

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	25,813.81	(1.50)	(1.34)
H股	9,238.99	(1.58)	(1.41)
红筹	4,038.29	(0.11)	0.79
HSC大型股	2,382.02	(1.61)	(1.81)
HSC中型股	5,792.97	(0.70)	(0.78)
AH股溢价	142.86	0.51	2.06
沪深300	4,991.66	(0.44)	1.17
富时中国A50	15,570.54	(0.17)	1.18
上证180	10,340.39	(0.20)	1.62
上证380	6,892.83	0.65	2.95
台北加权	17,446.31	(0.16)	(0.28)
日经225	30,447.37	0.22	1.78
道琼斯	34,869.63	0.76	(1.41)
标普500	4,468.73	0.23	(1.47)
纳斯达克	15,105.58	(0.07)	(1.68)
德国DAX 30	15,701.42	0.59	(1.45)
富时100	7,068.43	0.56	(1.65)
法国CAC 40	6,676.93	0.20	(0.99)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	70.52	0.10	3.17
纽约期金(美元/t oz)	1,791.90	(0.02)	(0.24)
标普高盛商品指数	533.38	0.37	0.28
CRB大宗商品期货价格指数	221.20	0.35	0.49
罗杰斯国际商品指数	2,975.38	0.47	0.22

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8283	(0.33)	(0.43)
美元兑人民币	6.4432	(0.28)	(0.51)
美元兑港元	7.7791	0.06	(0.07)
美元兑日元	109.97	(0.28)	0.66
欧元兑美元	1.1811	(0.24)	0.28
英镑兑美元	1.3842	0.41	(0.05)
澳元兑美元	0.7368	(0.24)	0.41

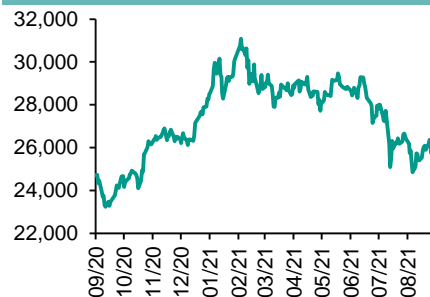
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.8980	3.80	0.60
香港(10年期)	1.21000	3.30	0.80
美国(10年期)	1.32590	(4.73)	4.92

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

恒指走势图



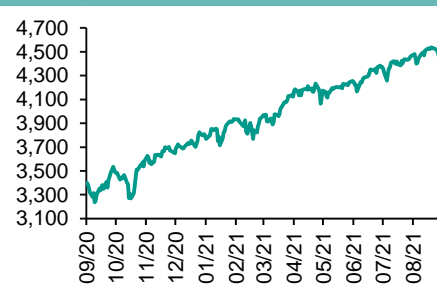
国指走势图



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。投资者憧憬经济复苏, 追捧价值股多于成长股。油价上升推升能源股, 金融股亦造好。市场关注美国总统拜登的3.5万亿美元开支方案, 当中将料包括上调企业税。标普500指数11个行业指数表现不一, 其中能源指数领涨, 保健指数领跌。昨天欧洲三大股指均上升, 其中德国DAX指数升幅最大。市场憧憬欧元区经济强劲复苏, 经济敏感股造好, 油股、银行股及公用股上升。昨天恒指及国指均下跌, 其中中国指跌幅较大。国家四个部门在9月10日开会要求美团、饿了么、滴滴、达达等10家头部平台企业开展行动, 要求企业保障劳动者权益, 市场担心监管风险, 科技股下跌, 拖累大市。港股各行业指数表现不一, 其中原材料业指数领涨, 信息科技业指数领跌。昨天上证综指上升, 深成指下跌。外围资源价格持续向上, 推动资源类股份持续做好, 带领上证综指上涨。沪深300指数各行业指数表现不一, 其中原材料指数领涨, 可选消费指数领跌。今天将公布日本7月工业产值环比终值及美国8月NFIB中小企业乐观程度指数。

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
日本	PPI同比	8月	5.6%	5.5%	5.6%
日本	PPI月环比	8月	0.3%	0.0%	1.1%
土耳其	经常项目余额	7月	-0.53b	-0.68b	-1.13b
土耳其	工业增加值同比	7月	15.2%	8.7%	23.9%
意大利	季度失业率	2季	10.0%	9.8%	10.4%
印度	CPI 同比	8月	5.60%	5.30%	5.59%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 据报美众议院民主党议员建议将企业税率提高至26.5%
- 国务院: 建立绿色股票指数, 发展碳排放权期货交易
- 俄罗斯7月贸易顺差按月意外扩至近232亿美元
- 工信部: 首八月国内5G手机出货量1.68亿部, 按年增长80%
- 英国经社院: 截至8月止三个月GDP预估环比增速意外放缓至2.4%
- 工信部: 鼓励新能源汽车企业兼并重组
- 日本第三季BSI中小企业景气判断指数连续两季改善, 仍逊预期
- 上海: 到2025年滚动培育「专精特新」企业将达5,000家

国际经济要闻

据报美众议院民主党议员建议将企业税率提高至26.5%

美国众议院民主党议员将提出将企业税率从21%提高至26.5%，还建议对个人收入超过500万美元的人士征收3%的附加税、对美国企业海外收入的最低税率从10.5%提高到16.5%，并将最高资本利得税率从23.8%提高到28.8%，估计可从中增加2.9万亿元的额外税收，以支持总统拜登的3.5万亿美元预算开支计划。(彭博)

俄罗斯7月贸易顺差按月意外扩至近232亿美元

俄罗斯央行数据显示，俄罗斯今年7月出口额按年倍增至约494.9亿美元；进口额按年升逾33%至262.94亿美元。期内，贸易顺差按月增幅放缓至不足27%报231.91亿美元，远超市场预期顺差170亿美元。(彭博)

英国经社院：截至8月止三个月GDP预估环比增速意外续放缓至2.4%

英国国家经济社会研究院(NIESR)预估，英国截至今年8月止三个月国内生产总值(GDP)环比意外增速进一步放缓至2.4%，为四个月来最小增速，当局之前预测增长4.4%，但已连升5个月。(彭博)

日本第三季BSI中小企业景气判断指数连续两季改善，仍逊预期

日本财务省与内阁府联合调查显示，日本今年第三季BSI中小企业景气判断指数连续两季改善，由次季负25.5，续弹至负18，但仍远低于当局之前预测负9.6。同时，将第四季指数由原先估计负2.3，下修至负6，但料明年首季该指数将改善至负5.6。(阿思达克)

大中华经济要闻

国务院：建立绿色股票指数，发展碳排放权期货交易

中共中央办公厅、国务院印发《关于深化生态保护补偿制度改革的意见》，到2025年，与社会发展状况相适应的生态保护补偿制度基本完备。到2035年，适应生态文明建设要求的生态保护补偿制度基本定型。要研究发展基于水权、排污权、碳排放权等类的融资工具，建立绿色股票指数及碳排放权期货交易。(彭博)

工信部：首八月国内5G手机出货量1.68亿部，按年增80%

工信部部长指，5G手机产品加速渗透，今年1至8月，国内5G手机出货量1.68亿部，按年增长80%。他指中国建成全球最大规模光纤和移动通信网络，5G基站、终端连接数全球占比分别超过70%和80%。(彭博)

工信部：鼓励新能源汽车企业兼并重组

工信部部长表示，目前新能源汽车企业数量太大，处于小而散的状况，因此鼓励企业兼并重组、做大做强，进一步提高产业集中度、充分发挥市场作用。他说，新能源汽车技术含量高，所以资源应该尽可能集中，避免分散。(阿思达克)

上海：到2025年滚动培育「专精特新」企业达将5,000家

据报道，目前上海市有「专精特新」企业3,005家，国家级「专精特新」小巨人企业262家。上海正在制定《上海市「十四五」促进中小企业发展规划》，将加快构建体系，到2025年，滚动培育「专精特新」企业5,000家左右。(彭博)

企业要闻

沙地阿美传下月按合同数量全额供应原油

据报道，沙地阿拉伯国营石油企业沙地阿美已通知至少5个北亚买家，10月将按合同数量全额供应原油。报道指，考虑到供应量上升，沙地阿美还将其10月销往亚洲的所有等级原油的价格每桶至少下调1美元，以吸引买家。据悉，虽然价格大幅下调，但这5个买家中没有一个是要求增加供应。(彭博)

受制造成本波动影响 Tesla国产Model Y性能版每辆涨价万元人民币

特斯拉(Tesla)中国官网显示，国产Model Y高性能版价格上调1万元人民币至38.79万元，交付时间预计为今年第四季度。据报道，价格一切信息以特斯拉官方微博和官网为准，价格的上调主要是由制造成本的波动。(彭博)

劳斯莱斯出售AirTanker部分股权涉1.89亿英镑

劳斯莱斯同意以1.89亿英镑出售AirTanker Holdings的23.1%股份予Equitix Investment Management Limited，以进一步减轻负债。AirTanker主要管理英国国防部使用的14架加油及运输喷气机，在交易完成后，劳斯莱斯仍持有AirTanker的23.5%股权。(彭博)

据报台积电初步规划於高雄建2座晶圆厂

据报道，台积电已有初步规划，在高雄兴建2座12寸晶圆厂，但以月产能来计只有1.5座的规模，包括第一期月产能4万片的7纳米及6纳米晶圆厂，和第二期月产能2万片的28纳米及22纳米晶圆厂。(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	5.80	4.30	0.51	(23.52)	1635	大众公用	1.96	10.04	0.56	(62.80)
1398	工商银行	4.48	4.14	0.48	(22.11)	753	中国国航	5.46	-	0.92	(41.04)
1288	农业银行	2.76	3.65	0.41	(24.45)	670	东方航空	3.20	-	0.91	(46.92)
3988	中国银行	2.85	3.46	0.39	(23.75)	1055	南方航空	4.62	-	0.87	(37.08)
1658	邮储银行	5.83	6.23	0.76	(12.09)	1919	中远海控	15.64	4.51	2.57	(43.82)
3328	交通银行	4.69	3.34	0.39	(15.62)	598	中国外运	3.46	5.74	0.67	(53.03)
3968	招商银行	68.70	13.50	2.14	5.67	2866	中远海发	1.89	6.34	0.90	(68.52)
998	中信银行	3.71	2.93	0.27	(36.43)	1138	中远海能	3.45	-	0.40	(54.07)
6818	光大银行	2.92	3.29	0.37	(31.97)	2880	大连港	0.77	8.38	0.41	(66.21)
2016	浙商银行	3.34	5.14	0.50	(23.27)	6198	青岛港	4.16	5.62	0.67	(43.53)
1988	民生银行	3.36	3.76	0.21	(32.36)	3369	秦港股份	1.41	5.70	0.42	(59.40)
6196	郑州银行*	1.91	4.48	0.31	(55.38)	317	广船国际	8.28	20.90	0.69	(69.33)
3866	青岛银行*	3.98	5.57	0.64	(33.32)	2039	中集集团*	18.50	11.65	1.29	(29.16)
1963	重庆银行	4.69	3.01	0.32	(57.86)	1800	中国交建	4.62	3.14	0.28	(60.54)
3618	渝农商行	3.05	3.18	0.30	(37.23)	390	中国中铁	4.58	3.94	0.43	(42.10)
2628	中国人寿	13.44	5.18	0.67	(65.25)	1186	中国铁建	5.77	2.92	0.33	(47.24)
2318	中国平安	59.15	6.42	1.13	(4.04)	1766	中国中车	3.84	7.80	0.64	(52.32)
2601	中国太保	24.35	7.02	0.89	(29.11)	3898	时代电气	38.95	15.31	1.55	(37.27)
1336	新华保险	24.00	3.74	0.58	(53.58)	3969	中国通号	3.04	6.96	0.68	(53.82)
1339	人保集团	2.55	3.81	0.44	(60.32)	525	广深铁路	1.54	149.89	0.32	(47.44)
6030	中信证券	21.20	12.49	1.21	(35.33)	177	宁沪高速	8.12	7.28	1.15	(25.75)
3908	中金公司	23.00	9.94	1.31	(68.23)	548	深圳高速	7.50	4.41	0.70	(34.11)
6837	海通证券	7.34	5.74	0.50	(52.44)	995	皖通高速	5.10	4.58	0.60	(39.92)
2611	国泰君安	11.70	6.55	0.66	(49.04)	107	成渝高速	1.94	3.25	0.31	(54.42)
6806	申万宏源*	2.18	5.43	0.50	(72.40)	2238	广汽集团	8.37	8.94	0.81	(62.33)
1776	广发证券*	15.48	9.64	0.98	(48.65)	1211	比亚迪*	256.00	165.09	7.48	(18.76)
6886	华泰证券	12.80	7.86	0.72	(44.56)	2333	长城汽车	32.40	31.70	4.16	(55.44)
6099	招商证券	12.64	8.72	0.99	(47.19)	1839	中集车辆*	6.36	7.86	0.28	(57.56)
3958	东方证券	7.99	12.25	0.83	(62.69)	2338	潍柴动力	18.58	11.24	1.93	(17.42)
6178	光大证券	6.58	10.34	0.49	(67.99)	3606	福耀玻璃	44.80	27.47	3.89	(17.67)
6881	银河证券	4.70	4.93	0.51	(65.53)	1108	洛阳玻璃	11.90	10.66	2.97	(53.82)
6066	中信建投	9.78	7.28	1.06	(74.57)	6865	福莱特	36.60	25.59	5.96	(38.44)
1375	中州证券	1.59	19.67	0.45	(74.83)	38	一拖股份	4.30	8.05	0.74	(73.80)
1456	国联证券	3.86	11.60	0.72	(77.49)	1157	中联重科*	8.38	6.77	1.09	(23.71)
857	中石油	3.58	5.33	0.43	(46.02)	564	郑煤机	10.68	11.75	1.11	(34.39)
386	中石化	3.93	4.16	0.52	(30.65)	1057	浙江世宝*	1.85	18.98	0.89	(73.45)
338	上石化	2.00	5.04	0.61	(62.72)	1072	东方电气	12.98	14.90	1.05	(37.41)
1033	石化油服	0.77	-	1.63	(74.86)	2727	上海电气	2.26	-	0.46	(60.62)
2883	中海油田	7.20	16.01	0.74	(61.84)	2208	金风科技*	16.50	16.83	1.81	(18.79)
568	山东墨龙*	5.67	51.48	2.24	(13.56)	42	东北电气	0.75	7.99	-	(64.46)
1088	中国神华	19.08	7.10	0.89	(33.93)	187	京城机电	2.35	5.25	1.35	(72.16)
1898	中煤能源	6.32	6.24	0.65	(44.94)	2607	上海医药	16.06	6.72	0.79	(33.93)
1171	兖州煤业	17.00	8.01	1.36	(56.28)	2196	复星医药	47.40	22.72	2.66	(38.32)
1816	中广核*	2.23	9.48	0.97	(40.34)	1513	丽珠医药*	30.95	13.51	2.00	(36.34)
902	华能国际	4.12	51.48	0.73	(50.76)	874	白云山	21.35	7.88	1.04	(43.68)
991	大唐发电	1.49	14.07	0.56	(59.62)	719	新华制药*	4.05	6.16	0.63	(59.53)
1071	华电国际	3.02	6.02	0.52	(47.16)	1349	复旦张江	4.31	18.81	1.84	(76.33)
956	新天绿能	6.30	9.59	1.59	(65.98)	1877	君实生物*	42.45	-	3.99	(40.43)
1618	中国中冶	3.28	6.99	0.70	(53.89)	6185	康希诺	292.00	94.64	8.54	(33.26)
2068	中铝国际	2.05	-	0.80	(65.09)	9989	海普瑞*	9.17	10.05	0.96	(53.82)
347	鞍钢股份*	6.80	7.95	0.92	(12.56)	2359	药明康德	160.90	98.77	10.71	(2.11)
323	马钢股份	4.76	5.20	0.95	(39.91)	3759	康龙化成*	178.60	99.92	13.27	(23.06)
1053	重庆钢铁	2.33	10.10	0.81	(40.17)	3347	泰格医药	159.00	-	-	(11.92)
2600	中国铝业	7.21	28.81	1.92	(41.55)	6127	昭衍新药	101.60	84.87	21.95	(41.77)
358	江西铜业	18.10	11.22	0.78	(51.50)	168	青岛啤酒	64.10	26.01	3.27	(38.55)
2899	紫金矿业	12.40	24.47	4.32	(17.00)	6116	拉夏贝尔	0.71	-	-	(77.26)
1787	山东黄金	15.28	-	2.24	(41.68)	1533	庄园牧场*	6.45	33.59	0.77	(47.81)
3993	洛阳钼业	6.46	30.92	3.02	(36.74)	553	南京熊猫	3.42	31.28	0.74	(60.11)
1772	赣锋锂业	151.80	74.37	9.95	(33.53)	981	中芯国际	23.25	20.15	1.47	(66.57)
914	海螺水泥	48.65	6.29	1.29	(18.29)	1385	复旦微电	22.90	-	6.83	(53.56)
2009	金隅股份	1.56	4.94	0.29	(57.86)	728	中国电信	2.71	7.36	0.49	(50.49)
2202	万科*	21.30	5.13	0.93	(16.91)	763	中兴通讯*	26.95	15.96	2.19	(34.61)
588	北京北辰	1.44	20.77	0.28	(51.45)	6869	长飞光纤	14.16	11.60	0.97	(64.26)
1528	美凯龙	4.94	6.73	0.32	(59.63)	921	海信家电*	9.69	6.46	1.10	(42.14)
1065	创业环保	3.33	6.39	0.59	(57.71)	6690	海尔智家	29.50	18.26	3.31	(10.41)
895	东江环保*	4.00	11.25	0.64	(55.83)	1812	晨鸣纸业*	4.91	4.33	0.59	(53.03)
						811	新华文轩	5.68	4.61	0.56	(48.40)

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, 广发证券, 招商证券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