

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	25,409.75	0.31	2.87
H股	8,971.40	0.06	2.97
红筹	3,848.66	(0.09)	(2.20)
HSC大型股	2,346.63	0.28	2.84
HSC中型股	5,421.40	0.82	0.82
AH股溢价	143.75	(0.41)	0.57
沪深300	4,874.77	(1.16)	(1.24)
富时中国A50	15,682.22	(2.19)	(1.57)
上证180	10,033.84	(1.13)	(1.15)
上证380	6,476.75	0.77	(0.06)
台北加权	16,705.46	(0.45)	0.39
日经225	29,025.46	(0.15)	2.82
道琼斯	35,258.61	(0.10)	2.21
标普500	4,486.46	0.34	2.87
纳斯达克	15,021.81	0.84	3.70
德国DAX 30	15,474.47	(0.72)	1.81
富时100	7,203.83	(0.42)	0.80
法国CAC 40	6,673.10	(0.81)	1.56

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	82.42	(0.02)	2.21
纽约期金(美元/t oz)	1,764.80	(0.14)	0.58
标普高盛商品指数	588.41	(0.56)	1.23
CRB大宗商品期货价格指数	237.89	(0.58)	1.05
罗杰斯国际商品指数	3,244.86	(0.59)	1.40

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8261	(0.41)	(0.80)
美元兑人民币	6.4245	(0.49)	(0.91)
美元兑港元	7.7776	(0.06)	(0.12)
美元兑日元	114.31	0.61	4.26
欧元兑美元	1.1620	0.78	(0.90)
英镑兑美元	1.3745	1.16	0.64
澳元兑美元	0.7427	1.05	2.41

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	3.0380	7.30	15.90
香港(10年期)	1.47100	(1.50)	28.80
美国(10年期)	1.58440	0.75	22.28

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

恒指走势图



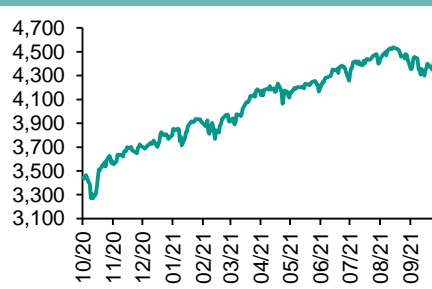
国指走势图



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, 其中只有道琼斯指数下跌。能源价格高企引发通胀担忧, 市场忧虑各地央行加快收紧货币政策, 环球债息纷纷攀升, 美股早段下跌, 但科技股造好推动纳斯达克指数上涨。标普500指数11个行业指数表现不一, 其中信息技术指数领涨, 公用事业指数领跌。昨天欧洲三大股指均下跌, 其中法国CAC 40指数跌幅最大。中国上季经济增长逊预期打击奢侈品股的表现, 而大宗商品价格持续急升亦加剧市场对通胀失控的担忧。昨天恒指及国指均上涨, 其中恒指涨幅较大。内地第三季经济增长放缓至4.9%逊预期, 内银股走弱拖累大市, 但能源价格上涨带动能源类股份走高, 带动恒指收涨。港股各行业指数表现不一, 其中能源业指数领涨, 金融业指数领跌。昨天沪股通北向净卖出62.10亿人民币, 南向净卖出7.11亿港元; 深股通北向净卖出18.08亿人民币, 南向净买入8.13亿港元。昨天上证综指及深成指均下跌, 其中深成指跌幅较大。第三季度经济数据逊预期, A股收跌。沪深300指数各行业指数表现不一, 其中能源指数领涨, 主要消费指数领跌。今天将公布美国9月新宅开工年率及美国9月建筑许可年率。

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
中国	GDP 同比	3季	5.0%	4.9%	7.9%
中国	社会消费品零售总额同比	9月	3.5%	4.4%	2.5%
中国	工业增加值同比	9月	3.8%	3.1%	5.3%
中国	固定资产除农村年迄今同比	9月	7.8%	7.3%	8.9%
美国	工业产值(月环比)	9月	0.1%	-1.3%	0.4%
美国	设备使用率	9月	76.5%	75.2%	76.4%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 美国10月纽约制造业指数急降至19.8, 远低于预期
- 中国第三季度GDP按年升4.9%, 略低于预期
- 英国央行行长: 通胀风险上升, 已预备加息
- 中国首三季度固定资产投资按年升7.3%, 低于预期
- 受晶片短缺影响, 南韓上季整车产量创近13年新低
- 中国9月社会消费品零售销售按年升4.4%, 好于预期
- 新西兰第三季度通胀率创逾10年新高
- 中国9月规模以上工业生产按年升3.1%, 略低于预期

国际经济要闻

美国10月纽约制造业指数急降至19.8，远低于预期

纽约联邦储备银行数据显示，今年10月纽约制造业指数扭转前值大幅反弹，由9月34.3，急降至19.8，远低于市场预期27，反映纽约州工厂增速再度急剧放缓。期内，新订单由前值所创逾17年高位33.7，回落至24.3；出货指数扭转前值大幅反弹，由9月26.9，回落至8.9；就业指数由前值20.5，回落至17.1。(彭博)

英国央行行长：通胀风险上升，已预备加息

英伦银行行长贝利表示，在通胀风险上升下，英伦银行已预备好新冠疫情以来首度加息。他称仍相信近期通胀为暂时性，但能源价格上升将推高通胀，且使通胀上升更长时间，推升更高通胀预期的风险。贝利指，货币政策不能解决供给侧问题，但将要亦必须在见到风险时采取行动。(彭博)

受晶片短缺影响，南韩上季整车产量创近13年低

据报道，韩国汽车产业协会数据显示，今年第三季整车产量761,975辆，年减20.9%，创近13年低。当地今年首两季整车产量分别逾90万辆，但受东南亚疫情扩散、导致晶片短缺问题恶化，影响整车生产。协会指，由於分析称汽车晶片短缺问题将持续至2023年，整车行业减产情况将在现季度延续。(彭博)

新西兰第三季通胀率创逾10年新高

新西兰第三季消费物价指数(CPI)按季上升2.2%，升幅高于预期的1.4%。按年比较，第三季CPI急升4.9%，也是10多年以来最大的按年升幅。纽西兰统计局表示，通胀的主要驱动因素是住房相关成本，如新房建设。蔬菜价格、运输成本和燃料价格是第二大驱动因素。(彭博)

大中华经济要闻

中国第三季GDP按年升4.9%，略低于预期

国家统计局发布数据，今年首三季度国内生产总值82.31万亿元人民币，年增9.8%，两年平均增长5.2%。单计第三季度GDP按年增长4.9%，低于预期增5%。分季度看，一季度按年增长18.3%，两年平均增长5%；二季度按年增长7.9%，两年平均增长5.5%；三季度按年增长4.9%，两年平均增长4.9%。(彭博)

中国首三季度固定资产投资按年升7.3%，低于预期

国家统计局发布数据，今年首三季度，全国固定资产投资39.78万亿元，年增7.3%，低于市场预期增7.8%，两年平均增长3.8%。分领域看，首三季度基础设施投资年增1.5%，两年平均增长0.4%；制造业投资年增14.8%，两年平均增长3.3%。(彭博)

中国9月社会消费品零售销售按年升4.4%，好于预期

国家统计局公布，9月份社会消费品零售总额约3.68万亿元人民币，年增4.4%，较预期的3.5%高；比2019年9月份增长7.8%，两年平均增速为3.8%。今年首九个月的社会消费品零售总额约31.81万亿元，年增16.4%，比2019年1至9月份增长8%。(彭博)

中国9月规模以上工业生产按年升3.1%，略低于预期

国家统计局公布，今年首三季度，全国规模以上工业增加值年增11.8%，两年平均增长6.4%。9月规模以上工业增加值年增3.1%，低于预期增3.8%，两年平均增长5.0%；按月增长0.05%。(彭博)

企业要闻

Facebook拟五年内於欧盟聘一万名员工，协助建立元宇宙

Facebook计划在未来五年内在欧盟招聘逾1万名员工，以协助建立元宇宙(Metaverse)的网上世界，让用户可以在虚拟环境中游戏、工作及交流。Facebook在7月表示，正在建立一个产品团队来研究元宇宙，该团队将成为Facebook 增强现实和虚拟现实小组Reality Labs的一部分。(彭博)

Uber及杜拜子公司Careem面临沙地追税1亿美元

据报道，沙地阿拉伯对Uber及其位於杜拜的子公司 Careem徵收1亿美元税款。据悉，今次税款与如何计算与「零工经济」公司及自雇人士的增值税争议有关，当中亦包括对逾期税款的巨额罚款。(彭博)

Netflix据报估算「鱿鱼游戏」原创电视剧估值近9亿美元

美国串流视像服务商Netflix估算，其最大型原创电视剧《鱿鱼游戏》估值近9亿美元。公司於该电视剧投资制作仅2,140万美元。报道指，该电视剧推出首23日，共有1.32亿用户观看最少2分钟，打破公司纪录。(彭博)

富士汽车Skoda品牌料今年产量较原先目标少25万辆

据报道，由於全球晶片短缺，富士汽车旗下Skoda品牌今年的汽车产量将比计划减少25万辆，是公司上月估计的两倍多。据悉，Skoda仍有大量未完成的汽车库存，因此直到今年底的大部分工作班次都被取消。(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	5.43	4.01	0.48	(25.18)	1635	大众公用	1.82	9.26	0.52	(62.57)
1398	工商银行	4.31	3.97	0.46	(24.67)	753	中国国航	5.72	-	0.96	(43.30)
1288	农业银行	2.66	3.46	0.40	(25.71)	670	东方航空	3.14	-	0.89	(49.00)
3988	中国银行	2.73	3.30	0.37	(26.24)	1055	南方航空	4.85	-	0.91	(37.55)
1658	邮储银行	5.22	5.56	0.67	(17.49)	1919	中远海控	10.58	3.04	1.74	(44.82)
3328	交通银行	4.63	3.30	0.32	(15.32)	598	中国外运	2.86	4.73	0.55	(52.71)
3968	招商银行	62.45	12.24	1.94	(0.45)	2866	中远海发	1.50	5.02	0.71	(66.93)
998	中信银行	3.52	2.86	0.30	(36.74)	1138	中远海能	3.99	-	0.46	(52.12)
6818	光大银行	2.72	2.87	0.31	(34.63)	2880	大连港	0.72	11.63	0.38	(65.19)
2016	浙商银行	3.18	4.88	0.47	(25.74)	6198	青岛港	4.07	5.48	0.65	(40.24)
1988	民生银行	3.09	3.45	0.19	(34.83)	3369	秦港股份	1.33	-	-	(61.01)
6196	郑州银行*	1.88	4.15	0.30	(55.21)	317	广船国际	7.30	18.36	0.61	(70.39)
3866	青岛银行*	3.98	5.61	0.62	(31.88)	2039	中集集团*	15.66	10.05	1.09	(25.55)
1963	重庆银行	4.52	2.89	0.31	(57.58)	1800	中国交建	4.14	2.81	0.25	(55.43)
3618	渝农商行	2.79	2.90	0.27	(40.09)	390	中国中铁	3.88	3.33	0.37	(41.25)
2628	中国人寿	13.72	5.27	0.68	(62.93)	1186	中国铁建	5.21	2.63	0.30	(44.13)
2318	中国平安	56.80	6.10	1.08	(5.82)	1766	中国中车	3.58	7.25	0.60	(51.56)
2601	中国太保	24.65	7.09	0.90	(28.55)	3898	时代电气	37.65	14.75	1.49	(42.50)
1336	新华保险	23.90	3.71	0.58	(52.34)	3969	中国通号	2.91	6.64	0.65	(53.29)
1339	人保集团	2.47	3.68	0.43	(60.12)	525	广深铁路	1.47	142.62	0.31	(47.39)
6030	中信证券	18.80	11.04	1.07	(37.78)	177	宁沪高速	7.55	6.75	1.07	(26.22)
3908	中金公司	18.74	7.92	1.06	(70.48)	548	深圳高速	7.50	4.39	0.70	(35.41)
6837	海通证券	7.06	5.51	0.48	(52.51)	995	皖通高速	4.56	4.09	0.54	(38.90)
2611	国泰君安	10.86	5.99	0.62	(49.28)	107	成渝高速	1.83	3.06	0.29	(57.62)
6806	申万宏源*	2.01	4.99	0.46	(69.17)	2238	广汽集团	7.76	8.26	0.75	(63.76)
1776	广发证券*	12.50	7.76	0.79	(48.41)	1211	比亚迪*	276.80	177.93	8.06	(19.96)
6886	华泰证券	11.66	7.13	0.66	(40.97)	2333	长城汽车	33.55	32.72	4.29	(56.25)
6099	招商证券	12.52	8.61	0.98	(40.82)	1839	中集车辆*	5.67	6.98	0.25	(60.51)
3958	东方证券	6.82	10.42	0.65	(61.17)	2338	潍柴动力	14.82	8.93	1.53	(26.77)
6178	光大证券	6.18	9.68	0.46	(67.54)	3606	福耀玻璃	45.85	28.03	3.96	(22.83)
6881	银河证券	4.39	4.59	0.47	(64.73)	1108	洛阳玻璃	10.62	9.49	2.64	(54.65)
6066	中信建投	8.48	6.30	0.92	(75.50)	6865	福莱特	39.70	27.67	6.44	(33.74)
1375	中州证券	1.45	17.88	0.41	(74.55)	38	一拖股份	4.08	7.92	0.69	(73.48)
1456	国联证券	3.77	11.29	0.70	(76.10)	1157	中联重科*	6.83	5.50	0.88	(28.34)
857	中石油	4.09	6.07	0.49	(43.74)	564	郑煤机	9.56	10.48	0.99	(34.74)
386	中石化	4.00	4.22	0.52	(26.68)	1057	浙江世宝*	1.69	18.95	0.80	(73.84)
338	上石化	1.91	4.76	0.58	(62.93)	1072	东方电气	10.74	12.29	0.87	(43.88)
1033	石化油服	0.82	-	1.74	(72.66)	2727	上海电气	2.18	-	0.44	(62.14)
2883	中海油田	7.50	16.63	0.77	(61.44)	2208	金风科技*	15.40	15.72	1.59	(22.60)
568	山东墨龙*	4.72	42.49	1.82	(21.33)	42	东北电气	0.64	6.80	-	(70.44)
1088	中国神华	19.08	7.47	0.88	(33.13)	187	京城机电	2.31	5.14	1.33	(69.97)
1898	中煤能源	5.97	5.88	0.61	(44.61)	2607	上海医药	15.58	6.50	0.77	(31.38)
1171	兖州煤业	15.90	7.47	1.27	(60.11)	2196	复星医药	38.50	18.40	2.16	(36.72)
3996	中国能源建设	1.19	4.97	0.49	(60.49)	1513	丽珠医药*	26.75	11.64	1.72	(39.40)
1816	中广核*	2.18	9.24	0.94	(39.52)	874	白云山	19.74	7.26	0.96	(45.51)
902	华能国际	3.78	47.08	0.67	(54.11)	719	新华制药*	3.87	5.50	0.59	(58.82)
991	大唐发电	1.33	12.52	0.50	(61.95)	1349	复旦张江	3.99	17.36	1.70	(77.73)
1071	华电国际	2.88	5.72	0.49	(41.50)	1877	君实生物*	42.30	-	3.95	(34.94)
956	新天绿能	6.77	10.27	1.71	(67.83)	6185	康希诺	232.00	74.95	6.76	(37.73)
1618	中国中冶	2.37	5.03	0.50	(52.79)	9989	海普瑞*	8.70	9.50	0.91	(53.84)
2068	中铝国际	2.33	-	0.92	(58.22)	2359	药明康德	170.30	104.20	11.30	(2.02)
347	鞍钢股份*	4.71	5.49	0.63	(16.80)	3759	康龙化成*	163.40	91.12	12.10	(29.89)
323	马钢股份	3.71	4.04	0.74	(34.46)	3347	泰格医药	156.30	-	-	(22.31)
1053	重庆钢铁	1.77	4.08	0.57	(40.52)	6127	昭衍新药	100.80	83.93	21.71	(46.58)
2600	中国铝业	5.81	23.14	1.54	(35.61)	168	青岛啤酒	61.00	24.68	3.10	(37.20)
358	江西铜业	15.66	9.67	0.67	(51.67)	6116	拉夏贝尔	0.67	-	-	(78.36)
2899	紫金矿业	11.50	18.54	4.06	(17.76)	1533	庄园牧场*	6.20	32.20	0.74	(53.53)
1787	山东黄金	14.22	-	2.07	(41.13)	553	南京熊猫	3.19	29.08	0.69	(63.67)
3993	洛阳钼业	5.35	25.53	2.49	(33.39)	981	中芯国际	21.95	19.03	1.39	(66.49)
1772	赣锋锂业	144.50	70.57	9.44	(30.61)	1385	复旦微电	20.55	-	5.55	(60.55)
914	海螺水泥	42.55	5.48	1.13	(13.87)	728	中国电信	2.75	7.45	0.49	(46.13)
2009	金隅股份	1.34	4.23	0.25	(62.70)	763	中兴通讯*	25.70	15.17	2.09	(37.07)
2202	万科*	21.00	5.04	0.91	(14.48)	6869	长飞光纤	14.00	11.53	0.94	(66.71)
588	北京北辰	1.28	18.41	0.25	(54.39)	921	海信家电*	8.21	5.45	0.93	(42.48)
1528	美凯龙	4.36	5.92	0.28	(61.03)	6690	海尔智家	27.55	17.00	3.08	(12.06)
1065	创业环保	3.56	6.85	0.62	(52.45)	1812	晨鸣纸业*	4.00	3.52	0.48	(54.51)
895	东江环保*	3.77	10.58	0.59	(56.23)	811	新华文轩	5.66	4.50	0.55	(46.77)

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