

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	25,099.67	(0.22)	(3.60)
H股	8,863.83	(0.40)	(4.27)
红筹	3,789.89	(1.66)	(2.11)
HSC大型股	2,317.14	(0.28)	(3.84)
HSC中型股	5,126.71	(1.51)	(5.58)
AH股溢价	144.73	0.15	1.09
沪深300	4,839.85	(1.04)	(2.48)
富时中国A50	15,546.46	(1.41)	(3.31)
上证180	9,975.63	(1.13)	(2.42)
上证380	6,412.38	(0.90)	(1.51)
台北加权	17,065.97	(0.01)	0.19
日经225	29,647.08	2.61	1.86
道琼斯	36,052.63	0.39	0.83
标普500	4,630.65	0.37	1.22
纳斯达克	15,649.60	0.34	2.72
德国DAX 30	15,954.45	0.94	1.25
富时100	7,274.81	(0.19)	(0.04)
法国CAC 40	6,927.03	0.49	2.37

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	82.87	(1.24)	0.25
纽约期金(美元/t oz)	1,788.40	(0.06)	(0.53)
标普高盛商品指数	592.95	0.10	(0.86)
CRB大宗商品期货价格指数	239.20	(0.01)	(0.82)
罗杰斯国际商品指数	3,276.55	(0.03)	(0.71)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8223	0.04	(0.73)
美元兑人民币	6.4025	0.13	(0.75)
美元兑港元	7.7815	0.05	(0.07)
美元兑日元	113.97	0.12	2.67
欧元兑美元	1.1579	(0.21)	(0.36)
英镑兑美元	1.3616	(0.94)	0.04
澳元兑美元	0.7436	(1.08)	2.13

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.9300	(5.30)	5.30
香港(10年期)	1.56900	2.60	21.40
美国(10年期)	1.54880	(5.91)	8.72

来源: 彭博

## 每天导读

### 各股市走势图

#### 恒指走势图



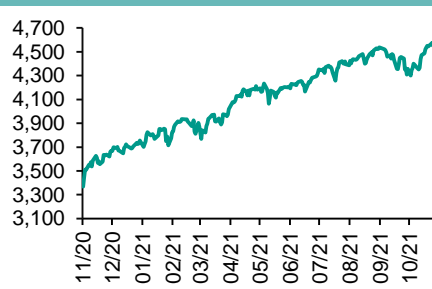
#### 国指走势图



#### 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, 其中道琼斯指数升幅较大。市场预期美联储将宣布启动缩减购债, 关注缩减步伐细节和加息前景线索。标普500指数11个行业指数表现不一, 其中原材料指数领涨, 能源指数领跌。昨天欧洲三大股指表现不一, 其中仅富时100指数下跌。昨天恒指及国指均下跌, 国指跌幅较大。港股各行业指数表现不一, 其中消费品制造及服务指数领涨, 地产建筑业指数领跌, 中指研究院价格指数显示10月百城新建住宅平均价格连续第四个月涨幅收窄。昨天上证综指及深成指均下跌, 上证综指跌幅较大。沪深300指数各行业指数表现不一, 其中电信业务指数领涨, 金融地产指数领跌。昨天沪股通北向净买入13.48亿人民币, 南向净买入0.79亿港元; 深股通北向净买入10.17亿人民币, 南向净买入10.01亿港元。今天将公布香港10月PMI, 欧元区9月失业率及美国上周MBA抵押贷款申请指数环比。

### 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
香港	零售销售额同比	9月	11.9%	7.3%	11.9%
法国	Markit法国制造业采购经理指数	10月	53.5	53.6	53.5
意大利	Markit意大利制造业PMI	10月	59.6	61.1	59.7
德国	Markit/BME德国制造业采购经理指数	10月	58.2	57.8	58.2
欧元区	Markit欧元区制造业采购经理指数	10月	58.5	58.3	58.5
日本	货币基础同比	10月	na	9.9%	11.7%
美国	Wards总车辆销售	10月	12.50m	12.99m	12.18m

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 耶伦指G20每年千亿美元助穷国减碳计划, 接近获足额承诺
- 发改委: 针对性地于各地推务实管用促消费措施
- 美金融工作组促以监管银行相若标准规范稳定币
- 内地最长煤层气长输管道将于11月底建成投产
- 据报英国为印度10亿美元绿色贷款作主权担保
- 汇丰调查: 75%企业拟未来3年拓展大湾区业务规模
- 法国搁置对英国制裁, 试图解决捕鱼权争端
- 中物联: 10月中国物流业景气指数回落至53.5%

## 国际经济要闻

### 耶伦指G20每年千亿美元助穷国减碳计划, 接近获足额承诺

美国财长耶伦表示, G20就协助发展中国家应对气候变化的每年1,000亿美元计划, 接近取得足额资金承诺。她指每年1,000亿美元为五年平均数, G20成员国仍非常强烈承诺达致有关目标, 又指今年已非常接近达标, 尚欠数十亿美元。(彭博)

### 美金融工作组促以监管银行相若标准规管稳定币

美国总统金融市场工作组要求国会就稳定币的监管要求与银行相若, 并促请金融机构检视数码资产在支付系统的角色有否构成系统性风险。包括泰达币、美元币及币安美元币等加密稳定币, 过去12个月市值急升五倍至1,270亿美元, 在没有足够保障下, 使用稳定币支付对整体经济的风险有所增加。(彭博)

### 据报英国为印度10亿美元绿色贷款作主权担保

消息人士指世银将向印度批出10亿美元贷款以发展绿色基础设施, 而英国将会就贷款提供主权担保。目前富裕国家仍然未兑现2009年作出的承诺, 即每年投资1,000亿美元协助发展中国家应对全球气温上升。印度现时计划继续增加使用可再生能源。(彭博)

### 法国搁置对英国制裁, 试图解决捕鱼权争端

法国总统马克龙表示, 将推迟对英国实施贸易制裁, 以便双方谈判代表能够就捕鱼权争端制定新的解决方案。法国较早时威胁限制两国海峡之间的贸易, 包括收紧对英国货物的清关安排以及加强卫生检查, 同时亦会禁止英国船只进入部分法国港口。(彭博)

## 大中华经济要闻

### 发改委: 针对性地于各地推务实管用促消费措施

发改委在《关于推动生活性服务业补短板水平提高人民生活品质的若干意见》提出, 推动各地区有针对性地推出一批务实管用的促消费措施, 地方人民政府促消费相关投入优先考虑支持群众急需的生活服务领域。(彭博)

### 内地最长煤层气长输管道将于11月底建成投产

中国最长煤层气长输管道神安管道山西—河北段将于11月底建成投产, 今年冬季可向华北地区供应约2亿方天然气。(彭博)

### 汇丰调查: 75%企业拟未来3年拓展大湾区业务规模

汇丰调查显示, 75%受访企业计划在未来3年内扩大在大湾区的业务规模。73%受访国际企业选择将第一站放在香港、广州、深圳和澳门这4个城市。(彭博)

### 中物联: 10月中国物流业景气指数回落至53.5%

中物联发布10月份中国物流业景气指数为53.5%, 较上月回落0.5个百分点; 中国仓储指数为54.2%, 较上月回升3.2个百分点。(彭博)

## 企业要闻

### 欧冠升: 港交所正检视推行SPAC上市机制

港交所行政总裁欧冠升表示, 正检视推行特殊目的收购公司(SPAC)上市机制, 并认为新经济、生物科技和医疗保健领域将是推动本港市场地位的重要引擎, 当局将持续提升本港吸引力。(彭博)

### 据报苹果削减iPad产量为iPhone 13提供零件

苹果削减iPad的产量, 以便让iPhone 13分配更多组件。全球晶片供应短缺对苹果的打击较预期大, 据悉过去两个月iPad的产量较苹果最初的计划减少一半, 而用于旧款iPhone的零件亦转为生产iPhone 13。(彭博)

### FedEx与新石器合作, 在中国展开无人驾驶递送车测试

FedEx Express公布, 与拥有领先无人驾驶技术的公司—新石器合作, 在中国展开无人驾驶递送车测试, 是首次与中国本土科技公司携手合作进行无人车测试, 透过应用无人驾驶技术, 促进中国智慧物流可持续发展。(彭博)

### 中移动杨杰: 明年底基本实现全国乡镇以上5G连续覆盖

中国移动董事长杨杰出席2021中国移动全球合作伙伴大会时表示, 公司将确保明年底基本实现全国乡镇以上5G连续覆盖, 以及重要园区、热点区域与发达农村的有效覆盖。(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	5.30	3.73	0.45	(26.12)	1635	大众公用	1.73	8.76	0.49	(60.37)
1398	工商银行	4.31	3.90	0.40	(23.77)	753	中国国航	5.31	-	0.89	(48.44)
1288	农业银行	2.67	3.40	0.38	(25.05)	670	东方航空	2.92	-	0.88	(48.79)
3988	中国银行	2.76	3.18	0.36	(25.33)	1055	南方航空	4.56	-	0.86	(41.67)
1658	邮储银行	5.82	6.38	0.71	(13.28)	1919	中远海控	11.38	2.03	1.34	(41.87)
3328	交通银行	4.73	3.06	0.38	(14.69)	598	中国外运	2.45	4.00	0.46	(54.41)
3968	招商银行	63.15	11.70	1.86	(0.60)	2866	中远海发	1.42	3.65	0.87	(64.39)
998	中信银行	3.41	2.55	0.28	(37.68)	1138	中远海能	3.15	-	0.36	(51.39)
6818	光大银行	2.73	3.03	0.31	(33.57)	2880	大连港	0.72	15.11	0.38	(64.75)
2016	浙商银行	3.12	4.63	0.45	(25.19)	6198	青岛港	3.80	5.09	0.59	(42.86)
1988	民生银行	3.07	3.41	0.19	(34.92)	3369	秦港股份	1.26	5.73	0.36	(59.99)
6196	郑州银行*	1.83	4.13	0.28	(55.34)	317	广船国际	7.28	24.17	0.55	(71.61)
3866	青岛银行*	4.01	5.33	0.61	(28.61)	2039	中集集团*	14.90	5.32	0.93	(27.10)
1963	重庆银行	4.35	2.82	0.30	(58.30)	1800	中国交建	4.07	2.60	0.24	(53.51)
3618	渝农商行	2.78	2.75	0.25	(39.99)	390	中国中铁	3.77	2.86	0.34	(39.91)
2628	中国人寿	13.62	6.13	0.67	(61.79)	1186	中国铁建	4.97	2.28	0.28	(43.77)
2318	中国平安	55.95	6.42	1.06	(7.99)	1766	中国中车	3.52	7.49	0.57	(51.01)
2601	中国太保	24.10	6.89	0.87	(28.96)	3898	时代电气	43.65	19.40	1.56	(43.53)
1336	新华保险	21.95	3.39	0.53	(53.28)	3969	中国通号	2.66	6.39	0.58	(55.26)
1339	人保集团	2.40	3.92	0.41	(59.38)	525	广深铁路	1.32	127.41	0.27	(48.06)
6030	中信证券	19.20	10.26	1.06	(38.15)	177	宁沪高速	7.29	6.93	1.01	(27.76)
3908	中金公司	18.96	7.97	1.07	(67.51)	548	深圳高速	7.36	4.01	0.66	(38.55)
6837	海通证券	6.81	5.28	0.46	(54.79)	995	皖通高速	4.79	4.27	0.56	(32.43)
2611	国泰君安	10.54	5.78	0.60	(49.28)	107	成渝高速	1.76	3.29	0.27	(57.17)
6806	申万宏源*	1.96	4.63	0.43	(69.87)	2238	广汽集团	7.11	9.61	0.68	(64.96)
1776	广发证券*	12.62	7.79	0.79	(45.02)	1211	比亚迪*	297.60	216.34	8.49	(22.02)
6886	华泰证券	11.42	6.95	0.64	(40.59)	2333	长城汽车	33.10	32.28	4.26	(58.12)
6099	招商证券	11.88	8.13	0.92	(42.63)	1839	中集车辆*	4.93	6.04	0.22	(60.56)
3958	东方证券	6.04	9.18	0.57	(61.90)	2338	潍柴动力	13.28	8.88	1.36	(25.95)
6178	光大证券	5.89	9.81	0.42	(67.70)	3606	福耀玻璃	45.80	27.85	3.94	(25.41)
6881	银河证券	4.36	4.02	0.45	(66.39)	1108	洛阳玻璃	11.00	8.78	2.72	(59.77)
6066	中信建投	8.01	5.78	0.83	(76.51)	6865	福莱特	38.80	26.18	6.01	(39.29)
1375	中州证券	1.40	10.04	0.39	(75.08)	38	一拖股份	3.86	7.75	0.65	(75.18)
1456	国联证券	3.72	11.09	0.68	(74.90)	1157	中联重科*	5.44	4.36	0.70	(36.17)
857	中石油	3.69	6.61	0.45	(42.41)	564	郑煤机	7.77	8.48	0.80	(36.54)
386	中石化	3.81	5.40	0.49	(24.49)	1057	浙江世宝*	1.48	21.58	0.69	(75.90)
338	上石化	1.74	4.31	0.53	(61.32)	1072	东方电气	11.40	12.19	0.91	(47.77)
1033	石化油服	0.71	-	1.49	(72.84)	2727	上海电气	2.21	-	0.45	(61.73)
2883	中海油田	7.20	14.12	0.72	(61.17)	2208	金风科技*	17.58	17.86	1.80	(22.89)
568	山东墨龙*	3.68	13.99	1.44	(25.08)	42	东北电气	0.62	-	-	(70.86)
1088	中国神华	16.48	6.05	0.73	(30.85)	187	京城机电	2.20	4.76	1.27	(69.44)
1898	中煤能源	4.61	3.71	0.45	(44.81)	2607	上海医药	13.32	5.53	0.65	(39.24)
1171	兖州煤业	11.58	3.58	0.84	(58.01)	2196	复星医药	34.65	16.47	1.93	(40.12)
3996	中国能源建设	1.10	4.57	0.45	(60.49)	1513	丽珠医药*	25.85	11.36	1.59	(39.77)
1816	中广核*	2.12	8.73	0.88	(40.08)	874	白云山	19.12	7.17	0.89	(45.40)
902	华能国际	3.99	-	0.75	(52.99)	719	新华制药*	3.75	5.30	0.57	(58.71)
991	大唐发电	1.39	-	0.54	(56.53)	1349	复旦张江	3.85	16.67	1.63	(76.92)
1071	华电国际	2.84	5.61	0.48	(43.58)	1877	君实生物*	39.10	-	3.63	(31.27)
956	新天绿能	6.20	9.42	1.56	(70.21)	6185	康希诺	186.90	60.07	5.42	(41.44)
1618	中国中冶	1.97	3.85	0.41	(57.36)	9989	海普瑞*	8.45	9.18	0.88	(54.37)
2068	中铝国际	1.80	-	0.70	(62.52)	2359	药明康德	155.50	90.17	10.10	(2.94)
347	鞍钢股份*	3.84	3.65	0.49	(19.84)	3759	康龙化成*	159.70	88.60	11.76	(27.83)
323	马钢股份	3.08	2.79	0.58	(37.45)	3347	泰格医药	137.20	-	-	(28.57)
1053	重庆钢铁	1.31	3.07	0.42	(48.45)	6127	昭衍新药	93.00	77.04	19.92	(45.18)
2600	中国铝业	4.43	11.43	1.13	(38.35)	168	青岛啤酒	65.75	25.89	3.15	(44.86)
358	江西铜业	13.24	7.11	0.59	(52.53)	6116	拉夏贝尔	0.53	-	-	(81.29)
2899	紫金矿业	10.30	16.52	3.62	(17.19)	1533	庄园牧场*	7.47	38.46	0.88	(45.68)
1787	山东黄金	14.20	-	2.05	(42.69)	553	南京熊猫	3.12	41.04	0.67	(62.65)
3993	洛阳钼业	4.56	18.89	2.05	(35.78)	981	中芯国际	22.10	19.15	1.40	(67.54)
1772	赣锋锂业	148.50	53.16	9.08	(27.90)	1385	复旦微电	20.00	-	5.38	(65.83)
914	海螺水泥	37.70	5.01	0.95	(16.78)	728	中国电信	2.71	7.30	0.48	(47.18)
2009	金隅股份	1.27	3.93	0.23	(61.60)	763	中兴通讯*	22.25	13.06	1.80	(41.27)
2202	万科*	17.12	4.27	0.72	(20.18)	6869	长飞光纤	12.30	10.91	0.82	(66.57)
588	北京北辰	1.25	12.36	0.24	(53.06)	921	海信家电*	8.15	6.08	0.92	(40.79)
1528	美凯龙	4.01	5.58	0.25	(62.98)	6690	海尔智家	27.50	16.88	3.06	(14.39)
1065	创业环保	3.75	7.18	0.65	(49.60)	1812	晨鸣纸业*	3.61	3.67	0.43	(57.28)
895	东江环保*	3.49	10.54	0.55	(57.29)	811	新华文轩	5.47	4.56	0.53	(45.00)

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