

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	25,316.33	(2.13)	(4.53)
H股	8,916.02	(2.56)	(5.80)
红筹	3,808.38	(1.55)	(0.52)
HSC大型股	2,313.65	(2.23)	(4.90)
HSC中型股	5,490.85	(1.57)	(4.04)
AH股溢价	139.72	0.89	1.78
沪深300	4,862.14	(0.66)	(2.24)
富时中国A50	15,327.38	(1.76)	(2.57)
上证180	9,863.88	(1.10)	(1.87)
上证380	6,324.05	0.29	(1.55)
台北加权	16,375.40	(2.68)	(4.90)
日经225	27,585.91	0.59	(1.53)
道琼斯	34,894.12	(0.19)	(1.71)
标普500	4,405.80	0.13	(1.23)
纳斯达克	14,541.79	0.11	(1.85)
德国DAX 30	15,765.81	(1.25)	(1.08)
富时100	7,058.86	(1.54)	(1.87)
法国CAC 40	6,605.89	(2.43)	(4.02)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	63.99	0.47	(6.50)
纽约期金(美元/t oz)	1,780.20	(0.08)	1.78
标普高盛商品指数	500.40	(2.13)	(4.84)
CRB大宗商品期货价格指数	209.06	(1.80)	(3.64)
罗杰斯国际商品指数	2,807.96	(1.87)	(3.62)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8343	0.20	(0.05)
美元兑人民币	6.4989	0.33	0.16
美元兑港元	7.7898	0.09	0.22
美元兑日元	109.84	0.23	(0.01)
欧元兑美元	1.1680	(0.99)	(0.86)
英镑兑美元	1.3636	(1.66)	0.06
澳元兑美元	0.7152	(2.96)	(2.43)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.8380	(5.40)	(9.30)
香港(10年期)	1.15100	(4.10)	6.90
美国(10年期)	1.24170	(3.50)	1.99

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

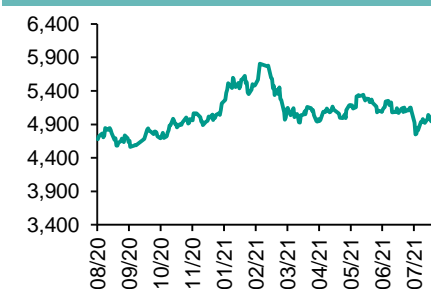
恒指走势图



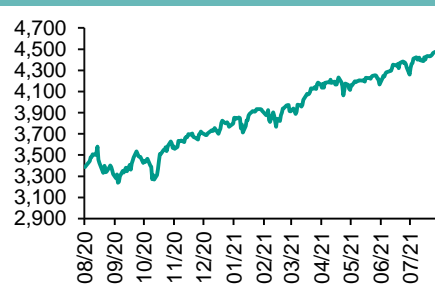
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源: 彭博

股市短评

市场消化美联储议息记录, 昨天科技股上升支持标普500指数及纳指, 但道琼斯指数下跌。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; 能源指数领跌。昨天欧洲三大股指均下跌, 其中法国CAC 40指数跌幅较大。欧洲股市下跌, 资源价格下跌拖累资源股。昨天恒指及国指均下跌, 其中中国指跌幅较大。美国联储局讨论年内启动削减买债, 科网股续受监管风险拖累, 恒指下跌。港股各行业指数均下跌, 其中信息科技业指数及原材料业指数领跌。昨天上证综指下跌, 深成指上升。沪深300指数各行业指数表现不一, 其中电信业务指数领涨, 能源指数领跌。昨天沪股通北向净卖出59.94亿元人民币, 南向净卖出43.23亿港元; 深股通北向净卖出47.89亿元人民币, 南向净买入3.91亿港元。今天将公布英国7月零售销售环比及加拿大6月零售销售环比。

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
美国	周度首次申领失业救济人数	8月14日	365k	348k	375k
美国	持续领取失业救济人数	8月7日	2800k	2820k	2866k
美国	费城联储企业前景	8月	23.3	19.4	21.9
日本	全国CPI(除生鲜食品)同比	7月	-0.4%	-0.2%	-0.5%
日本	全国CPI(除生鲜食品及能源)同比	7月	-0.8%	-0.6%	-0.9%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

*美国上周的首次申请失业救济人数连续第四周下降

*印尼央行维持利率不变, 符合所有分析师预期

*IMF限制阿富汗取用资金, 塔利班失去关键资源

*澳大利亚就业市场走软, 德尔塔病毒的全面影响隐现

*穆迪: 数字人民币有助于提升银行业在支付方面的竞争力

*中国国资委: 进一步加强中央金融业务监管

*中国继续加强对信用债市场监管, 将限制高杠杆企业过度发债

*7月份SWIFT人民币全球交易使用量回落至2.19%

国际经济要闻

美国上周的首次申请失业救济人数连续四周下降

美国上周首次申请失业救济人数连续四周下降，这一趋势表明，随着经济复苏，劳动力市场状况正在改善。劳工部周四的数据显示，在截至8月14日的一周中，常规的各州失业福利计划之下的首次申领失业救济人数下降至34.8万人，是新冠疫情爆发以来的新低。(彭博)

印尼央行维持利率不变，符合所有分析师预期

印尼央行周四将7天逆回购利率维持在3.5%不变，符合接受彭博调查的所有28位分析师的预期。央行行长Perry Warjiyo在雅加达举行的发布会上表示，国内经济活动截至8月出现复苏，并将在下半年持续，并重申央行对今年经济增长3.5%-4.3%的预期。(彭博)

IMF限制阿富汗取用资金，塔利班失去关键资源

就在阿富汗本应获得近5亿美元资金的前几天，国际货币基金组织(IMF)表示阿富汗新政府不能使用基金储备资产，从而切断了塔利班的关键资源。一位IMF发言人在电邮中表示，国际社会目前在承认阿富汗政府的问题上不够明朗，因此该国无法获得SDR或其他IMF资源。(彭博)

澳大利亚就业市场走软，德尔塔病毒的全局影响隐现

尽管失业率降至2008年以来最低水平，但澳大利亚7月劳动力市场依然疲软，因为随着德尔塔变异病毒疫情的爆发令悉尼陷入封锁，人们找工作遇到阻碍。澳大利亚统计局周四的数据显示，工时减少，就业不足率上升，表明居家令开始对就业市场构成压力。7月失业率降至4.6%，主要受就业参与率下降推动。(彭博)

大中华经济要闻

穆迪：数字人民币有助于提升银行业在支付方面的竞争力

穆迪投资者服务公司认为，中国的数字人民币将有助于提升银行业在支付领域的竞争力。由央行研发、如今正在十几个城市试点的数字人民币采用的是双层运营体系，由中国央行向作为指定运营机构的商业银行发行，然后由这些机构向公众提供兑换和流通服务。(彭博)

中国国资委：进一步加强对央企金融业务监管

中国国资委在网站上公告称，国资委还将加强融资担保管理，严肃财经纪律，指导企业遵循市场化法治化原则做好金融风险防范化解工作，坚决守住不发生重大风险底线，确保企业稳健运营。(彭博)

中国继续加强对信用债市场监管，将限制高杠杆企业过度发债

中国央行、发展改革委、财政部、银保监会、证监会和外汇局联合发布《关于推动公司信用类债券市场改革开放高质量发展的指导意见》，限制高杠杆企业过度发债，强化对债券募集资金的管理，禁止结构化发债行为。(彭博)

7月份SWIFT人民币全球交易使用量回落至2.19%

环球银行金融电信协会(SWIFT)在电邮公告中发布数据称，7月人民币在全球交易中的使用量回落至2.19%，排名仍为第五位。美元在全球支付市场的份额回落至39.38%，欧元所占份额回升至38.43%。(彭博)

企业要闻

报道称丰田汽车9月全球汽车产量将较最初计划削减40%

《日本经济新闻》未引述消息来源报道称，根据7月草拟的计划，丰田汽车原计划下个月生产约90万辆汽车，但由于全球芯片短缺，该数字降至约50万辆。《日经新闻》称，新冠病毒德尔塔变种在东南亚地区爆发也影响了丰田汽车零部件的采购。(彭博)

东亚银行上半年净利润26.7亿港元

东亚银行上半年净利润26.7亿港元，同比+74%。上半年净利息收入55.2亿港元，同比-9.7%。第二季度普通股一级资本充足率16.9%，上年同期16.5%。上半年不良贷款率1.21%。(彭博)

中国AI公司依图科技据悉考虑香港上市

据知情人士透露，在监管审查收紧使得上海上市努力陷入停滞，中国人工智能(AI)公司依图科技正考虑在香港首次公开募股(IPO)。知情人士称，这家人工智能公司可能在香港IPO中寻求约40亿美元的估值。(彭博)

嘉里建设上半年净利润37.7亿港元

嘉里建设上半年净利润37.7亿港元，上年同期10.7亿港元。上半年营收63.7亿港元，同比上升63%。香港租赁物业业务有望保持与上年相同的水平住宅市场正在从去年开始复苏，入住率同比改善，而写字楼市场表现则较为复杂。(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	4.44	0.50	(20.28)	895	东江环保*	4.04	10.42	0.65	(50.90)
1398	工商银行	4.36	4.23	0.47	(21.66)	1635	大众公用	1.72	8.01	0.49	(59.03)
1288	农业银行	2.60	3.60	0.39	(26.27)	753	中国国航	4.99	-	0.78	(41.40)
3988	中国银行	2.71	3.58	0.37	(25.18)	670	东方航空	2.85	-	0.78	(49.87)
1658	邮储银行	5.56	6.46	0.72	(9.99)	1055	南方航空	4.30	-	0.84	(36.55)
3328	交通银行	4.54	3.34	0.37	(13.58)	1919	中远海控	13.94	7.39	3.11	(44.10)
3968	招商银行	66.10	13.06	2.07	6.85	598	中国外运	2.80	5.16	0.55	(48.58)
998	中信银行	3.54	2.94	0.30	(36.11)	2866	中远海发	1.45	7.81	0.73	(64.44)
6818	光大银行	2.73	3.17	0.32	(32.86)	1138	中远海能	2.89	5.67	0.33	(52.85)
2016	浙商银行	3.29	5.10	0.49	(24.01)	2880	大连港	0.72	7.87	0.38	(64.05)
1988	民生银行	3.27	3.48	0.23	(32.01)	6198	青岛港	4.05	5.58	0.64	(42.08)
6196	郑州银行*	1.84	3.83	0.30	(55.53)	3369	秦港股份	1.24	5.36	0.37	(58.97)
3866	青岛银行*	4.31	6.56	0.70	(24.03)	317	广船国际	6.26	17.62	0.52	(75.30)
1963	重庆银行	4.65	3.01	0.34	(57.81)	2039	中集集团*	16.22	21.29	1.18	(21.42)
3618	渝农商行	2.97	3.25	0.29	(35.35)	1800	中国交建	3.87	3.15	0.24	(53.37)
2628	中国人寿	12.92	4.94	0.65	(63.05)	390	中国中铁	3.63	2.87	0.35	(43.22)
2318	中国平安	65.25	6.55	1.29	1.29	1186	中国铁建	4.86	2.52	0.29	(44.42)
2601	中国太保	22.60	7.12	0.84	(30.70)	1766	中国中车	3.30	6.57	0.55	(53.60)
1336	新华保险	22.25	4.05	0.57	(54.27)	3969	中国通号	2.83	6.33	0.58	(53.55)
1339	人保集团	2.41	3.82	0.43	(60.98)	525	广深铁路	1.30	-	0.27	(47.13)
6030	中信证券	19.02	11.27	1.09	(35.64)	177	宁沪高速	8.43	9.73	1.18	(18.65)
3908	中金公司	18.72	9.70	1.13	(71.04)	548	深圳高速	7.35	5.01	0.68	(30.20)
6837	海通证券	6.96	6.38	0.49	(51.52)	995	皖通高速	4.65	4.92	0.55	(33.73)
2611	国泰君安	10.62	7.36	0.62	(49.52)	107	成渝高速	1.76	3.57	0.28	(52.36)
6806	申万宏源*	1.93	4.86	0.45	(65.32)	2238	广汽集团	7.19	7.50	0.71	(61.57)
1776	广发证券*	14.00	8.89	0.91	(42.47)	1211	比亚迪*	258.40	144.87	7.64	(26.65)
6886	华泰证券	10.96	7.61	0.64	(43.35)	2333	长城汽车	32.30	32.11	4.37	(52.93)
6099	招商证券	11.88	9.28	0.95	(45.46)	1839	中集车辆*	6.90	8.97	0.33	(53.90)
3958	东方证券	7.91	16.86	0.77	(59.34)	2338	潍柴动力	19.28	12.14	2.27	(18.28)
6178	光大证券	6.30	12.64	0.48	(66.67)	3606	福耀玻璃	46.90	28.91	4.09	(19.19)
6881	银河证券	4.22	4.73	0.46	(65.94)	1108	洛阳玻璃	10.74	9.67	2.78	(61.62)
6066	中信建投	8.49	6.27	0.93	(75.88)	6865	福莱特	32.10	22.56	5.25	(41.18)
1375	中州证券	1.43	17.25	0.41	(75.91)	38	一拖股份	4.17	7.85	0.72	(76.76)
1456	国联证券	3.62	10.55	0.68	(78.50)	1157	中联重科*	7.28	6.21	1.03	(24.97)
857	中石油	3.07	7.45	0.38	(42.35)	564	郑煤机	8.28	9.65	0.92	(39.65)
386	中石化	3.53	5.02	0.47	(25.49)	1057	浙江世宝*	1.84	18.98	0.89	(73.73)
338	上石化	1.60	22.25	0.49	(58.44)	1072	东方电气	9.94	12.34	0.81	(46.32)
1033	石化油服	0.61	-	1.44	(74.82)	2727	上海电气	1.92	6.44	0.36	(63.37)
2883	中海油田	5.54	12.71	0.57	(62.60)	2208	金风科技*	12.72	15.38	1.31	(18.29)
568	山东墨龙*	4.17	-	1.66	(20.80)	42	东北电气	0.63	6.67	-	(67.77)
1088	中国神华	15.12	6.26	0.67	(27.51)	187	京城机电	2.48	5.61	1.44	(71.16)
1898	中煤能源	4.34	5.51	0.46	(47.63)	2607	上海医药	15.28	8.05	0.80	(33.12)
1171	兖州煤业	9.80	5.08	0.77	(50.96)	2196	复星医药	53.45	31.16	3.09	(33.98)
1816	中广核*	1.67	6.76	0.72	(45.40)	1513	丽珠医药*	28.00	11.88	1.74	(41.25)
902	华能国际	3.23	40.57	0.58	(42.09)	874	白云山	20.85	7.73	1.02	(43.54)
991	大唐发电	1.31	12.66	0.48	(60.28)	719	新华制药*	3.82	5.84	0.59	(59.99)
1071	华电国际	2.49	6.27	0.43	-	1349	复旦张江	4.49	19.70	0.19	(76.08)
956	新天绿能	4.25	7.81	1.09	(72.93)	1877	君实生物*	44.95	-	5.60	(40.97)
1618	中国中冶	2.37	5.96	0.52	(48.81)	6185	康希诺	283.80	-	9.64	(40.97)
2068	中铝国际	1.51	-	0.59	(69.44)	9989	海普瑞*	9.07	9.99	0.96	(53.61)
347	鞍钢股份*	5.10	12.44	0.73	(14.44)	2359	药明康德	145.10	89.54	9.71	(7.47)
323	马钢股份	3.71	7.57	0.80	(37.26)	3759	康龙化成*	156.80	88.19	11.71	(32.33)
1053	重庆钢铁	1.80	7.84	0.63	(43.15)	3347	泰格医药	132.70	-	-	(24.83)
2600	中国铝业	4.40	48.31	1.23	(37.61)	6127	昭衍新药	102.50	86.08	22.26	(38.04)
358	江西铜业	13.84	13.17	0.65	(49.52)	168	青岛啤酒	65.65	27.54	3.41	(39.38)
2899	紫金矿业	10.40	20.63	3.65	(16.14)	6116	拉夏贝尔	0.76	-	-	(73.49)
1787	山东黄金	12.96	33.61	1.81	(38.43)	1533	庄园牧场*	6.47	27.66	0.77	(44.44)
3993	洛阳钼业	5.52	34.28	2.57	(31.72)	553	南京熊猫	3.58	26.02	0.78	(59.72)
1772	赣锋锂业	149.00	110.48	14.21	(30.07)	981	中芯国际	23.40	20.26	1.12	(67.03)
914	海螺水泥	42.40	5.20	1.12	(14.30)	1385	复旦微电	25.00	-	7.50	(57.37)
2009	金隅股份	1.38	4.23	0.26	(56.74)	763	中兴通讯*	26.80	24.26	2.38	(38.43)
2202	万科*	22.85	5.29	0.98	(17.70)	6869	长飞光纤	10.38	10.32	0.72	(66.15)
588	北京北辰	1.31	15.80	0.25	(51.67)	921	海信家电*	9.38	6.06	1.07	(43.41)
1528	美凯龙	4.78	7.25	0.32	(59.66)	6690	海尔智家	28.00	17.42	3.15	(13.02)
1065	创业环保	3.08	6.43	0.56	(56.47)	1812	晨鸣纸业*	4.42	5.07	0.54	(52.08)
						811	新华文轩	4.95	4.04	0.49	(50.03)

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