

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	24,036.37	(2.19)	(0.64)
H股	8,521.19	(2.35)	(0.97)
红筹	3,905.46	(1.29)	0.64
HSC大型股	2,222.94	(1.96)	(0.56)
HSC中型股	5,319.12	(1.36)	(1.40)
AH股溢价	146.44	2.13	(0.07)
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	16,408.35	(0.98)	(5.23)
日经225	28,771.07	(2.31)	(4.86)
道琼斯	34,002.92	(0.94)	(2.48)
标普500	4,300.46	(1.30)	(3.21)
纳斯达克	14,255.48	(2.14)	(4.77)
德国DAX 30	15,036.55	(0.79)	(3.45)
富时100	7,011.01	(0.23)	(0.74)
法国CAC 40	6,477.66	(0.61)	(2.60)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	77.69	0.09	3.19
纽约期金(美元/t oz)	1,766.20	0.52	0.93
标普高盛商品指数	571.16	1.65	2.23
CRB大宗商品期货价格指数	233.08	1.17	2.12
罗杰斯国际商品指数	3,143.16	1.15	1.70

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8285	(0.24)	(0.16)
美元兑人民币	6.4546	(0.18)	0.06
美元兑港元	7.7870	0.05	0.17
美元兑日元	110.92	(0.52)	0.96
欧元兑美元	1.1615	(0.58)	(2.15)
英镑兑美元	1.3603	0.49	(1.69)
澳元兑美元	0.7284	0.66	(2.08)

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)	1.31300	2.10	14.80
美国(10年期)	1.48410	(5.33)	16.18

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

恒指走势图



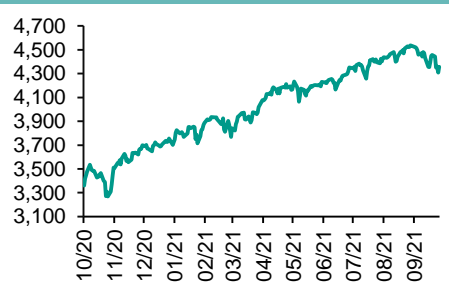
国指走势图



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下跌, 其中纳斯达克指数跌幅较大, 市场担忧石油价格上涨将会继续推动通胀率上升; 标普500指数中各行业指数表现不一, 其中仅能源、公用事业、房地产指数上涨, 而信息技术、电信服务指数跌幅较大。昨天欧洲三大股指均下跌, 其中德国DAX指数跌幅较大。昨天恒指及国指均下跌, 其中中国指跌幅较大, 市场主要受到中美贸易关系不确定性影响; 港股各行业指数表现不一, 其中仅地产建筑和能源指数上涨, 而工业制品指数领涨。昨天内地股市因国庆假期而休市。昨天沪深深港南北向交易停止。今天将公布美国8月贸易余额、欧元区/德国/法国/英国9月Markit服务业PMI终值。同时, 今天澳大利亚央行将会公布现金利率目标。

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	工厂订单	8月	1.0%	1.2%	0.7%*
美国	耐用品订单环比	8月	1.8%	1.8%	1.8%
欧元区	Sentix投资者信心	10月	18.6	16.9	19.6
日本	货币基础同比	9月	N/A	11.7%	14.9%
日本	东京消费价格指数	9月	-0.1%	0.3%	-0.4%
日本	Jibun银行日本服务业PMI	9月	N/A	47.8	47.4

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 拜登将与民主党进步派讨论3.5万亿美元社会支出法案“缩小版”
- 全球航空业因疫情带来的亏损将超过2000亿美元
- OPEC+维持月增产40万桶/日计划不变
- 日本议会正式选出岸田文雄为首相, 全国大选迫在眉睫
- 前8月我国服务进出口总额增长9.4%
- 一至八月农村地区快递收投量超二百八十亿件
- 香港金管局开始研究零售层面央行数码货币的可行性
- 中国产煤第一大省27座煤矿停产, 暴雨令能源危机雪上加霜

国际经济要闻

拜登将与民主党进步派讨论3.5万亿美元社会支出法案“缩小版”

美国总统拜登周一将与众议院民主党进步派举行视频会议，讨论推动经济议程落地，包括缩小社会支出法案的范围。讨论内容将包括“承认这个方案将比最初提出的方案规模会更小，”白宫新闻秘书Jen Psaki表示。“他希望了解他们的优先事项和底线，以便在推动事情发展上发挥建设性作用。”(彭博)

全球航空业因疫情带来的亏损料将超过2000亿美元

国际航空运输协会(IATA)周一在波士顿年度会议上表示，航空公司明年料将出现合计116亿美元的亏损。该组织还上调了对今年的亏损预估，并上修了2020年的亏损。据IATA数据，在疫情期间总计2,010亿美元的净亏损超过了该行业近9年的累计盈利。旅客流量预计今年将达到疫情前水平的40%。(彭博)

OPEC+维持月增产40万桶/日计划不变

根据OPEC+声明，在周一短暂的视频会议上，各成员国部长们批准11月日增产40万桶的计划。市场此前猜测OPEC+可能选择在11月进行更大幅度增产，但据代表透露，会上没有此类建议提出。(彭博)

日本议会正式选出岸田文雄为首相，全国大选迫在眉睫

日本议会周一选出岸田文雄为首相，在他寻求于本月可能举行的全国大选之前重振民众对执政党的支持下，料将公布新的内阁阵容。执政的自民党利用其多数席位正式选出岸田，他成为日本大约一年内的第二任首相，日本NHK和共同社周一报导，日本料将在10月31日举行全国大选，上议院将于明年进行投票。(彭博)

大中华经济要闻

前8月我国服务进出口总额增长9.4%

商务部3日发布的数据显示，今年1月至8月，我国服务贸易保持良好增长态势。服务进出口总额32716.6亿元，同比增长9.4%。服务出口增幅大于进口27.1个百分点，带动服务贸易逆差下降66.7%至1716.7亿元。前8月，知识密集型服务进出口14754.2亿元，增长12%，占服务进出口总额的比重达45.1%。(中国政府网)

一至八月农村地区快递收投量超二百八十亿件

国家邮政局最新数据显示：今年1至8月，全国快递业务量累计完成673.2亿件，同比增长40.1%。其中，农村地区收投量超280亿件，同比增长超30%，带动农产品进城和工业品下乡1.4万亿元。(中国政府网)

香港金管局开始研究零售层面央行数码货币的可行性

香港金融管理局周一在声明中表示，已开始研究在香港发行零售层面央行数码货币的可行性。金管局周一发布了关于零售层面央行数码货币的技术白皮书。(彭博)

中国产煤第一大省27座煤矿停产，暴雨令能源危机雪上加霜

由于暴雨和洪灾，中国最大煤炭生产省份的27座煤矿停产，给困扰中国的能源危机增添了更多压力。央视报道，截至周一上午8点，山西部分地区降水量超过100毫米(4英寸)。至少3条河发生涨水过程，27座水库超汛限水位。(彭博)

企业要闻

新力控股未能支付应计利息，遭到债权人要求其偿还合计7540万美元

据香港交易所9月30日的公告，在该公司未能就两项境内融资安排于9月18日支付合计3870万元人民币的应计利息后，一债权人要求新力偿还合计7540万美元的本金及应计利息。新力控股表示，由于逾期付款和未具名债权人的强制行动，其若干现有重大融资安排可能造成技术性违约，包括境外公募债券及境外私募债券。(彭博)

中国平安据悉考虑出售新方正集团的寿险业务

据知情人士透露，中国平安正在考虑出售新方正集团的人寿保险业务，这将是方正在法院主导的重组后第一次出售业务；这家中国保险巨头正在与财务顾问研究潜在的出售事宜，这可能使方正人寿保险部门的估值高达10亿美元。(彭博)

花样年控股到期日未支付2021年票据的剩余未偿本金

花样年控股表示，周一没有支付于当日到期的未偿还2021年票据本金2.057亿美元，加剧投资者对该公司财务状况的担忧。公司当晚在港交所发表公告称，董事会及公司管理层将在此情况下评估对财务状况及现金状况的潜在影响。(彭博)

建业地产9月合同销售额同比下降17.5%，平均销售单价下降7.3%

据该公司周一晚间提交香港交易所的公告，9月合同销售额达53.75亿元人民币。9月每平方米平均售价为7,362元，同比下降7.3%。1-9月合同销售额同比下降2.5%，至440亿元。(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	5.48	4.05	0.49	(24.03)	1635	大众公用	1.82	9.30	0.51	(63.62)
1398	工商银行	4.27	3.94	0.46	(24.16)	753	中国国航	5.42	-	0.91	(39.71)
1288	农业银行	2.67	3.48	0.40	(24.84)	670	东方航空	3.15	-	0.89	(44.65)
3988	中国银行	2.72	3.29	0.37	(26.19)	1055	南方航空	4.60	-	0.86	(34.13)
1658	邮储银行	5.31	5.67	0.69	(13.49)	1919	中远海控	10.96	3.16	1.80	(47.51)
3328	交通银行	4.56	3.25	0.32	(16.13)	598	中国外运	3.12	5.16	0.60	(52.71)
3968	招商银行	59.60	11.69	1.85	(2.23)	2866	中远海发	1.49	4.99	0.71	(68.38)
998	中信银行	3.46	2.73	0.29	(37.20)	1138	中远海能	3.95	-	0.45	(52.28)
6818	光大银行	2.73	2.89	0.31	(33.35)	2880	大连港	0.74	11.96	0.39	(66.16)
2016	浙商银行	3.14	4.82	0.47	(26.80)	6198	青岛港	4.06	5.48	0.65	(42.17)
1988	民生银行	3.11	3.48	0.20	(34.17)	3369	秦港股份	1.34	-	-	(61.89)
6196	郑州银行*	1.81	4.23	0.30	(56.58)	317	广船国际	7.22	18.18	0.60	(70.89)
3866	青岛银行*	4.48	6.25	0.72	(22.59)	2039	中集集团*	15.98	10.26	1.11	(25.82)
1963	重庆银行	4.35	2.78	0.30	(58.90)	1800	中国交建	4.16	2.82	0.25	(58.22)
3618	渝农商行	2.83	2.94	0.28	(39.32)	390	中国中铁	3.94	3.38	0.37	(42.39)
2628	中国人寿	12.64	4.86	0.63	(64.90)	1186	中国铁建	5.16	2.61	0.30	(45.94)
2318	中国平安	51.25	5.55	0.98	(12.29)	1766	中国中车	3.59	7.27	0.60	(52.15)
2601	中国太保	22.65	6.52	0.83	(30.93)	3898	时代电气	35.15	13.78	1.39	(42.62)
1336	新华保险	22.75	3.53	0.55	(53.12)	3969	中国通号	2.79	6.37	0.62	(55.25)
1339	人保集团	2.41	3.59	0.42	(60.58)	525	广深铁路	1.47	142.78	0.31	(48.23)
6030	中信证券	19.76	11.62	1.13	(35.31)	177	宁沪高速	7.78	6.96	1.10	(26.16)
3908	中金公司	20.30	8.59	1.15	(70.64)	548	深圳高速	7.68	4.50	0.72	(44.05)
6837	海通证券	7.06	5.51	0.48	(51.87)	995	皖通高速	4.79	4.30	0.57	(40.39)
2611	国泰君安	10.98	6.06	0.63	(49.03)	107	成渝高速	1.81	3.03	0.29	(55.81)
6806	申万宏源*	2.05	5.10	0.47	(69.15)	2238	广汽集团	6.85	7.30	0.66	(62.41)
1776	广发证券*	13.30	8.26	0.84	(47.48)	1211	比亚迪*	241.80	155.60	7.05	(19.79)
6886	华泰证券	11.86	7.26	0.67	(42.23)	2333	长城汽车	27.95	27.29	3.58	(56.02)
6099	招商证券	12.50	8.61	0.98	(43.53)	1839	中集车辆*	6.15	7.58	0.27	(54.80)
3958	东方证券	7.37	11.27	0.70	(59.69)	2338	潍柴动力	16.30	9.84	1.69	(21.38)
6178	光大证券	6.07	9.52	0.45	(67.65)	3606	福耀玻璃	40.00	24.48	3.46	(21.64)
6881	银河证券	4.49	4.70	0.48	(64.54)	1108	洛阳玻璃	9.59	8.57	2.39	(59.21)
6066	中信建投	8.58	6.38	0.93	(77.02)	6865	福莱特	37.20	25.95	6.04	(33.29)
1375	中州证券	1.41	17.41	0.40	(75.74)	38	一拖股份	3.75	7.28	0.64	(74.95)
1456	国联证券	3.63	10.89	0.67	(77.36)	1157	中联重科*	7.12	5.74	0.92	(28.57)
857	中石油	3.69	5.48	0.45	(49.19)	564	郑煤机	7.94	8.72	0.82	(43.20)
386	中石化	3.83	4.04	0.50	(28.93)	1057	浙江世宝*	1.56	15.97	0.75	(75.45)
338	上石化	1.93	4.81	0.59	(62.42)	1072	东方电气	11.88	13.61	0.96	(46.27)
1033	石化油服	0.82	-	1.74	(73.18)	2727	上海电气	2.37	-	0.48	(62.28)
2883	中海油田	7.53	16.71	0.77	(61.29)	2208	金风科技*	15.62	15.97	1.61	(25.66)
568	山东墨龙*	4.27	38.48	1.65	(28.17)	42	东北电气	0.66	7.02	-	(69.99)
1088	中国神华	18.38	7.24	0.85	(32.87)	187	京城机电	2.31	5.15	1.33	(70.41)
1898	中煤能源	6.08	5.99	0.62	(44.21)	2607	上海医药	15.16	6.33	0.75	(34.41)
1171	兖州煤业	14.62	6.88	1.17	(58.26)	2196	复星医药	32.40	15.50	1.82	(48.73)
3996	中国能源建设	1.19	4.97	0.49	(67.39)	1513	丽珠医药*	28.00	12.20	1.81	(40.29)
1816	中广核*	2.44	10.35	1.05	(40.08)	874	白云山	19.68	7.25	0.95	(45.29)
902	华能国际	3.89	48.50	0.69	(61.07)	719	新华制药*	3.87	5.88	0.60	(59.20)
991	大唐发电	1.42	13.38	0.53	(67.26)	1349	复旦张江	3.83	16.68	1.63	(78.26)
1071	华电国际	3.05	6.07	0.52	(46.63)	1877	君实生物*	38.90	-	3.64	(40.49)
956	新天绿能	7.24	11.00	1.83	(71.21)	6185	康希诺	212.00	68.57	6.19	(48.21)
1618	中国中冶	2.33	4.95	0.50	(55.67)	9989	海普瑞*	8.73	9.55	0.92	(53.39)
2068	中铝国际	2.26	-	0.89	(58.25)	2359	药明康德	179.40	109.89	11.92	(2.83)
347	鞍钢股份*	4.64	5.42	0.62	(20.16)	3759	康龙化成*	183.10	102.22	13.57	(29.65)
323	马钢股份	3.43	3.74	0.68	(42.65)	3347	泰格医药	166.00	-	-	(21.04)
1053	重庆钢铁	1.80	4.15	0.58	(41.12)	6127	昭衍新药	106.50	88.78	22.96	(44.21)
2600	中国铝业	5.69	22.69	1.51	(39.24)	168	青岛啤酒	61.95	25.09	3.15	(36.33)
358	江西铜业	13.66	8.45	0.59	(53.78)	6116	拉夏贝尔	0.69	-	-	(76.01)
2899	紫金矿业	9.03	17.78	3.14	(25.93)	1533	庄园牧场*	6.45	33.52	0.77	(49.78)
1787	山东黄金	14.28	-	2.08	(39.73)	553	南京熊猫	3.25	29.66	0.70	(60.27)
3993	洛阳钼业	4.68	22.35	2.18	(35.87)	981	中芯国际	21.60	18.71	1.36	(67.61)
1772	赣锋锂业	135.40	66.20	8.85	(31.23)	1385	复旦微电	18.98	-	5.65	(59.25)
914	海螺水泥	43.00	5.54	1.14	(12.77)	728	中国电信	2.58	6.99	0.46	(50.23)
2009	金隅股份	1.31	4.14	0.24	(61.55)	763	中兴通讯*	24.45	14.44	1.99	(38.92)
2202	万科*	21.30	5.12	0.92	(17.28)	6869	长飞光纤	11.52	9.42	0.79	(65.78)
588	北京北辰	1.31	18.86	0.25	(53.86)	921	海信家电*	8.15	5.42	0.93	(43.79)
1528	美凯龙	4.50	6.12	0.29	(60.29)	6690	海尔智家	27.05	16.71	3.02	(14.39)
1065	创业环保	3.75	7.23	0.66	(53.40)	1812	晨鸣纸业*	4.31	3.79	0.52	(55.58)
895	东江环保*	3.88	10.90	0.61	(56.37)	811	新华文轩	5.65	4.49	0.55	(46.44)

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