

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	24,500.39	1.20	1.66
H股	8,720.30	1.59	0.95
红筹	3,950.32	2.02	3.53
HSC大型股	2,263.81	1.28	1.30
HSC中型股	5,406.64	1.59	1.48
AH股溢价	145.63	(0.23)	(2.43)
沪深300	4,883.83	0.13	0.57
富时中国A50	15,471.53	0.19	1.83
上证180	10,054.57	0.28	0.34
上证380	6,601.38	0.72	(1.54)
台北加权	17,181.44	(0.76)	(0.55)
日经225	30,240.06	(0.03)	(0.85)
道琼斯	34,299.99	(1.63)	1.12
标普500	4,352.63	(2.04)	(0.04)
纳斯达克	14,546.68	(2.83)	(1.35)
德国DAX 30	15,248.56	(2.09)	(0.65)
富时100	7,028.10	(0.50)	0.67
法国CAC 40	6,506.50	(2.17)	(0.71)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	74.56	(0.97)	3.23
纽约期金(美元/t oz)	1,732.40	(0.20)	(2.49)
标普高盛商品指数	557.61	(0.19)	5.39
CRB大宗商品期货价格指数	228.59	0.15	4.71
罗杰斯国际商品指数	3,088.20	(0.08)	5.03

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8315	0.02	0.13
美元兑人民币	6.4716	0.08	0.10
美元兑港元	7.7833	(0.04)	(0.04)
美元兑日元	111.56	1.60	1.47
欧元兑美元	1.1686	(0.01)	(0.94)
英镑兑美元	1.3543	(0.58)	(1.58)
澳元兑美元	0.7247	0.00	(0.67)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.8790	1.60	0.60
香港(10年期)	1.32500	15.20	13.50
美国(10年期)	1.55480	25.42	24.78

来源: 彭博

## 每天导读

### 各股市走势图

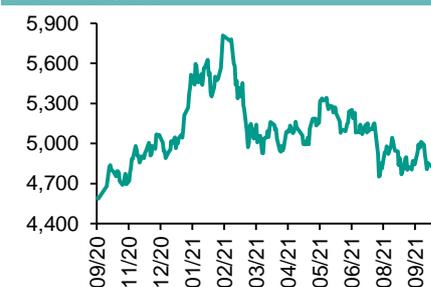
#### 恒指走势图



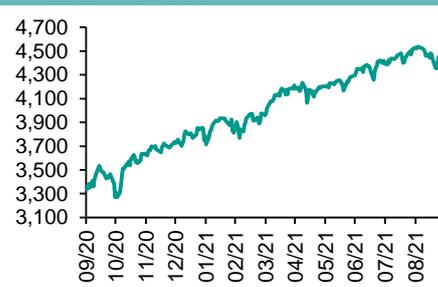
#### 国指走势图



#### 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下跌, 其中纳斯达克指数跌幅最大。美国债息上升拖累整体股市表现, 市场亦继续关注美国国会的预算僵局, 财长耶伦出席国会听证会时警告, 若国会未有提高债务上限, 或会引发金融危机及灾难。标普500指数11个行业指数仅能源指数上涨, 其中信息技术指数领涨。昨天欧洲三大股指均下跌, 其中法国CAC 40指数跌幅最大。昨天恒指及国指均上涨, 其中中国指涨幅较大。地产及物业股与权重科技股大涨, 带动恒指收升。港股各行业指数表现不一, 其中能源业指数领涨, 综合企业指数领跌。昨天上证综指上涨但深成指下跌。沪深300指数各行业指数表现不一, 其中能源指数领涨, 主要消费指数领跌。今天将公布美国8月待定住宅销售量月环比及欧元区9月消费者信心指数。

### 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	批发库存月环比	8月	0.8%	1.2%	0.6%
美国	FHFA房价指数月环比	7月	1.5%	1.4%	1.7%
美国	世界大型企业研究会消费者信心指数	9月	115.0	109.3	115.2
德国	GfK消费者信心指数	10月	-1.5	0.3	-1.1
中国	工业利润同比	8月	NA	10.1%	16.4%

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 耶伦称现金在10月18日左右耗尽, 不提高债务上限将带来灾难性后果
- 美国参议员沃伦: 鲍威尔是危险人物, 不应该连任美联储主席
- OPEC不为各国气候承诺所动, 预计石油需求将持续增长十年以上
- 拉加德: 欧洲央行决不能对暂时性的供应冲击反应过度
- 中国8月份工业企业利润增速再度放缓
- 世界银行上调中国经济增长预估, 但因德尔塔疫情下调对亚洲的展望
- 易纲就央行QE操作提出警告, 称中国会尽可能长时间实施正常货币政策
- 国家电网: 要坚决守住居民用电底线, 严控高耗能高污染行业用电

## 国际经济要闻

### 耶伦称现金在10月18日左右耗尽，不提高债务上限将带来灾难性后果

美国财政部长珍妮特·耶伦对国会施加压力以避免美国联邦政府债务违约。她警告说，除非国会暂停或提高联邦债务上限，否则财政部将在10月18日前后耗尽现金。“如果国会到10月18日不采取行动提高或暂停债务上限，财政部很可能用尽特别手段，”耶伦在周二致国会领导人的信中表示。(彭博)

### 美国参议员沃伦：鲍威尔是危险人物，不应该连任美联储主席

美国参议员伊丽莎白·沃伦表示，由于对杰罗姆·鲍威尔在金融监管方面的表现不满，她不会支持这位美联储主席连任。“你的纪录让我感到很担忧，你的行为降低了我们银行系统的安全性，作为美联储主席，你是一个危险的人物，这就是我为什么反对提名你连任的原因。”(彭博)

### OPEC不为各国气候承诺所动，预计石油需求将持续增长十年以上

OPEC在其最新的长期报告中预测，到2023年，全球燃油消费将完全恢复到疫情前的水平并持续保持增长，2035年后不久会达到稳定水平。这个预测表明OPEC并不认为四周后在苏格兰举行的联合国气候变化大会将导致能源消费从化石燃料迅速转向。(彭博)

### 拉加德：欧洲央行决不能对暂时性的供应冲击反应过度

欧洲央行行长拉加德表示，欧洲央行应该警惕在通胀可能只是“暂时性”飙升的情况下过快撤回刺激措施。拉加德在欧洲央行一次重要会议上讲话时说，“没有迹象表明通胀上升正在整个经济中变得广泛。”(彭博)

## 大中华经济要闻

### 中国8月份工业企业利润增速再度放缓

中国8月份工业企业利润增速继续放缓，疫情防控措施以及局部地区的极端天气导致产量下降，而大宗商品价格高企使上游企业效益提高。中国国家统计局周二发布数据称，8月份全国规模以上工业企业利润同比增长放缓至10.1%，7月份时同比增长16.4%。从1—8月份累计看，规模以上工业企业利润同比增长49.5%。(彭博)

### 世界银行上调中国经济增长预估，但因德尔塔疫情下调对亚洲的展望

世界银行现在预计，中国今年经济将增长8.5%，4月份的预测为8.1%，但它警告，复苏正在失去动力。它将东亚和太平洋地区（不包括中国）的展望从此前预期的4.4%下调至2.5%。在中国的带动下，该区域整体增长率预计为7.5%。(彭博)

### 易纲就央行QE操作提出警告，称中国会尽可能长时间实施正常货币政策

中国央行行长易纲表示，全球同行实施的量化宽松(QE)政策长期而言可能会产生危害，并承诺中国会在尽可能长的时间内实施正常货币政策。(彭博)

### 国家电网：要坚决守住民生用电底线，严控高耗能高污染行业用电

国家电网有限公司召开保障供电紧急电视电话会议，称进入9月份，受多种因素叠加影响，电力供需形势面临着新的考验和挑战，要坚决守住大电网安全生命线和民生用电底线，全力以赴保障电力供应。(彭博)

## 企业要闻

### 天境生物据称正在考虑与制药业巨头进行合作或出售股权

知情人士称，天境生物正在进行的评估可能会促成该公司在中国开展临床和商业合作，也有股权出售的潜在可能性。因消息未公开而不愿具名的知情人士称，这家总部位于上海的公司正在就潜在交易与美国和欧洲的大型制药商进行初步讨论。(彭博)

### 加拿大总理特鲁多：将在“未来几周”就华为5G准入问题做决定

加拿大总理贾斯汀·特鲁多草拟大选后议程，暗示加拿大将很快就华为5G准入问题做出决定。特鲁多在9月20日大选中赢得第三个总理任期，不过未能如愿在议会赢得多数席位。(彭博)

### 美光科技营收预期低于预估，亚洲芯片股可能下跌

美光科技营收预期低于预估，表明市场旺盛的需求可能正在减弱。亚洲芯片股和相关供应链股票走势值得关注。美光科技预计第一季度营收74.5亿美元至78.5亿美元，分析师预估85.7亿美元（区间80.2亿美元至91.3亿美元）。(彭博)

### 丰田汽车表示部分中国生产受到电力短缺问题的影响

丰田汽车称其在中国的业务受到当地电力短缺问题的影响。电力短缺已经影响了超过一半省份。据其网站，世界排名第一的这家汽车制造商在中国拥有全面的汽车生产设施。(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	5.41	4.01	0.48	(24.78)	1635	大众公用	1.88	9.63	0.53	(63.02)
1398	工商银行	4.24	3.92	0.46	(24.48)	753	中国国航	5.15	-	0.87	(43.16)
1288	农业银行	2.62	3.42	0.39	(26.28)	670	东方航空	3.02	-	0.86	(47.23)
3988	中国银行	2.71	3.29	0.37	(26.49)	1055	南方航空	4.34	-	0.81	(38.32)
1658	邮储银行	5.17	5.53	0.67	(15.19)	1919	中远海控	12.08	3.49	1.99	(44.88)
3328	交通银行	4.50	3.22	0.32	(16.81)	598	中国外运	3.24	5.38	0.63	(52.23)
3968	招商银行	60.15	11.83	1.88	(0.98)	2866	中远海发	1.56	5.24	0.75	(67.55)
998	中信银行	3.41	2.70	0.24	(37.93)	1138	中远海能	3.83	-	0.44	(53.66)
6818	光大银行	2.71	3.05	0.34	(33.65)	2880	大连港	0.75	8.17	0.40	(66.17)
2016	浙商银行	3.26	5.02	0.49	(23.78)	6198	青岛港	4.15	5.61	0.67	(41.72)
1988	民生银行	3.05	3.42	0.19	(35.25)	3369	秦港股份	1.34	-	-	(62.04)
6196	郑州银行*	1.83	4.29	0.30	(56.23)	317	广船国际	7.25	18.31	0.61	(71.49)
3866	青岛银行*	3.85	5.39	0.62	(33.15)	2039	中集集团*	17.06	10.99	1.19	(22.20)
1963	重庆银行	4.34	2.79	0.30	(58.69)	1800	中国交建	4.22	2.87	0.26	(58.79)
3618	渝农商行	2.82	2.94	0.28	(39.83)	390	中国中铁	3.93	3.38	0.37	(43.07)
2628	中国人寿	12.74	4.92	0.63	(64.94)	1186	中国铁建	5.11	2.59	0.30	(47.70)
2318	中国平安	55.10	5.98	1.05	(7.16)	1766	中国中车	3.53	7.17	0.59	(53.27)
2601	中国太保	23.00	6.64	0.84	(31.50)	3898	时代电气	35.40	13.92	1.41	(40.40)
1336	新华保险	22.65	3.53	0.55	(54.46)	3969	中国通号	2.85	6.53	0.64	(54.51)
1339	人保集团	2.36	3.53	0.41	(61.44)	525	广深铁路	1.46	142.22	0.30	(49.08)
6030	中信证券	19.76	11.65	1.13	(36.58)	177	宁沪高速	7.88	7.07	1.12	(25.67)
3908	中金公司	20.80	8.82	1.19	(70.08)	548	深圳高速	7.63	4.49	0.72	(46.69)
6837	海通证券	7.01	5.49	0.48	(52.35)	995	皖通高速	4.86	4.37	0.58	(39.61)
2611	国泰君安	11.28	6.24	0.65	(49.47)	107	成渝高速	1.84	3.09	0.29	(55.47)
6806	申万宏源*	2.04	5.09	0.47	(69.71)	2238	广汽集团	7.03	7.52	0.68	(62.98)
1776	广发证券*	14.08	8.77	0.89	(47.17)	1211	比亚迪*	242.20	156.31	7.08	(18.56)
6886	华泰证券	12.38	7.60	0.70	(42.01)	2333	长城汽车	28.90	28.30	3.71	(53.44)
6099	招商证券	12.32	8.51	0.97	(45.58)	1839	中集车辆*	6.69	8.27	0.30	(52.34)
3958	东方证券	7.66	11.75	0.73	(59.61)	2338	潍柴动力	16.64	10.07	1.73	(22.01)
6178	光大证券	6.11	9.61	0.45	(67.88)	3606	福耀玻璃	41.30	25.35	3.58	(21.88)
6881	银河证券	4.51	4.73	0.49	(64.88)	1108	洛阳玻璃	10.18	9.13	2.54	(57.32)
6066	中信建投	8.86	6.60	0.96	(77.00)	6865	福莱特	36.20	25.33	5.90	(34.42)
1375	中州证券	1.46	18.08	0.42	(75.27)	38	一拖股份	3.84	7.48	0.65	(75.22)
1456	国联证券	3.64	10.95	0.68	(77.18)	1157	中联重科*	7.15	5.78	0.93	(26.64)
857	中石油	3.93	5.85	0.48	(49.74)	564	郑煤机	8.31	9.15	0.86	(39.44)
386	中石化	3.93	4.16	0.52	(31.18)	1057	浙江世宝*	1.62	16.63	0.78	(74.58)
338	上石化	1.94	4.85	0.59	(64.06)	1072	东方电气	12.58	14.45	1.02	(41.70)
1033	石化油服	0.88	-	1.87	(74.81)	2727	上海电气	2.40	-	0.49	(61.76)
2883	中海油田	7.77	17.29	0.80	(62.81)	2208	金风科技*	17.38	17.82	1.80	(19.86)
568	山东墨龙*	4.74	43.07	1.88	(20.52)	42	东北电气	0.67	7.15	-	(70.10)
1088	中国神华	18.10	7.11	0.84	(34.14)	187	京城机电	2.39	5.34	1.38	(68.91)
1898	中煤能源	5.97	5.90	0.61	(45.18)	2607	上海医药	15.44	6.46	0.76	(34.14)
1171	兖州煤业	16.08	7.59	1.29	(58.69)	2196	复星医药	40.95	19.65	2.30	(40.26)
1816	中广核*	2.41	10.25	1.04	(42.85)	1513	丽珠医药*	28.90	12.63	1.87	(38.22)
902	华能国际	4.32	54.02	0.77	(56.38)	874	白云山	19.76	7.30	0.96	(45.82)
991	大唐发电	1.43	13.51	0.54	(67.92)	719	新华制药*	3.88	5.91	0.60	(59.54)
1071	华电国际	3.03	6.04	0.52	(48.78)	1349	复旦张江	4.03	17.61	1.72	(77.61)
956	新天绿能	7.38	11.24	1.87	(70.86)	1877	君实生物*	39.00	-	3.66	(41.99)
1618	中国中冶	2.41	5.14	0.51	(55.84)	6185	康希诺	278.20	90.24	8.14	(31.44)
2068	中铝国际	2.22	-	0.88	(60.54)	9989	海普瑞*	8.44	9.26	0.89	(56.35)
347	鞍钢股份*	4.92	5.76	0.66	(18.81)	2359	药明康德	180.50	110.89	12.03	(0.77)
323	马钢股份	3.61	3.95	0.72	(43.46)	3759	康龙化成*	188.40	105.48	14.00	(28.56)
1053	重庆钢铁	1.78	4.12	0.58	(43.61)	3347	泰格医药	170.10	-	-	(19.25)
2600	中国铝业	6.03	24.11	1.61	(40.42)	6127	昭衍新药	108.00	90.29	23.35	(44.15)
358	江西铜业	14.16	8.78	0.61	(51.03)	168	青岛啤酒	61.00	24.78	3.11	(38.18)
2899	紫金矿业	9.83	19.41	3.43	(20.16)	6116	拉夏贝尔	0.70	-	-	(75.28)
1787	山东黄金	13.62	-	1.99	(40.47)	1533	庄园牧场*	6.49	33.83	0.78	(48.40)
3993	洛阳钼业	4.95	23.71	2.31	(34.16)	553	南京熊猫	3.33	30.48	0.72	(58.87)
1772	赣锋锂业	135.60	66.49	8.89	(29.52)	981	中芯国际	22.00	19.06	1.39	(66.20)
914	海螺水泥	42.90	5.55	1.14	(15.28)	1385	复旦微电	20.60	-	6.15	(56.98)
2009	金隅股份	1.34	4.24	0.25	(61.11)	728	中国电信	2.60	7.07	0.47	(50.27)
2202	万科*	20.30	4.89	0.88	(20.07)	763	中兴通讯*	26.10	15.46	2.13	(36.66)
588	北京北辰	1.30	18.77	0.25	(54.66)	6869	长飞光纤	11.70	9.59	0.80	(66.34)
1528	美凯龙	4.54	6.19	0.29	(60.21)	921	海信家电*	8.47	5.66	0.96	(42.75)
1065	创业环保	3.80	7.34	0.67	(53.55)	6690	海尔智家	26.65	16.51	2.99	(13.69)
895	东江环保*	3.99	11.24	0.63	(56.42)	1812	晨鸣纸业*	4.62	4.08	0.56	(54.13)
						811	新华文轩	5.83	4.65	0.57	(45.57)

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/或与其联属公司，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