

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	24,221.54	0.51	(5.02)
H股	8,640.37	0.02	(4.86)
红筹	3,862.69	1.23	(2.92)
HSC大型股	2,241.33	0.29	(4.74)
HSC中型股	5,387.45	1.12	(5.59)
AH股溢价	148.27	(0.66)	3.69
沪深300	4,821.77	(0.70)	(3.40)
富时中国A50	14,964.67	(1.50)	(3.89)
上证180	9,979.00	(0.41)	(3.49)
上证380	6,773.46	1.02	(1.73)
台北加权	16,925.82	(2.03)	(2.98)
日经225	29,839.71	(2.17)	(2.71)
道琼斯	34,258.32	1.00	(1.60)
标普500	4,395.64	0.95	(1.90)
纳斯达克	14,896.85	1.02	(1.75)
德国DAX 30	15,506.74	1.03	(0.70)
富时100	7,083.37	1.47	0.95
法国CAC 40	6,637.00	1.29	0.81

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	72.07	(0.22)	(0.74)
纽约期金(美元/t oz)	1,764.80	(0.67)	0.58
标普高盛商品指数	539.31	1.93	(1.05)
CRB大宗商品期货价格指数	221.79	1.59	(1.62)
罗杰斯国际商品指数	2,991.77	1.75	(1.35)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8315	0.29	(0.04)
美元兑人民币	6.4739	0.32	(0.05)
美元兑港元	7.7863	0.04	(0.08)
美元兑日元	109.88	0.14	0.16
欧元兑美元	1.1685	(0.70)	(0.51)
英镑兑美元	1.3614	(1.31)	(0.77)
澳元兑美元	0.7230	(0.85)	0.29

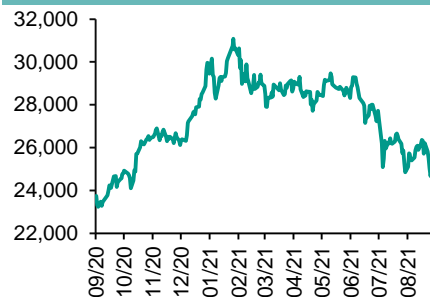
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.8720	(1.70)	0.40
香港(10年期)	1.17300	(1.80)	5.80
美国(10年期)	1.30060	0.18	4.56

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

恒指走势图



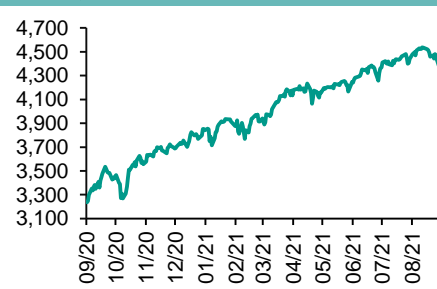
国指走势图



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上升，其中纳斯达克领涨。标普500指数11个行业指数表现不一，其中能源指数领涨，公用事业指数领跌。美国联储局议息后，维持利率及每月购债1200亿美元的规模不变，符合预期。联储局表示短期内将撤回部分为刺激经济而实施的买债计划，不过未有明确指出削减买债的时间表，委员现时认为首次加息将在2022年发生，较6月上一次议息时在2023年进行的时间为早。昨天欧洲三大股指均上升，其中富时100指数升幅最大。昨天香港中秋节假期休市，周二恒指及国指均上升，其中恒指升幅较大。昨天上证综指上升，深成指下跌。国家发展改革委印发了《完善能源消费强度和总量双控制度方案》，指导节能降耗工作、促进高质量发展的重要制度性文件，对确保完成“十四五”节能约束性指标、推动实现碳达峰碳中和目标任务具有重要意义。相关方案利好再生能源股，风电板块领涨。沪深300指数各行业指数表现不一，其中公用事业指数领涨，可选消费指数领跌。昨天沪深港通交易关闭。今天将公布加拿大8月零售销售月率及美国9月Markit制造业采购经理人指数初值。

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	1-Year Loan Prime Rate	8月	3.85%	3.85%	3.85%
中国	5-Year Loan Prime Rate	8月	4.65%	4.65%	4.65%
爱尔兰	PPI同比	8月	N/A	-1.4%	-2.1%
意大利	工业销售月环比	8月	N/A	0.9%	3.1%
日本	日本央行政策利率余额利率	9月	-0.100%	-0.100%	-0.100%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 澳洲央行:密切关注银行贷款标准和家庭债务情况
- 内地LPR连续17个月持平
- 日央行维持利率不变
- 上海加快外贸新业态新模式发展
- 美国石油协会(API):美国上周原油库存降610万
- 发改委开展能源保供稳价工作督导
- 印尼央行维持利率不变
- 银保监会发布商业银行监管评级办法,新增S级

国际经济要闻

澳洲央行:密切关注银行贷款标准和家庭债务情况

澳洲央行表示, 澳洲炽热的楼市, 正导致消费者债务升高, 有机会为金融稳定带来风险。由于信贷增长速度超过收入增长, 监管机构正密切关注银行贷款标准和家庭债务情况。如果家庭收入受冲击或楼价大跌, 高企的债务水平可能会给经济带来风险。(彭博)

日央行维持利率不变

日本央行维持短期利率目标在负0.1%不变, 10年期公债孳息率目标亦维持在近零水平, 符合市场预期。日本央行对出口和工厂产出的看法更加黯淡, 因亚洲工厂停工, 导致部分制造商的供应链中断。央行在政策决定声明指出, 出口和工厂产出继续增加, 但在一定程度上受到供应限制的影响。(彭博)

美国石油协会(API):美国上周原油库存降610万

美国石油协会(API)统计显示, 上周原油库存减少610万桶, 减幅大于经济师预测的减少240万桶。API统计得出, 上周汽油库存减少43.2万桶, 蒸馏油库存减少270万桶。美国能源资讯局(EIA)将于周三公布上周原油库存数据, 市场预期减少240万桶。(彭博)

印尼央行维持利率不变

印尼央行公布, 维持指标利率于历史低位3.5%不变, 符市场预期。印尼央行表示, 是次决定与维持印尼盾汇价稳定及促进经济复苏的目标一致。(彭博)

大中华经济要闻

内地LPR连续17个月持平

中国9月LPR(贷款市场报价利率)维持不变, 是连续第17个月持平, 符合预期。人民银行公布, 9月报价显示, 1年期利率为3.85厘, 5年期以上品种利率4.65厘。人行上周对9月中期借贷便利(MLF)等量平价续做, 利率锚依然坚守稳势。(彭博)

上海加快外贸新业态新模式发展

上海为进一步支持和鼓励包括国际贸易分拨在内的外贸新业态新模式发展, 市商务委牵头起草《上海市加快外贸新业态新模式发展的实施意见》, 将重点支持包括国际贸易分拨在内的7大类外贸新业态新模式。(彭博)

发改委开展能源保供稳价工作督导

国家发改委、能源局联合派出督导组, 赴相关重点省份和企业、港口开展能源保供稳价工作督导, 重点督导有关省区、企业煤炭增产增供政策落实情况, 核增和释放先进产能情况, 有关项目建设投产手续办理情况。(彭博)

银保监会发布商业银行监管评级办法, 新增S级

中国银保监会发布「商业银行监管评级办法」, 指将商业银行监管评级结果分为1至6级, 以及新增S级。正处于重组、实施市场退出等的商业银行经监管机构认定后直接列为S级, 不参加当年监管评级。(彭博)

企业要闻

中远海运港口购德国集装箱码头35%股权

中远海运港口公布, 以作价6500万欧元, 向HHLA收购CTT的35%权益。至于股东贷款的收购作价, 金额等于于股东贷款的面额及相关利息。CTT的主要业务为在德国汉堡港经营Tollerort集装箱码头。(彭博)

伟易达料中期盈利跌逾35%

伟易达预期, 截至今年9月底止, 中期盈利按年下跌35%至40%; 去年同期盈利1.24亿美元。溢利下跌主要由于毛利率下跌所致, 原因是成本大幅上升, 电子学习产品和电讯产品的销售额下跌。(彭博)

保利协鑫:暂未有计划分拆江苏中能上市

保利协鑫能源发布公告澄清, 尽管其全资附属江苏中能确实于本月1日与多名投资者举行讨论会, 但讨论会上不曾就任何集资计划或建议分拆江苏中能在任何证券交易所上市进行讨论, 与市场传言不相符。(彭博)

荣丰亿料中期扭亏为盈

荣丰亿控股预料, 截至9月底止中期录得股东应占溢利。荣丰亿预期扭亏为盈, 主要由于今年7月至8月份, 新签署的租赁协议带来不俗日租金收入, 使收益急增, 以及今年运费持续稳步上升及船舶二手价回升。(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	5.40	4.00	0.48	(24.68)	1635	大众公用	1.88	9.63	0.53	(62.67)
1398	工商银行	4.21	3.89	0.46	(24.53)	753	中国国航	5.02	-	0.85	(44.45)
1288	农业银行	2.58	3.41	0.39	(27.41)	670	东方航空	2.96	-	0.84	(47.28)
3988	中国银行	2.70	3.28	0.37	(26.53)	1055	南方航空	4.26	-	0.80	(39.25)
1658	邮储银行	5.28	5.65	0.68	(13.40)	1919	中远海控	13.60	3.93	2.24	(46.50)
3328	交通银行	4.40	3.15	0.31	(17.94)	598	中国外运	3.35	5.56	0.65	(51.65)
3968	招商银行	57.65	11.34	1.80	(3.16)	2866	中远海发	1.62	5.44	0.77	(72.95)
998	中信银行	3.33	2.63	0.24	(39.39)	1138	中远海能	3.20	-	0.37	(57.02)
6818	光大银行	2.67	3.01	0.33	(33.85)	2880	大连港	0.73	7.95	0.39	(67.60)
2016	浙商银行	3.34	5.15	0.50	(21.47)	6198	青岛港	4.08	5.52	0.66	(43.66)
1988	民生银行	2.78	3.12	0.18	(40.84)	3369	秦港股份	1.33	-	-	(62.96)
6196	郑州银行*	1.77	4.15	0.29	(57.66)	317	广船国际	7.13	18.01	0.60	(72.85)
3866	青岛银行*	3.93	5.50	0.63	(31.76)	2039	中集集团*	17.76	11.44	1.24	(27.89)
1963	重庆银行	4.21	2.70	0.29	(60.07)	1800	中国交建	4.26	2.90	0.26	(61.65)
3618	渝农商行	2.79	2.91	0.27	(40.47)	390	中国中铁	4.15	3.57	0.39	(43.90)
2628	中国人寿	12.52	4.83	0.62	(64.98)	1186	中国铁建	5.33	2.70	0.31	(48.92)
2318	中国平安	52.60	5.67	1.01	(8.63)	1766	中国中车	3.62	7.36	0.61	(53.71)
2601	中国太保	22.45	6.48	0.82	(30.21)	3898	时代电气	37.40	14.71	1.49	(35.41)
1336	新华保险	22.10	3.44	0.54	(54.38)	3969	中国通号	2.83	6.48	0.63	(55.77)
1339	人保集团	2.35	3.51	0.41	(61.68)	525	广深铁路	1.45	141.23	0.30	(50.06)
6030	中信证券	19.52	11.51	1.12	(36.94)	177	宁沪高速	7.68	6.89	1.09	(29.10)
3908	中金公司	20.60	8.74	1.17	(69.80)	548	深圳高速	7.20	4.23	0.68	(39.64)
6837	海通证券	7.02	5.50	0.48	(52.13)	995	皖通高速	4.78	4.30	0.57	(42.25)
2611	国泰君安	11.22	6.21	0.64	(49.22)	107	成渝高速	1.72	2.89	0.27	(59.10)
6806	申万宏源*	2.01	5.01	0.46	(71.87)	2238	广汽集团	7.66	8.19	0.74	(62.71)
1776	广发证券*	14.46	9.01	0.91	(48.60)	1211	比亚迪*	243.00	156.81	7.10	(18.41)
6886	华泰证券	12.02	7.38	0.67	(43.86)	2333	长城汽车	30.35	29.72	3.90	(54.82)
6099	招商证券	11.86	8.19	0.93	(46.79)	1839	中集车辆*	6.60	8.16	0.29	(53.93)
3958	东方证券	7.96	12.21	0.82	(61.12)	2338	潍柴动力	16.96	10.26	1.76	(21.89)
6178	光大证券	5.90	9.28	0.44	(69.55)	3606	福耀玻璃	43.55	26.73	3.78	(16.93)
6881	银河证券	4.46	4.68	0.48	(65.66)	1108	洛阳玻璃	11.72	10.51	2.92	(52.87)
6066	中信建投	8.76	6.53	0.95	(77.73)	6865	福莱特	35.25	24.66	5.74	(39.02)
1375	中州证券	1.42	17.58	0.40	(76.98)	38	一拖股份	3.95	7.69	0.67	(75.37)
1456	国联证券	3.50	10.53	0.65	(77.84)	1157	中联重科*	7.68	6.21	1.00	(23.75)
857	中石油	3.72	5.54	0.45	(49.47)	564	郑煤机	8.91	9.81	0.92	(39.09)
386	中石化	3.85	4.07	0.51	(32.01)	1057	浙江世宝*	1.76	18.07	0.85	(73.10)
338	上石化	2.01	5.03	0.61	(65.10)	1072	东方电气	12.56	14.43	1.02	(44.31)
1033	石化油服	0.76	-	1.61	(76.11)	2727	上海电气	2.16	-	0.44	(65.59)
2883	中海油田	6.60	14.69	0.68	(64.13)	2208	金风科技*	16.84	17.26	1.74	(25.30)
568	山东墨龙*	4.80	43.61	1.90	(23.39)	42	东北电气	0.66	7.03	-	(70.55)
1088	中国神华	17.24	6.77	0.80	(39.83)	187	京城机电	2.67	5.96	1.54	(67.12)
1898	中煤能源	5.68	5.62	0.58	(51.75)	2607	上海医药	15.40	6.45	0.76	(34.29)
1171	兖州煤业	14.20	6.70	1.14	(65.69)	2196	复星医药	44.40	21.30	2.50	(35.38)
1816	中广核*	2.04	8.68	0.88	(47.42)	1513	丽珠医药*	29.40	12.85	1.90	(37.27)
902	华能国际	3.94	49.27	0.70	(55.33)	874	白云山	19.30	7.13	0.94	(46.80)
991	大唐发电	1.34	12.66	0.50	(65.57)	719	新华制药*	3.78	5.76	0.59	(61.97)
1071	华电国际	2.78	5.55	0.48	(54.13)	1349	复旦张江	3.92	17.12	1.67	(77.58)
956	新天绿能	6.46	9.84	1.63	(72.46)	1877	君实生物*	40.00	-	3.76	(40.71)
1618	中国中冶	2.75	5.86	0.59	(56.53)	6185	康希诺	278.60	90.36	8.15	(32.70)
2068	中铝国际	2.52	-	0.99	(62.11)	9989	海普瑞*	8.17	8.96	0.86	(57.17)
347	鞍钢股份*	5.52	6.46	0.75	(18.48)	2359	药明康德	180.00	110.57	11.99	(2.61)
323	马钢股份	4.04	4.42	0.81	(43.55)	3759	康龙化成*	183.20	102.56	13.62	(30.57)
1053	重庆钢铁	1.95	4.51	0.63	(44.76)	3347	泰格医药	175.00	-	-	(16.90)
2600	中国铝业	6.55	26.19	1.75	(44.53)	6127	昭衍新药	109.50	91.53	23.67	(46.54)
358	江西铜业	14.60	9.06	0.63	(53.48)	168	青岛啤酒	61.55	25.00	3.14	(35.50)
2899	紫金矿业	10.20	20.14	3.56	(20.96)	6116	拉夏贝尔	0.67	-	-	(77.85)
1787	山东黄金	13.52	-	1.98	(44.17)	1533	庄园牧场*	6.65	34.66	0.80	(45.94)
3993	洛阳钼业	5.41	25.91	2.53	(37.38)	553	南京熊猫	3.27	29.93	0.71	(61.12)
1772	赣锋锂业	142.90	70.06	9.37	(30.18)	981	中芯国际	22.05	19.10	1.39	(66.88)
914	海螺水泥	45.50	5.88	1.21	(19.02)	1385	复旦微电	21.70	-	6.48	(53.81)
2009	金隅股份	1.38	4.37	0.26	(61.31)	728	中国电信	2.61	7.10	0.47	(53.21)
2202	万科*	19.14	4.61	0.83	(20.89)	763	中兴通讯*	26.05	15.43	2.12	(36.03)
588	北京北辰	1.26	18.19	0.24	(56.61)	6869	长飞光纤	12.02	9.85	0.83	(66.62)
1528	美凯龙	4.46	6.08	0.29	(60.66)	921	海信家电*	8.61	5.75	0.97	(42.28)
1065	创业环保	3.17	6.13	0.56	(59.52)	6690	海尔智家	27.30	16.91	3.06	(12.85)
895	东江环保*	3.82	10.75	0.61	(58.01)	1812	晨鸣纸业*	4.21	3.71	0.51	(56.54)
						811	新华文轩	5.50	4.39	0.54	(49.56)

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