

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	25,225.19	0.80	(1.29)
H股	8,953.12	1.09	(1.10)
红筹	3,757.86	(0.32)	(2.70)
HSC大型股	2,330.74	0.89	(1.25)
HSC中型股	5,149.74	0.16	(2.45)
AH股溢价	144.08	(0.02)	0.59
沪深300	4,868.74	0.99	0.09
富时中国A50	15,624.61	1.38	(0.97)
上证180	9,987.00	0.72	(0.60)
上证380	6,497.34	1.09	2.19
台北加权	17,078.86	(0.25)	0.22
日经225	29,794.37	0.93	3.38
道琼斯	36,124.23	(0.09)	1.10
标普500	4,680.06	0.42	1.82
纳斯达克	15,940.31	0.81	3.19
德国DAX 30	16,029.65	0.44	2.12
富时100	7,279.91	0.43	0.42
法国CAC 40	6,987.79	0.53	2.70

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	80.11	1.65	(4.14)
纽约期金(美元/t oz)	1,792.60	(0.05)	0.49
标普高盛商品指数	573.62	(1.22)	(2.64)
CRB大宗商品期货价格指数	233.45	(0.99)	(2.11)
罗杰斯国际商品指数	3,201.35	(0.94)	(1.95)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8217	(0.12)	(0.80)
美元兑人民币	6.3967	(0.13)	(0.82)
美元兑港元	7.7835	0.06	(0.03)
美元兑日元	113.79	(0.14)	2.05
欧元兑美元	1.1551	(0.06)	(0.41)
英镑兑美元	1.3497	(1.35)	(0.97)
澳元兑美元	0.7399	(1.58)	1.47

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.9190	(5.10)	4.20
香港(10年期)	1.60600	9.40	29.30
美国(10年期)	1.54720	(0.49)	2.14

来源: 彭博

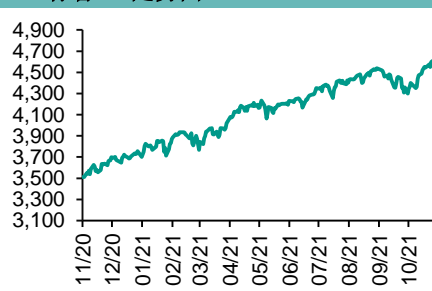
## 每天导读

### 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, 其中仅道指下跌, 而标普500指数和纳指均创新高, 美联储周三公布的维持基准利率不变的决定继续推动大市; 标普500指数各行业指数表现不一, 其中信息技术和非核心消费品指数领涨, 而金融指数领跌。昨天欧洲三大股指均上涨, 其中法国CAC40指数涨幅较大。受到美联储议息决定影响, 昨天恒指及国指均上涨, 国指涨幅较大; 港股各行业指数表现不一, 其中信息技术指数领涨, 而地产建筑指数领跌。昨天上证综指及深成指均上涨, 深成指涨幅较大; 沪深300指数各行业指数表现不一, 其中主要消费和可选消费指数领涨, 能源指数领跌。昨天沪股通北向净卖出0.4亿人民币, 南向净买入2.84亿港元; 深股通北向净买入12.46亿人民币, 南向净买入6.43亿港元。今天将公布美国10月失业率、美国10月非农就业人数增减、欧元区9月零售销售环比。

### 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	周度首次申领失业救济人数	10月30日	275k	269k	283k*
美国	持续领取失业救济人数	10月23日	2150k	2105k	2239k*
美国	贸易余额	9月	-\$80.2b	-\$80.9b	-\$72.8b*
欧元区	Markit欧元区综合采购经理指数	10月	54.3	54.2	54.3
德国	工厂订单(工作日调整)同比	9月	11.3%	9.7%	10.4%*
英国	央行基准利率	11月4日	0.100%	0.100%	0.100%

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

\* 美国贸易逆差创纪录, 受出口下滑打击

\* 美国第三季度生产率创下1981年以来最大降幅

\* 代表: 美国要求OPEC+将增产规模提高至60万-80万桶/天

\* 日本央行与首相确认需要维持2%的通胀目标

\* 经济面临新下行压力之际, 中国总理李克强呼吁政策微调微调

\* 中国发改委对散布煤价不实信息的媒体进行约谈

\* 中国央行开展500亿元7天期逆回购操作, 单日净回笼1500亿元

\* 香港金管局称货币市场运行平稳, 流动性充裕

## 国际经济要闻

### 美国贸易逆差创纪录，受出口下滑打击

美国贸易逆差在9月份扩大至创纪录水平，主因进口回升和出口下降，显示疫后复苏比世界上许多其他经济体走得更远。美国商务部周四公布的数据显示，9月份商品和服务贸易逆差增长11.2%至809亿美元，8月份修正后为728亿美元。彭博对经济学家进行的调查中值为逆差802亿美元。(彭博)

### 美国第三季度生产率创下1981年以来最大降幅

美国劳工部数据显示，第三季度非农企业员工每小时产出折合年率下降了5%。相比之下，第二季度增长2.4%，而彭博调查的经济学家的预期为下降3.1%。由于供应链动荡，并且Covid-19病例激增抑制了支出，第三季度经济增长步伐达到经济从疫情中复苏以来最慢，这种减速反过来推低了政府衡量生产率增长的指标。(彭博)

### 代表：美国要求OPEC+将增产规模提高至60万-80万桶/天

代表和外交官们表示，美国要求OPEC+将12月增产规模提高至60万-80万桶/天。代表和外交官们指出，美国白宫还表示其能接受的最低情况是，OPEC+维持增产40万桶/天的当前计划，同时承诺其他成员国额外增产，来补偿那些目前难以达到目标的国家。(彭博)

### 日本央行与首相确认需要维持2%的通胀目标

日本央行央行行长黑田东彦说，他和首相岸田文雄确认央行将继续维持2%的通胀目标。“为了实现2%的稳定通胀率，我们将继续实施货币宽松计划，”黑田东彦周四在东京举行的记者会上表示。“即使新冠疫情得到控制，我们仍将继续实施收益率曲线控制计划，以实现2%的通胀目标，”黑田东彦说。(彭博)

## 大中华经济要闻

### 经济面临新下行压力之际，中国总理李克强呼吁政策预调微调

在对增长放缓的担忧加剧之际，中国国务院总理李克强表示，要有效实施预调微调，以应对经济面临的挑战。根据央视报道，在周三的国务院会议上，李克强还呼吁有关部门保障重要农产品供应、提升储备能力。他没有详细描述任何新措施。(彭博)

### 中国发改委对散布煤价不实信息的媒体进行约谈

中国发改委在微信公众号公告称，11月3日晚发改委约谈《期货日报》。发改委称该报纸关于煤炭保供稳价工作的报道失实，要求其严守真实、客观、公正原则，严禁捏造、散布煤炭相关不实信息。(彭博)

### 中国央行开展500亿元7天期逆回购操作，单日净回笼1500亿元

中国央行网站公告称，为维护银行体系流动性合理充裕，4日开展500亿元人民币7天期逆回购操作，中标利率持稳于2.2%。据彭博汇总数据，4日有2000亿元逆回购到期。(彭博)

### 香港金管局称货币市场运行平稳，流动性充裕

香港金融管理局在回应美联储的利率政策会议时表示，香港货币市场继续平稳运行，银行体系流动性充裕；香港的港元汇率和利率保持稳定；金管局将继续密切关注市场动态，并根据联系汇率制度，维持货币和金融稳定。(彭博)

## 企业要闻

### 正泰电器拟以集中竞价交易方式回购不超过20亿元公司A股股份

正泰电器在上交所公告称，拟在方案通过之日起的12个月内，使用自有资金或自筹资金以集中竞价交易方式回购部分公司A股股份，资金总额不低于人民币10亿元且不超过20亿元。回购股份价格不超过82.08元/股。回购股份拟用于实施员工持股计划。(彭博)

### 自动驾驶技术公司Momenta募集2亿美元，今年融资总额达到12亿美元

中国自动驾驶初创企业Momenta.ai已从包括上汽集团和云锋基金在内的投资者那里进一步筹集2亿美元。这笔新资金使今年筹集的资金总额达到约12亿美元，其中包括来自通用汽车的3亿美元，及来自丰田汽车、博世和淡马锡控股的投资。(彭博)

### 华平投资支持的AI制药公司Insilico据悉已提交美国IPO申请

据知情人士透露，使用人工智能驱动药物发现的香港公司Insilico Medicine上周以保密形式提交了美国首次公开募股(IPO)申请；得到华平投资支持的Insilico正在与顾问公司商讨上市事宜，寻求筹集资金约3亿美元。(彭博)

### 丰田汽车上调年度营业利润预期，尽管零部件供应短缺影响犹在

丰田汽车周四上调了年度营业利润展望，这是一个向好信号，表明在零部件短缺扰乱了运营后，该公司对提高产量充满信心。丰田汽车预计，截至3月的财政年度，营业利润为2.8万亿日元，高于8月份宣布的2.5万亿日元。(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	5.25	3.69	0.45	(26.12)	1635	大众公用	1.73	8.75	0.49	(61.36)
1398	工商银行	4.26	3.86	0.40	(24.71)	753	中国国航	5.25	-	0.88	(48.14)
1288	农业银行	2.65	3.37	0.38	(25.41)	670	东方航空	2.86	-	0.86	(50.82)
3988	中国银行	2.75	3.17	0.36	(25.65)	1055	南方航空	4.50	-	0.85	(42.03)
1658	邮储银行	5.63	6.16	0.69	(13.35)	1919	中远海控	12.08	2.15	1.42	(38.87)
3328	交通银行	4.75	3.07	0.38	(15.13)	598	中国外运	2.42	3.94	0.45	(54.80)
3968	招商银行	64.10	11.87	1.88	1.80	2866	中远海发	1.43	3.68	0.87	(63.95)
998	中信银行	3.43	2.56	0.28	(37.35)	1138	中远海能	3.17	-	0.36	(52.63)
6818	光大银行	2.73	3.03	0.30	(32.82)	2880	大连港	0.72	15.10	0.38	(64.78)
2016	浙商银行	3.09	4.58	0.44	(25.96)	6198	青岛港	3.85	5.16	0.60	(42.47)
1988	民生银行	3.12	3.46	0.20	(33.74)	3369	秦港股份	1.24	5.63	0.36	(60.95)
6196	郑州银行*	1.79	4.04	0.27	(56.08)	317	广船国际	6.97	23.13	0.52	(71.71)
3866	青岛银行*	4.03	5.35	0.62	(28.31)	2039	中集集团*	14.68	5.24	0.92	(25.71)
1963	重庆银行	4.34	2.81	0.30	(58.52)	1800	中国交建	4.05	2.59	0.24	(53.77)
3618	渝农商行	2.74	2.71	0.25	(40.89)	390	中国中铁	3.73	2.82	0.34	(40.82)
2628	中国人寿	13.50	6.07	0.67	(61.78)	1186	中国铁建	4.90	2.25	0.27	(44.53)
2318	中国平安	55.00	6.31	1.04	(9.05)	1766	中国中车	3.60	7.66	0.58	(50.85)
2601	中国太保	23.85	6.82	0.86	(30.22)	3898	时代电气	45.70	20.30	1.64	(42.57)
1336	新华保险	21.55	3.32	0.52	(54.13)	3969	中国通号	2.64	6.34	0.58	(55.81)
1339	人保集团	2.38	3.89	0.40	(59.59)	525	广深铁路	1.34	129.25	0.28	(47.80)
6030	中信证券	18.94	10.12	1.04	(38.81)	177	宁沪高速	7.23	6.87	1.00	(27.97)
3908	中金公司	18.46	7.76	1.04	(68.03)	548	深圳高速	7.31	3.98	0.66	(39.19)
6837	海通证券	6.81	5.28	0.46	(54.79)	995	皖通高速	4.82	4.29	0.57	(32.40)
2611	国泰君安	10.62	5.82	0.60	(48.63)	107	成渝高速	1.78	3.33	0.28	(57.60)
6806	申万宏源*	1.96	4.63	0.43	(69.78)	2238	广汽集团	7.42	10.02	0.71	(65.35)
1776	广发证券*	12.80	7.90	0.80	(46.38)	1211	比亚迪*	315.60	229.27	9.00	(20.19)
6886	华泰证券	11.42	6.95	0.64	(39.80)	2333	长城汽车	34.20	33.33	4.40	(55.40)
6099	招商证券	11.60	7.93	0.90	(43.82)	1839	中集车辆*	5.18	6.34	0.23	(60.43)
3958	东方证券	6.20	9.42	0.58	(60.71)	2338	潍柴动力	13.52	9.04	1.38	(26.85)
6178	光大证券	5.87	9.77	0.42	(67.02)	3606	福耀玻璃	46.10	28.02	3.96	(25.42)
6881	银河证券	4.31	3.97	0.44	(66.49)	1108	洛阳玻璃	10.60	8.46	2.62	(61.59)
6066	中信建投	8.00	5.77	0.82	(76.48)	6865	福莱特	37.95	25.59	5.88	(38.18)
1375	中州证券	1.40	10.03	0.39	(75.20)	38	一拖股份	3.80	7.63	0.64	(76.46)
1456	国联证券	3.79	11.29	0.70	(75.10)	1157	中联重科*	5.35	4.28	0.69	(37.54)
857	中石油	3.62	6.48	0.44	(41.32)	564	郑煤机	7.74	8.44	0.80	(37.45)
386	中石化	3.82	5.42	0.49	(24.16)	1057	浙江世宝*	1.51	22.00	0.71	(75.86)
338	上石化	1.75	4.33	0.53	(61.65)	1072	东方电气	13.10	13.99	1.04	(45.49)
1033	石化油服	0.72	-	1.51	(72.48)	2727	上海电气	2.37	-	0.48	(61.28)
2883	中海油田	7.15	14.01	0.72	(61.06)	2208	金风科技*	19.42	19.71	1.99	(22.37)
568	山东墨龙*	3.70	14.06	1.45	(26.37)	42	东北电气	0.63	-	-	(70.58)
1088	中国神华	16.70	6.12	0.74	(31.85)	187	京城机电	2.11	4.57	1.22	(71.48)
1898	中煤能源	4.71	3.79	0.46	(43.57)	2607	上海医药	13.64	5.65	0.67	(38.23)
1171	兖州煤业	12.06	3.72	0.88	(59.61)	2196	复星医药	36.50	17.34	2.03	(39.64)
3996	中国能源建设	1.06	4.40	0.43	(61.79)	1513	丽珠医药*	25.65	11.27	1.58	(41.36)
1816	中广核*	2.24	9.22	0.93	(37.38)	874	白云山	19.28	7.22	0.90	(45.28)
902	华能国际	4.03	-	0.76	(52.89)	719	新华制药*	3.76	5.31	0.57	(58.58)
991	大唐发电	1.38	-	0.54	(57.52)	1349	复旦张江	3.84	16.61	1.62	(77.41)
1071	华电国际	2.78	5.49	0.47	(44.14)	1877	君实生物*	40.15	-	3.73	(30.35)
956	新天绿能	6.73	10.21	1.69	(68.30)	6185	康希诺	205.80	66.10	5.97	(38.70)
1618	中国中冶	1.98	3.86	0.41	(57.51)	9989	海普瑞*	8.03	8.72	0.84	(56.78)
2068	中铝国际	1.71	-	0.67	(64.60)	2359	药明康德	153.90	89.18	9.99	(0.00)
347	鞍钢股份*	3.85	3.65	0.49	(18.87)	3759	康龙化成*	157.60	87.37	11.60	(25.49)
323	马钢股份	3.05	2.76	0.57	(37.64)	3347	泰格医药	139.10	-	-	(21.97)
1053	重庆钢铁	1.30	3.04	0.41	(48.63)	6127	昭衍新药	79.85	66.10	17.09	(48.68)
2600	中国铝业	4.44	11.45	1.13	(37.30)	168	青岛啤酒	64.90	25.54	3.11	(46.22)
358	江西铜业	13.32	7.15	0.59	(53.16)	6116	拉夏贝尔	0.53	-	-	(81.54)
2899	紫金矿业	10.38	16.64	3.64	(16.85)	1533	庄园牧场*	7.55	38.84	0.89	(47.50)
1787	山东黄金	14.10	-	2.04	(41.41)	553	南京熊猫	3.11	40.88	0.67	(63.80)
3993	洛阳钼业	4.54	18.80	2.04	(34.19)	981	中芯国际	23.20	20.10	1.47	(66.45)
1772	赣锋锂业	148.00	52.94	9.05	(24.22)	1385	复旦微电	21.70	-	5.83	(61.19)
914	海螺水泥	37.85	5.02	0.95	(18.18)	728	中国电信	2.66	7.16	0.47	(47.82)
2009	金隅股份	1.26	3.90	0.23	(62.61)	763	中兴通讯*	22.85	13.41	1.84	(40.70)
2202	万科*	17.26	4.30	0.72	(21.45)	6869	长飞光纤	13.32	11.81	0.88	(66.40)
588	北京北辰	1.23	12.16	0.23	(54.26)	921	海信家电*	8.15	5.38	0.92	(41.29)
1528	美凯龙	3.86	5.37	0.24	(63.95)	6690	海尔智家	27.60	16.93	3.07	(14.59)
1065	创业环保	3.98	7.62	0.69	(48.16)	1812	晨鸣纸业*	3.63	3.69	0.43	(57.74)
895	东江环保*	3.45	10.41	0.54	(59.08)	811	新华文轩	5.54	4.62	0.53	(44.54)

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，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