

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	24,104.15	0.28	(0.43)
H股	8,515.55	(0.07)	(0.80)
红筹	3,916.83	0.29	1.15
HSC大型股	2,225.12	0.10	(0.45)
HSC中型股	5,308.00	(0.21)	(0.26)
AH股溢价	145.46	(0.67)	(0.34)
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	16,460.75	0.32	(4.19)
日经225	28,444.89	(1.13)	(5.76)
道琼斯	34,314.67	0.92	0.04
标普500	4,345.72	1.05	(0.16)
纳斯达克	14,433.83	1.25	(0.78)
德国DAX 30	15,194.49	1.05	(0.35)
富时100	7,077.10	0.94	0.70
法国CAC 40	6,576.28	1.52	1.07

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	79.02	0.11	5.60
纽约期金(美元/t oz)	1,759.30	(0.02)	2.20
标普高盛商品指数	579.28	1.42	3.89
CRB大宗商品期货价格指数	235.79	1.16	3.15
罗杰斯国际商品指数	3,182.77	1.26	3.06

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8283	(0.41)	(0.18)
美元兑人民币	6.4488	(0.45)	(0.03)
美元兑港元	7.7854	(0.01)	0.15
美元兑日元	111.50	(0.41)	1.47
欧元兑美元	1.1596	(0.02)	(2.31)
英镑兑美元	1.3628	1.50	(1.51)
澳元兑美元	0.7288	1.56	(2.03)

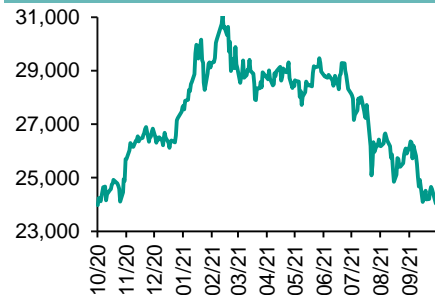
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.8770	1.70	2.40
香港(10年期)	1.32400	(0.10)	15.90
美国(10年期)	1.52580	(1.16)	20.35

来源: 彭博

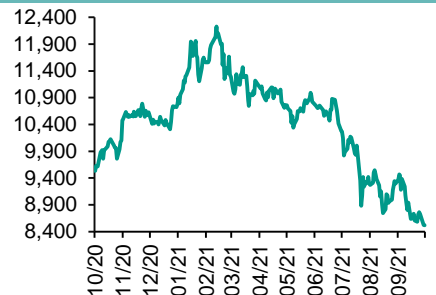
每天导读

各股市走势图

恒指走势图



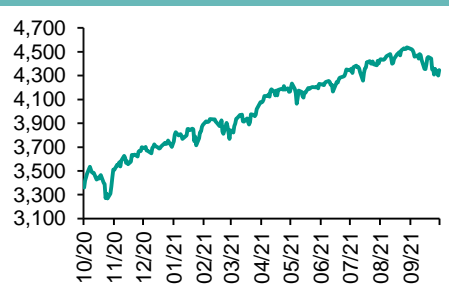
国指走势图



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, 中美释出加强高层沟通信号, 拜登的国安顾问将在瑞士会晤杨洁篪; 标普500指数中各行业指数表现不一, 其中金融指数领涨, 而房地产指数领跌。昨天欧洲三大股指均上升, 其中法国CAC 40指数升幅较大, 欧洲央行行长拉加德认为欧元区当前的通胀压力是暂时的, 不应对应供应短缺和能源价格上涨过度反应。昨天恒指升, 国指跌, 市场继续关注美国能否在限期前调高债务上限; 港股各行业指数表现不一, 其中原材料业和能源业指数领涨, 而地产建筑业指数领跌。昨天内地股市因国庆假期而休市。昨天沪深港通南北向交易停止。今天将公布香港9月PMI、美国上周MBA抵押贷款申请指数环比、美国9月ADP就业人数变动、欧元区8月零售销售环比、德国8月工厂订单环比。

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	ISM服务指数	9月	59.9	61.9	61.7
法国	工业产值月环比	8月	0.4%	1.0%	0.5%*
法国	Markit法国服务业采购经理指数	9月	55.1	55.3	55.1
欧元区	Markit欧元区综合采购经理指数	9月	56.1	56.2	56.1
德国	Markit德国服务业采购经理指数	9月	56.0	56.2	56.0
英国	Markit/CIPS英国服务业采购经理指数	9月	54.6	55.4	54.6

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 据联储局最早本周开始评估发行数码美元
- 中银保监发布通知保障煤电等生产企业合理融资需求
- 世贸上调明年全球商品贸易增长预期
- 据报国铁集团要求全力保障电厂存煤七天以上
- 法国及西班牙财长称正草拟方案应对能源价格急升
- 内地国庆档期总票房突破30亿人民币
- 日本新任经济再生大臣: 将采取必要措施支持经济复苏
- 中物联: 预计今季国内大宗商品市场基本面比预期中好

国际经济要闻

据报联储局最早本周开始评估发行数码美元

联储局计划展开对发行数码美元的优势及风险的评估，不过目前联储局官员对数码美元存在分歧，不太可能很快决定是否设立数码美元。联储局理事Lael Brainard上月表示，鉴于美元在国际支付中处于领导地位，很难想象美国在这个情况下不发行数码货币。(彭博)

世贸上调明年两年全球商品贸易增长预测

世贸(WTO)预测全球商品贸易今年增长10.8%，明年则增长4.7%，两者分别高于早前预测的8%及4%。组织指，全球贸易将接近新冠疫情前的长期趋势。其中亚洲今年出口料较2019年升近15%，欧洲及北美出口基本恢复疫前水平，但非洲及中东料仍低于疫前水平。(彭博)

法国及西班牙财长称正草拟方案应对能源价格急升

法国及西班牙要求欧盟合作应对全球能源价格急升，以保护最穷困民众生活及企业竞争力，并保障欧盟达成2050年净零碳排放。西班牙财长Nadia Calvino指，能源价格急升前所未见，非单一国家可解决，需要欧盟协调回应。(彭博)

日本新任经济再生大臣：将采取必要措施支持经济复苏

日本新任经济再生大臣山际大志郎表示，政府将采取一切必要措施来支持受疫情冲击的经济。将毫不犹豫地以灵活的方式来管理经济及金融政策，并呼吁就经济增长战略及减少收入不平等问题展开讨论。(彭博)

大中华经济要闻

中银保监发布通知保障煤电等生产企业合理融资需求

中国银保监会发布《关于服务煤电行业正常生产和商品市场有序流通保障经济平稳运行有关事项的通知》，提及保障煤电、煤炭、钢铁、有色金属等生产企业合理融资需求。督促银行保险机构全力做好今冬明春能源电力保供金融服务工作，满足能源电力供应合理资金需求。(彭博)

据报国铁集团要求全力保障电厂存煤七天以上

从中国国家铁路集团获悉，各铁路局集团公司与地方政府经济运行部门建立日沟通机制，设立专门台账，每日对接存煤不足7天的电厂煤炭供、存、耗情况和运输需求，全力保障电厂存煤七天以上。(彭博)

内地国庆档期总票房突破30亿人民币

据猫眼专业版数据，截至10月5日早上9时，计及预售额，内地国庆档期电影总票房突破30亿元人民币，其中电影《长津湖》排名继续第一，票房达21.27亿元。(彭博)

中物联：预计今季国内大宗商品市场基本面比预期中好

中物联调查并发布2021年9月份中国大宗商品指数为100.3%，较上月小幅回升。9月份在多地「能耗双控」政策影响下，在局部限电「一刀切」的压制下，国内大宗商品供给端受到明显挤压。(彭博)

企业要闻

福特汽车第三季销量按年跌27%

美国福特汽车公布，今年第三季销量按年跌27.4%至40.08万辆。今年首三季销量按年跌7%至近140万辆。福特汽车季内销售情况改善，销量跌幅由七月及八月的超过30%，收窄至九月的17.7%，九月销量为15.66万辆。(彭博)

汇丰：上半年千禧世代新客户按年增长逾30%

汇丰提升年轻客户服务推广，该行财富管理及个人银行业务香港区客户财富管理主管安博哲透露，上半年千禧世代新客户按年增长超过30%，该行超过半数新客户亦为千禧世代。(彭博)

Facebook：路由器更改配置错误导致全球服务死机

Facebook表示，由于骨干路由器的错误配置更改，导致35亿用户无法使用公司服务近6小时。Facebook连同旗下Instagram及WhatsApp集体死机，为2008年以来最严重的一次。(彭博)

AMC周末全球票房收入及入场观看人数皆创18个月新高

AMC表示，过去周末全球入场观看人数、票房收入及餐饮销售都创下18个月来新高，主要受惠于《007：生死有时》于海外上映以及《毒魔：血战大屠杀》开画。(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	5.54	4.10	0.49	(23.18)	1635	大众公用	1.82	9.30	0.51	(63.61)
1398	工商银行	4.31	3.97	0.47	(23.44)	753	中国国航	5.43	-	0.91	(39.58)
1288	农业银行	2.68	3.49	0.40	(24.54)	670	东方航空	3.17	-	0.90	(44.29)
3988	中国银行	2.73	3.31	0.37	(25.90)	1055	南方航空	4.66	-	0.87	(33.26)
1658	邮储银行	5.28	5.64	0.68	(13.96)	1919	中远海控	11.30	3.25	1.86	(45.87)
3328	交通银行	4.59	3.27	0.32	(15.56)	598	中国外运	3.12	5.16	0.60	(52.70)
3968	招商银行	58.95	11.57	1.83	(3.27)	2866	中远海发	1.51	5.06	0.72	(67.95)
998	中信银行	3.46	2.73	0.29	(37.19)	1138	中远海能	3.91	-	0.45	(52.75)
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	3.14	4.82	0.47	(26.78)	6198	青岛港	4.24	5.72	0.68	(39.59)
1988	民生银行	3.06	3.42	0.19	(35.21)	3369	秦港股份	1.34	-	-	(61.88)
6196	郑州银行*	1.79	4.19	0.29	(57.05)	317	广船国际	7.15	18.01	0.60	(71.17)
3866	青岛银行*	4.35	6.07	0.70	(24.82)	2039	中集集团*	15.84	10.18	1.10	(26.46)
1963	重庆银行	4.31	2.76	0.30	(59.27)	1800	中国交建	4.16	2.82	0.25	(58.21)
3618	渝农商行	2.80	2.91	0.27	(39.95)	390	中国中铁	3.92	3.36	0.37	(42.67)
2628	中国人寿	12.66	4.87	0.63	(64.83)	1186	中国铁建	5.14	2.60	0.30	(46.14)
2318	中国平安	51.00	5.52	0.97	(12.70)	1766	中国中车	3.60	7.30	0.60	(52.01)
2601	中国太保	23.00	6.62	0.84	(29.85)	3898	时代电气	35.75	14.02	1.42	(41.63)
1336	新华保险	22.90	3.56	0.56	(52.80)	3969	中国通号	2.84	6.49	0.63	(54.44)
1339	人保集团	2.40	3.58	0.41	(60.74)	525	广深铁路	1.52	147.67	0.32	(46.46)
6030	中信证券	19.68	11.57	1.12	(35.56)	177	宁沪高速	7.70	6.89	1.09	(26.90)
3908	中金公司	20.50	8.67	1.17	(70.34)	548	深圳高速	7.70	4.52	0.72	(43.89)
6837	海通证券	7.00	5.47	0.48	(52.27)	995	皖通高速	4.76	4.27	0.56	(40.75)
2611	国泰君安	11.00	6.07	0.63	(48.93)	107	成渝高速	1.78	2.98	0.28	(56.53)
6806	申万宏源*	2.05	5.10	0.47	(69.15)	2238	广汽集团	6.76	7.21	0.65	(62.89)
1776	广发证券*	13.32	8.28	0.84	(47.39)	1211	比亚迪*	246.60	158.72	7.19	(18.18)
6886	华泰证券	11.82	7.24	0.67	(42.41)	2333	长城汽车	28.60	27.93	3.66	(54.99)
6099	招商证券	12.50	8.61	0.98	(43.52)	1839	中集车辆*	5.94	7.33	0.26	(56.33)
3958	东方证券	7.41	11.34	0.70	(59.46)	2338	潍柴动力	15.90	9.60	1.65	(23.30)
6178	光大证券	6.04	9.47	0.45	(67.80)	3606	福耀玻璃	39.00	23.87	3.38	(23.59)
6881	银河证券	4.44	4.65	0.48	(64.93)	1108	洛阳玻璃	9.81	8.77	2.44	(58.27)
6066	中信建投	8.48	6.30	0.92	(77.28)	6865	福莱特	36.10	25.19	5.86	(35.25)
1375	中州证券	1.43	17.66	0.41	(75.39)	38	一拖股份	3.82	7.42	0.65	(74.48)
1456	国联证券	3.64	10.92	0.67	(77.29)	1157	中联重科*	6.89	5.55	0.89	(30.87)
857	中石油	3.97	5.90	0.48	(45.32)	564	郑煤机	8.11	8.90	0.84	(41.97)
386	中石化	3.92	4.14	0.51	(27.24)	1057	浙江世宝*	1.51	15.46	0.72	(76.24)
338	上石化	1.97	4.91	0.60	(61.63)	1072	东方电气	12.26	14.05	0.99	(44.54)
1033	石化油服	0.85	-	1.80	(72.19)	2727	上海电气	2.37	-	0.48	(62.27)
2883	中海油田	7.97	17.69	0.82	(59.02)	2208	金风科技*	16.24	16.60	1.67	(22.69)
568	山东墨龙*	4.25	38.31	1.64	(28.49)	42	东北电气	0.65	6.92	-	(70.44)
1088	中国神华	18.82	7.42	0.87	(31.25)	187	京城机电	2.32	5.17	1.33	(70.27)
1898	中煤能源	6.41	6.32	0.65	(41.17)	2607	上海医药	15.20	6.35	0.75	(34.23)
1171	兖州煤业	15.10	7.10	1.21	(56.88)	2196	复星医药	36.60	17.51	2.05	(42.07)
3996	中国能源建设	1.20	5.01	0.49	(67.11)	1513	丽珠医药*	27.95	12.18	1.80	(40.38)
1816	中广核*	2.43	10.31	1.05	(40.31)	874	白云山	19.36	7.13	0.94	(46.17)
902	华能国际	3.91	48.76	0.70	(60.86)	719	新华制药*	3.82	5.80	0.59	(59.72)
991	大唐发电	1.45	13.66	0.54	(66.56)	1349	复旦张江	3.83	16.69	1.63	(78.25)
1071	华电国际	3.08	6.13	0.53	(46.10)	1877	君实生物*	39.05	-	3.65	(40.25)
956	新天绿能	7.35	11.17	1.85	(70.76)	6185	康希诺	225.20	72.85	6.57	(44.97)
1618	中国中冶	2.35	5.00	0.50	(55.28)	9989	海普瑞*	8.62	9.43	0.90	(53.96)
2068	中铝国际	2.35	-	0.93	(56.58)	2359	药明康德	176.70	108.26	11.74	(4.27)
347	鞍钢股份*	4.75	5.55	0.64	(18.25)	3759	康龙化成*	182.90	102.13	13.56	(29.71)
323	马钢股份	3.57	3.89	0.71	(40.30)	3347	泰格医药	162.80	-	-	(22.55)
1053	重庆钢铁	1.84	4.24	0.59	(39.80)	6127	昭衍新药	107.80	89.88	23.24	(43.52)
2600	中国铝业	6.05	24.13	1.61	(35.38)	168	青岛啤酒	62.15	25.18	3.16	(36.11)
358	江西铜业	13.94	8.62	0.60	(52.82)	6116	拉夏贝尔	0.68	-	-	(76.35)
2899	紫金矿业	9.40	18.51	3.27	(22.88)	1533	庄园牧场*	6.45	33.55	0.77	(49.77)
1787	山东黄金	14.02	-	2.05	(40.82)	553	南京熊猫	3.25	29.67	0.70	(60.26)
3993	洛阳钼业	4.90	23.41	2.28	(32.84)	981	中芯国际	21.65	18.75	1.37	(67.53)
1772	赣锋锂业	144.70	70.76	9.46	(26.49)	1385	复旦微电	19.22	-	5.72	(58.73)
914	海螺水泥	42.45	5.47	1.13	(13.87)	728	中国电信	2.58	7.00	0.46	(50.22)
2009	金隅股份	1.32	4.17	0.25	(61.25)	763	中兴通讯*	25.00	14.77	2.03	(37.53)
2202	万科*	20.60	4.95	0.89	(19.98)	6869	长飞光纤	11.54	9.44	0.79	(65.71)
588	北京北辰	1.30	18.72	0.25	(54.21)	921	海信家电*	8.20	5.45	0.93	(43.43)
1528	美凯龙	4.54	6.18	0.29	(59.93)	6690	海尔智家	27.70	17.11	3.10	(12.31)
1065	创业环保	3.79	7.31	0.67	(52.89)	1812	晨鸣纸业*	4.32	3.80	0.52	(55.47)
895	东江环保*	3.76	10.56	0.59	(57.71)	811	新华文轩	5.70	4.53	0.55	(45.95)

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