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

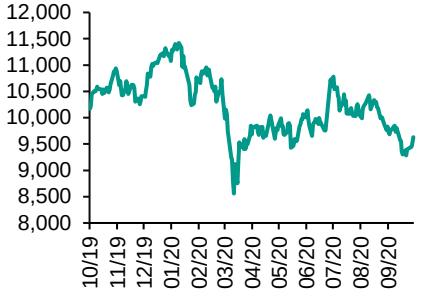
每天导读

各股市走势图

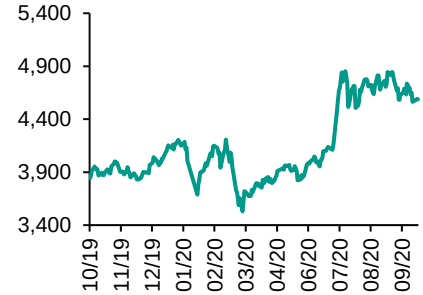
恒指走势图



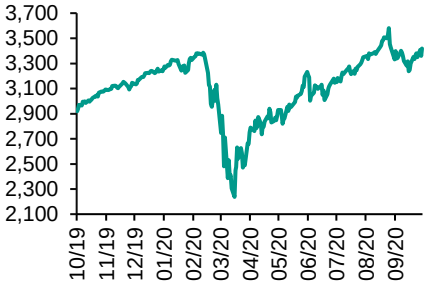
国指走势图



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	24,242.86	1.09	3.27
H股	9,629.29	0.97	2.62
红筹	3,683.15	0.89	3.03
HSC大型股	2,332.91	1.13	3.95
HSC中型股	4,926.32	0.00	4.32
AH股溢价	146.19	0.05	(0.94)
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	12,746.37	0.33	2.28
日经225	23,433.73	0.52	1.07
道琼斯	28,303.46	1.91	1.88
标普500	3,419.45	1.74	1.68
纳斯达克	11,364.60	1.88	1.76
德国DAX 30	12,928.57	0.17	1.32
富时100	5,946.25	(0.06)	1.37
法国CAC 40	4,882.00	(0.27)	1.64

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	40.06	0.28	3.46
纽约期金(美元/t oz)	1,883.60	(0.92)	(0.21)
标普高盛商品指数	353.48	(0.07)	0.94
CRB大宗商品期货价格指数	149.56	0.04	0.71
罗杰斯国际商品指数	1,988.86	(0.16)	0.51

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8688	(0.24)	(1.80)
美元兑人民币	6.7333	(0.24)	(1.79)
美元兑港元	7.7501	0.00	(0.01)
美元兑日元	106.03	0.47	0.00
欧元兑美元	1.1765	0.14	(0.11)
英磅兑美元	1.2918	0.21	(0.49)
澳元兑美元	0.7135	(0.70)	(1.10)

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)	0.48600	4.40	(3.80)
美国 (10年期)	0.77680	9.94	9.80

来源：彭博

股市短评

昨天美国股市三大指数均上升，其中道琼斯指数升幅最大。在大规模刺激方案谈判被叫停后，美国众议长佩洛西向财长姆努钦暗示愿意单就航空业磋商一份纾困法案。标普500指数11个行业指数均上升，其中原材料指数领涨。昨天欧洲三大股指表现不一，其中仅德国DAX指数上升，英政府发言人指英国与欧盟仍存在重大分歧，尤其是渔业方面。昨天恒指及国指均上升，恒指升幅较大。美国总统特朗普称愿意签署包括派钱在内的一系列刺激措施，令港股反复向好。昨天港股各行业指数仅消费品制造及服务业指数下跌，其中信息科技业指数领涨。A股10月1日至10月8日休市，10月9日起照常开市。今天将公布美国上周首次申领失业救济人数及美国上周彭博消费者舒适度指数。

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
香港	Markit香港PMI	9月	na	47.7	44.0
美国	MBA抵押贷款申请指数	10月2日	na	4.6%	-4.8%
德国	工业产值经季调月环比	8月	1.5%	-0.2%	1.4%*
日本	领先指数 CI	8月	89.0	88.8	86.7
意大利	零售总额月环比	8月	3.8%	8.2%	-6.0%*

来源：彭博（*均为修正值）

主要新闻总结

- 黑田东彦吁亚洲推动数码化及业务改革,维持经济持续增长
- 传英国脱欧谈判取得进展,社会福利权利接近达成协议
- 美贸易代表淡化贸易赤字增加,强调贸易政策仍起作用
- WTO料今年全球采购贸易按年倒退逾9%
- 罗兵咸永道料中国亿万富豪数目或继续增加
- 第一太平戴维斯：本港写字楼第三季度租金跌幅放缓至3.4%
- 宁波舟山港预计首三季完成集装箱吞吐量按年增0.3%
- 国庆假期全国铁路连续六天发送旅客超1,000万人次

国际经济要闻

黑田东彦吁亚洲推动数码化及业务改革,维持经济持续增长	日本央行行长黑田东彦表示，亚洲必须加快数码化及业务改革，以应对市场挑战及实现可持续增长。亚洲经济形势依然严峻，在疫情大爆发后全球距离全面复苏愈来愈远，不过与其他地区相比，亚洲经济下行的情况一直较为温和，部分原因是市场对区内IT相关商品的的需求强劲。(彭博)
传英国脱欧谈判取得进展,社会福利权利接近达成协议	英国与欧盟在捕鱼权、公平竞争及未来争端解决机制这三个最具争议的议题上没有取得突破，不过消息人士指，双方已接近就社会福利权利方面达成协议，令达成全面协议前景趋向明朗。(彭博)
美贸易代表淡化贸易赤字增加,强调贸易政策仍起作用	美国贸易代表莱特希泽表示，今年美国贸易赤字增加主要因非作储备资产的黄金进口上升，强调总统特朗普的贸易政策仍起作用。美国8月贸易赤字上升近6%至671亿美元，创十四年以来最大。8月的贸易逆差扩大是由于与G7贸易伙伴相比，美国在疫情中的经济表现较为强劲。(彭博)
WTO料今年全球采购贸易按年倒退逾9%	WTO上调今年全球采购贸易预测至按年倒退9.2%，仍差于金融海啸时期，明年则回升7.2%。组织表示，其预测仍有高度不确定性，视乎新冠疫情进展及政府回应，并指明年反弹幅度意味全球贸易仍远低于疫前趋势。(彭博)

大中华经济要闻

罗兵咸永道料中国亿万富豪数目或继续增加	罗兵咸永道及瑞银发表2020年亿万富豪报告，截至今年7月底，中国内地亿万富豪数目创下415人的新高，总财富达1.7万亿美元。中国经济在新型冠状病毒疫情后已见反弹，对其未来股市展望颇为正面，加上内地经济以本地需求为主，较少受外围影响，因此预期明年中国亿万富豪数目或会继续增长。(彭博)
第一太平戴维斯：本港写字楼第三季度租金跌幅放缓至3.4%	房地产顾问第一太平戴维斯发布第三季香港写字楼租赁报告指，第三季度整体租金下跌3.4%，跌幅较上季的3.8%放缓。(彭博)
宁波舟山港预计首三季完成集装箱吞吐量按年增0.3%	宁波舟山港数据显示，预计今年首三季完成集装箱吞吐量2,132.3万标准箱，按年增长0.3%，克服了年初以来的疫情影响，实现正增长。(彭博)
国庆假期全国铁路连续六天发送旅客超1,000万人次	交通运输部数据显示，10月6日全国高速公路流量4,898.7万辆，全国铁路连续六天发送旅客超1,000万人次，国庆假期首六日全国交通状况平稳。(彭博)

企业要闻

Newzoo料今年主机游戏将达452亿美元,9月「Fortnite」月活跃用户居首	调查机构Newzoo发表的报告指，预期今年主机游戏收入将达452亿美元，而9月份表现最好的游戏是《Fortnite》，在PlayStation及Xbox平台上均居首，9月玩家数目达2,970万人，当中PlayStation用家占86%。(彭博)
美团国庆长假首5日热门景区外卖量按年升2倍	美团外卖数据显示，10月1日至5日热门景区外卖单量按年增长200%，当中近三成订单来自导游，来自酒店的外卖订单亦较假期前增长150%，其中超过一半订单为地方特色菜。(彭博)
传Tesla与必和必拓洽商镍供应协议	消息人士指Tesla正在与必和必拓就镍供应协议进行谈判，Tesla一直在提高产量，若能达成协议将可避免镍供应短缺的问题。据悉，双方亦就价格进行谈判，暂时尚未达成最终协议。(彭博)
中海外大埔「天钻」累售1,473伙,套现逾124亿元	中国海外发展大埔「天钻」至今累售1,473伙，占单位总数逾九成，套现逾124亿元。中国海外地产董事总经理游伟光表示，项目规模庞大，景观开扬，项目提供17座，涉及1,620个单位，会所连园林面积约24万方呎。(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	5.01	4.49	0.51	(28.62)	895	东江环保*	5.30	12.33	0.93	(51.22)
1398	工商银行	4.03	4.32	0.50	(28.23)	1635	大众公用	2.23	10.07	0.70	(54.34)
1288	农业银行	2.40	3.71	0.41	(33.66)	753	中国国航	5.19	-	0.80	(35.86)
3988	中国银行	2.39	3.90	0.36	(34.56)	670	东方航空	3.41	-	0.82	(39.51)
1658	邮储银行	3.22	4.18	0.48	(37.44)	1055	南方航空	4.28	-	0.81	(35.34)
3328	交通银行	3.76	3.61	0.35	(27.43)	1919	中远海控	4.13	-	1.20	(36.84)
3968	招商银行	37.35	9.01	1.38	(9.09)	598	中国外运	2.05	4.73	0.47	(51.05)
998	中信银行	2.96	2.79	0.26	(48.64)	2866	中远海发	0.78	4.82	0.46	(67.14)
6818	光大银行	2.43	3.37	0.34	(41.66)	1138	中远海能	3.23	4.53	0.38	(59.97)
2016	浙商银行	3.58	5.22	0.60	(25.66)	2880	大连港	0.65	8.61	0.39	(70.94)
1988	民生银行	3.90	2.95	0.28	(35.52)	6198	青岛港	4.63	6.94	0.85	(28.70)
6196	郑州银行*	1.74	3.66	0.31	(59.23)	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	8.51	164.67	0.79	(74.91)
3618	重庆农商行	2.89	3.02	0.32	(49.25)	2039	中集集团*	8.57	74.68	0.78	(16.19)
2628	中国人寿	17.94	8.79	1.07	(64.62)	1800	中国交建	4.09	3.80	0.29	(51.76)
2318	中国平安	80.00	10.33	1.83	(8.08)	390	中国中铁	3.64	3.28	0.40	(40.82)
2601	中国太保	22.05	6.79	0.94	(38.09)	1186	中国铁建	5.37	3.45	0.30	(43.24)
1336	新华保险	29.80	6.67	0.89	(57.94)	1766	中国中车	3.19	7.41	0.59	(49.08)
1339	人保集团	2.31	4.65	0.47	(70.10)	3969	中国通号	2.52	7.11	0.62	(64.84)
6030	中信证券	17.40	12.96	1.12	(49.23)	525	广深铁路	1.26	-	0.28	(52.41)
6837	海通证券	6.51	6.89	0.50	(59.69)	177	宁沪高速	7.80	14.43	1.33	(27.98)
2611	国泰君安	10.18	-	-	(51.10)	548	深圳高速	6.68	13.22	0.73	(32.41)
6806	申万宏源*	2.05	6.89	0.53	(66.17)	995	皖通高速	3.77	8.37	0.68	(36.23)
1776	广发证券*	10.14	7.43	0.72	(43.69)	107	成渝高速	1.79	54.43	0.33	(55.57)
6886	华泰证券	12.58	-	-	(46.31)	2238	广汽集团	6.50	14.39	0.72	(40.17)
6099	招商证券	9.19	7.76	0.76	(62.74)	1211	比亚迪*	121.20	186.88	5.24	(8.64)
3958	东方证券	5.00	11.09	0.56	(60.28)	2333	长城汽车	10.60	20.55	1.59	(51.42)
6178	光大证券	7.44	27.30	0.61	(70.30)	2338	潍柴动力	16.30	13.38	2.33	(5.41)
6881	银河证券	4.33	6.30	0.53	(70.10)	3606	福耀玻璃	28.15	26.38	3.02	(23.85)
6066	中信建投	11.16	10.33	1.52	(80.37)	1108	洛阳玻璃	2.63	23.55	0.97	(83.60)
1375	中州证券	1.37	-	0.48	(77.73)	6865	福莱特	24.75	45.78	8.07	(27.52)
1456	国联证券	4.69	16.01	0.93	-	38	一拖股份	2.72	6.43	0.54	(78.64)
857	中石油	2.26	-	0.30	(51.82)	1157	中联重科*	7.89	8.83	1.23	(14.75)
386	中石化	3.18	95.01	0.49	(28.73)	564	郑煤机	8.40	8.83	0.98	(21.45)
338	上石化	1.45	-	0.51	(61.84)	1057	浙江世宝*	0.84	-	0.44	(83.93)
1033	石化油服	0.50	16.92	1.12	(76.04)	1072	东方电气	6.61	11.92	0.60	(42.99)
2883	中海油田	5.69	7.34	0.63	(56.98)	2727	上海电气	2.06	8.02	0.42	(64.04)
568	山东墨龙*	0.68	-	0.29	(82.98)	2208	金风科技*	7.58	12.69	0.89	(35.07)
1088	中国神华	13.76	6.34	0.68	(26.79)	42	东北电气	0.45	-	-	(76.08)
1898	中煤能源	1.88	5.34	0.22	(58.08)	187	京城机电	1.40	-	1.14	(68.86)
1171	兖州煤业	5.17	2.73	0.40	(51.08)	2607	上海医药	12.28	7.21	0.71	(47.02)
1816	中广核*	1.62	7.32	0.79	(50.54)	2196	复星医药	32.60	20.78	2.22	(41.83)
902	华能国际	3.14	21.98	0.57	(49.14)	1513	丽珠医药*	36.00	18.79	2.66	(35.90)
991	大唐发电	0.96	18.15	0.37	(62.94)	874	白云山	19.92	11.73	1.14	(42.18)
1071	华电国际	2.06	5.26	0.38	(49.30)	719	新华制药*	3.69	6.14	0.67	(65.27)
956	新天绿能	2.04	-	0.59	(80.90)	1349	复旦张江	3.72	18.19	1.82	(85.65)
1618	中国中冶	1.23	3.61	0.30	(59.33)	1877	君实生物	50.15	-	14.36	(48.31)
2068	中铝国际	1.30	-	0.41	(68.96)	6185	康希诺	171.50	-	24.30	(56.44)
347	鞍钢股份*	2.05	19.52	0.32	(30.64)	9989	海普瑞*	14.70	15.15	2.19	(43.26)
323	马钢股份	1.80	15.11	0.45	(40.93)	2359	药明康得	112.70	89.71	12.18	(2.71)
1053	重庆钢铁	0.72	12.92	0.29	(57.37)	3759	康龙化成*	99.95	105.72	8.96	(15.79)
2600	中国铝业	1.68	84.80	0.46	(49.41)	3347	泰格医药	115.50	-	-	(1.69)
358	江西铜业	8.91	13.78	0.52	(44.90)	168	青岛啤酒	65.30	37.22	3.84	(23.82)
2899	紫金矿业	5.16	23.95	2.53	(26.48)	6116	拉夏贝尔	0.51	-	0.46	(78.41)
1787	山东黄金	20.10	30.75	2.27	-	1533	庄园牧场*	6.02	43.43	0.81	(49.52)
3993	洛阳钼业	2.85	25.94	1.32	(32.87)	553	南京熊猫	4.67	162.82	1.09	(46.16)
1772	赣锋锂业	43.00	224.16	5.91	(30.47)	981	中芯国际	18.96	42.35	1.99	(66.54)
914	海螺水泥	53.15	7.18	1.73	(15.72)	763	中兴通讯*	19.32	13.31	1.90	(48.85)
2009	金隅股份	1.47	6.51	0.30	(58.04)	6869	长飞光纤	12.18	12.83	-	(63.31)
2202	万科*	23.85	5.97	1.24	(25.42)	921	海信科龙*	9.37	8.35	1.29	(33.68)
588	北京北辰	1.45	11.68	0.21	(51.13)	1812	晨鸣纸业*	3.35	9.86	0.50	(43.44)
1528	美凯龙	4.70	5.39	0.32	(57.10)	811	新华文轩	4.78	4.50	0.55	(59.84)
1065	创业环保	2.73	6.26	0.54	(63.70)						

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