

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	23,966.49	(0.57)	(2.18)
H股	8,412.72	(1.21)	(3.53)
红筹	3,903.31	(0.35)	(1.19)
HSC大型股	2,210.13	(0.67)	(2.37)
HSC中型股	5,271.84	(0.68)	(2.49)
AH股溢价	145.80	0.23	0.12
沪深300	4,866.38	0.67	0.27
富时中国A50	15,486.32	0.32	3.39
上证180	10,001.85	0.44	(0.22)
上证380	6,500.27	1.25	(4.58)
台北加权	16,393.16	(0.41)	(2.74)
日经225	27,528.87	(1.05)	(6.53)
道琼斯	34,416.99	0.30	0.08
标普500	4,363.55	0.41	0.09
纳斯达克	14,501.91	0.47	(0.07)
德国DAX 30	14,973.33	(1.46)	(2.55)
富时100	6,995.87	(1.15)	(1.58)
法国CAC 40	6,493.12	(1.26)	(1.03)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	77.15	(0.36)	2.83
纽约期金(美元/t oz)	1,762.30	0.10	0.40
标普高盛商品指数	569.16	(1.75)	2.64
CRB大宗商品期货价格指数	232.23	(1.51)	2.23
罗杰斯国际商品指数	3,141.41	(1.30)	2.58

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8291	(0.04)	(0.23)
美元兑人民币	6.4570	0.12	(0.07)
美元兑港元	7.7857	(0.01)	0.14
美元兑日元	111.33	0.04	0.94
欧元兑美元	1.1556	(0.21)	(2.40)
英镑兑美元	1.3588	0.85	(1.44)
澳元兑美元	0.7278	0.71	(1.46)

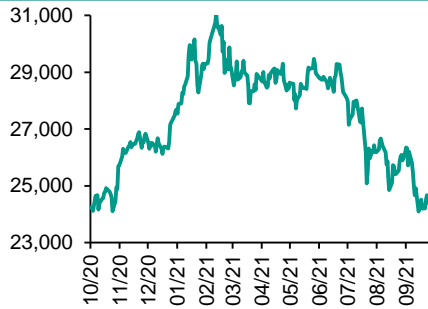
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.8770	1.70	2.40
香港(10年期)	1.39200	3.70	21.50
美国(10年期)	1.52760	4.03	15.44

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

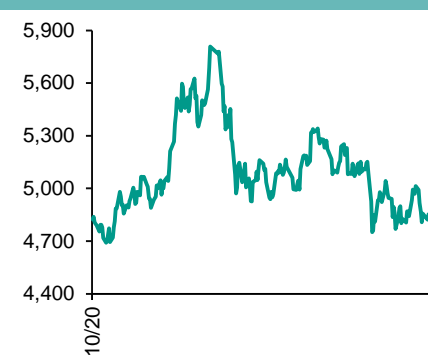
恒指走势图



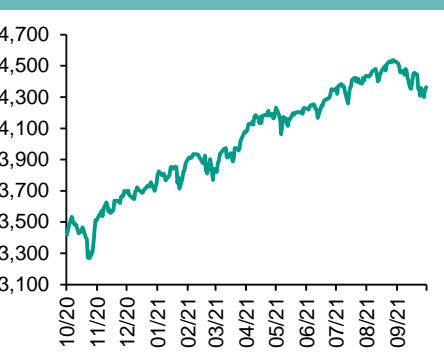
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源: 彭博

股市短评

昨天美股三大指数均上升, 其中纳斯达克指数升幅较大, 美国参议院共和党领袖向民主党提议短期提高债务上限, 民主党暗示接受; 标普500指数中各行业指数表现不一, 其中公用事业指数领涨, 而能源指数领跌。昨天欧洲三大股指均下跌, 其中德国DAX30指数跌幅较大, 欧洲央行研究实施新债券购买计划, 以防明年3月紧急购债计划到期引发债市剧烈震荡。昨天恒指及国指均下跌; 港股各行业指数表现不一, 油价及天然气价上升带动油股及油服股造好, 其中能源业指数领涨, 而消费品制造及服务行业指数领跌。昨天内地股市因国庆假期而休市。昨天沪深深港通南北向交易停止。今天将公布德国8月工业产值环比、意大利8月零售销售环比、美国上周首次申领失业救济人数、法国8月贸易余额。

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	9月	na	51.7	53.3
美国	周度MBA抵押贷款申请指数环比	10月1日	na	-6.9%	-1.1%
美国	ADP 就业变动指数	9月	430k	568k	340k*
德国	工厂订单月环比	8月	-2.2%	-7.7%	4.9%*
德国	Markit德国制造业采购经理指数	9月	na	47.1	44.6
英国	Markit/CIPS英国建筑业采购经理指数	9月	54.0	52.6	55.2

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 美国证监会: 不会禁止虚拟货币交易
- 中国债市9月出现半年最大规模资金外流
- 耶伦: 未来数月美国通胀将保持在较高水平
- 国铁集团: 全国铁路预计返程客流高峰旅客达1,155万人次
- 英商会调查指制造业产品提价意愿占比创纪录高
- 支付宝: 国庆期间景区消费按月升逾9倍
- 黑田东彦: 日本企业未面临工资大幅上升压力
- 上海: 加强知识产权金融管理制度建设

国际经济要闻

美国证交会：不会禁止虚拟货币交易

美国证券交易委员会(SEC)主席Gary Gensler表示，虽然与虚拟货币公司屡有争吵，但美国不会禁止虚拟货币交易。政府重点是确保该行业遵守投资者和消费者保护规定、反洗钱规定和税法。他补充，任何禁令可能都必须由国会立法。(彭博)

耶伦：未来数月美国通胀将保持在较高水平

美国财长耶伦警告，打击美国经济的通胀压力可能会持续一段时间，因供应瓶颈已经形成，虽然相信只属暂时性，但并不意味着会在未来数月内消失。联储局有可能会在年底前缩减买债规模来应对通胀。(彭博)

英商会调查指制造业产品提价意愿占比创纪录高

英国商会季度调查显示，受访制造业企业预期旗下产品提价较预期旗下产品减价占比高出60个百分点，按季升3个百分点，为1989年调查展开以来最高。受访服务业计划提价占比亦升至2008年以来最高的38%。今年第三季英国本土销售增加的受访机构占比按季升3个百分点至47%。(彭博)

黑田东彦：日本企业未面临工资大幅上升压力

日本央行行长黑田东彦表示，日本企业未有迫切需要进行加薪，因工人在疫情爆发期间保留职位，因此无须像美国企业般迅速填补职位空缺。美国经济重新开放带动需求急增，同时美国公司为应对疫情而裁员，令近期当地出现严重的供应链瓶颈及劳动力短缺，相比之下日本供应未受到严重的限制。(彭博)

大中华经济要闻

中国债市9月出现半年最大规模资金外流

根据国际金融协会(IIF)数据，9月新兴市场有价证券共吸引外资帐户资金298亿美元，同时自中国债市流出的资金创3月以来最高。9月份外资净流入新兴市场债务有价证券的净额为262亿美元，有343亿美元流入中国以外的市场，中国债券市场则出现81亿美元的资金外流。(彭博)

国铁集团：全国铁路预计返程客流高峰旅客达1,155万人次

从中国国家铁路集团有限公司获悉，全国铁路返程客流高峰预计发送旅客1,155万人次，加开旅客列车1,203列。(彭博)

支付宝：国庆期间景区消费按月升逾9倍

支付宝开放平台公布国庆报告，景区消费人次对比上个月增长超9倍，以国内主题乐园消费最活跃，华强方特、上海迪士尼和北京环球影城排名前三位。(彭博)

上海：加强知识产权金融管理制度建设

上海市知识产权局印发《关于进一步加强本市知识产权金融工作的指导意见》，旨在切实解决科技创新型中小企业融资难题，发挥金融资本带动知识产权价值实现的重要作用。(彭博)

企业要闻

英国监管机构向TikTok及Snap等推新指引

英国媒体监管机构Ofcom警告，TikTok、Snap及OnlyFans等视频平台必须验证用户的年龄并删除有害的非法内容，包括仇恨言论及恐怖主义，否则将面临巨额罚款。Ofcom的新指引明确适用于区域总部位于英国的公司。(彭博)

Telegram在Facebook故障期间新增逾7,000万用户

Telegram创办人Pavel Durov表示，Facebook周一晚出现故障期间，Telegram单日新增超过7,000万用户。(彭博)

租车公司Hertz任命前福特行政总裁为临时CEO

租车公司Hertz宣布，任命前福特汽车行政总裁Mark Fields为临时行政总裁。Fields于6月加入Hertz董事会，他亦是高通董事会成员及TPG Capital的高级顾问。(彭博)

三星两款折迭手机推售不足40日,在韩销量突破100万部

三星电子宣布，旗下折迭智能手机GALAXY Z Fold3及GALAXY Z Flip3，于南韩累计销售量已突破100万部，距离该两款新机上市仅39天。(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	5.50	4.07	0.49	(23.74)	1635	大众公用	1.85	9.45	0.52	(63.01)
1398	工商银行	4.27	3.94	0.46	(24.15)	753	中国国航	5.49	-	0.92	(38.92)
1288	农业银行	2.65	3.45	0.40	(25.39)	670	东方航空	3.20	-	0.91	(43.76)
3988	中国银行	2.72	3.29	0.37	(26.18)	1055	南方航空	4.70	-	0.88	(32.69)
1658	邮储银行	5.17	5.52	0.67	(15.76)	1919	中远海控	11.18	3.22	1.84	(46.44)
3328	交通银行	4.62	3.30	0.32	(15.02)	598	中国外运	3.15	5.21	0.61	(52.24)
3968	招商银行	57.95	11.37	1.80	(4.92)	2866	中远海发	1.50	5.02	0.72	(68.16)
998	中信银行	3.48	2.84	0.29	(36.83)	1138	中远海能	4.49	-	0.52	(45.74)
6818	光大银行	2.73	2.89	0.31	(33.34)	2880	大连港	0.72	11.64	0.38	(67.07)
2016	浙商银行	3.01	4.62	0.45	(29.82)	6198	青岛港	4.18	5.64	0.67	(40.45)
1988	民生银行	3.09	3.46	0.19	(34.58)	3369	秦港股份	1.33	-	-	(62.17)
6196	郑州银行*	1.82	4.26	0.30	(56.33)	317	广船国际	7.65	19.27	0.64	(69.16)
3866	青岛银行*	4.35	6.07	0.70	(24.83)	2039	中集集团*	16.02	10.29	1.11	(25.63)
1963	重庆银行	4.31	2.76	0.30	(59.27)	1800	中国交建	4.34	2.95	0.27	(56.40)
3618	渝农商行	2.79	2.90	0.27	(40.17)	390	中国中铁	3.98	3.42	0.38	(41.79)
2628	中国人寿	12.70	4.89	0.63	(64.72)	1186	中国铁建	5.43	2.74	0.31	(43.10)
2318	中国平安	52.60	5.70	1.00	(9.97)	1766	中国中车	3.64	7.38	0.61	(51.48)
2601	中国太保	22.85	6.58	0.83	(30.31)	3898	时代电气	35.65	13.98	1.41	(41.80)
1336	新华保险	22.85	3.55	0.55	(52.90)	3969	中国通号	2.83	6.46	0.63	(54.60)
1339	人保集团	2.42	3.61	0.42	(60.41)	525	广深铁路	1.52	147.66	0.32	(46.46)
6030	中信证券	19.52	11.48	1.11	(36.08)	177	宁沪高速	7.71	6.90	1.09	(26.81)
3908	中金公司	20.10	8.50	1.14	(70.92)	548	深圳高速	7.83	4.59	0.73	(42.95)
6837	海通证券	7.05	5.51	0.48	(51.93)	995	皖通高速	4.75	4.26	0.56	(40.87)
2611	国泰君安	11.12	6.14	0.64	(48.38)	107	成渝高速	1.82	3.05	0.29	(55.56)
6806	申万宏源*	2.02	5.02	0.46	(69.60)	2238	广汽集团	6.78	7.23	0.66	(62.78)
1776	广发证券*	13.04	8.10	0.82	(48.50)	1211	比亚迪*	239.80	154.34	6.99	(20.45)
6886	华泰证券	11.82	7.24	0.67	(42.41)	2333	长城汽车	27.55	26.90	3.53	(56.64)
6099	招商证券	12.74	8.77	1.00	(42.44)	1839	中集车辆*	5.88	7.25	0.26	(56.77)
3958	东方证券	7.43	11.37	0.70	(59.35)	2338	潍柴动力	15.80	9.54	1.64	(23.78)
6178	光大证券	6.12	9.60	0.45	(67.38)	3606	福耀玻璃	37.50	22.95	3.25	(26.53)
6881	银河证券	4.44	4.65	0.48	(64.93)	1108	洛阳玻璃	9.35	8.36	2.33	(60.23)
6066	中信建投	8.49	6.31	0.92	(77.26)	6865	福莱特	33.80	23.59	5.49	(39.38)
1375	中州证券	1.40	17.29	0.40	(75.91)	38	一拖股份	3.87	7.52	0.66	(74.15)
1456	国联证券	3.69	11.07	0.68	(76.98)	1157	中联重科*	6.74	5.43	0.87	(32.37)
857	中石油	4.14	6.15	0.50	(42.98)	564	郑煤机	8.10	8.89	0.84	(42.05)
386	中石化	4.04	4.26	0.53	(25.02)	1057	浙江世宝*	1.54	15.77	0.74	(75.77)
338	上石化	1.97	4.91	0.60	(61.63)	1072	东方电气	12.72	14.57	1.03	(42.46)
1033	石化油服	0.93	-	1.97	(69.57)	2727	上海电气	2.45	-	0.50	(61.00)
2883	中海油田	8.11	18.00	0.83	(58.30)	2208	金风科技*	16.24	16.60	1.67	(22.70)
568	山东墨龙*	4.17	37.59	1.61	(29.84)	42	东北电气	0.67	7.13	-	(69.53)
1088	中国神华	18.88	7.44	0.88	(31.03)	187	京城机电	2.36	5.26	1.36	(69.76)
1898	中煤能源	6.52	6.43	0.66	(40.17)	2607	上海医药	14.78	6.17	0.73	(36.05)
1171	兖州煤业	15.50	7.29	1.24	(55.74)	2196	复星医药	35.80	17.13	2.01	(43.34)
3996	中国能源建设	1.21	5.06	0.50	(66.83)	1513	丽珠医药*	26.95	11.75	1.74	(42.52)
1816	中广核*	2.50	10.60	1.08	(38.59)	874	白云山	19.62	7.23	0.95	(45.45)
902	华能国际	3.98	49.64	0.71	(60.16)	719	新华制药*	3.82	5.80	0.59	(59.72)
991	大唐发电	1.46	13.76	0.55	(66.34)	1349	复旦张江	3.82	16.64	1.63	(78.31)
1071	华电国际	3.18	6.33	0.54	(44.35)	1877	君实生物*	38.45	-	3.60	(41.17)
956	新天绿能	7.93	12.05	2.00	(68.46)	6185	康希诺	230.60	74.59	6.73	(43.66)
1618	中国中冶	2.33	4.96	0.50	(55.66)	9989	海普瑞*	8.65	9.46	0.91	(53.81)
2068	中铝国际	2.35	-	0.93	(56.58)	2359	药明康德	176.50	108.14	11.73	(4.39)
347	鞍钢股份*	4.60	5.37	0.62	(20.84)	3759	康龙化成*	175.70	98.10	13.02	(32.48)
323	马钢股份	3.50	3.82	0.70	(41.47)	3347	泰格医药	162.00	-	-	(22.93)
1053	重庆钢铁	1.82	4.20	0.59	(40.45)	6127	昭衍新药	103.00	85.87	22.21	(46.04)
2600	中国铝业	5.79	23.09	1.54	(38.16)	168	青岛啤酒	60.15	24.36	3.06	(38.17)
358	江西铜业	13.74	8.50	0.59	(53.50)	6116	拉夏贝尔	0.68	-	-	(76.35)
2899	紫金矿业	9.23	18.18	3.21	(24.28)	1533	庄园牧场*	6.43	33.44	0.77	(49.93)
1787	山东黄金	13.76	-	2.01	(41.92)	553	南京熊猫	3.25	29.67	0.70	(60.26)
3993	洛阳钼业	4.79	22.88	2.23	(34.35)	981	中芯国际	21.60	18.71	1.36	(67.61)
1772	赣锋锂业	142.10	69.49	9.29	(27.81)	1385	复旦微电	18.82	-	5.61	(59.59)
914	海螺水泥	41.75	5.38	1.11	(15.30)	728	中国电信	2.58	7.00	0.46	(50.22)
2009	金隅股份	1.31	4.14	0.24	(61.55)	763	中兴通讯*	24.95	14.74	2.03	(37.66)
2202	万科*	20.80	5.00	0.90	(19.21)	6869	长飞光纤	11.40	9.32	0.78	(66.13)
588	北京北辰	1.31	18.86	0.25	(53.86)	921	海信家电*	8.15	5.42	0.93	(43.78)
1528	美凯龙	4.55	6.19	0.29	(59.85)	6690	海尔智家	27.85	17.20	3.11	(11.84)
1065	创业环保	3.88	7.48	0.68	(51.78)	1812	晨鸣纸业*	4.26	3.75	0.51	(56.09)
895	东江环保*	3.73	10.48	0.58	(58.05)	811	新华文轩	5.58	4.44	0.54	(47.09)

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, 中国能源建设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