

各股市走勢圖.....	1
股市短評.....	1
主要經濟數據公佈.....	1
主要新聞總結.....	1
國際經濟要聞.....	2
大中華經濟要聞.....	2
企業要聞.....	2
中港兩地上市的H股股份.....	3
免責聲明.....	4

指數	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	24,962.59	(1.43)	3.56
H股	8,849.17	(1.67)	3.92
紅籌	3,874.54	(0.51)	(1.08)
HSC大型股	2,302.93	(1.48)	3.50
HSC中型股	5,316.34	(0.43)	0.16
AH股溢價	145.19	0.18	(0.42)
滬深300	4,913.61	(0.54)	0.97
富時中國A50	15,957.97	(0.76)	3.05
上證180	10,106.33	(0.45)	1.04
上證380	6,400.23	0.28	(1.54)
臺北加權	16,387.28	0.24	(0.04)
日經225	27,528.87	(1.05)	(6.53)
道瓊斯	34,912.56	1.56	0.45
標普500	4,438.26	1.71	0.88
納斯達克	14,823.43	1.73	1.16
德國DAX 30	15,462.72	1.40	1.39
富時100	7,207.71	0.92	1.83
法國CAC 40	6,685.21	1.33	1.29

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	81.79	0.59	3.07
紐約期金(美元/t oz)	1,796.70	0.17	2.21
標普高盛商品指數	585.92	1.16	2.10
CRB大宗商品期貨價格指數	238.13	1.03	2.54
羅杰斯國際商品指數	3,236.50	1.31	2.14

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.8271	(0.16)	0.13
美元兌人民幣	6.4371	(0.13)	0.16
美元兌港元	7.7796	(0.06)	(0.03)
美元兌日元	113.90	1.46	3.97
歐元兌美元	1.1590	0.18	(1.92)
英鎊兌美元	1.3672	0.42	(1.21)
澳元兌美元	0.7408	1.35	1.02

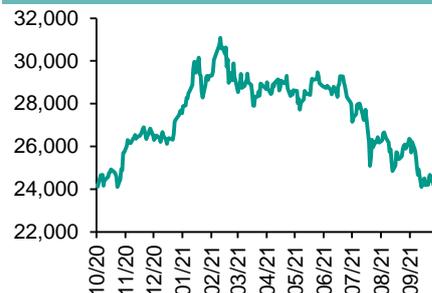
政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.9570	5.30	5.90
香港(10年期)	1.47200	14.80	28.10
美國(10年期)	1.51940	(9.24)	22.06

來源: 彭博

## 每天導讀

### 各股市走勢圖

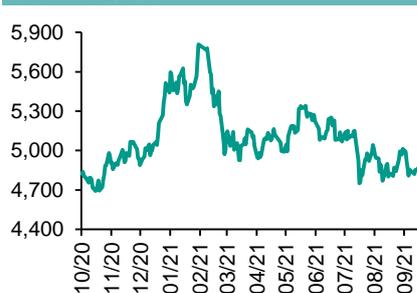
#### 恒指走勢圖



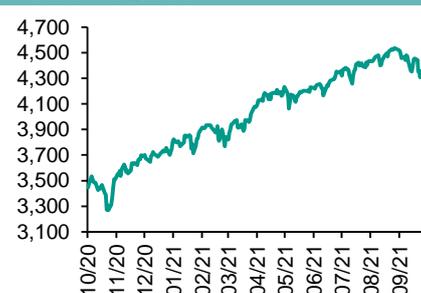
#### 國指走勢圖



#### 滬深300走勢圖



#### 標普500走勢圖



來源: 彭博

昨天美股三大指數均上升，其中納斯達克指數升幅最大。美股上升，標普500指數創七個月以來最大單日升幅。美銀、摩根士丹利及花旗集團等金融股季績後股價上升，美國上周新申領失業救濟人數下跌，以及美國上月生產者物價指數升幅放緩，均支持大市。標普500指數11個行業指數普遍上升，其中原材料指數及信息技術指數領漲。昨天歐洲三大股指均上升，其中德國DAX指數升幅最大。歐洲股市上升，市場憧憬新冠後經濟復蘇支持企業盈利，礦業股領漲。受台積電季績理想帶動，晶片設備商上升。昨天香港股市休市。昨天上證綜指及深成指均下跌，其中深成指跌幅較大。滬深300指數各行業指數表現不一，其中原材料指數及可選消費指數領漲，醫藥衛生指數及電信業務指數領跌。今天將公布法國9月消費價格同比終值及美國10月密歇根大學消費者信心指數初值。

### 主要經濟數據公布

國家	經濟指標	時間	市場預期	實際值	前值
中國	CPI 同比	9月	0.8%	0.7%	0.8%
中國	PPI 同比	9月	10.5%	10.7%	9.5%
日本	工業產值(月環比)	8月	NA	-3.6%	-3.2%
美國	生產者價格環比	9月	0.6%	0.5%	0.7%
美國	周度首次申領失業救濟人數	10月9日	320k	293k	326k
美國	持續領取失業救濟人數	10月2日	2670k	2593k	2714k

來源: 彭博 (\*均為修正值)

### 主要新聞總結

IMF促各國注意在不影響金融市場穩定下持續支持經濟

英國提出G7加強合作解決供應鏈問題

紐約聯儲調查: 美消費者通脹預期連升11個月

沙地拒絕增產要求, 紐約期油價格創7年新高

人民銀行: 9月社會融資規模增量2.9萬億人民幣, 低於預期

內地9月新增人民幣貸款1.66萬億人民幣, 低於預期

人民銀行: 9月M2貨幣供應按年增8.3%, 略高預期

中國9月大豆進口按年減三成, 按月減27.5%

## 國際經濟要聞

### IMF促各國注意在不影響金融市場穩定下持續支持經濟

國際貨幣基金組織(IMF)發表報告,指全球政策制定者正進入疫情復蘇的棘手階段,應注意在不影響金融市場穩定下,持續提供經濟支持。組織敦促政策制定者果斷行動,按各國自身需求提供持續的經濟支持,又指行動及轉變政策前進行清晰溝通,對確保經濟支持在不助長通脹或加劇波動下到達所需地方至關重要。(彭博)

### 英國提出G7加強合作解決供應鏈問題

英國財相辛偉誠表示,七大工業國集團(G7)應更緊密合作,解決供應鏈緊張問題。他指全球合作為處理新冠復蘇下共同挑戰的關鍵,從全球稅制改革到全球供應鏈,須共同合作尋求國際方案。另外,辛偉誠亦有意鼓勵其他富有國家把其在國際貨幣基金組織獲分配的特別提款權,轉移至窮困國家。(彭博)

### 紐約聯儲調查:美消費者通脹預期連升11個月

紐約聯儲上月調查顯示,美國消費者上調中短期通脹預期,但下調對房價、燃料價格及其他開支明年上升的預期。對未來一年通脹預期中位數連升11個月至5.3%,為調查于2013年開始以來最高。未來三年通脹預期中位數亦按月升0.2個百分點至4.2%,亦為調查開展以來新高。(彭博)

### 沙地拒絕增產要求,紐約期油價格創7年新高

沙地阿拉伯拒絕增產穩定油價的要求,加上國際能源署(IEA)預期原油需求上升,抵消美國原油庫存升幅較預期高的不利因素,國際油價周四升1%。紐約期油價格收市升87美仙或1.08%,每桶報81.31美元,再創下7年新高水平。(彭博)

## 大中華經濟要聞

### 人民銀行:9月社會融資規模增量2.9萬億人民幣,低于預期

人民銀行公布數據顯示,據初步統計,9月社會融資規模增量為2.9萬億元人民幣,低于市場預期增3.05萬億元,比上年同期少5,675億元,比2019年同期多3,876億元。2021年前三季度,社會融資規模增量累計為24.75萬億元,比上年同期少4.87萬億元,比2019年同期多4.14萬億元。(彭博)

### 內地9月新增人民幣貸款1.66萬億人民幣,低于預期

人民銀行公布數據,9月人民幣貸款增加1.66萬億元,低于市場預期增1.81萬億元,按年少增2,327億元。今年前三季度人民幣貸款增加16.72萬億元,按年多增4,624億元。(彭博)

### 人民銀行:9月M2貨幣供應按年增8.3%,略高預期

人民銀行公布數據,9月末,廣義貨幣(M2)餘額234.28萬億元人民幣,年增8.3%,高于市場預期增8.2%;狹義貨幣(M1)餘額62.46萬億元,年增3.7%,低于市場預期增4.1%。流通中貨幣(M0)餘額8.69萬億元,年增5.5%,低于市場預期增6%。(彭博)

### 中國9月大豆進口按年減三成,按月減27.5%

中國海關總署公布數據顯示,9月大豆進口量687.6萬噸,較上年同期的979萬噸減少29.8%,較上月的948.8萬噸減少27.5%。(彭博)

## 企業要聞

### 蘋果據報因晶片短缺削減iPhone13系列年內產量最多1,000萬部

蘋果公司將削減iPhone13系列產量最多1,000萬部,受全球晶片短缺影響,公司原預計今年年底前生產9,000萬部該系列手機。報道指蘋果已通知包括博通及德州儀器等生產商,因晶片供應問題削減產量。蘋果七月預計收入增長將因晶片短缺拖累而放緩,并已影響個人電腦Mac及平板電腦iPad產量。(彭博)

### LinkedIn將終止中國版網站,推InJobs

據報道,社交媒體LinkedIn(領英)將關閉中國版網站。領英表示公司計劃在今年晚些時候自動終止當前面向中國的本地化版本的領英,推出一個獨立的中國就業應用程序InJobs。(彭博)

### 老虎集團:嚴格保障用戶個人信息安全

內地官媒《人民網》早前發表文章點名批評富途及老虎證券。老虎集團表示,留意到關於互聯網券商收集個人信息是否安全的相關報道,稱老虎集團一直視合法合規為集團運營的生命線,高度重視個人信息保護和數據安全。(彭博)

### 美鋁上季業績勝預期,5年來首度派息

美國鋁業公布,截至9月底止第三季獲利3.37億元美元,去年同期虧損4900萬元;期內每股經調整盈利為2.05元,優于市場預期;收入升31.2%至31.1億元。同時,公司自2016年以來首度派發股息,以及斥資5億美元回購股份。(彭博)

**中港兩地上市的H股股份**

H股代碼	股份名稱	H股 收盤價 (港元)	動態市盈率	市淨率	H股/A股 價比(%)	H股代碼	股份名稱	H股 收盤價 (港元)	動態市盈率	市淨率	H股/A股 價比(%)
939	建設銀行	5.49	4.06	0.49	(24.76)	1635	大眾公用	1.82	9.28	0.52	(61.67)
1398	工商銀行	4.37	4.03	0.47	(23.20)	753	中國國航	5.56	-	0.94	(46.42)
1288	農業銀行	2.67	3.48	0.40	(25.08)	670	東方航空	3.23	-	0.92	(48.38)
3988	中國銀行	2.73	3.31	0.37	(26.15)	1055	南方航空	4.79	-	0.90	(38.81)
1658	郵儲銀行	5.14	5.49	0.66	(17.06)	1919	中遠海控	10.98	3.16	1.80	(43.44)
3328	交通銀行	4.68	3.34	0.33	(14.67)	598	中國外運	2.98	4.93	0.58	(51.15)
3968	招商銀行	63.20	12.40	1.97	(0.08)	2866	中遠海發	1.48	4.96	0.71	(67.16)
998	中信銀行	3.51	2.86	0.29	(36.70)	1138	中遠海能	3.93	-	0.45	(50.71)
6818	光大銀行	2.73	2.89	0.31	(33.53)	2880	大連港	0.73	11.80	0.39	(64.66)
2016	浙商銀行	3.12	3.49	0.20	(34.12)	6198	青島港	4.09	5.52	0.66	(39.86)
1988	民生銀行	1.87	4.13	0.29	(55.65)	3369	秦港股份	1.33	-	-	(60.82)
6196	鄭州銀行*	4.16	5.87	0.65	(29.00)	317	廣船國際	7.15	18.01	0.60	(71.17)
3866	青島銀行*	3.20	4.92	0.48	(25.38)	2039	中集集團*	15.02	9.65	1.04	(28.30)
1963	重慶銀行	4.52	2.89	0.31	(58.24)	1800	中國交建	4.20	2.85	0.26	(54.79)
3618	渝農商行	2.84	2.96	0.28	(39.25)	390	中國中鐵	3.91	3.36	0.37	(40.83)
2628	中國人壽	13.70	5.27	0.68	(63.73)	1186	中國鐵建	5.25	2.65	0.30	(43.85)
2318	中國平安	56.75	6.15	1.08	(8.62)	1766	中國中車	3.63	7.36	0.61	(50.82)
2601	中國太保	25.00	7.20	0.91	(28.37)	3898	時代電氣	33.25	13.04	1.32	(42.69)
1336	新華保險	23.95	3.72	0.58	(52.79)	3969	中國通號	2.90	6.62	0.65	(53.39)
1339	人保集團	2.49	3.71	0.43	(60.36)	525	廣深鐵路	1.47	142.81	0.31	(48.87)
6030	中信證券	18.46	10.86	1.05	(38.28)	177	寧滬高速	7.80	6.98	1.10	(24.75)
3908	中金公司	18.76	7.94	1.07	(70.26)	548	深圳高速	7.50	4.40	0.70	(35.86)
6837	海通證券	7.03	5.49	0.48	(52.38)	995	皖通高速	4.89	4.39	0.58	(38.01)
2611	國泰君安	10.96	6.05	0.63	(48.74)	107	成渝高速	1.84	3.08	0.29	(57.10)
6806	中萬宏源*	2.03	5.05	0.47	(68.53)	2238	廣汽集團	7.36	7.85	0.71	(64.97)
1776	廣發證券*	12.34	7.67	0.78	(48.70)	1211	比亞迪*	253.80	163.35	7.40	(23.03)
6886	華泰證券	11.76	7.20	0.67	(40.31)	2333	長城汽車	30.90	30.18	3.96	(59.16)
6099	招商證券	12.48	8.60	0.98	(42.54)	1839	中集車輛*	5.68	7.01	0.25	(59.68)
3958	東方證券	7.08	10.83	0.67	(59.47)	2338	濰柴動力	14.54	8.78	1.51	(28.44)
6178	光大證券	6.15	9.64	0.45	(67.53)	3606	福耀玻璃	40.25	24.64	3.48	(32.42)
6881	銀河證券	4.38	4.58	0.47	(64.80)	1108	洛陽玻璃	9.47	8.47	2.36	(60.98)
6066	中信建投	8.35	6.21	0.91	(76.33)	6865	福萊特	34.90	24.35	5.67	(38.88)
1375	中州證券	1.46	18.03	0.42	(74.61)	38	一拖股份	3.95	7.67	0.67	(74.17)
1456	國聯證券	3.72	11.16	0.69	(76.44)	1157	中聯重科*	6.53	5.26	0.85	(32.01)
857	中石油	4.03	5.99	0.49	(41.47)	564	鄭煤機	8.85	9.72	0.92	(37.44)
386	中石化	4.01	4.23	0.53	(23.52)	1057	浙江世寶*	1.54	17.29	0.73	(75.90)
338	上石化	1.91	4.76	0.58	(61.44)	1072	東方電氣	10.52	12.05	0.85	(44.18)
1033	石化油服	0.84	-	1.78	(70.03)	2727	上海電氣	2.18	-	0.44	(62.56)
2883	中海油田	7.60	16.87	0.78	(58.83)	2208	金風科技*	14.82	15.15	1.53	(23.23)
568	山東墨龍*	4.73	42.64	1.82	(21.06)	42	東北電氣	0.64	6.81	-	(71.67)
1088	中國神華	18.34	7.23	0.86	(28.36)	187	京城機電	2.29	5.10	1.32	(70.38)
1898	中煤能源	6.26	6.17	0.64	(34.74)	2607	上海醫藥	15.30	6.39	0.75	(33.62)
1171	兗州煤業	14.58	6.86	1.16	(56.90)	2196	復星醫藥	36.50	17.46	2.05	(40.52)
3996	中國能源建設	1.14	4.76	0.47	(62.40)	1513	麗珠醫藥*	27.20	11.85	1.76	(42.68)
1816	中廣核*	2.23	9.46	0.96	(36.78)	874	白雲山	19.76	7.28	0.96	(45.69)
902	華能國際	3.92	48.89	0.70	(51.50)	719	新華製藥*	3.80	5.56	0.59	(60.43)
991	大唐發電	1.43	13.47	0.54	(59.46)	1349	復旦張江	3.90	16.99	1.66	(78.70)
1071	華電國際	3.06	6.09	0.52	(37.61)	1877	君實生物*	40.65	-	3.80	(38.01)
956	新天綠能	6.47	9.83	1.63	(67.34)	6185	康希諾	207.20	67.03	6.05	(42.44)
1618	中國中冶	2.26	4.81	0.48	(53.58)	9989	海普瑞*	8.62	9.43	0.90	(55.95)
2068	中鋁國際	2.06	-	0.81	(59.97)	2359	藥明康德	166.30	101.89	11.05	(4.32)
347	鞍鋼股份*	4.48	5.23	0.60	(18.67)	3759	康龍化成*	158.70	88.61	11.76	(33.17)
323	馬鋼股份	3.65	3.98	0.73	(34.88)	3347	泰格醫藥	155.50	-	-	(21.24)
1053	重慶鋼鐵	1.68	3.88	0.54	(42.30)	6127	昭衍新藥	105.70	88.13	22.79	(44.79)
2600	中國鋁業	5.30	21.13	1.41	(38.12)	168	青島啤酒	61.20	24.79	3.12	(40.40)
358	江西銅業	14.04	8.69	0.60	(54.30)	6116	拉夏貝爾	0.65	-	-	(80.15)
2899	紫金礦業	10.26	20.20	3.57	(23.69)	1533	莊園牧場*	6.20	32.25	0.74	(54.26)
1787	山東黃金	13.88	-	2.03	(43.37)	553	南京熊貓	3.20	29.21	0.69	(63.76)
3993	洛陽鉬業	5.05	24.12	2.35	(35.19)	981	中芯國際	21.60	18.72	1.37	(66.99)
1772	贛鋒鋳業	132.00	64.55	8.63	(33.33)	1385	復旦微電	18.72	-	5.06	(59.40)
914	海螺水泥	43.50	5.61	1.15	(10.49)	728	中國電信	2.80	7.59	0.50	(45.59)
2009	金隅股份	1.33	4.20	0.25	(61.77)	763	中興通訊*	25.35	14.98	2.06	(38.25)
2202	萬科*	21.50	5.17	0.93	(16.44)	6869	長飛光纖	14.40	11.87	0.96	(66.48)
588	北京北辰	1.28	18.43	0.25	(54.53)	921	海信家電*	8.02	5.33	0.91	(45.63)
1528	美凱龍	4.45	6.05	0.28	(60.73)	6690	海爾智家	26.75	16.52	2.99	(14.07)
1065	創業環保	3.56	6.86	0.63	(52.55)	1812	晨鳴紙業*	4.25	3.74	0.51	(54.13)
895	東江環保*	3.77	10.59	0.59	(56.11)	811	新華文軒	5.55	4.41	0.54	(48.21)

注\*: 其A股在深圳證券交易所上市。沒有"\*"符號H股, 其A股在上海證券交易所上市

來源: 彭博、農銀國際證券

**農銀國際業務發展部連絡人**

戴昕

[angeladai@abci.com.hk](mailto:angeladai@abci.com.hk)

電話：(852) 2147 8810

**農銀國際機構銷售部連絡人**

林青

[sallylin@abci.com.hk](mailto:sallylin@abci.com.hk)

電話：(852) 2147 8835

伍華安

[johnng@abci.com.hk](mailto:johnng@abci.com.hk)

電話：(852) 2147 8806

**農銀國際研究部連絡人**

陳宋恩

[philipchan@abci.com.hk](mailto:philipchan@abci.com.hk)

電話：(852) 2147 8805

周秀成

[stevechow@abci.com.hk](mailto:stevechow@abci.com.hk)

電話：(852) 2147 8809

要下載最新的研究報告，請前往 <http://sec.abci.com.hk/eng/research/research.asp>

要下載過去的研究報告，請前往 [http://www.abci.com.hk/en-us/research\\_report.php](http://www.abci.com.hk/en-us/research_report.php)

陳宋恩及周秀成作為本研究報告全部或部分撰寫人，謹此證明有關就研究報告中提及的所有公司及/或該公司所發行的證券所做出的觀點，均屬分析員之個人意見。分析員亦在此證明，就研究報告內所做出的推薦或個人觀點，分析員并無直接或間接地收取任何補償。此外，分析員及分析員之關聯人士並沒有持有（除以下披露權益）研究報告內所推介股份的任何權益，并且沒有擔任研究報告內曾提及的上市法團的高級工作人員。

**權益披露**

農銀國際證券有限公司及/或與其聯屬公司，曾在過去12個月內，與建設銀行，中國銀行，交通銀行，光大銀行，民生銀行，中金公司，中國平安，中信建投，中海油田，浙商銀行，農業銀行，華泰證券，國泰君安，工商銀行，中信銀行，申萬宏源，中集集團，中國鐵建，廣發證券，招商證券，中國能源建設有投資銀行業務關係。

陳宋恩持有中國農業銀行H股股份。

**免責聲明**

該報告只為客戶使用，并只在適用法律允許的情況下分發。本研究報告并不牽涉具體使用者的投資目標，財務狀況和特殊要求。該等資訊不得被視為購買或出售所述證券的要約或要約邀請。我等并不保證該等資訊的全部或部分可靠，準確，完整。該報告不應代替投資人自己的投資判斷。文中分析建立于大量的假設基礎上，我等并不承諾通知閣下該報告中的任何資訊或觀點的變動，以及由于使用不同的假設和標準，造成的與其它分析機構的意見相反或不一致。分析員（們）負責報告的準備，為市場訊息采集、整合或詮釋，或會與交易、銷售和其它機構人員接觸。農銀國際證券有限公司不負責文中資訊的更新。農銀國際證券有限公司對某一或某些公司內部部門的資訊進行控制，阻止內部流動或者進入其它部門及附屬機構。負責此研究報告的分析員的薪酬完全由研究部或高層管理者（不包括投資銀行）決定。分析員薪酬不取決于投行的收入，但或會與農銀國際證券有限公司的整體收入（包括投行和銷售部）有關。報告中所述證券未必適合在其它司法管轄區銷售或某些投資人。文中所述的投資價格和價值、收益可能會有波動，歷史表現不是未來表現的必然指示。外幣匯率可能對所述證券的價格、價值或收益產生負面影響。如需投資建議、交易執行或其它諮詢，請您聯繫當地銷售代表。農銀國際證券有限公司或任何其附屬機構、總監、員工和代理，都不為閣下因依賴該等資訊所遭受的任何損失而承擔責任。進一步的資訊可應要求而提供。

版權所有2021年農銀國際證券有限公司

該材料的任何部分未經農銀國際證券有限公司的書面許可不得複印、影印、複製或以任何其他形式分發

辦公地址：香港中環，紅棉路8號，東昌大廈13樓，農銀國際證券有限公司

電話：(852) 2868 2183