

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	25,319.72	(1.29)	0.28
H股	9,036.04	(1.71)	(0.14)
红筹	3,811.69	(1.08)	(0.16)
HSC大型股	2,353.86	(1.47)	0.80
HSC中型股	5,246.63	(1.29)	0.58
AH股溢价	141.74	0.40	(0.89)
沪深300	4,837.62	(0.99)	(1.25)
富时中国A50	15,415.42	(0.97)	(1.68)
上证180	9,882.84	(0.87)	(1.46)
上证380	6,529.24	(0.09)	0.41
台北加权	17,841.37	0.44	2.23
日经225	29,598.66	(0.30)	(0.04)
道琼斯	35,870.95	(0.17)	(0.14)
标普500	4,704.54	0.34	1.19
纳斯达克	15,993.71	0.45	1.84
德国DAX 30	16,221.73	(0.18)	0.86
富时100	7,255.96	(0.48)	(1.74)
法国CAC 40	7,141.98	(0.21)	1.17

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	78.76	(0.32)	(2.51)
纽约期金(美元/t oz)	1,861.10	(0.02)	(0.40)
标普高盛商品指数	575.03	0.48	(1.29)
CRB大宗商品期货价格指数	236.36	0.10	0.73
罗杰斯国际商品指数	3,232.27	0.21	(1.01)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8193	0.09	(0.15)
美元兑人民币	6.3813	0.02	0.08
美元兑港元	7.7892	(0.02)	0.18
美元兑日元	114.31	0.37	(0.06)
欧元兑美元	1.1366	(0.69)	(2.30)
英镑兑美元	1.3496	0.61	(2.18)
澳元兑美元	0.7276	(0.76)	(2.65)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.9160	(2.00)	(9.10)
香港(10年期)	1.54700	0.70	7.60
美国(10年期)	1.58550	2.42	(5.17)

来源: 彭博

## 每天导读

### 各股市走势图

#### 恒指走势图



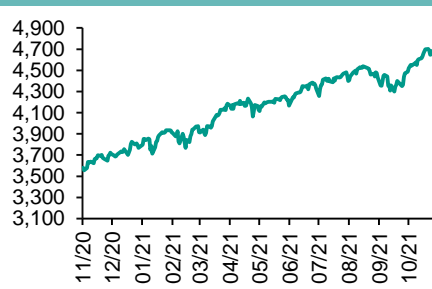
#### 国指走势图



#### 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。零售及科技股业绩造好, 盖过联储局官员鹰派通胀言论, 警告通胀预期正在上升。标普500指数11个行业指数表现不一, 其中非信息技术指数领涨, 公用事业指数领跌。昨天欧洲三大股指均下跌。昨天恒指及国指均下跌, 其中中国指跌幅较大。恒指在过去数天上升后回吐。港股各行业指数表现不一, 其中消费品制造及服务业指数领涨, 地产建筑业指数领跌。昨天上证综指及深成指均上升, 其中深成指升幅较大。沪深300指数各行业指数表现不一, 其中原材料指数领涨, 主要消费指数领跌。昨天沪股通北向净卖出10.33亿人民币, 南向净卖出4.37亿港元; 深股通北向净买入7.95亿人民币, 南向净买入5.92亿港元。今天将公布日本10月整体消费物价同比及加拿大9月零售销售环比。

### 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
欧元区	EU27 新车注册	10月	NA	-30.3%	-23.1%
美国	周度首次申领失业救济人数	11月	260K	268K	267K
美国	持续领取失业救济人数	11月	2120K	2080K	2160K
美国	费城联储企业前景	10月	24.0	39.0	23.8
美国	世界大型企业研究会领先指数环比	10月	0.8%	0.9%	0.2%

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 纽约联储行长: 不希望看到通胀预期显著上升
- 中国表示正在组织投放国家储备原油的工作
- 美联储Evans称加息可能在明年或2023年开始
- 中国十日内两次新增绿色信贷支持工具
- 前美国财政部长保尔森警告, 美国不应该与中国经济脱钩
- 中国央行行长易纲称将重点支持中小企业和绿色金融
- 欧洲10月汽车销量触及纪录低点
- 中国发布原料药领域反垄断指南, 增强执法的统一性和科学性

## 国际经济要闻

### 纽约联储行长：不希望看到通胀预期显著上升

纽约联储行长Williams表示，“美国的长期通胀预期大幅上升，已经完全扭转了2008年金融危机以来的下跌趋势”。“你们不会希望看到那些长期通胀预期大幅上升，”Williams说“我们看到通胀率普遍升高”。(彭博)

### 美联储Evans称加息可能在明年或2023年开始

美联储加息“可能会在明年我们完成资产购买计划后开始，或者可能会一直等到2023年，”芝加哥联储行长Evans说。针对近期消费物价大幅上涨，Evans表示，“这些大幅上涨将开始下降”。(彭博)

### 前美国财政部长保尔森警告，美国不应该与中国经济脱钩

美国前财政部长保尔森表示，美国和中国经济不可能完全脱钩，需要建立机制避免部分脱钩导致一场危机。“金融不可能完全脱钩，部分脱钩很可能让美国、中国和世界更容易受到金融危机的影响”他在彭博创新经济论坛的演讲中表示。(彭博)

### 欧洲10月汽车销量触及纪录低点

欧洲10月汽车销量降至纪录低点，而制造商则寄望芯片持续短缺冲击生产的局面最终会缓解。欧洲汽车制造商协会周四表示，10月新车注册量下降29%至798,693辆，今年累计销量仅比2020年同期高2.7%。(彭博)

## 大中华经济要闻

### 中国表示正在组织投放国家储备原油的工作

中国将从战略储备中释放部分原油，就在受美国之邀联手采取行动几天之后。“我局目前正在组织投放国家储备原油的工作。”中国国家粮食和物资储备局的一位发言人通过电话表示。(彭博)

### 中国十日内两次新增绿色信贷支持工具

中国央行新推出碳减排支持工具不足十日，国务院会议即提出将再设立2000亿元支持煤炭清洁高效利用专项再贷款。在保增长和稳物价的双重压力下，中国的货币投放手段结构化的特征日趋明显。(彭博)

### 中国央行行长易纲称将重点支持中小企业和绿色金融

中国央行行长易纲表示，将专注于保持货币政策稳定，并将重点支持中小企业和环保项目。易纲称，随着疫情逐渐得到控制，经济活动恢复，中国已经逐步退出了一些临时性的支持措施，但将继续支持中小企业和绿色金融。(彭博)

### 中国发布原料药领域反垄断指南，增强执法的统一性和科学性

中国市场监管总局网站发布国务院反垄断委员会制定出台的原料药领域的反垄断指南，明确反垄断监管的基本原则、思路和方法，细化垄断行为认定标准。(彭博)

## 企业要闻

### 恒大将以2.73亿美元出售其持有恒腾网络的全部股权

中国恒大集团拟以21.3亿港元（2.73亿美元）的价格出售其持有恒腾网络剩余所有的股权，这是这家负债累累的房企巨头最新出售资产的动作。据香港证券交易所公告，恒大同意以每股1.28港元的价格将股份出售给联合资源投资控股有限公司。(彭博)

### 苹果着眼攻克行业难关推出全自动驾驶汽车

苹果公司力争加快电动汽车研发速度，重新将项目重点放到全自动驾驶能力方面。过去几年，苹果公司的汽车团队一并探索了两条路径：研发一款拥有有限自动驾驶能力的车型；亦或是打造一款配备全自动驾驶能力的车型，无需人类参与。(彭博)

### 碧桂园服务寻求通过配股筹资10亿美元

物业管理公司碧桂园服务正寻求通过配售股票筹集80亿港元（10.3亿美元），这是在流动性紧缩席卷该行业之下，最新一家中国房地产公司设法经由股市筹资。(彭博)

### 应用材料上季盈利及收入均逊预期

全球最大半导体设备供应商应用材料上季调整盈利17.56亿美元，按年升53%。每股经调整盈利1.94美元，增加69美仙，但仍略低于市场预期。期内，收入61.2亿美元，按年升31%，但不及预期。

**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	5.22	3.66	0.44	(26.58)	1635	大众公用	1.72	8.68	0.49	(62.98)
1398	工商银行	4.25	3.84	0.39	(24.90)	753	中国国航	5.60	-	0.93	(45.47)
1288	农业银行	2.66	3.38	0.38	(25.56)	670	东方航空	3.00	-	0.90	(48.97)
3988	中国银行	2.78	3.19	0.36	(25.51)	1055	南方航空	4.79	-	0.90	(40.76)
1658	邮储银行	5.38	5.87	0.66	(14.67)	1919	中远海控	11.52	2.05	1.35	(37.32)
3328	交通银行	4.79	3.09	0.38	(14.80)	598	中国外运	2.45	3.98	0.46	(52.17)
3968	招商银行	64.15	11.85	1.88	2.31	2866	中远海发	1.40	3.59	0.85	(62.36)
998	中信银行	3.47	2.59	0.28	(36.77)	1138	中远海能	3.05	-	0.35	(55.74)
6818	光大银行	2.80	3.10	0.31	(31.06)	2880	大连港	0.71	13.35	0.37	(65.14)
2016	浙商银行	3.16	4.68	0.45	(24.24)	6198	青岛港	4.00	5.34	0.62	(40.90)
1988	民生银行	3.19	3.53	0.20	(32.76)	3369	秦港股份	1.23	5.57	0.35	(61.65)
6196	郑州银行*	1.82	4.09	0.28	(55.05)	317	广船国际	6.88	22.77	0.51	(71.95)
3866	青岛银行*	4.17	5.52	0.64	(26.78)	2039	中集集团*	14.18	5.05	0.88	(29.15)
1963	重庆银行	4.36	2.82	0.30	(58.43)	1800	中国交建	4.10	2.61	0.24	(52.52)
3618	渝农商行	2.72	3.21	0.24	(41.46)	390	中国中铁	3.75	2.83	0.34	(41.10)
2628	中国人寿	13.76	6.17	0.68	(61.23)	1186	中国铁建	4.88	2.23	0.27	(45.11)
2318	中国平安	57.50	6.58	1.09	(4.77)	1766	中国中车	3.69	7.83	0.60	(49.40)
2601	中国太保	24.45	6.97	0.88	(28.32)	3898	时代电气	48.05	21.29	1.72	(45.81)
1336	新华保险	21.75	3.35	0.52	(53.58)	3969	中国通号	2.72	6.51	0.59	(54.76)
1339	人保集团	2.38	3.88	0.40	(59.51)	525	广深铁路	1.33	127.97	0.27	(46.28)
6030	中信证券	18.98	10.11	1.04	(35.37)	177	宁沪高速	7.65	7.25	1.05	(25.59)
3908	中金公司	19.46	8.16	1.10	(66.05)	548	深圳高速	7.60	4.13	0.68	(38.67)
6837	海通证券	6.83	5.28	0.46	(53.87)	995	皖通高速	4.86	4.33	0.55	(32.69)
2611	国泰君安	10.66	5.83	0.60	(48.31)	107	成渝高速	1.77	3.30	0.27	(57.44)
6806	申万宏源*	1.96	4.61	0.43	(68.43)	2238	广汽集团	7.65	10.30	0.73	(61.54)
1776	广发证券*	13.08	8.05	0.82	(49.36)	1211	比亚迪*	302.80	219.43	8.61	(15.95)
6886	华泰证券	11.34	6.88	0.64	(39.66)	2333	长城汽车	34.40	33.44	4.42	(52.25)
6099	招商证券	11.76	8.02	0.91	(43.38)	1839	中集车辆*	5.08	6.21	0.22	(62.71)
3958	东方证券	6.20	9.39	0.58	(61.89)	2338	潍柴动力	13.92	9.28	1.42	(25.79)
6178	光大证券	5.94	9.86	0.43	(66.62)	3606	福耀玻璃	44.60	27.04	3.82	(21.20)
6881	银河证券	4.47	4.11	0.46	(65.39)	1108	洛阳玻璃	14.88	11.87	2.02	(55.32)
6066	中信建投	8.15	5.87	0.84	(76.41)	6865	福莱特	38.35	25.80	5.92	(32.45)
1375	中州证券	1.42	10.15	0.39	(74.80)	38	一拖股份	3.68	7.36	0.60	(75.45)
1456	国联证券	3.84	11.41	0.70	(74.19)	1157	中联重科*	5.26	4.20	0.68	(37.31)
857	中石油	3.54	6.32	0.43	(39.15)	564	郑煤机	8.70	9.46	0.89	(41.34)
386	中石化	3.73	5.27	0.48	(25.04)	1057	浙江世宝*	1.74	25.29	0.81	(74.48)
338	上石化	1.79	4.42	0.54	(66.03)	1072	东方电气	11.08	11.81	0.88	(48.03)
1033	石化油服	0.67	-	1.41	(73.96)	2727	上海电气	2.30	-	0.46	(60.63)
2883	中海油田	6.53	12.77	0.65	(61.48)	2208	金风科技*	17.88	18.10	1.83	(21.98)
568	山东墨龙*	3.59	13.61	1.40	(30.41)	42	东北电气	0.65	-	-	(72.95)
1088	中国神华	16.06	5.87	0.71	(31.06)	187	京城机电	2.26	4.88	1.30	(71.23)
1898	中煤能源	4.15	3.33	0.40	(43.76)	2607	上海医药	13.60	5.62	0.66	(38.49)
1171	兖州煤业	11.56	3.56	0.84	(57.85)	2196	复星医药	40.80	19.33	2.27	(38.44)
3996	中国能源建设	0.92	3.81	0.37	(64.75)	1513	丽珠医药*	26.80	11.74	1.64	(40.04)
1816	中广核*	2.09	8.58	0.87	(38.36)	874	白云山	19.08	7.13	0.89	(46.29)
902	华能国际	3.34	-	0.62	(53.74)	719	新华制药*	3.93	5.54	0.59	(57.99)
991	大唐发电	1.25	-	0.49	(59.49)	1349	复旦张江	4.00	17.26	1.69	(76.57)
1071	华电国际	2.47	4.87	0.42	(43.43)	1877	君实生物*	44.45	-	4.12	(31.01)
956	新天绿能	5.82	8.81	1.46	(71.46)	6185	康希诺	164.50	52.70	4.76	(50.19)
1618	中国中冶	1.97	3.84	0.41	(56.46)	9989	海普瑞*	8.12	8.80	0.84	(56.77)
2068	中铝国际	1.83	-	0.71	(62.49)	2359	药明康德	161.20	93.18	10.44	0.90
347	鞍钢股份*	3.65	3.45	0.47	(16.87)	3759	康龙化成*	164.00	90.70	12.04	(27.31)
323	马钢股份	2.80	2.53	0.52	(36.40)	3347	泰格医药	136.80	-	-	(23.17)
1053	重庆钢铁	1.29	3.01	0.41	(46.58)	6127	昭衍新药	92.95	76.75	19.85	(43.25)
2600	中国铝业	4.00	10.29	1.01	(37.17)	168	青岛啤酒	67.85	26.63	3.24	(43.48)
358	江西铜业	13.28	7.11	0.59	(52.66)	6116	拉夏贝尔	0.64	-	-	(77.76)
2899	紫金矿业	10.72	17.14	3.75	(15.16)	1533	庄园牧场*	7.90	40.55	0.93	(43.08)
1787	山东黄金	15.46	-	2.23	(36.81)	553	南京熊猫	3.11	40.78	0.67	(67.96)
3993	洛阳钼业	4.50	18.59	2.02	(33.28)	981	中芯国际	22.35	18.75	1.36	(66.42)
1772	赣锋锂业	146.00	52.10	8.90	(26.34)	1385	复旦微电	28.00	-	7.50	(54.14)
914	海螺水泥	37.55	4.97	0.94	(16.79)	728	中国电信	2.61	7.01	0.46	(48.80)
2009	金隅股份	1.19	3.67	0.22	(63.46)	763	中兴通讯*	22.75	13.31	1.83	(41.38)
2202	万科*	18.62	4.62	0.78	(20.02)	6869	长飞光纤	12.70	11.23	0.83	(67.75)
588	北京北辰	1.20	11.83	0.23	(56.46)	921	海信家电*	8.20	6.10	0.89	(43.40)
1528	美凯龙	3.87	5.37	0.24	(63.98)	6690	海尔智家	29.15	17.84	3.23	(12.22)
1065	创业环保	3.75	7.16	0.65	(52.33)	1812	晨鸣纸业*	3.68	3.73	0.44	(57.14)
895	东江环保*	3.49	10.50	0.55	(59.00)	811	新华文轩	5.80	4.83	0.56	(43.45)

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，中国恒大，中国人寿，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