

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	24,701.73	3.07	0.16
H股	8,713.05	3.57	(0.54)
红筹	3,935.27	0.82	0.28
HSC大型股	2,281.88	3.25	0.36
HSC中型股	5,377.52	2.00	0.75
AH股溢价	142.93	(1.97)	(0.44)
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	16,713.86	1.96	(1.30)
日经225	27,528.87	(1.05)	(6.53)
道琼斯	34,754.94	0.98	2.69
标普500	4,399.76	0.83	2.14
纳斯达克	14,654.02	1.05	1.42
德国DAX 30	15,250.86	1.85	(0.06)
富时100	7,078.04	1.17	(0.12)
法国CAC 40	6,600.19	1.65	1.23

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	78.80	0.64	3.85
纽约期金(美元/t oz)	1,757.90	(0.15)	0.15
标普高盛商品指数	573.86	0.83	2.90
CRB大宗商品期货价格指数	234.34	0.91	2.37
罗杰斯国际商品指数	3,168.83	0.87	2.65

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8289	0.02	(0.19)
美元兑人民币	6.4507	0.21	(0.10)
美元兑港元	7.7845	(0.02)	0.11
美元兑日元	111.66	0.55	1.26
欧元兑美元	1.1559	(0.32)	(2.18)
英镑兑美元	1.3619	0.54	(1.10)
澳元兑美元	0.7317	0.81	(0.65)

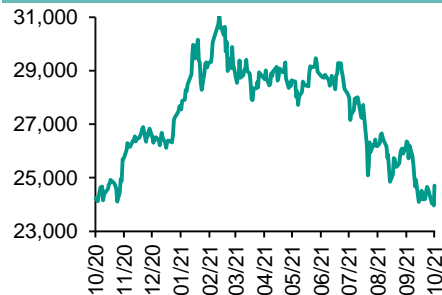
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.8770	1.70	2.40
香港(10年期)	1.39200	3.70	20.00
美国(10年期)	1.57290	8.56	19.97

来源: 彭博

## 每天导读

### 各股市走势图

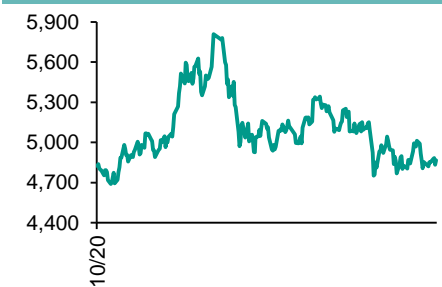
恒指走势图



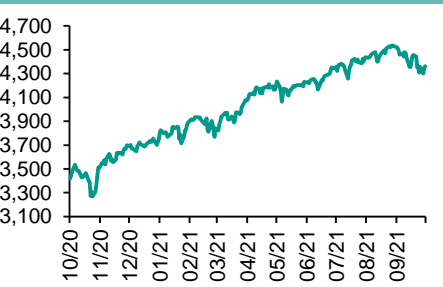
国指走势图



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, 其中纳斯达克指数升幅较大, 美国上周首次申领失业救济人数环比减少3.8万, 降幅超出预期, 表明劳动力市场持续改善; 标普500指数中各行业指数表现不一, 其中仅公用事业指数下跌, 而非核心消费品指数领涨。昨天欧洲三大股指均上升, 其中德国DAX 30指数升幅较大, 欧洲央行首席经济学家Lane称欧元区距离通胀的红色区域仍非常远。昨天恒指及国指均上升, 其中国指升幅较大; 港股各行业指数表现不一, 其中信息科技业及地产建筑业指数领涨, 仅能源业指数下跌。昨天内地股市因国庆假期而休市。昨天沪深港通南北向交易停止。今天将公布中国9月财新综合PMI、中国9月财新服务业PMI、美国9月非农就业人数增减、美国9月失业率。

### 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
美国	周度首次申领失业救济人数	10月2日	348k	326k	364k*
美国	持续领取失业救济人数	9月25日	2766k	2714k	2811k*
德国	工业产值经季调月环比	8月	-0.5%	-4.0%	1.3%*
意大利	零售总额月环比	8月	0.3%	0.4%	-0.3%*
意大利	社会消费品零售总额同比	8月	2.0%	1.9%	6.7%
日本	领先指数 CI	8月	102.0	101.8	104.1

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 民主党参议员欢迎临时延长暂停债务上限期限提议
- 上海旅游节闭幕,接待市民游客2,642万人次
- 经合组织对月底G20峰会达成全球企业税协议感乐观
- 国庆节假期南方电网负荷电量大增
- 惠誉: 全球宏观政策对经济支持正急速减少
- 国庆黄金周全国机票平均票价按年增7%
- 黑田东彦: 能源成本上升有助推高日本通胀
- 国铁集团: 预计国庆假期最后一天全国铁路发送1,350万人次

## 国际经济要闻

### 美民主党参议员欢迎临时延长暂停债务上限期限提议

美国共和党参议院少数派领袖麦康奈尔提出延长暂停债务上限期限至12月，让民主党有充足时间透过对账方式处理债务上限问题。民主党其后暂停把债务上限延期至明年12月的原法案提交参议院表决。据报多名民主党参议员表示会接受麦康奈尔的提议。(彭博)

### 经合组织对月底G20峰会达成全球企业税协议感乐观

经合组织秘书长Mathias Cormann与美国国务卿布林肯会晤后表示，对本月底二十国集团峰会完成全球企业税改革协议感到乐观。布林肯表示，同样对取得协议感到乐观，又指过去数天在有关问题上取得良好进展。(彭博)

### 惠誉：全球宏观政策对经济支持正急速减少

惠誉评级指美国、中国和欧盟第二季的信贷脉冲急速转为负数，反映去年单次政策支持下信贷急速上升后，私人信贷环境正常化，这三个经济体的信贷数据显示，全球宏观政策对经济的支持正在急速减少。(彭博)

### 黑田东彦：能源成本上升有助推高日本通胀

日本央行行长黑田东彦表示，由于能源成本上升，预计物价将再次开始攀升，最新核心通胀徘徊在0%，相信之后会略微转正。他续指，随着经济持续向好，以及手机通话费下调的影响消退，通胀将逐渐加快。(彭博)

## 大中华经济要闻

### 上海旅游节闭幕,接待市民游客2,642万人次

上海旅游节于9月17日至10月6日举行。整个旅游节期间共计接待市民游客2,642.28万人次，各大旅游景区点接待游客1,623万人次，宾馆酒店客房出租率54%，按月增长14%。上海地区旅游、餐饮、娱乐售票等日常消费类交易总金额为360.8亿元人民币，按月增长8.7%。(彭博)

### 国庆节假期南方电网负荷电量大增

南方电网公司表示，受经济快速复苏影响，今年以来，南方五省区电力负荷、电量高速增长。特别是今年国庆节假期期间，全网负荷、电量按年均大幅增加，南方电网公司多措并举，全力以赴保障电力供应。(彭博)

### 国庆黄金周全国机票单程均价按年增7%

携程发布《2021年国庆假期出游总结报告》，该平台数据显示，今年国庆黄金周，全国机票单程均价为821元，按年增长7%。(彭博)

### 国铁集团：预计国庆假期最后一天全国铁路发送1,350万人次

中国国家铁路集团有限公司预计国庆假期最后一天全国铁路预计发送旅客1,350万人次，加开旅客列车1,448列。(彭博)

## 企业要闻

### 四间欧美搜寻引擎公司希望欧盟对谷歌采取进一步行动

谷歌的4个搜寻引擎竞争对手敦促欧盟对谷歌推出技术新规，因未看到反垄断裁决对谷歌带来影响。欧盟委员会2018年向谷歌处以创纪录的42.4亿欧元的罚款，因谷歌不公平地使用Android来巩固其搜寻引擎的主导地位。(彭博)

### 英特尔：不再考虑在英国设厂,冀年底落实欧洲新厂地点

美国晶片大厂英特尔行政总裁Pat Gelsinger表示，在英国脱欧前，该国本来是公司会考虑建设厂房的地方，但于脱欧后，公司决定不再考虑有关方案，并将关注点转移至欧盟国家，以便得到欧盟的支援。(彭博)

### 平治上季受累晶片短缺销量急跌三成

平治第三季全球销量急跌30.5%至43.48万辆，受累于晶片供应短缺影响生产。平治表示，上季所有地区的销量均有所下降，目前晶片供应情况仍然不稳定，预计短缺将继续影响未来生产及销售。(彭博)

### Twitter以10.5亿美元出售流动广告公司MoPub

Twitter同意以10.5亿美元将流动广告公司MoPub出售予AppLovin Corp，希望日后能专注于发展核心业务，加快新产品及功能的开发，以实现2023年收入倍增至75亿美元的目标。(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	5.52	4.08	0.49	(23.45)	1635	大众公用	1.82	9.30	0.51	(63.60)
1398	工商银行	4.35	4.01	0.47	(22.72)	753	中国国航	5.44	-	0.92	(39.46)
1288	农业银行	2.69	3.50	0.40	(24.25)	670	东方航空	3.16	-	0.90	(44.45)
3988	中国银行	2.74	3.32	0.37	(25.62)	1055	南方航空	4.68	-	0.87	(32.97)
1658	邮储银行	5.22	5.57	0.68	(14.93)	1919	中远海控	11.40	3.28	1.87	(45.38)
3328	交通银行	4.71	3.36	0.33	(13.35)	598	中国外运	3.16	5.23	0.61	(52.08)
3968	招商银行	59.50	11.68	1.85	(2.36)	2866	中远海发	1.50	5.02	0.72	(68.16)
998	中信银行	3.54	2.89	0.30	(35.73)	1138	中远海能	4.48	-	0.51	(45.85)
6818	光大银行	2.76	2.92	0.31	(32.59)	2880	大连港	0.73	11.81	0.39	(66.61)
2016	浙商银行	3.08	4.73	0.46	(28.17)	6198	青岛港	4.12	5.56	0.66	(41.29)
1988	民生银行	3.23	3.61	0.20	(31.61)	3369	秦港股份	1.36	-	-	(61.31)
6196	郑州银行*	1.86	4.35	0.31	(55.36)	317	广船国际	7.73	19.47	0.65	(68.83)
3866	青岛银行*	4.21	5.88	0.68	(27.23)	2039	中集集团*	16.02	10.29	1.11	(25.61)
1963	重庆银行	4.37	2.80	0.30	(58.70)	1800	中国交建	4.38	2.97	0.27	(55.99)
3618	渝农商行	2.81	2.92	0.27	(39.73)	390	中国中铁	4.06	3.48	0.38	(40.61)
2628	中国人寿	12.94	4.98	0.64	(64.05)	1186	中国铁建	5.50	2.78	0.32	(42.36)
2318	中国平安	56.30	6.10	1.07	(3.62)	1766	中国中车	3.73	7.56	0.62	(50.27)
2601	中国太保	23.40	6.74	0.85	(28.62)	3898	时代电气	37.15	14.57	1.47	(39.34)
1336	新华保险	23.30	3.62	0.57	(51.97)	3969	中国通号	2.91	6.65	0.65	(53.31)
1339	人保集团	2.45	3.65	0.42	(59.91)	525	广深铁路	1.52	147.68	0.32	(46.45)
6030	中信证券	19.70	11.59	1.12	(35.48)	177	宁沪高速	7.83	7.01	1.11	(25.66)
3908	中金公司	20.50	8.68	1.17	(70.34)	548	深圳高速	7.88	4.62	0.74	(42.57)
6837	海通证券	7.15	5.59	0.49	(51.24)	995	皖通高速	4.85	4.35	0.57	(39.62)
2611	国泰君安	11.20	6.18	0.64	(47.99)	107	成渝高速	1.89	3.16	0.30	(53.84)
6806	申万宏源*	2.06	5.12	0.47	(68.99)	2238	广汽集团	6.97	7.43	0.67	(61.73)
1776	广发证券*	13.32	8.28	0.84	(47.39)	1211	比亚迪*	248.60	160.03	7.25	(17.51)
6886	华泰证券	11.80	7.23	0.67	(42.50)	2333	长城汽车	29.00	28.32	3.72	(54.35)
6099	招商证券	12.90	8.89	1.01	(41.70)	1839	中集车辆*	5.90	7.28	0.26	(56.62)
3958	东方证券	7.55	11.55	0.72	(58.69)	2338	潍柴动力	15.82	9.55	1.64	(23.67)
6178	光大证券	6.30	9.88	0.47	(66.41)	3606	福耀玻璃	37.75	23.11	3.27	(26.03)
6881	银河证券	4.55	4.76	0.49	(64.06)	1108	洛阳玻璃	9.46	8.46	2.35	(59.75)
6066	中信建投	8.67	6.45	0.94	(76.77)	6865	福莱特	35.45	24.74	5.76	(36.40)
1375	中州证券	1.47	18.15	0.42	(74.70)	38	一拖股份	3.94	7.66	0.67	(73.67)
1456	国联证券	3.71	11.13	0.69	(76.85)	1157	中联重科*	6.93	5.59	0.90	(30.46)
857	中石油	4.04	6.00	0.49	(44.35)	564	郑煤机	8.75	9.61	0.91	(37.39)
386	中石化	4.08	4.31	0.54	(24.26)	1057	浙江世宝*	1.52	15.57	0.73	(76.08)
338	上石化	1.98	4.94	0.60	(61.43)	1072	东方电气	12.58	14.41	1.02	(43.09)
1033	石化油服	0.92	-	1.95	(69.89)	2727	上海电气	2.38	-	0.48	(62.11)
2883	中海油田	7.98	17.71	0.82	(58.96)	2208	金风科技*	16.30	16.67	1.68	(22.40)
568	山东墨龙*	4.25	38.31	1.64	(28.48)	42	东北电气	0.68	7.24	-	(69.07)
1088	中国神华	18.68	7.36	0.87	(31.75)	187	京城机电	2.31	5.15	1.33	(70.40)
1898	中煤能源	6.73	6.64	0.69	(38.23)	2607	上海医药	15.10	6.31	0.74	(34.65)
1171	兖州煤业	15.32	7.21	1.22	(56.25)	2196	复星医药	37.40	17.90	2.10	(40.80)
3996	中国能源建设	1.24	5.18	0.51	(66.01)	1513	丽珠医药*	27.40	11.94	1.77	(41.55)
1816	中广核*	2.49	10.56	1.08	(38.83)	874	白云山	20.00	7.37	0.97	(44.38)
902	华能国际	4.08	50.89	0.73	(59.16)	719	新华制药*	3.84	5.83	0.59	(59.50)
991	大唐发电	1.56	14.70	0.58	(64.02)	1349	复旦张江	3.85	16.78	1.64	(78.14)
1071	华电国际	3.20	6.37	0.55	(43.99)	1877	君实生物*	40.00	-	3.74	(38.79)
956	新天绿能	8.02	12.18	2.02	(68.09)	6185	康希诺	226.80	73.38	6.62	(44.58)
1618	中国中冶	2.40	5.11	0.51	(54.32)	9989	海普瑞*	8.58	9.39	0.90	(54.17)
2068	中铝国际	2.39	-	0.94	(55.83)	2359	药明康德	176.00	107.85	11.70	(4.64)
347	鞍钢股份*	4.71	5.50	0.63	(18.93)	3759	康龙化成*	173.90	97.11	12.89	(33.16)
323	马钢股份	3.70	4.04	0.74	(38.12)	3347	泰格医药	160.40	-	-	(23.68)
1053	重庆钢铁	1.84	4.25	0.59	(39.79)	6127	昭衍新药	108.00	90.06	23.29	(43.41)
2600	中国铝业	5.83	23.25	1.55	(37.72)	168	青岛啤酒	61.70	25.00	3.14	(36.57)
358	江西铜业	14.04	8.69	0.60	(52.48)	6116	拉夏贝尔	0.65	-	-	(77.39)
2899	紫金矿业	9.46	18.63	3.29	(22.38)	1533	庄园牧场*	6.00	31.21	0.72	(53.27)
1787	山东黄金	13.98	-	2.04	(40.98)	553	南京熊猫	3.30	30.13	0.71	(59.64)
3993	洛阳钼业	4.85	23.17	2.26	(33.52)	981	中芯国际	21.90	18.97	1.38	(67.15)
1772	赣锋锂业	146.40	71.60	9.57	(25.61)	1385	复旦微电	20.00	-	5.96	(57.05)
914	海螺水泥	43.05	5.55	1.14	(12.64)	728	中国电信	2.60	7.05	0.47	(49.82)
2009	金隅股份	1.33	4.20	0.25	(60.95)	763	中兴通讯*	25.00	14.77	2.03	(37.53)
2202	万科*	21.35	5.13	0.93	(17.05)	6869	长飞光纤	11.84	9.68	0.81	(64.82)
588	北京北辰	1.32	19.01	0.25	(53.50)	921	海信家电*	8.18	5.44	0.93	(43.56)
1528	美凯龙	4.48	6.09	0.29	(60.46)	6690	海尔智家	27.80	17.18	3.11	(11.99)
1065	创业环保	3.95	7.62	0.69	(50.90)	1812	晨鸣纸业*	4.34	3.82	0.52	(55.25)
895	东江环保*	3.75	10.54	0.59	(57.82)	811	新华文轩	5.62	4.47	0.55	(46.70)

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，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