	0.74	(11.64)	1919	中远海控	14.10	4.08	2.32	(41.29)
3328	交通银行	4.58	3.27	0.38	(15.07)	598	中国外运	3.31	5.44	0.65	(48.60)
3968	招商银行	66.05	13.00	2.06	5.52	2866	中远海发	1.66	5.71	0.84	(65.95)
998	中信银行	3.63	2.87	0.26	(35.98)	1138	中远海能	3.15	-	0.36	(53.44)
6818	光大银行	2.88	3.25	0.36	(31.45)	2880	大连港	0.76	8.28	0.40	(64.33)
2016	浙商银行	3.27	5.04	0.49	(23.91)	6198	青岛港	4.09	5.54	0.66	(41.42)
1988	民生银行	3.35	3.76	0.21	(32.62)	3369	秦港股份	1.31	5.30	0.39	(59.24)
6196	郑州银行*	1.88	4.42	0.31	(55.12)	317	广船国际	7.08	17.90	0.59	(71.74)
3866	青岛银行*	3.98	5.58	0.64	(32.53)	2039	中集集团*	18.18	11.47	1.27	(24.79)
1963	重庆银行	4.61	3.03	0.29	(57.92)	1800	中国交建	4.39	3.08	0.27	(57.89)
3618	渝农商行	3.01	3.14	0.29	(36.86)	390	中国中铁	4.35	3.75	0.41	(40.76)
2628	中国人寿	13.46	5.20	0.67	(63.88)	1186	中国铁建	5.48	2.78	0.32	(45.68)
2318	中国平安	60.35	6.56	1.15	(3.05)	1766	中国中车	3.80	7.73	0.64	(52.95)
2601	中国太保	23.75	6.86	0.87	(29.06)	3969	中国通号	3.00	6.71	0.67	(53.68)
1336	新华保险	23.75	3.70	0.58	(53.84)	525	广深铁路	1.45	135.02	0.30	(45.00)
1339	人保集团	2.48	3.71	0.43	(60.68)	177	宁沪高速	8.16	7.33	1.16	(21.54)
6030	中信证券	20.35	12.01	1.17	(36.42)	548	深圳高速	7.50	4.41	0.71	(30.70)
3908	中金公司	20.75	8.98	1.18	(69.89)	995	皖通高速	4.80	4.32	0.57	(38.08)
6837	海通证券	7.47	5.85	0.51	(53.02)	107	成渝高速	1.85	3.10	0.30	(53.71)
2611	国泰君安	11.22	6.29	0.63	(48.39)	2238	广汽集团	8.20	8.77	0.80	(64.61)
6806	申万宏源*	2.09	5.22	0.48	(67.49)	1211	比亚迪*	254.40	161.62	7.44	(16.83)
1776	广发证券*	15.00	9.35	0.95	(42.02)	2333	长城汽车	33.25	32.56	4.24	(55.16)
6886	华泰证券	11.92	7.33	0.67	(42.96)	1839	中集车辆*	6.59	8.16	0.31	(55.92)
6099	招商证券	12.50	8.64	0.98	(45.40)	2338	潍柴动力	19.70	11.93	2.05	(15.21)
3958	东方证券	7.91	12.14	0.82	(58.12)	3606	福耀玻璃	46.70	28.69	4.06	(16.01)
6178	光大证券	6.46	10.17	0.48	(68.02)	1108	洛阳玻璃	13.42	12.04	3.46	(53.68)
6881	银河证券	4.59	4.82	0.50	(65.65)	6865	福莱特	40.00	28.01	6.52	(39.29)
6066	中信建投	9.26	6.91	1.01	(75.18)	38	一拖股份	4.16	7.80	0.72	(75.58)
1375	中州证券	1.50	18.03	0.43	(75.37)	1157	中联重科*	8.05	6.51	1.05	(22.51)
1456	国联证券	3.73	11.23	0.69	(77.84)	564	郑煤机	9.74	10.73	1.01	(37.03)
857	中石油	3.52	5.25	0.43	(42.10)	1057	浙江世宝*	1.87	19.22	0.90	(71.60)
386	中石化	3.92	4.16	0.52	(25.31)	1072	东方电气	12.16	13.98	0.98	(38.78)
338	上石化	1.98	5.00	0.61	(56.14)	2727	上海电气	2.29	-	0.47	(61.41)
1033	石化油服	0.71	-	1.51	(73.90)	2208	金风科技*	16.92	17.29	1.86	(18.04)
2883	中海油田	6.85	15.26	0.71	(59.67)	42	东北电气	0.69	7.36	-	(68.16)
568	山东墨龙*	5.36	48.74	2.13	(17.24)	187	京城机电	2.49	5.33	1.44	(72.71)
1088	中国神华	17.24	6.42	0.80	(28.28)	2607	上海医药	15.68	6.57	0.78	(33.81)
1898	中煤能源	5.66	5.60	0.58	(42.31)	2196	复星医药	50.10	24.06	2.82	(33.52)
1171	兖州煤业	14.68	6.93	1.18	(52.92)	1513	丽珠医药*	30.25	13.23	1.96	(39.53)
1816	中广核*	1.91	8.13	0.83	(42.93)	874	白云山	20.80	7.69	1.01	(43.55)
902	华能国际	4.52	56.57	0.81	(46.82)	719	新华制药*	3.94	6.01	0.61	(59.89)
991	大唐发电	1.51	14.28	0.57	(56.89)	1349	复旦张江	4.25	18.58	1.82	(76.49)
1071	华电国际	3.24	6.50	0.55	(42.73)	1877	君实生物*	43.25	-	4.07	(39.00)
956	新天绿能	5.44	8.29	1.38	(69.77)	6185	康希诺	296.60	96.29	8.69	(33.23)
1618	中国中冶	2.93	6.25	0.63	(50.73)	9989	海普瑞*	9.06	9.95	0.95	(53.17)
2068	中铝国际	1.65	-	0.65	(68.42)	2359	药明康德	155.20	95.43	10.35	(3.57)
347	鞍钢股份*	5.94	6.96	0.80	(10.12)	3759	康龙化成*	172.20	96.49	12.81	(22.47)
323	马钢股份	4.33	4.74	0.93	(40.94)	3347	泰格医药	133.10	-	-	(15.63)
1053	重庆钢铁	1.97	8.55	0.69	(44.15)	6127	昭衍新药	95.55	79.95	20.68	(41.16)
2600	中国铝业	5.65	22.61	1.51	(38.16)	168	青岛啤酒	63.35	25.75	3.24	(38.92)
358	江西铜业	15.86	9.85	0.68	(49.90)	6116	拉夏贝尔	0.79	-	-	(75.33)
2899	紫金矿业	11.00	21.74	3.84	(17.45)	1533	庄园牧场*	6.56	34.22	0.79	(46.10)
1787	山东黄金	13.40	-	1.96	(39.37)	553	南京熊猫	3.55	32.52	0.77	(60.04)
3993	洛阳钼业	5.87	28.14	2.75	(31.42)	981	中芯国际	24.05	20.39	1.52	(64.81)
1772	赣锋锂业	158.60	77.83	10.41	(26.94)	1385	复旦微电	24.50	-	7.32	(55.22)
914	海螺水泥	46.30	5.99	1.23	(11.97)	728	中国电信	2.71	7.37	0.49	(50.41)
2009	金隅股份	1.47	4.49	0.28	(56.54)	763	中兴通讯*	26.00	15.42	2.12	(35.02)
2202	万科*	21.70	5.23	0.94	(13.87)	6869	长飞光纤	11.58	9.50	0.80	(64.37)
588	北京北辰	1.40	20.23	0.27	(50.93)	921	海信家电*	9.56	6.39	1.08	(40.51)
1528	美凯龙	4.97	6.78	0.32	(59.64)	6690	海尔智家*	31.00	19.22	3.48	(9.45)
1065	创业环保	3.30	6.34	0.58	(56.28)	1812	晨鸣纸业*	4.74	4.19	0.57	(52.44)
895	东江环保*	3.90	10.99	0.62	(55.56)	811	新华文轩	5.54	4.50	0.55	(47.94)

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