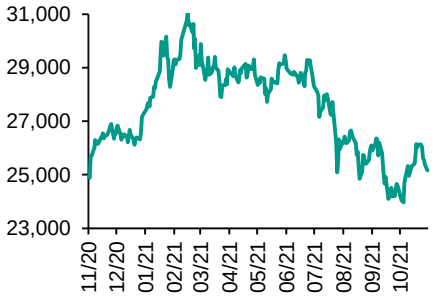
各股市走势图 1
股市短评 1
主要经济数据公布 1
主要新闻总结 1
国际经济要闻 2
大中华经济要闻 2
企业要闻 2
中港两地上市的 H 股股份 3
免责声明 4

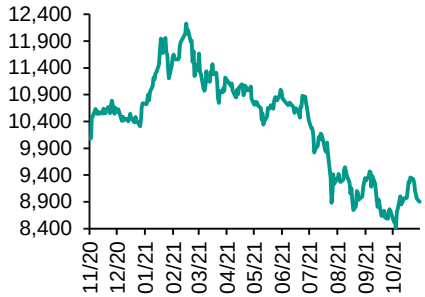
每天导读

各股市走势图

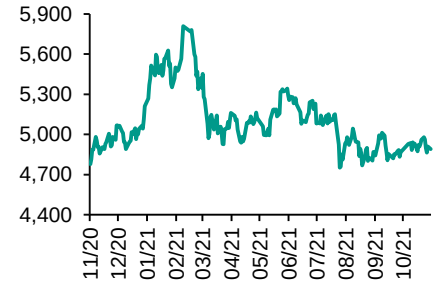
恒指走势图



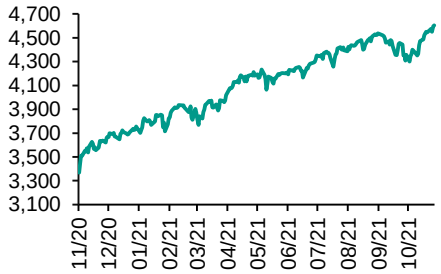
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源：彭博

指数	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	25,154.32	(0.88)	(3.74)
H股	8,899.32	(0.70)	(4.54)
红筹	3,853.89	(0.34)	(1.53)
HSC大型股	2,323.73	(0.93)	(3.82)
HSC中型股	5,205.16	(1.56)	(4.97)
AH股溢价	144.52	0.13	0.59
沪深300	4,890.69	(0.37)	(1.78)
富时中国A50	15,768.14	(0.72)	(2.47)
上证180	10,089.79	(0.51)	(1.66)
上证380	6,470.64	0.73	(0.64)
台北加权	17,068.24	0.48	1.03
日经225	28,892.69	0.25	1.02
道琼斯	35,913.84	0.26	0.48
标普500	4,613.67	0.18	1.03
纳斯达克	15,595.92	0.63	2.42
德国DAX 30	15,806.29	0.75	1.33
富时100	7,288.62	0.71	0.91
法国CAC 40	6,893.29	0.92	2.69

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	83.84	(0.25)	(0.96)
纽约期金(美元/t oz)	1,793.30	(0.14)	0.03
标普高盛商品指数	592.38	0.71	(0.69)
CRB大宗商品期货价格指数	239.23	0.65	(0.56)
罗杰斯国际商品指数	3,277.64	0.77	(0.71)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8218	0.18	(0.79)
美元兑人民币	6.3947	0.25	(0.87)
美元兑港元	7.7830	0.10	(0.06)
美元兑日元	114.10	(0.05)	2.78
欧元兑美元	1.1600	0.03	(0.18)
英磅兑美元	1.3658	(0.79)	0.35
澳元兑美元	0.7521	0.27	3.30

政府债券	收益率 (%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国 (10年期)	2.9420	(4.40)	6.50
香港 (10年期)	1.54100	(2.80)	18.60
美国 (10年期)	1.55570	(7.50)	9.41

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10月制造业增长放缓，但强劲业绩推动美股再创新高。标普500指数11个行业指数表现不一，其中能源指数领涨，电信服务指数领跌。昨天欧洲三大股指均上升，其中法国CAC 40指数升幅较大。昨天恒指及国指均下跌，恒指跌幅较大。市场关注中国制造业活动连续两个月陷入收缩。港股各行业指数表现不一，其中电讯业指数领涨，原材料业指数领跌。昨天上证综指跌深成指升。沪深300指数各行业指数表现不一，其中信息技术指数领涨，医药卫生指数领跌。昨天沪股通北向净买入13.61亿人民币，南向净买入1.54亿港币；深股通北向净卖出6.50亿人民币，南向净卖出14.95亿港币。今天将公布香港9月零售销售额同比，德国10月Markit制造业PMI终值及法国10月Markit制造业PMI终值。

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	ISM制造业指数	10月	60.5	60.8	61.1
美国	Markit美国制造业采购经理指数	10月	59.2	58.4	59.2
美国	建筑开支月环比	9月	0.4%	-0.5%	0.1%*
美国	ISM 支付价格	10月	82.0	85.7	81.2
德国	零售总额月环比	9月	0.4%	-2.5%	1.2%*
日本	Jibun银行日本制造业PMI	10月	na	53.2	53.0
日本	汽车销售同比	10月	na	-30.2%	-30.0%

来源：彭博 （*均为修正值）

主要新闻总结

- 耶伦：在互惠互利前提下降低对华关税有助应对通胀
- 美贸易代表戴琪本月出访日韩及印度
- 日本自民党保住国会多数议席
- 英法就脱欧后渔业权问题陷入僵局
- 宁吉哲：有序推进碳达峰碳中和,提升汽车芯片供给能力
- 报告料明年内地粗钢产量按年跌1.9%至10亿吨左右
- 中方正式提出申请加入数字经济伙伴关系协定
- 内地推粮食节约行动方案,遏制餐饮消费环节浪费

国际经济要闻

耶伦：在互惠互利前提下降低对华关税有助应对通胀	美国财长耶伦表示，美国预计中国将履行中美首阶段贸易协议中的承诺，但美方最终或考虑在互惠互利的前提下降低部分关税。耶伦表示，关税往往会推高国内价格，并增加使用钢铝产品等商品的消费者及企业的成本，认为降低关税能产生通缩效应。(彭博)
美贸易代表戴琪本月出访日韩及印度	美国贸易代表戴琪与副贸易代表Sarah Bianchi将于本月访问日本、南韩及印度，与当地政府官员及持分者讨论维持美国在印太地区的承诺，并强化与重要盟国及伙伴的贸易与经济关系。(彭博)
日本自民党保住国会多数议席	本执政自民党在众议院465个议席中取得261席，少于大选前的276席，但超逾233席过半数，新任自民党总裁岸田文雄将可继续担任日本首相。该党连同执政联盟另一党派公明党，在新一届国会占293席。(彭博)
英法就脱欧后渔业权问题陷入僵局	英国首相约翰逊与法国总统马克龙举行会议，但仍然未能够在英国脱欧后的的渔业权问题收窄分歧。此前法国称只有一半合资格的法国渔船获英国发放捕鱼许可证，而英国则指已根据脱欧协议的规定发放许可证。马克龙表示，希望能英国达成协议，不望见到事态升级以及采用报复措施。(彭博)

大中华经济要闻

宁吉哲：有序推进碳达峰碳中和,提升汽车芯片供给能力	国家统计局局长宁吉哲指，要深入开展关键产业链补链强链专项行动，提升汽车芯片供给能力，解决基础材料和运输环节约束问题。有序推进碳达峰碳中和，纠正运动式「减碳」，避免「一刀切」。同时，要稳定大宗商品价格，保障农业、能源、原材料有效供给，落实好惠企纾困政策。(彭博)
报告料明年内地粗钢产量按年跌1.9%至10亿吨左右	钢之家钢铁发展研究中心发布《2021年钢铁市场秋季报告》提出，在「双碳」背景下能耗双控将严格执行，内地粗钢产量将继续下降，预计明年粗钢产量为10.3亿吨左右，按年下降1.9%。(彭博)
中方正式提出申请加入数字经济伙伴关系协定	国家商务部部长王文涛代表中方向新西兰正式提出申请加入《数字经济伙伴关系协定》(DEPA)。(彭博)
内地推粮食节约行动方案,遏制餐饮消费环节浪费	中共中央办公厅国务院办公厅印发《粮食节约行动方案》，要求到2025年，粮食全产业链各环节节粮减损举措更加硬化实化细化，推动节粮减损取得更加明显成效。(彭博)

企业要闻

劳斯莱斯伙卡塔尔投资数十亿英镑推动绿色初创企业	劳斯莱斯与卡塔尔设合资金融，将在英国建立一个科学及工程园区，以发展绿色技术初创企业。据悉，卡塔尔将在未来二十年内向合资公司投资数十亿英镑，而劳斯莱斯将提供制造专业知识及测试设施。(彭博)
澳洲西太平洋银行全年业绩逊预期	澳洲西太平洋银行表示，截至9月底止现金收益增长逾一倍至53.5亿澳元，略低于市场预期的55亿澳元，下半年该行所有部门的现金收益均出现下降。全年净息差收窄4个点子至2.04%。(彭博)
蔚来：因生产线改造升级,部份交付需延迟	蔚来公布，近期江淮蔚来合肥先进制造基地生产线完成阶段性升级，为新车型的导入和产能提升做好准备。由于生产线改造升级需要停线，部分计划于10月交付的车辆订单将晚于原计划交付。(彭博)
天猫双11首小时逾2,600个品牌成交额超去年全日	官方披露最新数据显示，「天猫双11」开售首小时有超2,600个品牌的成交额超过去年全天。(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	5.33	3.75	0.45	(26.86)	1635	大众公用	1.75	8.86	0.50	(61.54)
1398	工商银行	4.31	3.90	0.40	(25.10)	753	中国国航	5.39	-	0.90	(47.44)
1288	农业银行	2.69	3.42	0.39	(25.30)	670	东方航空	2.97	-	0.89	(47.72)
3988	中国银行	2.77	3.19	0.36	(25.83)	1055	南方航空	4.66	-	0.88	(40.33)
1658	邮储银行	5.86	6.42	0.72	(14.29)	1919	中远海控	11.30	2.02	1.33	(42.02)
3328	交通银行	4.79	3.10	0.38	(16.05)	598	中国外运	2.51	4.09	0.47	(54.75)
3968	招商银行	67.00	12.41	1.97	1.76	2866	中远海发	1.47	3.78	0.90	(64.14)
998	中信银行	3.46	2.59	0.28	(37.63)	1138	中远海能	3.29	-	0.38	(50.92)
6818	光大银行	2.80	3.11	0.31	(33.67)	2880	大连港	0.72	15.10	0.38	(64.77)
2016	浙商银行	3.12	4.63	0.45	(25.66)	6198	青岛港	3.88	5.20	0.60	(42.22)
1988	民生银行	3.15	3.50	0.20	(33.95)	3369	秦港股份	1.26	5.73	0.36	(60.77)
6196	郑州银行*	1.84	4.15	0.28	(55.38)	317	广船国际	6.61	21.94	0.50	(71.66)
3866	青岛银行*	4.03	5.35	0.63	(29.52)	2039	中集集团*	15.08	5.38	0.94	(28.18)
1963	重庆银行	4.39	2.84	0.30	(58.52)	1800	中国交建	4.09	2.61	0.24	(54.63)
3618	渝农商行	2.83	2.80	0.27	(39.58)	390	中国中铁	3.84	2.91	0.35	(40.56)
2628	中国人寿	13.66	6.14	0.67	(62.31)	1186	中国铁建	5.05	2.32	0.28	(44.43)
2318	中国平安	56.60	6.49	1.07	(7.17)	1766	中国中车	3.49	7.42	0.57	(51.87)
2601	中国太保	24.35	6.96	0.88	(29.15)	3898	时代电气	42.80	19.02	1.53	(42.14)
1336	新华保险	22.40	3.46	0.54	(53.02)	3969	中国通号	2.69	6.46	0.59	(55.24)
1339	人保集团	2.44	3.99	0.41	(59.64)	525	广深铁路	1.36	131.20	0.28	(46.77)
6030	中信证券	19.96	10.66	1.10	(36.85)	177	宁沪高速	7.36	7.00	1.02	(27.72)
3908	中金公司	19.82	8.33	1.12	(66.04)	548	深圳高速	7.36	4.01	0.66	(38.14)
6837	海通证券	7.01	5.44	0.48	(54.09)	995	皖通高速	4.75	4.23	0.56	(33.37)
2611	国泰君安	10.74	5.89	0.61	(49.61)	107	成渝高速	1.79	3.34	0.28	(57.96)
6806	申万宏源*	1.98	4.67	0.44	(69.58)	2238	广汽集团	7.01	9.47	0.67	(64.67)
1776	广发证券*	13.08	8.07	0.82	(45.86)	1211	比亚迪*	287.20	208.67	8.19	(21.83)
6886	华泰证券	11.72	7.13	0.66	(40.42)	2333	长城汽车	33.00	32.16	4.25	(58.65)
6099	招商证券	12.26	8.38	0.95	(41.44)	1839	中集车辆*	5.10	6.25	0.22	(60.23)
3958	东方证券	6.24	9.48	0.59	(62.26)	2338	潍柴动力	13.50	9.02	1.38	(26.36)
6178	光大证券	6.07	10.11	0.44	(67.32)	3606	福耀玻璃	44.20	26.87	3.80	(24.86)
6881	银河证券	4.49	4.14	0.46	(65.47)	1108	洛阳玻璃	10.86	8.66	2.68	(59.31)
6066	中信建投	8.13	5.87	0.84	(76.82)	6865	福莱特	40.55	27.35	6.28	(38.75)
1375	中州证券	1.46	10.46	0.40	(74.57)	38	一拖股份	3.91	7.85	0.66	(74.59)
1456	国联证券	3.81	11.35	0.70	(74.45)	1157	中联重科*	5.44	4.35	0.70	(38.41)
857	中石油	3.75	6.71	0.45	(42.70)	564	郑煤机	7.91	8.62	0.81	(36.07)
386	中石化	3.82	5.42	0.49	(25.59)	1057	浙江世宝*	1.47	21.42	0.69	(76.21)
338	上石化	1.76	4.36	0.53	(62.71)	1072	东方电气	11.74	12.54	0.93	(45.75)
1033	石化油服	0.74	-	1.56	(72.84)	2727	上海电气	2.21	-	0.45	(62.23)
2883	中海油田	7.38	14.46	0.74	(60.17)	2208	金风科技*	17.20	17.46	1.76	(22.32)
568	山东墨龙*	3.80	14.44	1.49	(26.33)	42	东北电气	0.64	-	-	(70.93)
1088	中国神华	16.92	6.20	0.75	(30.77)	187	京城机电	2.19	4.74	1.26	(70.82)
1898	中煤能源	4.80	3.86	0.47	(44.89)	2607	上海医药	13.86	5.75	0.68	(38.08)
1171	兖州煤业	12.00	3.71	0.87	(56.79)	2196	复星医药	36.65	17.41	2.04	(39.78)
3996	中国能源建设	1.12	4.65	0.46	(61.15)	1513	丽珠医药*	26.85	11.80	1.65	(37.81)
1816	中广核*	2.15	8.85	0.89	(39.68)	874	白云山	19.36	7.25	0.91	(45.56)
902	华能国际	4.02	-	0.75	(55.47)	719	新华制药*	3.82	5.40	0.58	(58.47)
991	大唐发电	1.44	-	0.56	(56.96)	1349	复旦张江	3.83	16.57	1.62	(77.45)
1071	华电国际	2.96	5.85	0.50	(43.42)	1877	君实生物*	39.35	-	3.66	(32.50)
956	新天绿能	6.45	9.79	1.62	(70.98)	6185	康希诺	185.20	59.49	5.37	(43.98)
1618	中国中冶	2.07	4.04	0.43	(57.14)	9989	海普瑞*	8.30	9.02	0.87	(55.26)
2068	中铝国际	1.93	-	0.75	(61.77)	2359	药明康德	154.10	89.31	10.01	(2.70)
347	鞍钢股份*	4.05	3.84	0.52	(19.78)	3759	康龙化成*	157.50	87.33	11.59	(28.08)
323	马钢股份	3.25	2.95	0.61	(36.69)	3347	泰格医药	138.00	-	-	(27.28)
1053	重庆钢铁	1.41	3.30	0.45	(47.32)	6127	昭衍新药	96.65	80.02	20.69	(45.73)
2600	中国铝业	4.58	11.81	1.16	(38.18)	168	青岛啤酒	66.40	26.13	3.18	(42.32)
358	江西铜业	13.46	7.23	0.60	(52.70)	6116	拉夏贝尔	0.59	-	-	(79.19)
2899	紫金矿业	10.52	16.86	3.69	(17.49)	1533	庄园牧场*	7.39	38.03	0.87	(45.52)
1787	山东黄金	14.14	-	2.04	(41.56)	553	南京熊猫	3.13	41.15	0.67	(62.60)
3993	洛阳钼业	4.67	19.34	2.10	(36.02)	981	中芯国际	21.80	18.89	1.38	(67.62)
1772	赣锋锂业	143.60	51.38	8.78	(27.18)	1385	复旦微电	21.20	-	5.70	(63.56)
914	海螺水泥	38.00	5.04	0.96	(17.58)	728	中国电信	2.71	7.30	0.48	(48.55)
2009	金隅股份	1.30	4.02	0.24	(61.70)	763	中兴通讯*	22.30	13.09	1.80	(41.60)
2202	万科*	17.84	4.44	0.75	(19.38)	6869	长飞光纤	12.26	10.87	0.81	(65.95)
588	北京北辰	1.26	12.45	0.24	(53.97)	921	海信家电*	8.52	6.35	0.96	(39.47)
1528	美凯龙	4.16	5.79	0.26	(62.34)	6690	海尔智家	28.40	17.42	3.15	(15.36)
1065	创业环保	3.79	7.25	0.66	(50.55)	1812	晨鸣纸业*	3.70	3.76	0.44	(57.04)
895	东江环保*	3.53	10.65	0.55	(57.64)	811	新华文轩	5.65	4.71	0.55	(43.98)

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,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