

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	24,763.77	(0.43)	(1.55)
H股	8,793.73	(0.31)	(1.19)
红筹	3,728.87	0.52	(3.24)
HSC大型股	2,287.38	(0.44)	(1.56)
HSC中型股	5,077.58	0.11	(2.45)
AH股溢价	144.28	(0.53)	(0.17)
沪深300	4,848.18	0.12	(0.87)
富时中国A50	15,578.41	(0.08)	(1.20)
上证180	9,943.64	0.13	(1.45)
上证380	6,401.47	0.22	(1.07)
台北加权	17,415.30	0.68	2.03
日经225	29,507.05	(0.35)	(0.47)
道琼斯	36,432.22	0.29	1.44
标普500	4,701.70	0.09	1.91
纳斯达克	15,982.36	0.07	2.48
德国DAX 30	16,046.52	(0.05)	1.52
富时100	7,300.40	(0.05)	0.16
法国CAC 40	7,047.48	0.10	2.24

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	81.98	0.06	(2.30)
纽约期金(美元/t oz)	1,826.10	(0.10)	2.05
标普高盛商品指数	582.56	0.40	(1.66)
CRB大宗商品期货价格指数	235.55	0.23	(1.54)
罗杰斯国际商品指数	3,236.32	0.36	(1.26)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8208	(0.18)	(1.08)
美元兑人民币	6.3888	(0.22)	(1.10)
美元兑港元	7.7881	0.08	0.13
美元兑日元	113.23	(0.64)	(0.07)
欧元兑美元	1.1586	0.06	0.29
英镑兑美元	1.3562	(0.37)	(0.24)
澳元兑美元	0.7408	(0.28)	0.78

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.9020	(2.80)	(0.20)
香港(10年期)	1.48200	(5.90)	3.20
美国(10年期)	1.48450	(6.43)	(12.73)

来源: 彭博

## 每天导读

### 各股市走势图

#### 恒指走势图



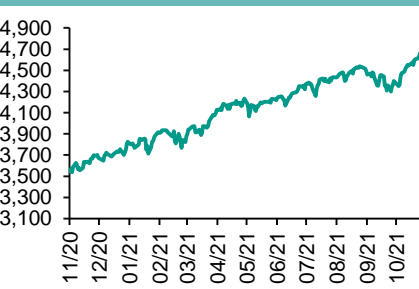
#### 国指走势图



### 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涨, 其中道指涨幅较大, 且三大指数均创新高, 周一美国开始对海外旅客开放, 加强市场对经济重开的信心; 标普500指数各行业指数表现不一, 其中原材料指数领涨, 而公用事业和非核心消费品指数跌幅较大。昨天欧洲三大股指表现不一, 其中仅法国CAC40指数上涨。昨天恒指及国指均下跌, 恒指跌幅较大; 港股各行业指数表现不一, 其中原材料指数领涨, 而信息技术和工业制品指数领跌。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, 其中原材料指数领涨, 医药卫生指数领跌。昨天沪股通北向净买入7.70亿人民币, 南向净卖出3.77亿港币; 深股通北向净卖出17.73亿人民币, 南向净卖出11.53亿港币。今天将公布美国10月NFIB中小企业乐观程度指数、美国10月生产者价格环比、欧元区11月ZEW投资者预期指数、德国9月贸易余额。

### 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
欧元区	Sentix投资者信心	11月	15.0	18.3	16.9
日本	领先指数 CI	9月	99.8	99.7	101.3
日本	国际收支经常项目余额	9月	¥1052.3b	¥1033.7b	¥1503.0b*
日本	贸易余额国际收支基点	9月	-¥358.7b	-¥229.9b	-¥372.4b

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 美联储发布金融稳定报告, 就风险资产价格及中国房地产行业发出警告
- 美国建议在对国家安全和经济关键的矿物清单中加入镍和钴
- 美联储副主席: 加息的三大必要条件可能在2022年底达成
- 道琼斯: 中国计划发放校外辅导牌照
- 纽约联储调查: 美国消费者通胀预期10月再创历史新高
- 上海期货交易所加快推进LNG期货上市: 助力企业应对能源转型
- 美国建议在对国家安全和经济关键的矿物清单中加入镍和钴
- 香港信报: 香港金管局将要求银行深度汇报内房企业风险敞口

## 国际经济要闻

### 美联储发布金融稳定报告，就风险资产价格及中国房地产行业发出警告

美联储就风险资产价格持续上涨发出警告，称如果经济形势恶化，风险资产更容易受到价格危险崩盘的冲击；稳定币构成了一个新的威胁，中国商业房地产领域若急剧恶化则其脆弱性可能会蔓延到美国，另外随着社交媒体对交易的影响越来越大，类似于今年网红股狂潮的“难以预测”的波动可能会变得更加频繁。(彭博)

### 美联储副主席：加息的三大必要条件可能在2022年底达成

美联储副主席Richard Clarida周一在华盛顿出席布鲁金斯学会的货币政策研讨会。他在提前准备的讲稿中表示，“虽然我们显然还远没有到考虑加息的地步，但我相信提高联邦基金利率目标区的三个必要条件将在2022年底前得到满足。”他指的是美联储为首次加息而设定的劳动力市场和通胀条件。(彭博)

### 纽约联储调查：美国消费者通胀预期10月再创历史新高

根据纽约联储调查，经过数月来的物价飙升，美国消费者通胀预期升至纪录新高。根据周一发布的月度消费者预期调查，10月家庭对未来一年通胀的预期从前一个月的5.3%攀升至5.7%。对未来三年的通胀预期中值持稳于4.2%。这两个数字均为2013年调查开始以来最高。(彭博)

### 美国建议在对国家安全和经济关键的矿物清单中加入镍和钴

美国在11月8日发布的2021年政府关键矿物草拟清单中加入镍和钴。“‘关键矿物’被定义为一种对美国或国家安全以及容易受到影响的供应链至关重要的非燃料矿物或矿物材料，”美国地质调查局发布声明称。(彭博)

## 大中华经济要闻

### 中国央行推出碳减排支持工具，以低成本资金支持银行碳减排贷款

根据中国央行周一晚间发布的公告，将通过碳减排支持工具向金融机构提供低成本资金，引导金融机构向碳减排重点领域内的各类企业提供碳减排贷款，贷款利率应与同期限档次贷款市场报价利率(LPR)大致持平。碳减排支持工具发放对象暂定为全国性金融机构。(彭博)

### 道琼斯：中国计划发放校外辅导牌照

道琼斯援引未具名知情人士的话报道称，中国政府计划发放十多个牌照，允许企业在非营利性基础上提供校外辅导。辅导机构将被允许以其他方式牟利，例如为成年人提供专业考试辅导。(彭博)

### 上海期货交易所加快推进LNG期货上市；助力企业应对能源转型

上海期货交易所新闻稿称，总经理王凤海在进博会配套会议上表示，面对天然气产业越来越强烈的风险管理需求，上期所持续推进天然气期货的研发工作。今年8月，液化天然气期货正式获得证监会立项批复，正加快推进上市工作。(彭博)

### 香港信报：香港金管局将要求银行深度汇报内房企业风险敞口

香港《信报》援引消息人士报道，香港金管局近期向银行高层预告，稍后将要求银行就内房企业风险敞口作出更详尽披露。预计会就借贷及授信金额、相关资产占比、财资业务部门相关投资证券持仓等情况，提交深度分析及汇报。(彭博)

## 企业要闻

### 佳兆业取消周三的投资人代表见面会，称基于疫情带来的公共安全考虑

佳兆业集团(深圳)有限公司11月8日在微信公众号发表声明称，基于新冠疫情带来的公共安全考虑，原定于周三召开的投资人代表见面会取消;集团总体资产价值大于负债，有足够可供处理的优质资产，为投资人提供财富产品的后续兑付;加快深圳、上海等地优质资产处置，回笼资金用于兑付财富产品。(彭博)

### 明报：世茂主席抵押香港商厦物业给星展，获取14亿港元贷款

据《明报》报道，世茂集团董事局主席许荣茂上月已把中环中心的三层物业抵押给了星展银行香港，以获取14亿港元(1.8亿美元)贷款。2017年，许荣茂及其家人参与的一个财团从长实手中买下了中环中心。(彭博)

### 阳光城将美元债要约交换截止期延长至11月12日

阳光城在香港交易所发布公告称，将美元债要约交换的截止期限延长两天至11月12日，给投资者更多时间来支持该交易。该开发商表示，可能无法在11月12日按期兑付2023年到期债券的本息。(彭博)

### 路透社：小红书融资5亿美元 估值达到200亿美元

路透社援引未具名知情人士的话报道，小红书完成5亿美元新一轮融资；最新一轮融资对该公司的估值高达200亿美元。(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	5.26	3.69	0.45	(25.69)	1635	大众公用	1.72	8.69	0.49	(61.53)
1398	工商银行	4.23	3.82	0.39	(25.01)	753	中国国航	5.63	-	0.94	(48.71)
1288	农业银行	2.64	3.36	0.38	(25.79)	670	东方航空	3.00	-	0.90	(49.85)
3988	中国银行	2.75	3.16	0.36	(25.50)	1055	南方航空	4.76	-	0.90	(43.21)
1658	邮储银行	5.66	6.19	0.69	(13.96)	1919	中远海控	11.52	2.05	1.35	(39.77)
3328	交通银行	4.79	3.09	0.38	(15.08)	598	中国外运	2.33	3.79	0.43	(54.89)
3968	招商银行	63.85	11.81	1.88	2.16	2866	中远海发	1.36	3.49	0.83	(64.78)
998	中信银行	3.41	2.54	0.28	(37.80)	1138	中远海能	3.07	-	0.35	(54.92)
6818	光大银行	2.73	3.03	0.30	(32.71)	2880	大连港	0.72	15.08	0.38	(64.61)
2016	浙商银行	3.10	4.59	0.44	(25.38)	6198	青岛港	3.92	5.24	0.61	(41.07)
1988	民生银行	3.07	3.40	0.19	(34.89)	3369	秦港股份	1.25	5.67	0.36	(60.54)
6196	郑州银行*	1.80	4.05	0.27	(55.76)	317	广船国际	6.69	22.17	0.50	(72.32)
3866	青岛银行*	4.12	5.46	0.63	(26.80)	2039	中集集团*	14.30	5.10	0.89	(25.33)
1963	重庆银行	4.27	2.76	0.29	(59.29)	1800	中国交建	4.08	2.60	0.24	(52.43)
3618	渝农商行	2.75	3.25	0.25	(40.60)	390	中国中铁	3.70	2.80	0.34	(41.26)
2628	中国人寿	13.74	6.17	0.68	(61.08)	1186	中国铁建	4.89	2.24	0.27	(44.41)
2318	中国平安	56.20	6.44	1.06	(8.47)	1766	中国中车	3.55	7.54	0.57	(51.92)
2601	中国太保	24.10	6.88	0.87	(29.60)	3898	时代电气	47.15	20.92	1.69	(43.53)
1336	新华保险	22.00	3.39	0.53	(52.97)	3969	中国通号	2.65	6.35	0.58	(55.70)
1339	人保集团	2.34	3.82	0.40	(59.90)	525	广深铁路	1.36	131.01	0.28	(46.07)
6030	中信证券	18.84	10.05	1.04	(39.26)	177	宁沪高速	7.30	6.93	1.01	(27.10)
3908	中金公司	18.30	7.68	1.03	(68.71)	548	深圳高速	7.44	4.04	0.67	(40.59)
6837	海通证券	6.72	5.20	0.46	(55.62)	995	皖通高速	4.82	4.29	0.57	(31.90)
2611	国泰君安	10.56	5.78	0.60	(49.28)	107	成渝高速	1.79	3.34	0.28	(56.79)
6806	申万宏源*	1.96	4.62	0.43	(70.15)	2238	广汽集团	7.53	10.15	0.72	(65.32)
1776	广发证券*	12.64	7.79	0.79	(48.05)	1211	比亚迪*	304.00	220.56	8.66	(20.78)
6886	华泰证券	11.32	6.88	0.63	(40.17)	2333	长城汽车	32.55	31.68	4.18	(57.72)
6099	招商证券	11.76	8.03	0.91	(43.28)	1839	中集车辆*	5.25	6.42	0.23	(60.46)
3958	东方证券	5.97	9.06	0.56	(62.22)	2338	潍柴动力	13.60	9.08	1.39	(29.75)
6178	光大证券	5.90	9.81	0.42	(67.19)	3606	福耀玻璃	44.95	27.28	3.86	(25.10)
6881	银河证券	4.32	3.98	0.44	(67.47)	1108	洛阳玻璃	10.30	8.22	1.40	(61.78)
6066	中信建投	7.92	5.71	0.81	(77.13)	6865	福莱特	36.30	24.44	5.61	(38.00)
1375	中州证券	1.41	10.09	0.39	(75.06)	38	一拖股份	3.75	7.52	0.63	(75.90)
1456	国联证券	3.79	11.27	0.70	(75.21)	1157	中联重科*	5.31	4.24	0.68	(38.87)
857	中石油	3.51	6.27	0.42	(41.56)	564	郑煤机	7.44	8.10	0.76	(40.36)
386	中石化	3.78	5.35	0.49	(24.14)	1057	浙江世宝*	1.86	27.07	0.87	(72.69)
338	上石化	1.71	4.23	0.52	(61.44)	1072	东方电气	12.24	13.06	0.97	(44.95)
1033	石化油服	0.70	-	1.47	(72.77)	2727	上海电气	2.31	-	0.46	(61.85)
2883	中海油田	7.16	14.01	0.72	(61.71)	2208	金风科技*	18.06	18.31	1.85	(23.39)
568	山东墨龙*	3.59	13.62	1.40	(26.70)	42	东北电气	0.62	-	-	(71.25)
1088	中国神华	16.60	6.08	0.73	(31.15)	187	京城机电	2.12	4.58	1.22	(71.24)
1898	中煤能源	4.56	3.66	0.44	(42.86)	2607	上海医药	13.52	5.60	0.66	(38.28)
1171	兖州煤业	12.10	3.73	0.88	(58.09)	2196	复星医药	35.55	16.87	1.98	(39.08)
3996	中国能源建设	1.00	4.14	0.41	(62.86)	1513	丽珠医药*	25.25	11.08	1.55	(40.90)
1816	中广核*	2.12	8.71	0.88	(38.73)	874	白云山	19.04	7.12	0.89	(46.05)
902	华能国际	3.72	-	0.70	(52.14)	719	新华制药*	3.77	5.32	0.57	(58.24)
991	大唐发电	1.33	-	0.52	(56.85)	1349	复旦张江	3.81	16.46	1.61	(77.34)
1071	华电国际	2.60	5.13	0.44	(41.69)	1877	君实生物*	37.95	-	3.52	(32.22)
956	新天绿能	5.90	8.94	1.48	(70.56)	6185	康希诺	159.30	51.10	4.61	(45.21)
1618	中国中冶	1.94	3.78	0.41	(58.09)	9989	海普瑞*	8.06	8.74	0.84	(56.22)
2068	中铝国际	1.68	-	0.66	(64.46)	2359	药明康德	147.80	85.53	9.58	(1.29)
347	鞍钢股份*	3.70	3.51	0.47	(19.44)	3759	康龙化成*	146.00	80.84	10.73	(27.72)
323	马钢股份	3.00	2.72	0.56	(36.20)	3347	泰格医药	128.40	-	-	(23.22)
1053	重庆钢铁	1.28	2.99	0.41	(48.50)	6127	昭衍新药	77.30	63.91	16.53	(48.04)
2600	中国铝业	4.15	10.69	1.05	(38.18)	168	青岛啤酒	65.40	25.70	3.13	(44.38)
358	江西铜业	13.28	7.12	0.59	(52.73)	6116	拉夏贝尔	0.62	-	-	(79.14)
2899	紫金矿业	10.72	17.16	3.76	(16.28)	1533	庄园牧场*	7.17	36.84	0.84	(49.40)
1787	山东黄金	14.48	-	2.09	(41.13)	553	南京熊猫	3.06	40.17	0.66	(67.67)
3993	洛阳钼业	4.58	18.94	2.06	(33.46)	981	中芯国际	23.00	19.91	1.45	(66.29)
1772	赣锋锂业	153.40	54.81	9.37	(28.17)	1385	复旦微电	21.00	-	5.63	(61.88)
914	海螺水泥	37.65	4.99	0.95	(18.24)	728	中国电信	2.64	7.10	0.47	(48.53)
2009	金隅股份	1.21	3.74	0.22	(63.35)	763	中兴通讯*	22.05	12.92	1.78	(41.90)
2202	万科*	18.22	4.53	0.76	(18.32)	6869	长飞光纤	12.18	10.79	0.81	(67.16)
588	北京北辰	1.23	12.14	0.23	(55.13)	921	海信家电*	8.31	5.48	0.94	(41.50)
1528	美凯龙	3.86	5.36	0.24	(63.91)	6690	海尔智家	27.50	16.85	3.05	(12.27)
1065	创业环保	3.94	7.53	0.69	(49.63)	1812	晨鸣纸业*	3.72	3.78	0.44	(58.17)
895	东江环保*	3.42	10.30	0.54	(60.57)	811	新华文轩	5.52	4.60	0.53	(45.01)

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其任何附属机构、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