

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	25,033.21	(1.84)	(4.89)
H股	8,936.53	(1.60)	(5.43)
红筹	3,946.13	(0.82)	(1.21)
HSC大型股	2,305.16	(2.03)	(5.74)
HSC中型股	5,581.64	(2.18)	(4.12)
AH股溢价	143.50	0.36	1.59
沪深300	4,867.32	(1.01)	(2.11)
富时中国A50	15,096.88	(1.61)	(1.95)
上证180	10,052.43	(0.95)	(1.97)
上证380	6,854.35	0.59	0.45
台北加权	17,354.00	(0.46)	0.48
日经225	30,670.10	0.73	1.62
道琼斯	34,814.39	0.68	(0.62)
标普500	4,480.70	0.85	(0.74)
纳斯达克	15,161.53	0.82	(0.82)
德国DAX 30	15,616.00	(0.68)	0.04
富时100	7,016.49	(0.25)	(1.11)
法国CAC 40	6,583.62	(1.04)	(1.28)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	72.56	(0.07)	6.49
纽约期金(美元/t oz)	1,794.10	0.08	(0.21)
标普高盛商品指数	545.01	2.08	3.06
CRB大宗商品期货价格指数	225.46	1.77	2.81
罗杰斯国际商品指数	3,032.66	1.79	2.86

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8261	(0.42)	(0.70)
美元兑人民币	6.4297	(0.34)	(0.72)
美元兑港元	7.7813	0.05	(0.04)
美元兑日元	109.42	(0.27)	0.16
欧元兑美元	1.1818	(0.06)	0.34
英镑兑美元	1.3846	0.07	(0.02)
澳元兑美元	0.7340	(0.38)	0.03

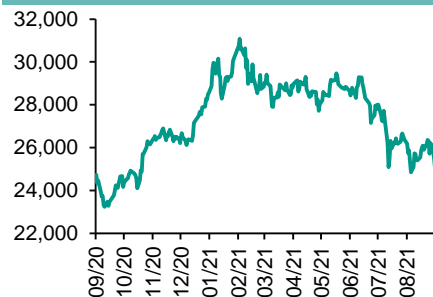
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.8980	2.50	0.40
香港(10年期)	1.14000	(9.30)	(6.20)
美国(10年期)	1.30050	0.34	3.55

来源: 彭博

## 每天导读

### 各股市走势图

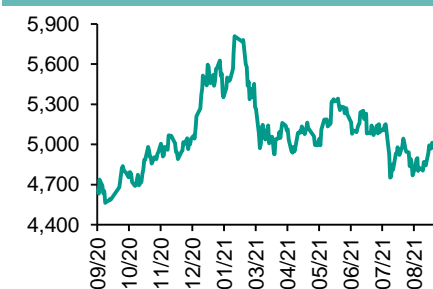
#### 恒指走势图



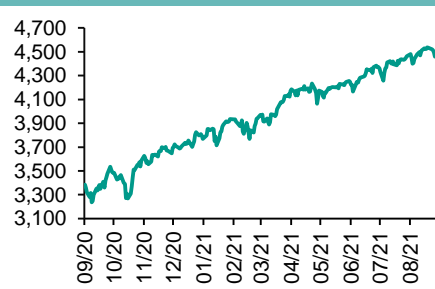
#### 国指走势图



#### 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, 其中标普500指数升幅最大。美股上升, 油价上涨推升能源股; 美国上月进口物价进一步回落, 市场相信美国通胀属暂时性, 推动大市造好。标普500指数11个行业指数普遍上升, 其中能源指数及工业指数领涨。昨天欧洲三大股指均下跌, 其中法国CAC 40指数跌幅最大。欧洲股市下跌, 西班牙限制能源价格, 触发欧洲公用股受压, 中国零售数据欠佳亦拖累欧洲奢侈品股。昨天恒指及国指均下跌, 其中恒指跌幅较大。内地经济数据逊预期, 濠赌股领跌大市, 恒指下跌。港股各行业指数表现不一, 其中能源业指数领涨, 信息科技业指数领跌。昨天沪股通北向净买入25.25亿人民币, 南向净卖出5.30亿港元; 深股通北向净卖出3.85亿人民币, 南向净卖出2.40亿港元。昨天上证综指及深成指均下跌, 其中深成指跌幅较大。8月多项经济数据失色, 消费板块拖累A股收跌。沪深300指数各行业指数表现不一, 其中能源指数领涨, 主要消费指数领跌。今天将公布香港8月失业率及美国上周首次申领失业救济人数。

### 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
中国	社会消费品零售总额同比	8月	7.0%	2.5%	8.5%
中国	工业增加值同比	8月	5.8%	5.3%	6.4%
中国	固定资产除农村年迄今同比	8月	9.0%	8.9%	10.3%
中国	物业投资年至今同比	8月	11.3%	10.9%	12.7%
英国	CPI 同比	8月	2.9%	3.2%	2.0%

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

拉加德: 欧洲经济的下一个考验是能否实施改变

8月主要宏观经济指标在合理区间, 疫情讯情令消费受影响

英国通胀率创逾9年来最高, 加剧央行减码刺激的压力

中国8月份社会消费品零售增长2.5%, 工业生产增长5.3%

拜登称今年极端天气将使美国损失超过1000亿美元

中国1-8月房地产开发投资同比增长10.9%

美国力争世界领导人支持全球新冠疫苗接种率70%目标

中国统计局: 大型房企出现困难对行业发展影响还须观察

## 国际经济要闻

### 拉加德：欧洲经济的下一个考验是能否实施改变

欧洲央行行长克里斯蒂娜·拉加德表示，欧洲正在回升的经济所面临的巨大挑战是当局能否实施转变潜力的必要改变。拉加德在彭博电视。节目中表示，空前的货币和财政援助以及疫苗接种率的提高已将欧洲经济推到一个复苏步伐比我们预期更快的节点上。预计欧元区将在今年年底前达到疫情前的产出水平。(彭博)

### 英国通胀率创逾9年来最高，加剧央行减刺激的压力

英国消费者价格(CPI)创出逾九年来最强增速，超出预期，加剧了英国央行缩减经济刺激的压力。英国统计部门周三公布，8月CPI上涨3.2%，创2012年3月以来最大升幅，此前一个月回落至2%的目标水平。经济学家此前预期为2.9%。防疫封锁后的经济活动回暖正在推高原材料和劳动力成本，经济可能面临过热威胁。(彭博)

### 拜登称今年极端天气将使美国损失超过1000亿美元

美国总统拜登表示，极端天气事件将使美国今年损失超过1,000亿美元，他在访问科罗拉多州时强调了美国西部的旱情和肆虐的野火。拜登还利用此次出访为政府的基建支出计划争取支持，该计划旨在应对日益严重的气候变化威胁。(路透)

### 美国力争世界领导人支持全球新冠疫苗接种率70%目标

根据路透看到的一份美国文件草案，美国正在推动全球领导人支持结束新冠疫情的远大目标，包括确保到2022年全球70%人口接种疫苗。联合国大会本周开会，美国计划在大会期间举行虚拟新冠峰会，这份三页的纲要是针对受邀参加新冠峰会的国家、国际组织和民间行业组织。(路透)

## 大中华经济要闻

### 8月主要宏观经济指标在合理区间，疫情汛情令消费受影响

国家统计局新闻发言人付凌晖在发布会上表示，全国粮食生产实现丰收具有良好条件，不受汛情影响。上半年国内需求对经济增长贡献超过80%，消费支撑还有很多有利因素，比如就业形势稳定以及居民收入增加；青年人失业率出现明显下降，总体就业形势仍然稳定。(彭博)

### 中国8月份社会消费品零售增长2.5%，工业生产增长5.3%

中国统计局发布月度经济数据。工业生产同比增加5.3%；分析师预估上涨5.8%；社会消费品零售总额同比增加2.5%；分析师预估上涨7%；固定资产投资同比增加8.9%；分析师预估上涨9%。(彭博)

### 中国1-8月房地产开发投资同比增长10.9%

商品房销售额累计同比增长22.8%至11.90万亿元；商品房销售面积累计同比增长15.9%至11.42亿平方米。住宅销售额累计同比增长24.5%至10.81万亿元；住宅销售面积累计同比增长16.5%至10.16亿平方米。(彭博)

### 中国统计局：大型房企出现困难对行业发展影响还需观察

国家统计局新闻发言人付凌晖在新闻发布会上表示，一些大型房地产企业运营过程中出现一些困难，对整个行业发展的影响还需要观察。房地产市场调控措施抑制市场一些不合理需求，房地产行业有望保持稳定发展。(彭博)

## 企业要闻

### 中国住建部据悉通知银行，中国恒大不会支付下周到期的贷款利息

据知情人士透露，中国政府部门告知中国恒大集团的主要债权银行，恒大将暂停支付下周到期贷款的利息；这或意味着这家流动性紧张的开发商距离债务重组的方向更近一步。知情人士并称，中国恒大仍在与银行讨论贷款展期等事宜。(彭博)

### 万向集团据悉正在磋商从贝恩资本收购Apex Tool

据知情人士，中国多元化企业万向集团正在商讨从贝恩资本手中收购电动工具制造商Apex Tool Group。知情人士说，潜在交易对总部美国Apex的估值可能达到约20亿至25亿美元。(彭博)

### 富士康与拜腾的电动汽车项目暂停

《日本经济新闻》援引对此事有直接了解的未具名人士报导，富士康与中国拜腾的电动汽车合作项目因该初创公司财务状况恶化而被搁置。另一位知情人士称，仍驻拜腾工厂的富士康员工人数很少，但在为最后项目终止做准备。(彭博)

### 宁德时代据称是加拿大Millennial的背后神秘竞购方

中国企业竞相布局电动汽车电池所需的关键材料，对加拿大矿企Millennial Lithium Corp.的竞购战进入白热化阶段。的知情人士称，全球最大的电动汽车电池制造商宁德时代，是提出以3.77亿加元收购Millennial的背后神秘买家。(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	5.68	4.20	0.50	(23.28)	1635	大众公用	1.92	9.80	0.54	(62.12)
1398	工商银行	4.40	4.05	0.47	(22.28)	753	中国国航	5.08	-	0.85	(42.55)
1288	农业银行	2.72	3.58	0.41	(24.55)	670	东方航空	3.00	-	0.85	(47.68)
3988	中国银行	2.81	3.40	0.38	(24.09)	1055	南方航空	4.33	-	0.81	(38.50)
1658	邮储银行	5.68	6.05	0.73	(10.56)	1919	中远海控	14.30	4.11	2.35	(45.40)
3328	交通银行	4.61	3.27	0.38	(16.06)	598	中国外运	3.45	5.70	0.67	(51.82)
3968	招商银行	65.80	12.89	2.04	5.83	2866	中远海发	1.73	5.78	0.82	(70.81)
998	中信银行	3.61	2.84	0.26	(36.23)	1138	中远海能	3.35	-	0.38	(54.15)
6818	光大银行	2.81	3.15	0.35	(32.67)	2880	大连港	0.76	8.24	0.40	(66.58)
2016	浙商银行	3.25	4.99	0.48	(24.53)	6198	青岛港	4.08	5.50	0.65	(43.22)
1988	民生银行	3.23	3.61	0.20	(33.58)	3369	秦港股份	1.36	5.48	0.40	(60.41)
6196	郑州银行*	1.90	4.44	0.31	(55.12)	317	广船国际	7.33	18.44	0.61	(71.71)
3866	青岛银行*	3.96	5.52	0.63	(32.78)	2039	中集集团*	18.38	14.65	1.28	(25.81)
1963	重庆银行	4.56	2.92	0.31	(57.98)	1800	中国交建	4.45	3.02	0.27	(59.44)
3618	渝农商行	2.97	3.09	0.29	(38.16)	390	中国中铁	4.31	3.69	0.41	(42.25)
2628	中国人寿	13.20	5.07	0.65	(64.59)	1186	中国铁建	5.46	2.75	0.32	(47.52)
2318	中国平安	56.70	6.14	1.08	(5.25)	1766	中国中车	3.78	7.65	0.63	(51.70)
2601	中国太保	23.45	6.74	0.85	(30.47)	3898	时代电气	38.95	15.26	1.54	(36.22)
1336	新华保险	23.10	3.58	0.56	(53.74)	3969	中国通号	3.00	6.84	0.67	(53.30)
1339	人保集团	2.48	3.69	0.43	(60.50)	525	广深铁路	1.48	143.58	0.31	(48.59)
6030	中信证券	19.92	11.70	1.14	(37.24)	177	宁沪高速	8.10	7.24	1.14	(22.95)
3908	中金公司	21.85	9.41	1.24	(68.18)	548	深圳高速	7.46	4.37	0.70	(32.82)
6837	海通证券	7.20	5.62	0.49	(51.81)	995	皖通高速	4.90	4.39	0.58	(41.21)
2611	国泰君安	11.28	6.22	0.64	(49.21)	107	成渝高速	1.87	3.12	0.30	(55.06)
6806	申万宏源*	2.08	5.17	0.48	(71.29)	2238	广汽集团	8.11	8.64	0.78	(63.46)
1776	广发证券*	14.90	9.24	0.94	(48.38)	1211	比亚迪*	258.40	166.09	7.52	(18.20)
6886	华泰证券	12.30	7.52	0.69	(43.79)	2333	长城汽车	32.50	31.69	4.16	(55.96)
6099	招商证券	12.18	8.38	0.95	(46.92)	1839	中集车辆*	6.24	7.69	0.27	(58.33)
3958	东方证券	7.91	12.08	0.82	(61.96)	2338	潍柴动力	18.02	10.86	1.86	(17.79)
6178	光大证券	6.39	10.01	0.47	(67.83)	3606	福耀玻璃	43.70	26.71	3.78	(21.79)
6881	银河证券	4.54	4.74	0.49	(65.91)	1108	洛阳玻璃	12.02	10.73	2.99	(53.31)
6066	中信建投	9.23	6.85	1.00	(75.47)	6865	福莱特	37.50	26.13	6.08	(38.95)
1375	中州证券	1.60	19.73	0.45	(75.60)	38	一拖股份	4.08	7.61	0.70	(74.81)
1456	国联证券	3.79	11.35	0.70	(76.84)	1157	中联重科*	7.94	6.39	1.03	(24.47)
857	中石油	3.77	5.59	0.46	(47.97)	564	郑煤机	9.87	10.82	1.02	(36.95)
386	中石化	3.88	4.09	0.51	(32.19)	1057	浙江世宝*	1.84	18.82	0.88	(73.73)
338	上石化	2.11	5.30	0.65	(65.80)	1072	东方电气	12.58	14.39	1.01	(40.61)
1033	石化油服	0.80	-	1.69	(75.60)	2727	上海电气	2.32	-	0.47	(60.86)
2883	中海油田	6.95	15.41	0.71	(63.10)	2208	金风科技*	17.88	18.18	1.96	(21.80)
568	山东墨龙*	6.03	54.57	2.38	(15.51)	42	东北电气	0.69	7.32	-	(68.13)
1088	中国神华	18.52	6.87	0.86	(33.06)	187	京城机电	2.47	5.50	1.42	(70.91)
1898	中煤能源	6.28	6.18	0.64	(44.71)	2607	上海医药	15.82	6.60	0.78	(33.75)
1171	兖州煤业	16.32	7.67	1.30	(58.41)	2196	复星医药	45.25	21.62	2.53	(36.98)
1816	中广核*	2.13	9.02	0.92	(41.31)	1513	丽珠医药*	30.75	13.38	1.98	(35.63)
902	华能国际	3.84	47.82	0.68	(52.69)	874	白云山	20.45	7.52	0.99	(44.83)
991	大唐发电	1.39	13.08	0.52	(61.18)	719	新华制药*	3.96	6.01	0.61	(59.98)
1071	华电国际	2.89	5.74	0.49	(47.14)	1349	复旦张江	4.22	18.36	1.79	(76.40)
956	新天绿能	6.14	9.31	1.55	(68.84)	1877	君实生物*	42.40	-	3.97	(40.37)
1618	中国中冶	2.89	6.14	0.61	(54.84)	6185	康希诺	271.80	87.80	7.92	(34.28)
2068	中铝国际	2.93	-	1.14	(58.95)	9989	海普瑞*	8.88	9.70	0.93	(54.18)
347	鞍钢股份*	6.27	7.31	0.84	(13.76)	2359	药明康德	168.10	102.85	11.16	(1.95)
323	马钢股份	4.43	4.83	0.88	(42.78)	3759	康龙化成*	181.50	101.21	13.44	(28.55)
1053	重庆钢铁	2.10	9.07	0.73	(43.08)	3347	泰格医药	168.70	-	-	(13.92)
2600	中国铝业	6.75	26.88	1.79	(40.32)	6127	昭衍新药	104.70	87.17	22.54	(45.92)
358	江西铜业	16.90	10.44	0.72	(50.72)	168	青岛啤酒	59.45	24.05	3.02	(40.36)
2899	紫金矿业	11.74	23.09	4.08	(15.76)	6116	拉夏贝尔	0.70	-	-	(76.95)
1787	山东黄金	14.84	-	2.16	(42.43)	1533	庄园牧场*	6.65	34.52	0.79	(45.25)
3993	洛阳钼业	6.20	29.58	2.89	(34.96)	553	南京熊猫	3.38	30.81	0.73	(61.03)
1772	赣锋锂业	156.10	76.23	10.19	(34.22)	981	中芯国际	22.80	19.76	1.44	(66.56)
914	海螺水泥	46.55	5.99	1.23	(15.85)	1385	复旦微电	21.20	-	6.31	(55.06)
2009	金隅股份	1.49	4.70	0.28	(58.53)	728	中国电信	2.69	7.28	0.48	(50.91)
2202	万科*	19.36	4.65	0.84	(18.26)	763	中兴通讯*	27.10	15.99	2.20	(33.70)
588	北京北辰	1.39	19.99	0.27	(52.91)	6869	长飞光纤	12.28	10.03	0.84	(67.17)
1528	美凯龙	4.74	6.44	0.30	(59.48)	921	海信家电*	9.06	6.02	1.02	(44.19)
1065	创业环保	3.22	6.16	0.56	(58.47)	6690	海尔智家	27.55	17.00	3.08	(12.47)
895	东江环保*	3.91	10.96	0.62	(56.26)	1812	晨鸣纸业*	4.55	4.00	0.54	(54.57)
						811	新华文轩	5.50	4.45	0.54	(49.76)

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/或与其联属公司，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，恒大集团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