

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	24,663.50	0.67	1.82
H股	8,760.44	0.46	1.39
红筹	3,924.14	(0.66)	1.59
HSC大型股	2,273.60	0.43	1.44
HSC中型股	5,337.51	(1.28)	(0.93)
AH股溢价	143.56	(1.42)	(3.18)
沪深300	4,833.93	(1.02)	0.25
富时中国A50	15,437.62	(0.22)	3.16
上证180	9,958.42	(0.96)	(0.21)
上证380	6,419.77	(2.75)	(5.22)
台北加权	16,855.46	(1.90)	(0.42)
日经225	29,544.29	(2.12)	(0.32)
道琼斯	34,390.72	0.26	0.39
标普500	4,359.46	0.16	(0.82)
纳斯达克	14,512.44	(0.24)	(2.58)
德国DAX 30	15,365.27	0.77	(0.91)
富时100	7,108.16	1.14	0.35
法国CAC 40	6,560.80	0.83	(1.15)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	74.89	0.08	2.17
纽约期金(美元/t oz)	1,726.40	0.28	(1.22)
标普高盛商品指数	554.51	(0.55)	2.82
CRB大宗商品期货价格指数	227.15	(0.63)	2.42
罗杰斯国际商品指数	3,062.40	(0.84)	2.36

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8321	0.30	0.24
美元兑人民币	6.4783	0.25	0.37
美元兑港元	7.7856	0.02	0.11
美元兑日元	111.86	1.37	1.64
欧元兑美元	1.1603	(1.16)	(1.74)
英镑兑美元	1.3435	(2.08)	(2.33)
澳元兑美元	0.7189	(1.45)	(1.74)

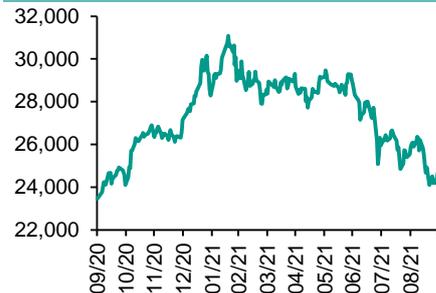
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.8640	0.40	1.10
香港(10年期)	1.35500	18.20	16.50
美国(10年期)	1.50630	7.62	22.78

来源: 彭博

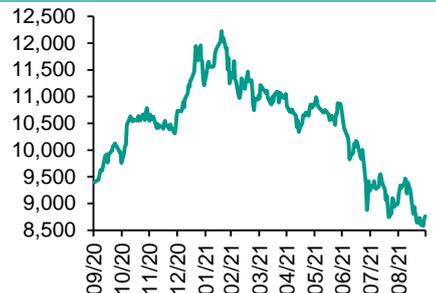
## 每天导读

### 各股市走势图

#### 恒指走势图



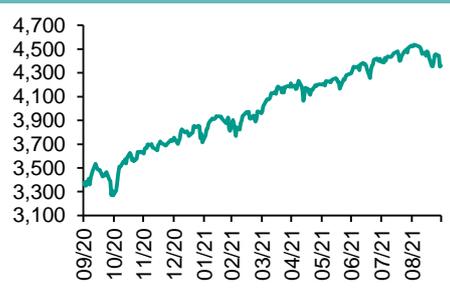
#### 国指走势图



#### 沪深300走势图



#### 标普500走势图



来源: 彭博

### 股市短评

昨天美股三大指数表现不一, 其中仅纳斯达克指数下跌; 标普500指数中各行业指数表现不一, 其中电信服务指数跌幅较大, 而公用事业指数涨幅较大。昨天欧洲三大股指均上涨, 其中英国富时100指数涨幅较大。昨天恒指及国指均上涨, 其中恒指涨幅较大, 地产及内银股上涨, 带动恒指收升; 港股各行业指数表现不一, 其中金融、地产建筑、综合企业指数涨幅较大, 而能源和原材料指数领跌。昨天上证综指和深成指均下跌, 市场继续受到国内供电紧张情况影响; 沪深300指数各行业指数表现不一, 其中仅主要消费指数上涨, 而能源指数领跌。昨天沪深港通南向交易因即将到来的十一假期而停止; 沪股通北向净卖出10.44亿人民币; 深股通北向净买入7.78亿人民币。今天将公布美国第二季度GDP、欧元区8月失业率、德国9月消费价格同比初值、英国第二季度GDP、香港8月零售销售额同比。

### 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MBA抵押贷款申请指数环比	9月24日	N/A	-1.1%	4.9%
美国	待定住宅销售量(月环比)	8月	1.3%	8.1%	-2.0%*
欧元区	消费者信心指数	9月	N/A	-4.0	-4.0
日本	社会消费品零售总额同比	8月	-1.0%	-3.2%	2.4%
日本	工业增加值同比	8月	12.1%	9.3%	11.6%

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

美国国会预算办公室: 避免联邦违约的现金和特别措施可能10月底用尽

中国网信办: 要防范算法滥用风险, 维护网络空间传播秩序、市场秩序

美国8月二手房签约量反弹至七个月高位

路透: 中国监管机构将加强对银行间市场外汇交易的管控

英国提议延长Libor在部分市场的最后期限, 将给市场带来喘息之机

香港金管局研究扩大人民币在香港股票交易中的使用

OPEC预计10月份原油日供应缺口120万桶; 11月份为90万桶

中国央行开展1000亿元14天逆回购操作, 29日净投放400亿元

## 国际经济要闻

### 美国国会预算办公室：避免联邦违约的现金和特别措施可能10月底用尽

美国国会预算办公室称，财政部可能最早10月底就将触及发债限制，向迟迟解决不了债务上限问题的国会议员发出了最新警告。跨党派的国会预算办公室周三在报告中称，除非提高或暂停债务上限，否则财政部将在10月末或11月初耗尽用来避免联邦违约的现金及特别措施。(彭博)

### 美国8月二手房签约量反弹至七个月高位

美国全国房地产经纪商协会周三发布的数据显示，二手房签约量指数环比增8.1%至119.5，为三个月来首次上升。接受彭博调查的经济学家预期中值为增1.4%。上述数据表明，住宅市场活动正在走强，此前一度从去年的创纪录高位回落。处于历史低位的贷款利率、房价增速放缓和房源增加可能会重振今年已经走弱的需求。(彭博)

### 英国提议延长Libor在部分市场的最后期限，将给市场带来喘息之机

英国监管机构周三宣布计划，要求Libor的管理机构--ICE Benchmark Administration--公布一个人造的Libor数字一直到2022年底。英国金融市场行为监管局(FCA)在一份咨询文件中表示，英镑和日元市场的公司可以在历史遗留合同中继续使用该利率，清算的衍生品除外。(彭博)

### OPEC预计10月份原油日供应缺口120万桶；11月份为90万桶

据OPEC联合技术委员会正在审阅的OPEC秘书处文件，10月世界石油供应将比需求低120万桶/日，11月低90万桶/日。2021年的供应缺口料为110万桶/日，略高于上月的90万桶/日。该机构预计，到2022年，石油市场将恢复供应过剩状态，供应量将超过需求140万桶/日，略低于上月预测的160万桶/日。(彭博)

## 大中华经济要闻

### 中国网信办：要防范算法滥用风险，维护网络空间传播秩序、市场秩序

中国互联网信息办公室发布加强互联网信息服务算法综合治理的指导意见，称要利用三年左右时间，逐步建立治理机制健全、监管体系完善、算法生态规范的算法安全综合治理格局。要防范算法滥用风险。维护网络空间传播秩序、市场秩序和社会秩序。防止利用算法干扰社会舆论、打压竞争对手、侵害网民权益等行为。(彭博)

### 路透：中国监管机构将加强对银行间市场外汇交易的管控

路透援引两位银行业消息人士报道，中国监管机构在加强对外汇市场的管控，要求银行收窄外汇交易的双边报价价差。国家外管局的代表进驻商业银行和国有大行的外汇交易大厅，敦促他们报价更及时，收紧双边报价价差。(彭博)

### 香港金管局研究扩大人民币在香港股票交易中的使用

香港金管局总裁余伟文在该机构组织的财资市场高峰会上表示，香港正在与中国当局研究扩大人民币在香港股票交易中的使用事宜；需要进一步研究如何提振发行人和投资者的需求，以及如何减少市场分化。(彭博)

### 中国央行开展1000亿元14天逆回购操作，29日净投放400亿元

中国央行网站公告称，为维护季末流动性平稳，29日开展1000亿元14天期逆回购操作，利率持稳2.35%。据彭博汇总数据，29日有600亿元逆回购到期。(彭博)

## 企业要闻

### 宁德时代将以3亿美元收购加拿大一家锂业公司

宁德时代已达成一致将收购Millennium Lithium Corp.，宁德时代将以现金收购后者的全部股份，交易价值约3.77亿加元（2.97亿美元），这家世界最大的电动汽车电池制造商继续寻求确保一种关键电池生产矿物的强大供应。Millennial在公告中表示，在与宁德时代达成协议之前，已终止与赣锋锂业的协议。(彭博)

### 金融时报：英国接近迫使中广核退出在塞兹韦尔C核电项目的20%股权

英国《金融时报》援引未具名知情人士报道，英国正在接近达成交易，迫使中国国有企业--中国广核集团有限公司放弃在拟议中塞兹韦尔(Sizewell)C核电站的20%股权。英国将持有这笔股份，直到可以出售给机构投资者。(彭博)

### 惠誉将中国恒大评级下调至C

惠誉将中国恒大的长期发行人违约评级从CC下调至C。确认优先无担保债券评级为C。下调评级是体现出恒大可能未按时兑付优先无担保票据的利息，并随后进入了30天宽限期。(彭博)

### 金杯汽车：若子公司的限电状况持续 或将对今年营收产生重大影响

金杯汽车在上交所公告，子公司金杯李尔、金杯延锋及部分参股企业收到限电通知，执行时间为9月27日8时至9月30日24时。若限电情况持续，可能将会对公司2021年营收和净利润产生重大影响。(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	5.57	4.14	0.50	(22.84)	1635	大众公用	1.82	9.34	0.52	(62.09)
1398	工商银行	4.33	4.01	0.47	(23.10)	753	中国国航	5.11	-	0.86	(41.34)
1288	农业银行	2.65	3.46	0.40	(25.59)	670	东方航空	2.98	-	0.85	(46.74)
3988	中国银行	2.75	3.34	0.37	(25.31)	1055	南方航空	4.31	-	0.81	(37.15)
1658	邮储银行	5.38	5.77	0.70	(12.15)	1919	中远海控	11.70	3.38	1.93	(41.21)
3328	交通银行	4.60	3.29	0.32	(14.85)	598	中国外运	3.09	5.13	0.60	(52.00)
3968	招商银行	62.30	12.27	1.95	0.43	2866	中远海发	1.50	5.04	0.72	(67.11)
998	中信银行	3.48	2.75	0.25	(36.57)	1138	中远海能	3.91	-	0.45	(53.77)
6818	光大银行	2.76	2.93	0.31	(32.53)	2880	大连港	0.74	8.07	0.39	(65.64)
2016	浙商银行	3.16	4.87	0.47	(25.81)	6198	青岛港	4.06	5.50	0.66	(42.32)
1988	民生银行	3.12	3.50	0.20	(34.02)	3369	秦港股份	1.35	-	-	(60.21)
6196	郑州银行*	1.80	4.23	0.30	(56.89)	317	广船国际	7.14	18.06	0.60	(70.74)
3866	青岛银行*	3.95	5.54	0.64	(32.17)	2039	中集集团*	16.30	10.51	1.14	(22.89)
1963	重庆银行	4.32	2.78	0.30	(59.15)	1800	中国交建	4.18	2.85	0.26	(57.99)
3618	渝农商行	2.82	2.95	0.28	(39.59)	390	中国中铁	3.86	3.33	0.37	(43.02)
2628	中国人寿	12.84	4.96	0.64	(64.96)	1186	中国铁建	5.07	2.57	0.29	(46.53)
2318	中国平安	54.55	5.93	1.04	(7.83)	1766	中国中车	3.52	7.16	0.59	(52.89)
2601	中国太保	23.40	6.76	0.86	(30.52)	3898	时代电气	34.30	13.51	1.37	(40.01)
1336	新华保险	22.85	3.56	0.56	(53.87)	3969	中国通号	2.82	6.47	0.63	(54.58)
1339	人保集团	2.40	3.59	0.42	(60.50)	525	广深铁路	1.43	139.48	0.30	(49.85)
6030	中信证券	19.76	11.67	1.13	(35.87)	177	宁沪高速	7.80	7.01	1.11	(25.83)
3908	中金公司	20.65	8.77	1.18	(70.41)	548	深圳高速	7.51	4.42	0.71	(44.62)
6837	海通证券	7.12	5.58	0.49	(51.85)	995	皖通高速	4.76	4.29	0.57	(37.89)
2611	国泰君安	11.24	6.23	0.65	(48.50)	107	成渝高速	1.82	3.06	0.29	(55.11)
6806	申万宏源*	2.03	5.07	0.47	(69.27)	2238	广汽集团	6.98	7.47	0.68	(61.40)
1776	广发证券*	13.50	8.42	0.85	(46.34)	1211	比亚迪*	238.60	154.19	6.98	(15.97)
6886	华泰证券	12.22	7.52	0.69	(40.81)	2333	长城汽车	28.70	28.14	3.69	(53.62)
6099	招商证券	12.24	8.46	0.96	(44.95)	1839	中集车辆*	6.54	8.10	0.29	(50.99)
3958	东方证券	7.78	11.95	0.74	(57.23)	2338	潍柴动力	16.36	9.91	1.70	(21.49)
6178	光大证券	6.03	9.49	0.45	(67.67)	3606	福耀玻璃	41.00	25.20	3.56	(18.54)
6881	银河证券	4.54	4.77	0.49	(64.17)	1108	洛阳玻璃	9.90	8.89	2.47	(56.49)
6066	中信建投	8.87	6.62	0.97	(76.30)	6865	福莱特	36.20	25.36	5.90	(32.80)
1375	中州证券	1.43	17.73	0.41	(75.34)	38	一拖股份	3.76	7.33	0.64	(73.65)
1456	国联证券	3.62	10.90	0.67	(77.46)	1157	中联重科*	7.09	5.74	0.92	(26.80)
857	中石油	3.67	5.47	0.45	(49.50)	564	郑煤机	8.11	8.94	0.84	(39.98)
386	中石化	3.87	4.10	0.51	(27.88)	1057	浙江世宝*	1.61	16.55	0.78	(74.02)
338	上石化	1.89	4.73	0.58	(62.86)	1072	东方电气	12.28	14.13	0.99	(40.97)
1033	石化油服	0.84	-	1.79	(73.25)	2727	上海电气	2.48	-	0.50	(60.66)
2883	中海油田	7.45	16.60	0.77	(61.54)	2208	金风科技*	16.74	17.18	1.73	(21.22)
568	山东墨龙*	4.45	40.49	1.77	(20.46)	42	东北电气	0.66	7.05	-	(69.01)
1088	中国神华	17.56	6.91	0.82	(34.17)	187	京城机电	2.35	5.26	1.36	(67.88)
1898	中煤能源	5.71	5.65	0.58	(45.39)	2607	上海医药	15.36	6.44	0.76	(32.85)
1171	兖州煤业	14.34	6.77	1.15	(59.02)	2196	复星医药	40.45	19.43	2.28	(35.41)
3996	中国能源建设	1.37	5.75	0.56	(62.42)	1513	丽珠医药*	28.60	12.51	1.85	(38.00)
1816	中广核*	2.28	9.71	0.99	(43.43)	874	白云山	19.70	7.28	0.96	(44.93)
902	华能国际	4.09	51.21	0.73	(56.97)	719	新华制药*	3.85	5.87	0.60	(58.92)
991	大唐发电	1.46	13.81	0.55	(65.23)	1349	复旦张江	3.91	17.10	1.67	(77.82)
1071	华电国际	3.08	6.15	0.53	(45.53)	1877	君实生物*	37.50	-	3.52	(41.08)
956	新天绿能	7.00	10.68	1.77	(69.25)	6185	康希诺	264.20	85.81	7.74	(30.73)
1618	中国中冶	2.35	5.02	0.50	(55.20)	9989	海普瑞*	8.05	8.84	0.85	(56.72)
2068	中铝国际	2.22	-	0.88	(57.87)	2359	药明康德	177.70	109.31	11.86	(1.60)
347	鞍钢股份*	4.65	5.45	0.63	(17.07)	3759	康龙化成*	182.40	102.26	13.58	(29.16)
323	马钢股份	3.48	3.81	0.69	(41.57)	3347	泰格医药	167.20	-	-	(19.52)
1053	重庆钢铁	1.75	4.05	0.57	(41.59)	6127	昭衍新药	106.80	89.40	23.12	(42.92)
2600	中国铝业	5.77	23.10	1.54	(39.45)	168	青岛啤酒	60.20	24.48	3.08	(37.61)
358	江西铜业	13.82	8.58	0.60	(51.41)	6116	拉夏贝尔	0.71	-	-	(74.56)
2899	紫金矿业	9.55	18.88	3.34	(20.79)	1533	庄园牧场*	6.29	32.83	0.75	(49.93)
1787	山东黄金	13.78	-	2.02	(42.59)	553	南京熊猫	3.32	30.43	0.72	(58.25)
3993	洛阳钼业	4.70	22.54	2.20	(33.79)	981	中芯国际	22.45	19.45	1.42	(66.40)
1772	赣锋锂业	130.70	64.17	8.58	(28.99)	1385	复旦微电	19.34	-	5.78	(57.94)
914	海螺水泥	42.00	5.44	1.12	(14.48)	728	中国电信	2.60	7.08	0.47	(49.27)
2009	金隅股份	1.33	4.22	0.25	(61.21)	763	中兴通讯*	25.55	15.16	2.09	(34.96)
2202	万科*	20.60	4.97	0.90	(19.12)	6869	长飞光纤	11.74	9.64	0.81	(65.28)
588	北京北辰	1.29	18.65	0.25	(54.18)	921	海信家电*	8.34	5.58	0.95	(42.71)
1528	美凯龙	4.43	6.05	0.28	(60.91)	6690	海尔智家	26.50	16.44	2.98	(15.39)
1065	创业环保	3.75	7.26	0.66	(52.63)	1812	晨鸣纸业*	4.42	3.91	0.53	(53.67)
895	东江环保*	3.91	11.03	0.61	(55.97)	811	新华文轩	5.76	4.60	0.56	(44.53)

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，中国恒大，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