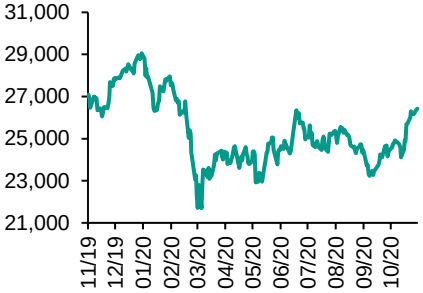
各股市走势图 1
股市短评 1
主要经济数据公布 1
主要新闻总结 1
国际经济要闻 2
大中华经济要闻 2
企业要闻 2
中港两地上市的 H 股股份 3
免责声明 4

每天导读

各股市走势图

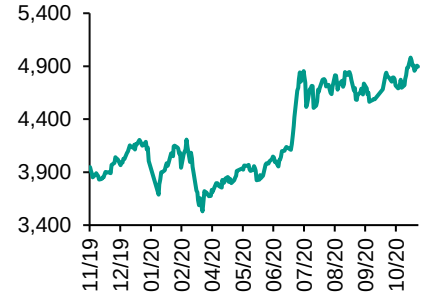
恒指走势图



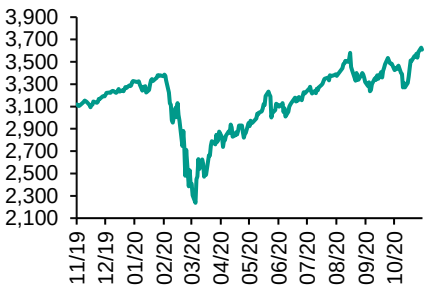
国指走势图



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	26,415.09	0.13	0.43
H股	10,550.20	(0.27)	(0.35)
红筹	3,871.00	(0.41)	(1.27)
HSC大型股	2,547.93	(0.47)	0.34
HSC中型股	5,292.93	0.08	0.71
AH股溢价	140.26	(0.32)	(0.27)
沪深300	4,894.79	(0.19)	(1.19)
富时中国A50	16,307.21	0.10	(1.33)
上证180	9,975.53	(0.05)	(0.88)
上证380	5,784.36	(0.62)	(0.08)
台北加权	13,593.01	0.30	3.91
日经225	25,906.93	2.05	4.02
道琼斯	29,783.35	(0.56)	1.23
标普500	3,609.53	(0.48)	1.81
纳斯达克	11,899.34	(0.21)	2.99
德国DAX 30	13,133.47	(0.04)	(0.23)
富时100	6,365.33	(0.87)	1.09
法国CAC 40	5,483.00	0.21	1.18

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	41.21	(0.53)	(0.58)
纽约期金(美元/t oz)	1,880.60	(0.24)	1.02
标普高盛商品指数	369.95	0.25	0.27
CRB大宗商品期货价格指数	154.52	0.46	2.16
罗杰斯国际商品指数	2,074.09	0.18	0.29

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8443	(1.07)	(2.07)
美元兑人民币	6.5456	(1.11)	(2.04)
美元兑港元	7.7527	(0.03)	0.03
美元兑日元	104.17	(1.21)	(1.21)
欧元兑美元	1.1863	0.73	0.80
英磅兑美元	1.3260	0.29	2.41
澳元兑美元	0.7297	0.22	3.15

政府债券	收益率 (%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国 (10年期)	3.2830	5.70	6.60
香港 (10年期)	0.67500	13.10	17.00
美国 (10年期)	0.85700	(10.25)	11.14

来源：彭博

股市短评

昨天美国股市三大指数均下跌，其中道琼斯指数跌幅最大。美股有回吐，美国新型肺炎确诊个案继续上升，加上零售数据差过预期。标普500指数11个行业指数表现不一，其中能源指数领涨，公用事业指数领跌。昨天欧洲三大股指个别发展。多国收紧限制措施引发市场对经济迅速反弹的怀疑，抵销对新型肺炎疫苗的乐观情绪。昨天恒指上升，国指下跌。恒指窄幅好淡争持。港股各行业指数表现不一，其中综合企业指数领涨，信息科技业指数领跌。昨天上证综指及深成指均下跌，深成指跌幅较大。内地股市反复下滑。沪深300指数各行业指数表现不一，其中金融地产指数领涨，医药卫生指数领跌。昨天沪股通北向净买入15.31人民币，南向净卖出5.68亿港币；深股通北向净卖出14.78亿人民币，南向净买入0.79亿港币。今天将公布美国10月新宅开工年率及美国10月建筑许可年率。

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	零售销售月环比	10月	0.5%	0.3%	1.9%
美国	进口价格指数同比	10月	-0.8%	-1.0%	-1.1%
美国	出口价格指数同比	10月	NA	-1.6%	-1.8%
美国	工业产值(月环比)	10月	1.0%	1.1%	-0.6%
美国	设备使用率	10月	72.3%	72.8%	71.5%

来源：彭博（*均为修正值）

主要新闻总结

- 美联储主席鲍威尔称经济可能“稳健”复苏，但疫情构成短期重大下行风险
- 欧洲央行行长：新冠疫苗新闻不会改变欧洲央行刺激计划
- 英国脱欧谈判人员着眼于最早下周达成贸易协议
- 澳洲央行：必要时采更多行动，政策重点是买债
- 中国高层据悉要求评估近期信用风险，防止外溢效应威胁金融稳定
- 中国发改委：债券市场防范化解重大风险面临一些新挑战
- 中证监方星海：蚂蚁上市取决于政府如何重组监管框架
- 发改委：研究出台促进服务消费新措施

国际经济要闻

美联储主席鲍威尔称经济可能“稳健”复苏，但疫情构成短期重大下行风险	美联储主席杰罗姆·鲍威尔称，美国经济复苏可能会继续保持“稳健”步伐，但也可能随着新冠感染人数激增而失去动力。他补充称，停掉美联储的紧急贷款工具为时过早。鲍威尔在Bay Area Council周二举办的网络活动上称，感染率上升构成“重大”下行风险，“特别是近期内而言”。(彭博)
欧洲央行行长：新冠疫苗新闻不会改变欧洲央行刺激计划	欧洲央行行长克里斯汀·拉加德表示，她并不认为有关新冠疫苗接近面世的消息能够根本性改变央行增加货币刺激的计划。拉加德周二在彭博主办的创新经济论坛上接受采访时说，欧洲央行主要目标是阻止当前的经济滑坡恶化，并一直认为医疗解决方案将在2021年推出。(彭博)
英国脱欧谈判人员着眼于最早下周达成贸易协议	英国和欧盟或于下周初就未来的贸易和安全关系达成协议，双方就主要谈判症结的立场逐渐趋同。知情人士表示，随着谈判在布鲁塞尔持续进行，官员们计划有可能最快于下周一宣布取得突破，但是尚未确定具体日期。(彭博)
澳洲央行：必要时采更多行动，政策重点是买债	澳洲央行政策会议记录显示，澳洲近期经济前景略有改善，但薪酬增长需要大幅提高，就业需要显著增加，在一段时间内需要提供货币和财政支持，委员会同意必要时采取更多行动，政策重点是买债。(RTHK)

大中华经济要闻

中国高层据悉要求评估近期信用风险，防止外溢效应威胁金融稳定	中国信用市场超预期违约而引起的巨震，已引起中国高层的注意，防范溢出效应和避免系统性金融风险是关注焦点。知情人士称，中国国务院已做出指示，要求相关部门评估信用市场的风险情况，确保金融市场稳定，不会出现溢出效应或者出现跨市场或系统性金融风险。(彭博)
中国发改委：债券市场防范化解重大风险面临一些新挑战	中国国家发改委发言人孟玮表示，目前受国内外多种因素影响，债券市场防范化解重大风险面临一些新挑战。要加强监管，充分发挥地方的属地管理优势，做好区域内企业债券监管工作，防范化解企业债券领域风险。(彭博)
中证监方星海：蚂蚁上市取决于政府如何重组监管框架	中国证监会副主席方星海表示，蚂蚁集团上市是不是有时间表，取决于政府如何重组监管框架，特别是对于科技概念股，而且也特别关注公司如何应对监管环境。(RTHK)
发改委：研究出台促进服务消费新措施	国家发表示，顺应服务消费升级趋势，发改委将会同相关部门进一步研究出台促进服务消费新措施，积极发展「互联网+医疗健康」、数字智慧文旅、在线教育培训、智能体育等服务消费新模式。(RTHK)

企业要闻

华为出售荣耀给深圳智信新，未披露财务细节	多家企业在《深圳特区报》发布联合声明，深圳市智信新信息技术已与华为投资控股签署了收购协议，完成对荣耀品牌相关业务资产的全面收购。出售后，华为不再持有新荣耀公司的任何股份。(彭博)
百度将以约36亿美元现金收购欢聚集团旗下的中国直播业务	百度达成协议，将收购欢聚集团旗下的中国直播业务，这笔交易将标志着这家搜索引擎巨头进军快速增长的视频直播领域。百度将以约36亿美元现金收购欢聚集团旗下的YY直播。(彭博)
华晨集团债权银行已组成债委会	中国华晨汽车集团表示，早前债务违约以及被下调评级，对生产经营造成影响，公司偿债能力、未来融资能力都造成较大负面影响，目前正积极与相关债权人协商，同时加大资金筹集力度，争取妥善化解债务。(RTHK)
TCL电子首3季盈利按年升近75%	TCL电子公布，截至9月底，首3季盈利26.3亿港元，按年升近75%，撇除出售电视机原厂委托加工(ODM)业务所产生收益后，期内盈利9.2亿元，按年升32%。期内，收入按年升22%，升至318.3亿元。(RTHK)

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	6.00	5.25	0.57	(21.69)	1065	创业环保	3.20	7.08	0.62	(61.88)
1398	工商银行	4.68	4.96	0.55	(20.84)	895	东江环保*	5.44	12.55	0.91	(50.37)
1288	农业银行	2.88	4.45	0.46	(23.65)	1635	大众公用	2.24	9.76	0.68	(55.74)
3988	中国银行	2.76	4.35	0.35	(27.73)	753	中国国航	6.29	-	0.93	(32.32)
1658	邮储银行	4.21	5.18	0.59	(24.41)	670	东方航空	3.60	-	0.84	(38.86)
3328	交通银行	4.22	4.09	0.37	(22.24)	1055	南方航空	4.87	-	0.88	(33.35)
3968	招商银行	49.30	11.45	1.70	(4.89)	1919	中远海控	6.79	-	1.91	(35.33)
998	中信银行	3.36	3.21	0.30	(44.17)	598	中国外运	2.86	6.37	0.63	(49.50)
6818	光大银行	2.93	3.92	0.40	(38.82)	2866	中远海发	1.23	6.05	0.66	(66.34)
2016	浙商银行	3.88	5.47	0.62	(18.78)	1138	中远海能	3.33	4.20	0.37	(59.01)
1988	民生银行	4.37	3.19	0.31	(28.51)	2880	大连港	0.77	8.56	0.44	(69.28)
6196	郑州银行*	1.87	3.80	0.32	(56.79)	6198	青岛港	5.00	7.23	0.88	(34.03)
3866	青岛银行*	4.75	7.61	0.81	(18.18)	3369	秦港股份	1.35	5.99	0.42	(59.80)
3618	渝农商行	3.34	3.58	0.35	(36.81)	317	广船国际	7.88	12.61	0.68	(74.37)
2628	中国人寿	18.00	8.45	1.03	(63.25)	2039	中集集团*	12.12	29.24	1.05	(30.69)
2318	中国平安	87.90	10.65	1.94	(11.53)	1800	中国交建	4.35	3.90	0.30	(52.22)
2601	中国太保	27.90	8.29	1.15	(27.84)	390	中国中铁	3.99	3.47	0.42	(39.85)
1336	新华保险	32.30	6.97	0.93	(53.25)	1186	中国铁建	5.52	3.49	0.28	(44.88)
1339	人保集团	2.44	4.74	0.47	(68.54)	1766	中国中车	3.30	7.78	0.58	(49.89)
6030	中信证券	17.10	12.84	1.04	(50.35)	3969	中国通号	2.86	7.79	0.68	(60.73)
3908	中金公司	17.88	12.15	1.31	(74.34)	525	广深铁路	1.46	-	0.31	(48.55)
6837	海通证券	6.73	6.88	0.50	(59.17)	177	宁沪高速	9.06	15.22	1.40	(19.68)
2611	国泰君安	10.96	9.80	0.68	(48.93)	548	深圳高速	7.84	14.77	0.81	(26.90)
6806	申万宏源*	2.23	6.27	0.54	(63.80)	995	皖通高速	4.28	9.18	0.74	(39.06)
1776	广发证券*	11.30	7.99	0.78	(43.15)	107	成渝高速	1.88	55.18	0.33	(53.51)
6886	华泰证券	12.16	8.20	0.75	(44.71)	2238	广汽集团	8.13	17.37	0.87	(45.17)
6099	招商证券	10.24	9.08	0.68	(59.72)	1211	比亚迪*	170.30	253.45	7.10	(13.76)
3958	东方证券	5.47	11.71	0.59	(60.46)	2333	长城汽车	13.20	24.45	1.87	(55.87)
6178	光大证券	6.91	16.76	0.53	(68.22)	2338	潍柴动力	17.22	12.58	2.27	(17.91)
6881	银河证券	4.87	5.95	0.56	(66.70)	3606	福耀玻璃	38.35	34.68	3.97	(21.51)
6066	中信建投	9.97	8.91	1.31	(80.22)	1108	洛阳玻璃	4.25	22.17	1.44	(78.11)
1375	中州证券	1.47	-	0.50	(76.63)	6865	福莱特	19.60	34.99	6.17	(50.93)
1456	国联证券	3.70	12.19	0.71	(82.03)	38	一拖股份	2.77	4.92	0.51	(78.74)
857	中石油	2.53	21.20	0.32	(50.01)	1157	中联重科*	7.57	8.17	1.14	(17.28)
386	中石化	3.61	9.75	0.51	(25.90)	564	郑煤机	10.16	10.30	1.15	(28.75)
338	上石化	1.59	-	0.54	(61.58)	1057	浙江世宝*	0.97	-	0.48	(84.81)
1033	石化油服	0.52	17.15	1.13	(76.48)	1072	东方电气	5.45	9.11	0.47	(55.29)
2883	中海油田	6.03	9.63	0.64	(58.47)	2727	上海电气	2.28	8.57	0.45	(63.20)
568	山东墨龙*	0.76	-	0.34	(81.64)	2208	金风科技*	11.40	18.42	1.30	(15.35)
1088	中国神华	14.86	6.57	0.69	(29.59)	42	东北电气	0.50	2.85	2.84	(78.20)
1898	中煤能源	2.10	5.75	0.24	(58.11)	187	京城机电	1.36	-	1.10	(71.81)
1171	兖州煤业	6.16	3.14	0.46	(46.73)	2607	上海医药	13.34	7.56	0.75	(45.52)
1816	中广核*	1.70	7.41	0.80	(47.53)	2196	复星医药	32.90	20.24	2.16	(47.89)
902	华能国际	3.17	12.46	0.53	(47.33)	1513	丽珠医药*	31.20	14.63	2.13	(42.10)
991	大唐发电	1.03	18.79	0.39	(61.11)	874	白云山	19.72	10.08	1.05	(46.15)
1071	华电国际	2.09	5.52	0.38	(50.07)	719	新华制药*	3.83	6.52	0.65	(70.47)
956	新天绿能	2.01	4.67	0.50	(80.81)	1349	复旦张江	3.94	18.59	1.86	(84.25)
1618	中国中冶	1.35	3.96	0.32	(57.71)	1877	君实生物*	40.70	-	11.25	(49.42)
2068	中铝国际	1.34	-	0.41	(70.33)	6185	康希诺	145.80	-	19.94	(67.03)
347	鞍钢股份*	2.86	16.34	0.43	(18.56)	9989	海普瑞*	12.32	12.26	1.77	(46.73)
323	马钢股份	2.18	11.56	0.51	(34.39)	2359	药明康德	134.80	106.18	8.73	(2.15)
1053	重庆钢铁	0.77	10.05	0.29	(57.99)	3759	康龙化成*	119.50	122.00	10.34	(11.71)
2600	中国铝业	2.19	345.55	0.64	(44.71)	3347	泰格医药	148.00	-	-	(1.08)
358	江西铜业	10.86	17.45	0.62	(46.66)	168	青岛啤酒	70.90	36.09	3.80	(30.01)
2899	紫金矿业	7.11	26.99	3.18	(26.76)	6116	拉夏贝尔	0.44	-	0.44	(79.67)
1787	山东黄金	19.00	32.76	2.84	(33.90)	1533	庄园牧场*	5.96	41.50	0.78	(55.12)
3993	洛阳钼业	3.41	27.92	1.54	(35.63)	553	南京熊猫	4.80	131.24	1.07	(43.77)
1772	赣锋锂业	62.00	311.95	8.22	(32.03)	981	中芯国际	22.90	35.69	1.14	(68.21)
914	海螺水泥	54.95	7.14	1.63	(19.54)	763	中兴通讯*	20.05	13.33	1.90	(52.23)
2009	金隅股份	1.62	5.53	0.31	(55.66)	6869	长飞光纤	11.06	11.24	-	(67.09)
2202	万科*	28.40	6.74	1.38	(19.80)	921	海信科龙*	12.90	10.26	1.62	(33.96)
588	北京北辰	1.65	12.83	0.23	(44.40)	1812	晨鸣纸业*	3.50	8.57	0.49	(50.83)
1528	美凯龙	4.67	5.17	0.30	(57.94)	811	新华文轩	4.98	4.52	0.54	(58.18)

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，与本报告提及的公司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2020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