

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	26,017.53	(0.45)	4.23
H股	9,273.57	(0.03)	4.80
红筹	3,890.25	0.34	0.41
HSC大型股	2,401.68	(0.46)	4.29
HSC中型股	5,460.68	(0.39)	2.72
AH股溢价	143.08	0.15	(1.28)
沪深300	4,928.02	0.36	0.29
富时中国A50	15,999.86	1.01	0.26
上证180	10,166.10	0.56	0.59
上证380	6,510.93	(0.01)	1.73
台北加权	16,889.51	0.01	3.06
日经225	29,255.55	0.14	2.47
道琼斯	35,603.08	(0.02)	1.98
标普500	4,549.78	0.30	2.51
纳斯达克	15,215.70	0.62	2.65
德国DAX 30	15,472.56	(0.32)	0.06
富时100	7,190.30	(0.45)	(0.24)
法国CAC 40	6,686.17	(0.29)	0.01

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	82.36	(0.17)	0.10
纽约期金(美元/t oz)	1,781.20	(0.16)	(0.86)
标普高盛商品指数	585.83	(1.67)	(0.02)
CRB大宗商品期货价格指数	236.60	(1.56)	(0.64)
罗杰斯国际商品指数	3,240.31	(1.58)	0.12

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8222	(0.62)	(1.11)
美元兑人民币	6.3938	(0.64)	(1.13)
美元兑港元	7.7753	(0.03)	(0.14)
美元兑日元	113.99	(0.20)	3.69
欧元兑美元	1.1625	0.21	(0.53)
英镑兑美元	1.3790	0.28	1.23
澳元兑美元	0.7464	0.58	2.99

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.9770	(1.20)	11.40
香港(10年期)	1.56700	9.50	39.40
美国(10年期)	1.69400	12.37	39.34

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

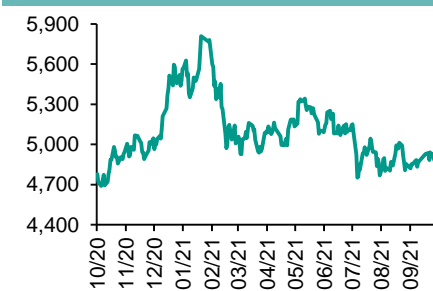
恒指走势图



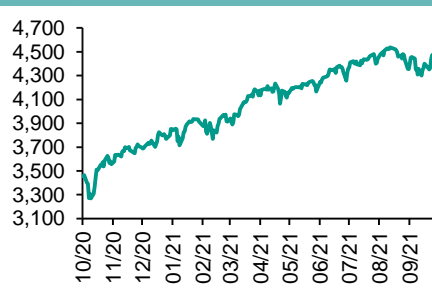
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源: 彭博

股市短评

昨天美股三大指数个别发展, 纳斯达克指数与标普500指数上升, 道琼斯指数则下跌。国际商业机器(IBM)上季收入逊预期, 股价急挫近10%, 拖低道琼斯指数表现。标普500指数11个行业指数表现不一, 其中非核心消费品指数领涨, 能源指数领跌。昨天欧洲三大股指均下跌, 其中富时100指数跌幅最大。昨天恒指及国指均下跌, 其中恒指跌幅较大。权重科技股回调, 拖累恒指收跌。港股各行业指数表现不一, 其中地产建筑业指数领涨, 消费品制造及服务行业指数领跌。昨天上证综指及深成指个别发展, 其中上证综指上升, 深成指下跌。沪深300指数各行业指数表现不一, 其中能源指数领涨, 电信业务指数领跌。昨天沪股通北向净买入57.08亿人民币, 南向净卖出0.42亿港元; 深股通北向净买入44.46亿人民币, 南向净买入6.26亿港元。今天将公布美国、欧元区10月制造业采购经理指数以及加拿大8月零售总额月环比。

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	二手房销量年率	9月	6.10m	6.29m	5.88m
美国	旧宅销售月环比	9月	3.7%	7.0%	-2.0%
欧元区	消费者信心指数	10月	-5.0	-4.8	-4.0
美国	周度首次申领失业救济人数	10月16日	297k	290k	296k
法国	制造业信心指数	10月	105	107	107

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 5年期美债收益率升破1.2%, 市场料美联储明年年底前加息两次
- 支持绿色低碳发展是未来一段时期金融领域的重点工作
- 中国发改委称对煤炭生产、流通成本和价格展开专项调查
- 美联储理事Waller: 如果通胀率过高, 联储可能必须加快行动
- 美国上周首次申领失业救济人数连续第三周下降
- 中国银保监会: 要保证煤电、煤炭、钢铁生产企业的合理融资需要
- 美欧就数字税争端达成和解, 华盛顿同意放弃对五国报复性关税
- 利息收入在中国银行业收入中仍占有较大比重

国际经济要闻

5年期美债收益率升破1.2%，市场料美联储明年年底加息两次

美国5年期国债收益率升破1.20%，创下2020年2月以来最高水平，交易员们继续提高对美联储收紧货币政策的押注。通胀压力考验美联储在经济复苏时保持低利率的决心，市场现在预计到2022年底前，基准利率将上升近0.5个百分点。(彭博)

美联储理事Waller：如果通胀率过高，联储可能必须加快行动

美联储理事Christopher Waller表示，对于通货膨胀，“未来几个月在我看来至关重要”。如果通胀持续，“我们在2022年的政策立场势必比我原先预期的更加激进”。Waller称他的基线预测是，通胀率明年将朝着美联储2%的目标下降，但上行风险比之前预期高得多。(彭博)

美国上周首次申领失业救济人数连续第三周下降

美国劳工部表示，美国上周首次申请失业救济人数意外下降至29万人，为2020年3月以来的最低水平。经济学家预估中值为29.7万，41位接受调查的经济学家的预估范围为27.8万-32万。截至10月16日当周的4周移动均值为31.98万。(彭博)

美欧就数字税争端达成和解，华盛顿同意放弃对五国报复性关税

美国和五个欧洲国家政府达成一项协议，解决了涉及部分美国科技巨头的数字税争端。根据周四发布的联合声明，美国，英国，法国，意大利，西班牙和奥地利就“从现有数字服务税向新的多边解决方案过渡”达成一致，各国承诺通过建设性对话继续就此问题进行讨论。(彭博)

大中华经济要闻

支持绿色低碳发展是未来一段时期金融领域的重点工作

中国央行行长易纲在2021金融街论坛全球系统重要性金融机构会议上的视频发言称，人民银行正在研究推出碳减排支持工具，向符合条件的金融机构提供低成本资金，支持清洁能源发展。(彭博)

中国发改委称对煤炭生产、流通成本和价格展开专项调查

中国国家发改委周四晚间在微信账号发布声明称，已开始对煤炭生产、流通成本和价格展开专项调查，以研究对煤炭价格进行干预的具体措施。(彭博)

中国银保监会：要保证煤电、煤炭、钢铁生产企业的合理融资需要

中国银保监会新闻发言人王朝弟在新闻发布会上表示，要千方百计保证煤电、煤炭、钢铁、有色金属生产企业的合理融资需要。(彭博)

利息收入在中国银行业收入中仍占有较大比重

中国央行行长易纲称，利息收入在中国银行业收入中仍占有较大比重，保持正常货币政策，保持利差水平处于合理区间，有利于促进银行体系更好地为实体经济增长服务，也有利于维护金融稳定。(彭博)

企业要闻

摩根大通警告比特币ETF的繁荣可能扭曲市场，提高投资者成本

在美国首次推出改变游戏规则的比特币挂钩ETF之前，华尔街的很多人都警告说，鉴于其持有成本，这种衍生品驱动的交易不是免费的午餐。在比特币ETF上市短短两天后，摩根大通的策略师警告说，对比特币ETF的被压抑需求释放有可能扭曲期货市场，从而增加ETF投资者的成本。(彭博)

华融股东同意公司通过发行债券和出售资产来补充资本

在推迟已久的年度股东大会上，中国华融资产管理公司的股东批准了其出售资产并筹集资本的计划。两个月前，这家金融巨头公布了一项由政府牵头的救助方案，结束了市场对其命运的猜测。(彭博)

光明乳业拟6.12亿元收购小西牛公司60%股权，完善西部奶源布局

光明乳业在上交所公告称，光明乳业计划以6.12亿元收购青海小西牛生物乳业股份有限公司60%的股权。收购完成后，光明乳业将成为小西牛公司的控股股东。(彭博)

Oppo正在开发自己的高端手机芯片

财新援引芯片行业内部人士的话报道称，中国智能手机制造商Oppo正在为其旗舰手机开发自己的高端芯片。Oppo新芯片团队的核心成员来自联发科等现有移动芯片制造商。(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	5.46	4.01	0.48	(26.16)	1635	大众公用	1.80	9.11	0.51	(62.34)
1398	工商银行	4.37	4.00	0.47	(24.19)	753	中国国航	5.54	-	0.93	(44.31)
1288	农业银行	2.68	3.47	0.40	(25.80)	670	东方航空	3.08	-	0.87	(47.13)
3988	中国银行	2.76	3.32	0.37	(26.32)	1055	南方航空	4.80	-	0.89	(37.35)
1658	邮储银行	5.39	5.71	0.69	(18.68)	1919	中远海控	11.24	3.22	1.83	(42.60)
3328	交通银行	4.71	3.34	0.33	(15.07)	598	中国外运	2.75	4.52	0.53	(54.32)
3968	招商银行	65.40	12.75	2.02	0.05	2866	中远海发	1.50	4.99	0.71	(66.02)
998	中信银行	3.54	2.77	0.30	(37.40)	1138	中远海能	3.85	-	0.44	(50.23)
6818	光大银行	2.79	2.93	0.31	(34.27)	2880	大连港	0.73	11.72	0.38	(64.69)
2016	浙商银行	3.18	4.85	0.47	(26.35)	6198	青岛港	4.10	5.49	0.65	(39.48)
1988	民生银行	3.16	3.51	0.20	(34.22)	3369	秦港股份	1.31	-	-	(60.54)
6196	郑州银行*	1.88	4.13	0.29	(55.58)	317	广船国际	7.18	17.96	0.60	(70.89)
3866	青岛银行*	4.21	5.90	0.66	(29.50)	2039	中集集团*	15.94	10.17	1.10	(24.80)
1963	重庆银行	4.36	2.77	0.30	(59.99)	1800	中国交建	4.16	2.80	0.25	(55.29)
3618	渝农商行	2.81	2.90	0.27	(39.83)	390	中国中铁	3.91	3.33	0.37	(40.68)
2628	中国人寿	14.28	5.46	0.70	(63.92)	1186	中国铁建	5.19	2.60	0.30	(44.14)
2318	中国平安	62.75	6.70	1.19	(4.95)	1766	中国中车	3.61	7.27	0.60	(50.53)
2601	中国太保	25.80	7.38	0.93	(28.69)	3898	时代电气	38.50	15.00	1.52	(40.02)
1336	新华保险	24.80	3.83	0.60	(53.22)	3969	中国通号	2.93	6.65	0.65	(52.95)
1339	人保集团	2.55	3.78	0.44	(60.36)	525	广深铁路	1.48	142.81	0.31	(46.86)
6030	中信证券	19.78	11.56	1.12	(35.36)	177	宁沪高速	7.59	6.75	1.07	(27.01)
3908	中金公司	19.58	8.23	1.11	(68.98)	548	深圳高速	7.50	4.37	0.70	(35.90)
6837	海通证券	7.12	5.52	0.48	(52.29)	995	皖通高速	4.44	3.96	0.52	(39.66)
2611	国泰君安	11.08	6.08	0.63	(49.41)	107	成渝高速	1.89	3.14	0.30	(56.10)
6806	申万宏源*	2.03	5.01	0.46	(69.60)	2238	广汽集团	7.36	7.79	0.71	(64.67)
1776	广发证券*	13.46	8.31	0.84	(46.79)	1211	比亚迪*	282.00	180.29	8.16	(19.21)
6886	华泰证券	11.92	7.25	0.67	(39.76)	2333	长城汽车	33.50	32.50	4.26	(54.76)
6099	招商证券	12.80	8.76	0.99	(39.69)	1839	中集车辆*	5.64	6.91	0.25	(59.32)
3958	东方证券	7.10	10.79	0.67	(60.55)	2338	潍柴动力	15.02	9.00	1.54	(26.14)
6178	光大证券	6.21	9.67	0.46	(67.54)	3606	福耀玻璃	46.00	27.97	3.96	(23.44)
6881	银河证券	4.50	4.68	0.48	(64.01)	1108	洛阳玻璃	9.81	8.71	2.42	(59.05)
6066	中信建投	8.75	6.46	0.94	(75.31)	6865	福莱特	39.30	26.51	6.09	(35.41)
1375	中州证券	1.47	18.03	0.42	(74.50)	38	一拖股份	4.05	7.82	0.68	(73.68)
1456	国联证券	3.85	11.47	0.71	(74.96)	1157	中联重科*	6.82	5.46	0.88	(28.75)
857	中石油	4.05	5.98	0.49	(43.37)	564	郑煤机	8.95	9.76	0.92	(35.78)
386	中石化	3.94	4.13	0.51	(27.69)	1057	浙江世宝*	1.61	17.95	0.76	(74.49)
338	上石化	1.91	4.73	0.58	(63.90)	1072	东方电气	11.20	12.75	0.90	(43.22)
1033	石化油服	0.82	-	1.73	(73.03)	2727	上海电气	2.15	-	0.43	(61.65)
2883	中海油田	7.31	16.12	0.74	(60.92)	2208	金风科技*	15.56	15.80	1.59	(22.93)
568	山东墨龙*	4.32	38.68	1.65	(22.44)	42	东北电气	0.64	6.77	-	(69.93)
1088	中国神华	18.62	7.25	0.86	(33.61)	187	京城机电	2.26	5.00	1.29	(70.64)
1898	中煤能源	5.54	5.43	0.56	(45.05)	2607	上海医药	15.00	6.22	0.73	(34.26)
1171	兖州煤业	13.98	6.53	1.11	(62.92)	2196	复星医药	38.55	18.32	2.15	(37.65)
3996	中国能源建设	1.11	4.61	0.45	(61.33)	1513	丽珠医药*	27.10	11.73	1.74	(37.39)
1816	中广核*	2.25	9.48	0.97	(38.33)	874	白云山	19.80	7.24	0.95	(45.35)
902	华能国际	3.72	46.08	0.66	(58.16)	719	新华制药*	3.82	5.40	0.58	(59.42)
991	大唐发电	1.39	13.01	0.52	(61.52)	1349	复旦张江	3.98	17.22	1.68	(78.14)
1071	华电国际	3.00	5.93	0.51	(45.18)	1877	君实生物*	41.05	-	3.81	(35.78)
956	新天绿能	7.10	10.71	1.78	(66.87)	6185	康希诺	220.40	70.82	6.39	(40.40)
1618	中国中冶	2.31	4.88	0.49	(54.99)	9989	海普瑞*	8.39	9.12	0.87	(55.00)
2068	中铝国际	2.19	-	0.86	(63.62)	2359	药明康德	169.10	102.91	11.16	(1.53)
347	鞍钢股份*	4.52	5.24	0.60	(20.25)	3759	康龙化成*	163.70	90.79	12.05	(29.39)
323	马钢股份	3.75	4.06	0.74	(36.69)	3347	泰格医药	147.60	-	-	(27.04)
1053	重庆钢铁	1.73	3.96	0.56	(42.41)	6127	昭衍新药	104.70	86.71	22.42	(44.56)
2600	中国铝业	5.59	22.14	1.48	(35.90)	168	青岛啤酒	58.80	23.66	2.97	(38.32)
358	江西铜业	15.16	9.32	0.65	(50.92)	6116	拉夏贝尔	0.64	-	-	(79.03)
2899	紫金矿业	11.36	18.22	3.99	(17.63)	1533	庄园牧场*	6.11	31.56	0.73	(52.92)
1787	山东黄金	14.22	-	2.06	(41.63)	553	南京熊猫	3.14	28.47	0.67	(64.58)
3993	洛阳钼业	5.36	25.43	2.48	(32.51)	981	中芯国际	22.10	19.17	1.40	(66.17)
1772	赣锋锂业	148.20	71.99	9.63	(29.15)	1385	复旦微电	20.75	-	5.58	(60.70)
914	海螺水泥	42.00	5.38	1.11	(13.32)	728	中国电信	2.81	7.57	0.50	(44.59)
2009	金隅股份	1.34	4.20	0.25	(61.20)	763	中兴通讯*	25.20	14.79	2.03	(37.98)
2202	万科*	21.35	5.10	0.92	(15.32)	6869	长飞光纤	13.34	10.92	0.89	(65.83)
588	北京北辰	1.29	18.45	0.25	(54.28)	921	海信家电*	8.60	5.68	0.97	(40.93)
1528	美凯龙	4.43	5.98	0.28	(61.82)	6690	海尔智家	27.10	16.63	3.01	(13.60)
1065	创业环保	3.55	6.80	0.62	(51.67)	1812	晨鸣纸业*	4.01	3.51	0.48	(54.83)
895	东江环保*	3.72	10.38	0.58	(56.49)	811	新华文轩	5.66	4.47	0.55	(47.29)

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, 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