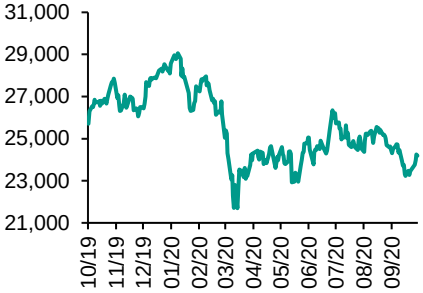
各股市走势图 1
股市短评 1
主要经济数据公布 1
主要新闻总结 1
国际经济要闻 2
大中华经济要闻 2
企业要闻 2
中港两地上市的 H 股股份 3
免责声明 4

每天导读

各股市走势图

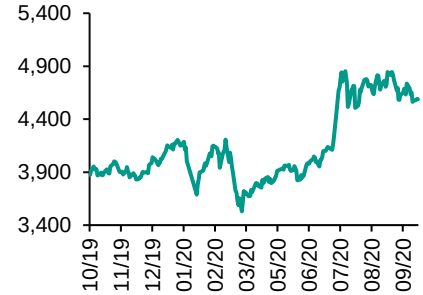
恒指走势图



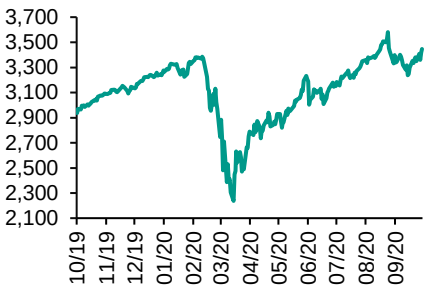
国指走势图



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	24,193.35	(0.20)	3.94
H股	9,624.48	(0.05)	3.70
红筹	3,672.32	(0.29)	3.92
HSC大型股	2,330.04	(0.12)	4.71
HSC中型股	5,022.01	1.94	6.30
AH股溢价	145.03	(0.79)	(2.58)
沪深300	4,587.40	(0.10)	(1.40)
富时中国A50	15,209.27	0.13	(0.99)
上证180	9,520.34	(0.23)	(1.49)
上证380	5,603.40	(0.21)	(2.84)
台北加权	12,887.19	1.10	3.36
日经225	23,422.82	(0.05)	1.03
道琼斯	28,425.51	0.43	2.19
标普500	3,446.83	0.80	1.95
纳斯达克	11,420.98	0.50	0.83
德国DAX 30	13,042.21	0.88	2.45
富时100	5,978.03	0.53	1.68
法国CAC 40	4,911.94	0.61	1.82

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	41.25	0.15	11.34
纽约期金(美元/t oz)	1,888.60	0.27	(1.04)
标普高盛商品指数	359.08	1.58	4.55
CRB大宗商品期货价格指数	151.22	1.11	3.53
罗杰斯国际商品指数	2,008.31	0.98	2.91

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8694	(0.23)	(1.38)
美元兑人民币	6.7377	(0.24)	(1.40)
美元兑港元	7.7501	(0.00)	(0.01)
美元兑日元	106.02	0.69	(0.15)
欧元兑美元	1.1766	0.43	(0.31)
英磅兑美元	1.2938	0.02	(0.49)
澳元兑美元	0.7174	0.18	(1.50)

政府债券	收益率 (%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国 (10年期)	3.1480	5.50	7.30
香港 (10年期)	0.54100	9.90	3.30
美国 (10年期)	0.78520	10.78	10.64

来源：彭博

股市短评

昨天美国股市三大指数均上升，其中标普500指数升幅最大。白宫对更大规模的刺激方案持开放态度，佩洛西发言人称，特朗普希望就全面的一揽子刺激计划达成一致。标普500指数11个行业指数均上升，其中原材料指数领涨。昨天欧洲三大股指均上升，其中德国DAX指数升幅最大，欧洲央行会议纪要显示，央行官员认为欧元强势将给金融状况带来挑战。昨天恒指及国指均下跌，恒指跌幅较大。市场担心本港出现第四波疫情。昨天港股各行业指数表现不一，其中工业制品业指数领涨，能源业指数领跌。A股10月1日至10月8日休市，今天起照常开市。今天将公布中国9月财新综合PMI，英国8月工业产值环比及法国8月工业产值环比。

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
美国	首次失业人数	10月3日	820k	840k	849k*
美国	持续领取失业救济人数	9月26日	11400k	10976k	11979k*
美国	彭博消费者舒适度	10月4日	na	48.0	49.3
英国	RICS 房屋价格余额	9月	40%	61%	44%
法国	央行信心指标	9月	105	101	105*

来源：彭博（*均为修正值）

主要新闻总结

- 据报G20放弃今年内就数码税达成协议目标
- 拉加德重申欧央行不会在新冠完结前移除货币宽松
- 世银：新冠肺炎或令全球极端贫穷人口增1.5亿人
- 东京奥组委提简办奥运方案,预计可削减300亿日圆经费
- 内地「十一」长假汽车4S店人气旺,全年车市有望呈V型走势
- 内地「十一」长假首八日道路预计发送旅客按年跌30.9%
- 国庆七天北京旅游消费额按年增63%,景区游客接待量恢复到去年同期水平
- 据报今日全国发送旅客料达1,300万人次

国际经济要闻

据报G20放弃今年内就数码税达成协议目标	G20已放弃今年内就数码税达成协议，预计将于下周四的财长会议上公布。各国一直对实施数码税意见分歧，美国希望能保护谷歌及苹果等大型美国科技企业，但欧洲各国则坚持要加强征税，法国曾表示如果今年内数码税谈判未有结果，明年上半年欧盟有必要自行达成协议。(彭博)
拉加德重申欧央行不会在新冠完结前移除货币宽松	欧央行总裁拉加德表示，不会在新冠危机完结前移除货币政策支援。她指欧元区宏观经济政策已有效地执行，正保障具生产力的产能与就业，并指应防止在时机未成熟时退出支援政策。(彭博)
世银：新冠肺炎或令全球极端贫穷人口增1.5亿人	世界银行报告指，料环球极端贫穷个案将自廿年来首次回升，主要因为疫情令纷争及气候转变带来的影响加剧，拖累脱贫进程。世银指出疫情估计将令今年极端贫穷人口增8,800万人至1.15亿人，视乎经济收缩情况，到2021年增幅或达1.5亿人。极端贫穷，即是每日收入低于1.9美元。(彭博)
东京奥组委提简办奥运方案,预计可削减300亿日圆经费	东京奥组委在国际奥委会执委会会议上，提出简化举办明年的东京奥运会和残奥会，预计可节省约300亿日圆举办经费。奥组委提出方案包含52项简化措施，包括调整赛场临时设施、削减照明装饰、减少及调整相关人员等。决定延期前的奥运举办经费总额达1.35万亿日圆。(彭博)

大中华经济要闻

内地「十一」长假汽车4S店人气旺,全年车市有望呈V型走势	「十一」长假一般为汽车市场「金九银十」销售热潮的最高峰，受促销活动和各地车展带动，今年「十一」长假，汽车销售延续三季度以来较强增长态势，料该态势四季度有望延续，全年汽车市场亦将呈现明显的V字型走势。(彭博)
内地「十一」长假首八日道路预计发送旅客按年跌30.9%	交通运输部公布数据显示，「十一」长假期间，全国交通运输运行总体平稳有序。自10月1日至8日，全国道路预计发送旅客3.79亿人次，日均客运量4,737万人次，与去年国庆假期日均客运量按年下降30.93%。(彭博)
国庆七天北京旅游消费额按年增63%,景区游客接待量恢复到去年同期水平	从北京市文旅局获悉，国庆假期首七日北京旅游消费增长显著，旅游景区营业收入较去年同期增长六成以上。北京市重点监测223家景区和地区的营业收入达8.5亿元人民币，按年增长63.1%。(彭博)
据报今日全国发送旅客料达1,300万人次	国庆长假最后一天，中国国家铁路集团有限公司指，全国铁路迎来返程客流高峰。全国铁路预计今日发送旅客1,300万人次，加开旅客列车1,234列。于9月30日至10月7日，全国铁路已经连续八天发送旅客超千万人次。(彭博)

企业要闻

美国礼莱药厂就新冠治疗抗体药申请紧急认证	美媒报道，美国礼莱药厂表示，已向美国食品及FDA申请紧急认证，批准旗下单株抗体药用作治疗新冠。公司早前发布有关药物的部分临床测试结果，显示能协助轻微至中度病惩病人避免入院，有关结果尚未接受同业评估或刊登。(彭博)
名创优品赴美上市集资最多5.6亿美元	中国生活用品零售商名创优品向美国证券及交易委员会提交上市文件。公司将发行3,040万份美国预托证券，每份代表4股A类股份，每份作价介乎16.5至18.5美元，集资金额介乎5.02亿至5.62亿美元。(彭博)
马斯克：Tesla柏林厂房将采用新电池或带来重大生产风险	Tesla行政总裁马斯克表示，明年在德国柏林工厂生产Model Y将采用有新型结构设计及技术的电池，有可能会导致重大生产风险。该新型结构电池需要采用新一代的无凸片电极4680电池。(彭博)
三星电子第三季经营溢利增58% 创两年新高	三星电子公布第三季初步财务数据，经营溢利急升58%至106亿美元，创两年来新高，亦优于市场预期，因智能手机销售回升以及华为在美国实施禁令前加大订单。(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	5.02	4.50	0.51	(28.48)	895	东江环保*	5.57	12.96	0.98	(48.73)
1398	工商银行	4.04	4.33	0.50	(28.05)	1635	大众公用	2.25	10.16	0.71	(53.94)
1288	农业银行	2.43	3.75	0.41	(32.83)	753	中国国航	5.27	-	0.81	(34.87)
3988	中国银行	2.41	3.93	0.37	(34.01)	670	东方航空	3.50	-	0.85	(37.92)
1658	邮储银行	3.26	4.23	0.48	(36.66)	1055	南方航空	4.40	-	0.83	(33.53)
3328	交通银行	3.74	3.59	0.35	(27.82)	1919	中远海控	4.27	-	1.24	(34.70)
3968	招商银行	37.55	9.06	1.39	(8.60)	598	中国外运	2.09	4.82	0.48	(50.10)
998	中信银行	2.97	2.80	0.26	(48.47)	2866	中远海发	0.81	5.00	0.48	(65.88)
6818	光大银行	2.43	3.37	0.34	(41.66)	1138	中远海能	3.22	4.51	0.38	(60.09)
2016	浙商银行	3.59	5.24	0.60	(25.46)	2880	大连港	0.66	8.75	0.39	(70.49)
1988	民生银行	3.86	2.92	0.28	(36.18)	6198	青岛港	4.75	7.12	0.87	(26.85)
6196	郑州银行*	1.66	3.49	0.29	(61.11)	3369	秦港股份	1.22	6.26	0.41	(58.56)
3866	青岛银行*	4.55	7.56	0.80	(21.21)	317	广船国际	8.84	171.06	0.82	(73.94)
3618	重庆农商行	2.96	3.09	0.33	(48.02)	2039	中集集团*	8.90	77.55	0.81	(12.96)
2628	中国人寿	18.06	8.85	1.08	(64.38)	1800	中国交建	4.16	3.86	0.30	(50.94)
2318	中国平安	80.30	10.37	1.83	(7.73)	390	中国中铁	3.68	3.31	0.40	(40.17)
2601	中国太保	22.10	6.81	0.94	(37.95)	1186	中国铁建	5.39	3.46	0.30	(43.03)
1336	新华保险	29.95	6.70	0.90	(57.73)	1766	中国中车	3.29	7.65	0.61	(47.49)
1339	人保集团	2.29	4.61	0.46	(70.36)	3969	中国通号	2.53	7.14	0.62	(64.70)
6030	中信证券	17.76	13.23	1.14	(48.18)	525	广深铁路	1.30	-	0.29	(50.90)
6837	海通证券	6.67	7.06	0.51	(58.70)	177	宁沪高速	7.89	14.60	1.34	(27.15)
2611	国泰君安	10.26	-	-	(50.71)	548	深圳高速	6.69	13.24	0.74	(32.31)
6806	申万宏源*	2.07	6.95	0.54	(65.84)	995	皖通高速	3.75	8.33	0.67	(36.56)
1776	广发证券*	10.24	7.50	0.73	(43.14)	107	成渝高速	1.78	54.13	0.32	(55.82)
6886	华泰证券	12.88	-	-	(45.03)	2238	广汽集团	6.70	14.83	0.74	(38.33)
6099	招商证券	9.38	7.92	0.78	(61.97)	1211	比亚迪*	128.40	197.99	5.55	(3.21)
3958	东方证券	5.05	11.20	0.57	(59.88)	2333	长城汽车	11.18	21.67	1.68	(48.76)
6178	光大证券	7.61	27.92	0.62	(69.62)	2338	潍柴动力	16.64	13.66	2.38	(3.44)
6881	银河证券	4.49	6.53	0.55	(69.00)	3606	福耀玻璃	28.90	27.08	3.10	(21.82)
6066	中信建投	11.40	10.56	1.55	(79.95)	1108	洛阳玻璃	3.07	27.49	1.13	(80.85)
1375	中州证券	1.40	-	0.49	(77.24)	6865	福莱特	28.25	52.25	9.22	(17.27)
1456	国联证券	4.96	16.93	0.99	-	38	一拖股份	2.82	6.67	0.55	(77.86)
857	中石油	2.27	-	0.31	(51.60)	1157	中联重科*	8.17	9.14	1.28	(11.73)
386	中石化	3.17	94.71	0.49	(28.96)	564	郑煤机	8.55	8.98	1.00	(20.04)
338	上石化	1.45	-	0.51	(61.84)	1057	浙江世宝*	0.86	-	0.45	(83.55)
1033	石化油服	0.50	16.92	1.12	(76.04)	1072	东方电气	6.93	12.49	0.63	(40.23)
2883	中海油田	5.75	7.41	0.64	(56.53)	2727	上海电气	2.17	8.45	0.44	(62.12)
568	山东墨龙*	0.71	-	0.30	(82.22)	2208	金风科技*	7.95	13.31	0.94	(31.90)
1088	中国神华	13.40	6.17	0.66	(28.71)	42	东北电气	0.45	-	-	(75.81)
1898	中煤能源	1.84	5.22	0.22	(58.97)	187	京城机电	1.56	-	1.27	(65.31)
1171	兖州煤业	5.17	2.73	0.40	(51.08)	2607	上海医药	12.40	7.29	0.72	(46.50)
1816	中广核*	1.61	7.27	0.78	(50.84)	2196	复星医药	33.95	21.64	2.31	(39.42)
902	华能国际	3.14	21.98	0.57	(49.14)	1513	丽珠医药*	36.15	18.87	2.67	(35.63)
991	大唐发电	0.97	18.33	0.38	(62.56)	874	白云山	19.88	11.71	1.13	(42.30)
1071	华电国际	2.07	5.28	0.38	(49.05)	719	新华制药*	3.72	6.19	0.67	(64.99)
956	新天绿能	2.12	-	0.61	(80.15)	1349	复旦张江	3.61	17.65	1.76	(86.07)
1618	中国中冶	1.28	3.76	0.32	(57.68)	1877	君实生物	55.80	-	15.98	(42.48)
2068	中铝国际	1.30	-	0.41	(68.96)	6185	康希诺	173.80	-	24.62	(55.86)
347	鞍钢股份*	2.06	19.61	0.33	(30.31)	9989	海普瑞*	14.72	15.17	2.19	(43.18)
323	马钢股份	1.79	15.02	0.44	(41.26)	2359	药明康得	112.90	89.87	12.20	(2.53)
1053	重庆钢铁	0.70	12.56	0.28	(58.56)	3759	康龙化成*	100.30	106.09	8.99	(15.49)
2600	中国铝业	1.71	86.31	0.47	(48.51)	3347	泰格医药	115.50	-	-	(1.69)
358	江西铜业	9.09	14.05	0.54	(43.79)	168	青岛啤酒	65.35	37.25	3.85	(23.76)
2899	紫金矿业	5.22	24.23	2.56	(25.63)	6116	拉夏贝尔	0.48	-	0.43	(79.68)
1787	山东黄金	20.35	31.13	2.30	-	1533	庄园牧场*	5.99	43.22	0.81	(49.77)
3993	洛阳钼业	2.92	26.57	1.36	(31.22)	553	南京熊猫	4.71	164.21	1.09	(45.70)
1772	赣锋锂业	43.55	227.02	5.98	(29.58)	981	中芯国际	18.76	41.90	1.97	(66.89)
914	海螺水泥	53.15	7.18	1.73	(15.72)	763	中兴通讯*	19.26	13.27	1.89	(49.01)
2009	金隅股份	1.50	6.65	0.31	(57.19)	6869	长飞光纤	12.60	13.27	-	(62.05)
2202	万科*	23.65	5.92	1.23	(26.04)	921	海信科龙*	9.70	8.64	1.33	(31.34)
588	北京北辰	1.45	11.68	0.21	(51.13)	1812	晨鸣纸业*	3.46	10.19	0.52	(41.58)
1528	美凯龙	4.85	5.56	0.33	(55.73)	811	新华文轩	4.88	4.59	0.56	(59.00)
1065	创业环保	2.72	6.24	0.54	(63.83)						

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