

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	24,951.34	(0.39)	(1.73)
H股	8,929.78	(0.46)	(1.72)
红筹	3,841.32	(0.29)	1.24
HSC大型股	2,324.18	(0.56)	(1.35)
HSC中型股	5,275.83	(0.23)	1.29
AH股溢价	143.09	0.39	(0.13)
沪深300	4,912.40	0.46	0.61
富时中国A50	15,651.37	0.20	0.28
上证180	10,019.34	0.23	0.30
上证380	6,665.72	1.08	2.38
台北加权	17,803.54	(0.08)	0.62
日经225	29,745.87	0.50	(0.10)
道琼斯	35,619.25	0.05	(1.30)
标普500	4,682.94	(0.32)	0.00
纳斯达克	15,854.76	(1.26)	0.01
德国DAX 30	16,115.69	(0.27)	(0.20)
富时100	7,255.46	0.44	(1.31)
法国CAC 40	7,105.00	(0.10)	(0.33)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	76.49	(0.34)	(5.29)
纽约期金(美元/t oz)	1,809.70	0.19	(2.39)
标普高盛商品指数	571.35	0.74	(1.48)
CRB大宗商品期货价格指数	235.26	0.10	(0.93)
罗杰斯国际商品指数	3,223.72	0.38	(0.93)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8198	(0.06)	(0.18)
美元兑人民币	6.3868	(0.05)	0.06
美元兑港元	7.7905	0.05	0.21
美元兑日元	114.78	(0.03)	0.93
欧元兑美元	1.1240	(0.71)	(3.17)
英镑兑美元	1.3402	(0.21)	(2.65)
澳元兑美元	0.7229	(1.01)	(3.50)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.9180	0.00	(7.80)
香港(10年期)	1.52300	3.60	(7.30)
美国(10年期)	1.62360	0.91	(0.88)

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

恒指走势图



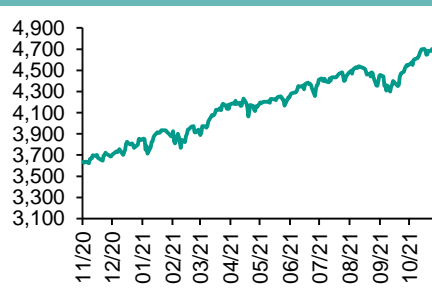
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源: 彭博

股市短评

昨天美股三大指数股市个别发展, 其中标普500指数和纳斯达克指数下跌, 道琼斯指数上升。美国总统拜登宣布将提名鲍威尔连任联储局主席后, 消除市场不确定性。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。昨天欧洲三大股市个别发展, 其中富时100指数上升, 德国DAX 30指数和法国CAC 40指数下跌。昨天恒指及国指均下跌, 其中国指跌幅较大, 科网股领跌。恒指季检结果上周五收市后公布, 于12月6日起生效, 将影响现有的权重科网股的恒指比重。手机设备股造好, 市场预期手机设备股受惠于元宇宙的发展。港股各行业指数表现不一, 其中消费品制造及服务行业指数领涨, 地产建筑业指数领跌。昨天上证综指及深成指均上升, 其中深成指涨幅较大, 汽车股、锂电池股领涨。中国汽车工业协会公布最新统计显示, 10月乘用车产销分别完成198.8万辆和200.7万辆, 分别较9月增长12.5%和14.6%。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15.06亿人民币, 南向净卖出14.32亿港元; 深股通北向净买入29.42亿人民币, 南向净卖出9.81亿港元。今天将公布欧元区11月Markit综合采购经理人指数初值。

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	二手房销量年率	10月	6.20m	6.34m	6.29m
美国	芝加哥联储全美活动指数	10月	0.10	0.76	-0.18
中国	1年期利率	11月	3.85%	3.85%	3.85%
中国	5年期利率	11月	4.65%	4.65%	4.65%
韩国	消费者信心指数	11月	N/A	107.6	106.8

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 欧洲央行相信通胀将回落, 无须提前加息
- 工信部:到2023年高效节能电机年产能达1.7亿千瓦
- 美国总统拜登提名鲍威尔连任联储局主席
- 国务院: 进一步加大对中小企业纾困帮扶力度
- 加拿大10月新屋价格月升加快至0.9%
- 中国汽车工业协会发布内地10月乘用车销量
- 英伦银行行长忧虑通胀导致工资上涨
- 工信部公布2021年10月份电信运营数据

国际经济要闻

欧洲央行相信通胀将回落，无须提前加息

欧洲央行表示，没有理由令欧洲央行相信区内高通胀会持续一段时间，并需要重新评估其货币政策，如果通胀高企时间超过原有预期，欧央行便需要调高利率，但看不到通胀超长期持续的理据，相信明年底前升势会放缓。(彭博)

美国总统拜登提名鲍威尔连任联储局主席

美国白宫表示，美国总统拜登打算提名鲍威尔连任联储局主席，联储局理事布雷纳德为副主席。白宫指出鲍威尔提供稳定的领导力，而布雷纳德在联储局发挥了关键的领导作用；联储局需要稳定、独立和有效的领导，这样才能实现保持低通胀和物价稳定的目标。(彭博)

加拿大10月新屋价格月升加快至0.9%

加拿大统计局公布，未经季节性调整，加拿大今年10月新屋价格指数连升18个月，且按月升幅加快至0.9%，胜于市场预期升0.5%；按年升幅扩至11.5%，更为2006年以来最高。(彭博)

英伦银行行长忧虑通胀传导致工资上涨

英伦银行行长表示，对通胀展望的忧虑在于通胀可更长时间高企，但亦有机会通胀未如担忧中那么具持续性，通胀高企将持续更长时间。第二轮效应是指工资议价及劳工市场。若经济按预测及报告发展，央行便须加息，与其10月所称的相符。(彭博)

大中华经济要闻

工信部:到2023年高效节能电机年产达1.7亿千瓦

工信部印发《电机能效提升计划(2021-2023年)》通知，2023年高效节能电机年产量达1.7亿千瓦，在役高效节能电机占比达到20%以上，实现年节电量490亿千瓦时，相当于年节约标准煤1500万吨，减排二氧化碳2800万吨。(彭博)

国务院：进一步加大对中小企业纾困帮扶力度

国务院印发《关于进一步加大对中小企业纾困帮扶力度的通知》，加大纾困资金支持力度，鼓励地方安排中小企业纾困资金，研究适时出台部分惠企政策到期后的接续政策，加大信用贷款投放，加强流动资金贷款支持。(彭博)

中国汽车工业协会发布内地10月乘用车销量

中国汽车工业协会公布最新统计显示，10月乘用车产销分别完成198.8万辆和200.7万辆，分别较9月增长12.5%和14.6%，分别较上年同期下降4.7%和5%，降幅比9月分别收窄9.2和11.5个百分点。(彭博)

工信部公布2021年10月份电信运营数据

工信部数据显示2021年首10月通信业电信业务收入同比升8.2%，其中移动数据及互联网业务收入同比增长3.7%，固定数据及互联网业务收入同比增长11.3%。5G手机终端连接数达4.7亿户，5G占比移动电话用户28.7%。(彭博)

企业要闻

六福发盈喜,料中期盈利增1.2倍

六福集团发盈喜，预计截至9月底，中期股东应占溢利按年增长约1.2倍，主要受惠于基数较低、市场气氛逐步改善、内地品牌业务扩展理想及金价下跌有利黄金销情下，港澳地区零售业务转亏为盈，而所有内地市场业务亦表现理想。(彭博)

同程艺龙第三季经调整溢利跌5.6%

同程艺龙公布，截至今年9月底止，第三季经调整溢利净额3.5亿元，按年下跌5.6%。平均月活跃用户由去年同期的2.4亿人增加12.7%至2.7亿人。平均月付费用户由去年同期的2980万人增加12.8%至3360万人。(彭博)

中国春来料年度纯利按年增3.3倍

中国春来公布，预期集团截至今年8月31日止年度录得纯利约6.0亿元人民币，较去年同期增加约329.4%，主要是由于学费收入增加以及收购荆州学院所产生的收益增加。(彭博)

现恒建筑料中期溢利按年升最少两倍

现恒建筑公布，预期截至今年9月30日止六个月综合净溢利较上年同期录得不少于2倍升幅，主要由于集团期间内承接项目的收益及毛利增加，及收回已完工项目认证的变更项目款项。(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	5.20	3.65	0.44	(26.64)	1635	大众公用	1.72	8.68	0.49	(62.51)
1398	工商银行	4.27	3.85	0.40	(24.41)	753	中国国航	5.47	-	0.91	(47.38)
1288	农业银行	2.65	3.36	0.38	(26.12)	670	东方航空	2.92	-	0.87	(50.55)
3988	中国银行	2.78	3.19	0.36	(25.54)	1055	南方航空	4.68	-	0.88	(42.23)
1658	邮储银行	5.46	5.96	0.67	(12.94)	1919	中远海控	11.82	2.10	1.39	(37.01)
3328	交通银行	4.84	3.12	0.38	(14.32)	598	中国外运	2.45	3.98	0.46	(53.30)
3968	招商银行	63.85	11.58	1.87	1.24	2866	中远海发	1.43	3.67	0.87	(62.67)
998	中信银行	3.43	2.56	0.28	(37.39)	1138	中远海能	2.99	-	0.34	(56.32)
6818	光大银行	2.76	3.05	0.31	(32.27)	2880	大连港	0.71	13.34	0.37	(65.36)
2016	浙商银行	3.17	4.69	0.45	(24.47)	6198	青岛港	4.02	5.37	0.62	(40.74)
1988	民生银行	3.13	3.47	0.20	(34.22)	3369	秦港股份	1.23	5.57	0.35	(61.96)
6196	郑州银行*	1.83	4.11	0.28	(54.82)	317	广船国际	6.74	22.30	0.50	(72.46)
3866	青岛银行*	4.16	5.51	0.64	(27.46)	2039	中集集团*	14.12	5.03	0.88	(29.52)
1963	重庆银行	4.35	2.81	0.30	(58.73)	1800	中国交建	4.12	2.62	0.25	(52.31)
3618	渝农商行	2.70	3.18	0.24	(42.22)	390	中国中铁	3.72	2.81	0.34	(41.48)
2628	中国人寿	13.72	6.15	0.68	(61.84)	1186	中国铁建	4.86	2.22	0.27	(45.36)
2318	中国平安	57.50	6.58	1.09	(5.19)	1766	中国中车	3.70	7.85	0.60	(49.63)
2601	中国太保	24.50	6.98	0.88	(27.92)	3898	时代电气	52.25	23.15	1.87	(50.67)
1336	新华保险	21.90	3.37	0.53	(53.49)	3969	中国通号	2.71	6.49	0.59	(54.95)
1339	人保集团	2.37	3.86	0.40	(59.28)	525	广深铁路	1.35	129.85	0.28	(45.76)
6030	中信证券	18.76	9.99	1.03	(36.70)	177	宁沪高速	7.62	7.22	1.05	(25.74)
3908	中金公司	19.26	8.07	1.08	(67.47)	548	深圳高速	7.65	4.15	0.69	(37.74)
6837	海通证券	6.74	5.21	0.46	(54.83)	995	皖通高速	5.94	5.29	0.67	(28.30)
2611	国泰君安	10.70	5.85	0.61	(49.31)	107	成渝高速	1.77	3.30	0.27	(57.83)
6806	申万宏源*	1.97	4.64	0.43	(68.59)	2238	广汽集团	8.19	11.03	0.78	(60.23)
1776	广发证券*	13.74	8.45	0.86	(51.75)	1211	比亚迪*	317.00	229.65	9.01	(16.46)
6886	华泰证券	11.38	6.90	0.64	(40.67)	2333	长城汽车	36.70	35.66	4.71	(53.07)
6099	招商证券	11.96	8.16	0.93	(43.50)	1839	中集车辆*	5.10	6.23	0.22	(63.43)
3958	东方证券	6.64	10.06	0.62	(62.10)	2338	潍柴动力	14.20	9.46	1.45	(28.42)
6178	光大证券	5.88	9.76	0.42	(67.61)	3606	福耀玻璃	46.00	27.88	3.94	(22.34)
6881	银河证券	4.38	4.03	0.45	(66.51)	1108	洛阳玻璃	15.12	12.05	2.05	(55.98)
6066	中信建投	8.20	5.90	0.84	(76.73)	6865	福莱特	37.05	24.91	5.72	(36.47)
1375	中州证券	1.41	10.07	0.39	(75.41)	38	一拖股份	3.71	7.42	0.61	(75.60)
1456	国联证券	3.88	11.52	0.71	(74.80)	1157	中联重科*	5.20	4.15	0.67	(38.94)
857	中石油	3.48	6.21	0.42	(41.19)	564	郑煤机	9.60	10.44	0.98	(42.94)
386	中石化	3.62	5.12	0.47	(28.16)	1057	浙江世宝*	2.05	29.79	0.96	(71.23)
338	上石化	1.86	4.59	0.56	(67.63)	1072	东方电气	11.68	12.44	0.93	(51.08)
1033	石化油服	0.65	-	1.36	(74.75)	2727	上海电气	2.31	-	0.46	(61.60)
2883	中海油田	6.33	12.37	0.63	(63.28)	2208	金风科技*	17.98	18.20	1.84	(22.60)
568	山东墨龙*	3.64	13.79	1.42	(29.64)	42	东北电气	0.65	-	-	(71.66)
1088	中国神华	16.28	5.95	0.72	(31.11)	187	京城机电	2.58	5.57	1.48	(72.86)
1898	中煤能源	4.09	3.28	0.40	(45.05)	2607	上海医药	14.06	5.81	0.69	(36.99)
1171	兖州煤业	11.90	3.66	0.86	(57.63)	2196	复星医药	39.35	18.64	2.19	(38.45)
3996	中国能源建设	0.91	3.77	0.37	(64.82)	1513	丽珠医药*	26.35	11.54	1.62	(40.65)
1816	中广核*	2.11	8.66	0.87	(39.74)	874	白云山	19.06	7.12	0.89	(46.28)
902	华能国际	3.24	-	0.61	(54.68)	719	新华制药*	3.92	5.52	0.59	(58.11)
991	大唐发电	1.22	-	0.48	(60.48)	1349	复旦张江	3.99	17.21	1.68	(76.81)
1071	华电国际	2.38	4.69	0.40	(44.27)	1877	君实生物*	47.20	-	4.37	(33.32)
956	新天绿能	5.75	8.70	1.44	(71.81)	6185	康希诺	158.70	50.83	4.59	(51.31)
1618	中国中冶	1.98	3.85	0.41	(57.52)	9989	海普瑞*	8.17	8.85	0.85	(57.02)
2068	中铝国际	1.79	-	0.70	(63.50)	2359	药明康德	156.00	90.14	10.10	(0.73)
347	鞍钢股份*	3.62	3.43	0.46	(18.71)	3759	康龙化成*	155.70	86.08	11.43	(29.42)
323	马钢股份	2.81	2.54	0.52	(37.07)	3347	泰格医药	132.10	-	-	(23.51)
1053	重庆钢铁	1.29	3.01	0.41	(47.14)	6127	昭衍新药	93.60	77.27	19.98	(41.45)
2600	中国铝业	3.99	10.26	1.01	(38.53)	168	青岛啤酒	66.00	25.90	3.15	(44.12)
358	江西铜业	13.38	7.16	0.59	(53.20)	6116	拉夏贝尔	0.56	-	-	(80.55)
2899	紫金矿业	10.90	17.42	3.82	(15.24)	1533	庄园牧场*	8.10	41.56	0.95	(42.02)
1787	山东黄金	15.00	-	2.16	(38.03)	553	南京熊猫	3.15	41.29	0.68	(68.01)
3993	洛阳钼业	4.71	19.45	2.11	(34.35)	981	中芯国际	22.15	18.57	1.34	(67.19)
1772	赣锋锂业	153.50	54.76	9.36	(24.39)	1385	复旦微电	28.90	-	7.74	(55.22)
914	海螺水泥	37.30	4.94	0.94	(18.00)	728	中国电信	2.62	7.03	0.47	(51.20)
2009	金隅股份	1.19	3.67	0.22	(63.47)	763	中兴通讯*	22.90	13.40	1.84	(42.07)
2202	万科*	18.86	4.68	0.79	(19.57)	6869	长飞光纤	12.68	11.21	0.82	(68.10)
588	北京北辰	1.20	11.83	0.23	(56.67)	921	海信家电*	8.18	6.08	0.89	(44.04)
1528	美凯龙	3.84	5.33	0.24	(64.36)	6690	海尔智家	29.40	17.98	3.26	(14.00)
1065	创业环保	3.66	6.99	0.64	(53.92)	1812	晨鸣纸业*	3.67	3.72	0.44	(57.33)
895	东江环保*	3.52	10.59	0.55	(58.79)	811	新华文轩	5.86	4.87	0.56	(42.82)

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，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