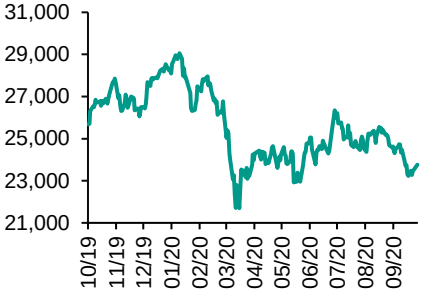
各股市走势图 1
股市短评 1
主要经济数据公布 1
主要新闻总结 1
国际经济要闻 2
大中华经济要闻 2
企业要闻 2
中港两地上市的 H 股股份 3
免责声明 4

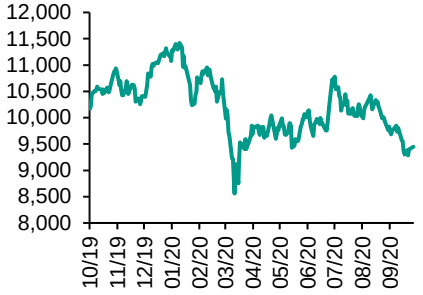
每天导读

各股市走势图

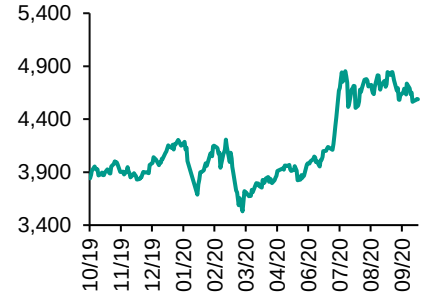
恒指走势图



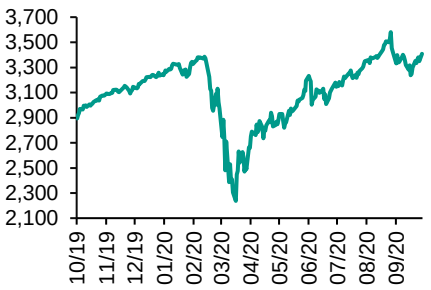
国指走势图



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	23,767.78	1.32	1.96
H股	9,447.99	0.54	0.82
红筹	3,567.65	(0.62)	(1.63)
HSC大型股	2,278.48	1.29	1.93
HSC中型股	4,826.56	0.70	2.12
AH股溢价	147.40	(0.04)	(0.30)
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	12,548.28	0.26	2.31
日经225	23,029.90	(0.67)	(2.05)
道琼斯	28,148.64	1.68	2.05
标普500	3,408.63	1.80	1.70
纳斯达克	11,332.49	2.32	1.93
德国DAX 30	12,828.31	1.10	(0.33)
富时100	5,942.94	0.69	0.25
法国CAC 40	4,871.87	0.97	0.59

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	39.33	0.28	0.10
纽约期金(美元/t oz)	1,912.50	0.65	2.12
标普高盛商品指数	347.38	2.93	(0.91)
CRB大宗商品期货价格指数	147.37	2.26	(0.91)
罗杰斯国际商品指数	1,968.50	2.42	(0.72)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8674	(1.40)	(1.64)
美元兑人民币	6.7223	(1.40)	(1.64)
美元兑港元	7.7501	0.00	(0.00)
美元兑日元	105.73	0.07	(0.51)
欧元兑美元	1.1789	0.38	(0.24)
英磅兑美元	1.2991	1.00	(1.33)
澳元兑美元	0.7192	0.87	(1.17)

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)	0.46100	0.90	(2.80)
美国 (10年期)	0.78170	12.89	6.37

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。确诊新型肺炎的美国总统特朗普预告稍后出院，另外，投资者亦寄望美国新一轮财政刺激措施将达成共识，加上美国供应管理协会的数据显示，9月服务业活动加快扩张，并回复至疫情前水平，都利好大市气氛。标普500指数11个行业指数均上升，其中能源指数领涨。昨天欧洲三大股指均上升，其中德国DAX指数升幅最大。美国总统特朗普病情好转的消息，利好投资情绪。昨天恒指及国指均上升，恒指升幅较大。美国白宫医生指特朗普健康情况好转，可能最快周一离开马里兰州军方医院，重返白宫继续接受治疗。港股长假后复市上升，惟升至24000点附近有阻力。港股各行业指数表现不一，其中信息科技业指数领涨；能源业指数领跌。A股10月1日至10月8日休市，10月9日起照常开市。今天将公布德国8月工厂订单环比及美国8月贸易余额。

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
德国	Markit德国服务业采购经理指数	9月	49.1	50.6	49.1
德国	Markit/BME德国综合采购经理指数	9月	53.7	54.7	53.7
欧元区	Markit欧元区服务业采购经理指数	9月	47.6	48.0	47.6
欧元区	Markit欧元区综合采购经理指数	9月	50.1	50.4	50.1
美国	Markit美国服务业采购经理指数	9月	54.6	54.6	54.6
美国	Markit美国综合采购经理指数	9月	NA	54.3	54.4

来源：彭博（*均为修正值）

主要新闻总结

- 特朗普出院前往白宫
- 美国刺激案谈判陷入僵局
- 美国9月份ISM服务业指数增长超出预期
- 日本服务业活动持续收缩
- 工信部：截至8月底逾1,200万用户完成携号转网
- 国庆长假首三日全国购物中心总客流逾3亿人次
- 第一太平戴维斯：本港第三季末零售市场有复苏迹象 商场租金保持稳定
- 香港将自2016年以来首次发行通胀挂钩债券 利率不低于2%

国际经济要闻

特朗普出院前往白宫	特朗普于当地时间周一晚上出院并表示将很快投入到选战中，但医生警告称他尚未完全康复。据悉幕僚将努力让特朗普不要离开白宫官邸，但不确定是否能限制他的行动。(彭博)
美国刺激案谈判陷入僵局	美国众议院议长佩洛西和财政部长姆努钦就刺激方案进行了又一轮谈判，虽然特朗普力促双方达成协议，但目前尚未出现协议接近达成的迹象。自上周两人进行了8月初以来的首次会面后，他们一直在通过电话进行沟通，试图弥合民主党2.2万亿美元与白宫1.6万亿美元提案之间的巨大鸿沟。(彭博)
美国9月份ISM服务业指数增长超出预期	美国9月份服务业的增长超出预期，新订单增长加快和就业人数增加预示经济复苏步伐加快。供应管理学会(ISM)服务业指数从8月的56.9月份攀升至9月的57.8。订单和商业活动的增长正在鼓励更多的服务提供商增聘人手。(彭博)
日本服务业活动持续收缩	日本服务业活动持续收缩，9月服务业采购经理指数(PMI)终值由8月的45升至46.9，是8个月以来最高，但仍连续8个月处于50以下的收缩水平。编制调查的IHS Markit分析指，整体服务业有好转迹象，但距离平稳复苏仍很远。(RTHK)

大中华经济要闻

工信部：截至8月底逾1,200万用户完成携号转网	工信部公布，截至今年8月底全国共有超过1,200万用户完成携号转网，用户选择携号转网主要由于网络更良、收费更便宜和服务更好，在实施携号转网后，电信企业资费进一步下降，其中中国移动下降较明显。(阿思达克)
国庆长假首三日全国购物中心总客流逾3亿人次	国家商务部表示，伴随2020年消费促进月活动进入冲刺阶段，已有政府政策加码，企业集中发力。国庆长假首三日，各地实体商业客流显著提升，消费需求迅速释放。汇纳科技监测，全国购物中心总客流数达3.05亿人次。(阿思达克)
第一太平戴维斯：本港第三季末零售市场有复苏迹象 商场租金保持稳定	第一太平戴维斯指，第三波疫情重创原本缓慢复苏的本港零售市场。然而，尽管确诊案例数量有所上升，但7月和8月零售销售降速趋缓。由于酒吧、食肆等受限聚令制约客流及营业时间，餐饮业季内受到严重冲击。(阿思达克)
香港将自2016年以来首次发行通胀挂钩债券 利率不低于2%	香港计划自2016年以来首次发行通胀挂钩债券（iBond）供香港居民认购，鼓励居民支持备受疫情打击的本地经济。目标发行额为100亿港元（13亿美元），根据市场反应，可酌情考虑将其提高至不超过150亿港元。(彭博)

企业要闻

美国最高法院在爱立信专利费诉讼案中驳回中国TCL的诉求	在中国TCL通讯与爱立信关于基础电信技术的专利纠纷中，美国最高法院拒绝恢复一项对TCL有利的裁决。一名下级法院法官此前认为，爱立信对此类技术的专利费要求太高，并表示这家瑞典公司违反了提出公平要价的义务。联邦上诉法院推翻了这个裁决，称爱立信有权要求设立陪审团裁决此问题。(彭博)
复宏汉霖新药获美FDA批准用于新冠及相关病征临床试验	复宏汉霖公布，控股子公司收到美国食品药品管理局关于同意抗S1全人源单克隆中和抗体HLX70用于治疗新型肺炎，及新型冠状病毒引起的急性呼吸窘迫综合征或多重器官衰竭进行临床试验的函件。(阿思达克)
信和集团：旗下三大区域商场长假期人流较一般周末升33%	信和集团公布，旗下商场在过去四天中秋国庆节长假期推出一连串推广活动，反应热烈，特别是三大重点区域商场：屯门市广场、奥海城、荃新天地旺丁旺财，人流增幅比起一般的周末录得平均33%的增长。(阿思达克)
上置集团附属将转让债权 代价2.7亿人币	上置集团公布，间接全资附属上海绿洲已经或将会订立一系列债权转让文件，以结束与债务人集团的争议，并按2.7亿元人民币之代价将该等债权转让予中国东方。(阿思达克)

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	4.98	4.47	0.50	(29.05)	895	东江环保*	5.21	12.13	0.92	(52.05)
1398	工商银行	4.00	4.29	0.49	(28.76)	1635	大众公用	2.21	9.98	0.70	(54.75)
1288	农业银行	2.40	3.71	0.41	(33.66)	753	中国国航	5.05	-	0.78	(37.59)
3988	中国银行	2.40	3.92	0.36	(34.28)	670	东方航空	3.30	-	0.80	(41.47)
1658	邮储银行	3.21	4.16	0.48	(37.63)	1055	南方航空	4.15	-	0.78	(37.30)
3328	交通银行	3.74	3.59	0.35	(27.82)	1919	中远海控	4.05	-	1.18	(38.07)
3968	招商银行	36.65	8.84	1.35	(10.79)	598	中国外运	1.92	4.43	0.44	(54.16)
998	中信银行	2.99	2.82	0.26	(48.12)	2866	中远海发	0.79	4.88	0.47	(66.72)
6818	光大银行	2.44	3.38	0.34	(41.42)	1138	中远海能	3.14	4.40	0.37	(61.08)
2016	浙商银行	3.65	5.33	0.61	(24.21)	2880	大连港	0.66	8.75	0.39	(70.49)
1988	民生银行	3.99	3.02	0.29	(34.03)	6198	青岛港	4.68	7.02	0.86	(27.93)
6196	郑州银行*	1.82	3.83	0.32	(57.36)	3369	秦港股份	1.22	6.26	0.41	(58.57)
3866	青岛银行*	4.55	7.56	0.80	(21.21)	317	广船国际	8.44	163.32	0.78	(75.12)
3618	重庆农商行	2.78	2.90	0.31	(51.18)	2039	中集集团*	8.36	72.85	0.77	(18.24)
2628	中国人寿	18.16	8.90	1.08	(64.19)	1800	中国交建	4.01	3.72	0.29	(52.71)
2318	中国平安	80.10	10.34	1.83	(7.96)	390	中国中铁	3.58	3.22	0.39	(41.80)
2601	中国太保	22.10	6.81	0.94	(37.95)	1186	中国铁建	5.33	3.42	0.30	(43.66)
1336	新华保险	29.50	6.60	0.88	(58.36)	1766	中国中车	3.16	7.34	0.59	(49.56)
1339	人保集团	2.31	4.65	0.47	(70.10)	3969	中国通号	2.50	7.06	0.61	(65.12)
6030	中信证券	17.32	12.90	1.11	(49.46)	525	广深铁路	1.30	-	0.29	(50.90)
6837	海通证券	6.61	7.00	0.51	(59.07)	177	宁沪高速	7.98	14.77	1.36	(26.32)
2611	国泰君安	10.32	-	-	(50.42)	548	深圳高速	6.68	13.22	0.73	(32.41)
6806	申万宏源*	2.02	6.79	0.52	(66.67)	995	皖通高速	3.73	8.28	0.67	(36.90)
1776	广发证券*	10.18	7.46	0.72	(43.47)	107	成渝高速	1.80	54.74	0.33	(55.32)
6886	华泰证券	12.66	-	-	(45.97)	2238	广汽集团	6.28	13.90	0.70	(42.20)
6099	招商证券	9.06	7.65	0.75	(63.26)	1211	比亚迪*	123.60	190.59	5.34	(6.83)
3958	东方证券	4.90	10.86	0.55	(61.07)	2333	长城汽车	9.79	18.98	1.47	(55.13)
6178	光大证券	7.38	27.08	0.60	(70.54)	2338	潍柴动力	16.10	13.21	2.30	(6.57)
6881	银河证券	4.32	6.28	0.53	(70.17)	3606	福耀玻璃	27.95	26.19	3.00	(24.39)
6066	中信建投	10.82	10.02	1.48	(80.97)	1108	洛阳玻璃	2.56	22.92	0.94	(84.03)
1375	中州证券	1.41	-	0.49	(77.08)	6865	福莱特	24.15	44.67	7.88	(29.27)
1456	国联证券	4.65	15.87	0.92	-	38	一拖股份	2.66	6.29	0.52	(79.11)
857	中石油	2.24	-	0.30	(52.24)	1157	中联重科*	7.67	8.58	1.20	(17.13)
386	中石化	3.11	92.92	0.48	(30.30)	564	郑煤机	8.50	8.93	1.00	(20.51)
338	上石化	1.42	-	0.50	(62.63)	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	5.94	10.71	0.54	(48.77)
2883	中海油田	5.45	7.03	0.60	(58.80)	2727	上海电气	2.03	7.91	0.41	(64.57)
568	山东墨龙*	0.67	-	0.29	(83.23)	2208	金风科技*	7.00	11.72	0.83	(40.04)
1088	中国神华	13.70	6.31	0.68	(27.11)	42	东北电气	0.45	-	-	(75.81)
1898	中煤能源	1.86	5.28	0.22	(58.53)	187	京城机电	1.40	-	1.14	(68.86)
1171	兖州煤业	5.02	2.65	0.39	(52.50)	2607	上海医药	12.40	7.29	0.72	(46.50)
1816	中广核*	1.58	7.14	0.77	(51.76)	2196	复星医药	31.10	19.83	2.12	(44.51)
902	华能国际	2.96	20.72	0.54	(52.06)	1513	丽珠医药*	35.65	18.61	2.63	(36.52)
991	大唐发电	0.98	18.52	0.38	(62.17)	874	白云山	19.60	11.54	1.12	(43.11)
1071	华电国际	2.04	5.21	0.37	(49.79)	719	新华制药*	3.65	6.07	0.66	(65.65)
956	新天绿能	2.07	-	0.60	(80.62)	1349	复旦张江	3.65	17.85	1.78	(85.92)
1618	中国中冶	1.22	3.58	0.30	(59.66)	1877	君实生物	48.45	-	13.88	(50.06)
2068	中铝国际	1.32	-	0.42	(68.48)	6185	康希诺	168.20	-	23.83	(57.28)
347	鞍钢股份*	2.05	19.52	0.32	(30.65)	9989	海普瑞*	14.60	15.05	2.17	(43.64)
323	马钢股份	1.74	14.60	0.43	(42.90)	2359	药明康得	112.80	89.79	12.19	(2.62)
1053	重庆钢铁	0.70	12.56	0.28	(58.56)	3759	康龙化成*	99.00	104.72	8.87	(16.59)
2600	中国铝业	1.61	81.26	0.44	(51.52)	3347	泰格医药	115.80	-	-	(1.44)
358	江西铜业	8.51	13.16	0.50	(47.38)	168	青岛啤酒	63.70	36.31	3.75	(25.69)
2899	紫金矿业	4.87	22.60	2.39	(30.61)	6116	拉夏贝尔	0.54	-	0.49	(77.14)
1787	山东黄金	19.00	29.07	2.15	-	1533	庄园牧场*	6.03	43.51	0.82	(49.44)
3993	洛阳钼业	2.75	25.03	1.28	(35.22)	553	南京熊猫	4.70	163.86	1.09	(45.81)
1772	赣锋锂业	37.95	197.83	5.21	(38.64)	981	中芯国际	17.28	38.59	1.81	(69.50)
914	海螺水泥	52.70	7.12	1.71	(16.44)	763	中兴通讯*	17.88	12.32	1.76	(52.67)
2009	金隅股份	1.44	6.38	0.29	(58.90)	6869	长飞光纤	11.80	12.43	-	(64.46)
2202	万科*	23.65	5.92	1.23	(26.04)	921	海信科龙*	9.35	8.33	1.29	(33.82)
588	北京北辰	1.46	11.76	0.21	(50.80)	1812	晨鸣纸业*	3.37	9.92	0.51	(43.10)
1528	美凯龙	4.53	5.19	0.30	(58.65)	811	新华文轩	4.75	4.47	0.55	(60.09)
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