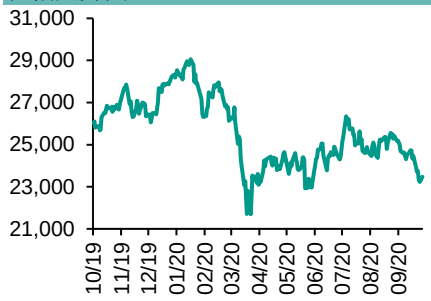
各股市走势图 1
股市短评 1
主要经济数据公布 1
主要新闻总结 1
国际经济要闻 2
大中华经济要闻 2
企业要闻 2
中港两地上市的 H 股股份 3
免责声明 4

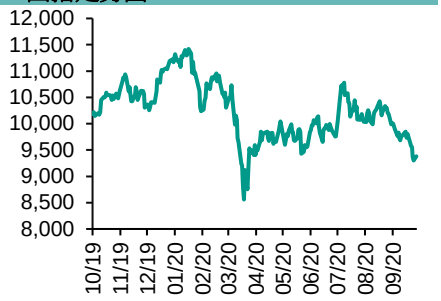
每天导读

各股市走势图

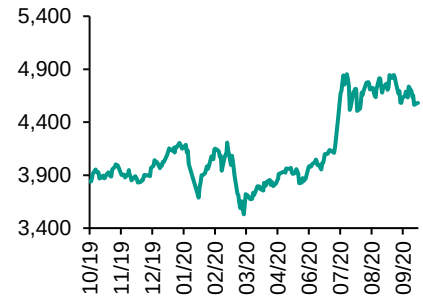
恒指走势图



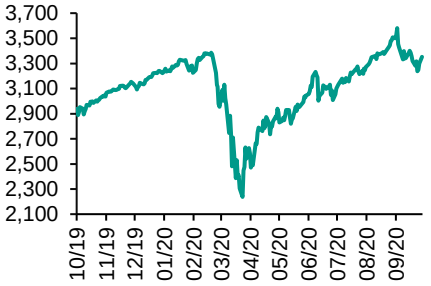
国指走势图



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	23,476.05	1.04	(1.98)
H股	9,383.40	0.87	(2.67)
红筹	3,574.86	(0.26)	(4.54)
HSC大型股	2,244.33	1.07	(2.04)
HSC中型股	4,722.36	1.49	(3.15)
AH股溢价	147.57	(0.88)	(0.08)
沪深300	4,581.91	0.26	(2.33)
富时中国A50	15,231.64	0.69	(1.76)
上证180	9,549.87	0.40	(2.36)
上证380	5,584.60	(0.66)	(3.98)
台北加权	12,462.76	1.88	(2.60)
日经225	23,511.62	1.32	0.65
道琼斯	27,584.06	1.51	1.61
标普500	3,351.60	1.61	2.15
纳斯达克	11,117.53	1.87	3.14
德国DAX 30	12,870.87	3.22	2.62
富时100	5,927.93	1.46	2.13
法国CAC 40	4,843.27	2.40	1.07

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	40.55	(0.12)	2.40
纽约期金(美元/t oz)	1,879.60	0.36	(1.04)
标普高盛商品指数	350.56	0.67	0.92
CRB大宗商品期货价格指数	148.73	0.00	0.82
罗杰斯国际商品指数	1,982.72	0.62	0.37

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8796	0.49	(0.45)
美元兑人民币	6.8171	0.49	(0.45)
美元兑港元	7.7500	(0.00)	(0.00)
美元兑日元	105.42	0.46	(0.46)
欧元兑美元	1.1681	(0.23)	(2.14)
英磅兑美元	1.2875	1.12	(3.70)
澳元兑美元	0.7092	(1.10)	(3.85)

政府债券	收益率 (%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国 (10年期)	3.1170	1.80	4.20
香港 (10年期)	0.45200	(8.40)	(10.90)
美国 (10年期)	0.65770	(1.31)	(6.34)

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。全球股市向好，加上憧憬美国国会在11月大选前可通过新一轮刺激经济方案，推动美股上升。标普500指数11个行业指数均上升，其中能源指数及金融指数领涨。昨天欧洲三大股指均上升，其中德国DAX30指数升幅最大。昨天恒指及国指均上涨，恒指涨幅较大。美股上周五显着造好，加上汇控(5 HK)获平保(2318 HK)增持成为最大单一股东的消息刺激股价急升，带动港股上涨。港股各行业指数表现不一，其中金融业指数领涨；电讯业指数领跌。昨天上证综指及深成指均下跌，其中深成指跌幅较大。沪深300指数各行业指数表现不一，其中工业指数领涨；医药卫生指数领跌。昨天沪股通北向净卖出11.17亿人民币，南向净买入13.98亿港币；深股通北向净买入0.38亿人民币，南向净买入22.55亿港币。今天将公布欧元区9月消费者信心指数终值及美国8月批发库存环比初值。

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
南非	PPI同比	8月	2.1%	2.4%	1.9%
南非	生产者价格指数月环比	8月	0.4%	0.7%	1.2%
墨西哥	贸易余额	8月	5029.5m	6115.7m	5798.7m
墨西哥	失业率未经季调	8月	5.6%	5.2%	5.4%
巴西	未偿还贷款月环比	8月	1.2%	1.9%	1.0%
美国	达拉斯联储银行制造业活动指数	9月	9.5	13.6	8.0

来源：彭博（*均为修正值）

主要新闻总结

- 欧洲央行委员：忧虑欧元近期过於强势，或会作出干预
- 俄罗斯能源部长：油市需要长时间来复原
- 新西兰及澳洲或圣诞节前或逐步放宽相互旅游限制
- 据报新加坡金管局与银行斟延长债券纾缓计划
- 内地8月工业企业利润按年增19.1%，连增第四个月
- 深圳发布今年度城市更新和土地整备计划
- 中钢协料今年钢材出口跌至约5500万吨
- 国庆期间全国铁路预计发送旅客超亿人次

国际经济要闻

欧洲央行委员：忧虑欧元近期过於强势，或会作出干预	据报道，欧洲央行管治委员会委员Ignazio Visco表示，近期欧元进一步走强的情况令人担心，若欧元升值进一步将通胀推离目标，欧洲央行将会出作出干预。他称，欧元在通胀已经很低的时候升值，会对物价产生进一步下行的压力，当下行压力危及通胀稳定的目标，央行必须进行干预。(路透)
俄罗斯能源部长：油市需要长时间来复原	俄罗斯能源部长诺瓦克敦促所有产油国应共同努力以应对疫情带来的冲击，因已看到市场需求正在下降，预计油市需要一段长时间才可以缓慢复原。诺瓦克表示，在疫情下今年全球石油需求预计将下降10%，油市需要花上一段时间才能回复至疫情前的水平。(路透)
新西兰及澳洲或圣诞节前或逐步放宽相互旅游限制	新西兰总理阿德恩表示，很可能在圣诞节前恢复与澳洲部分省份的旅游。较早时有报道指，澳洲政府正研究批准新西兰旅客在抵达澳洲後将无需接受检疫。阿德恩称，逐步开放澳洲部分省份的游客入境是最有可能的做法。而澳洲贸易部长伯明翰亦表示，希望在今年底前两国可放宽旅游限制。(阿思达克)
据报新加坡金管局与银行斟延长债券纾缓计划	据报道，新加坡金管局(MAS)正与银行洽商延长今年底结束的债券纾缓计划，为受新冠疫情打击的贷款申请人提供额外支援。MAS与当地银行讨论的其中一要主要措施，是延长债券纾缓计划，最受新冠影响行业可获延长援助长达六个月。而分层援助方案亦在考虑之列。(彭博)

大中华经济要闻

内地8月工业企业利润按年增19.1%，连增第四个月	国家统计局数据显示，今年首八个月，全国规模以上工业企业实现利润总额3.72万亿元人民币，年降4.4%，降幅比1—7月份收窄3.7个百分点。8月份，规模以上工业企业实现利润总额6,128.1亿元，年增19.1%，增速比7月份回落0.5个百分点，连续第四个月增长。(彭博)
深圳发布今年度城市更新和土地整备计划	据报道，由深圳市《深圳市2020年度城市更新和土地整备计划》印发。总体计划今年全市土地整备任务完成15平方公里，全市新增规划配建人才住房、安居型商品房和公共租赁住房29,456套等。(阿思达克)
中钢协料今年钢材出口跌至约5500万吨	中国钢铁工业协会预计，今年中国钢材出口将减少至5500万吨左右。据中国海关数据显示，今年首8个月，中国钢材出口3655.7万吨，按年下跌18.6%。去年全年出口6429万吨。(信报)
国庆期间全国铁路预计发送旅客超亿人次	据报道，国家铁路集团为期11天的铁路国庆黄金周运输正式启动，自9月28日至10月8日，全国铁路预计发送旅客1.08亿人次。10月1日为客流最高峰，预计发送旅客1,300万人次，将创疫情发生以来铁路日均客流新高。(路透)

企业要闻

中企500强，中石化国家电网中石油跻三甲	中国企业联合会、中国企业家协会发布「2020中国企业500强」排行榜，中国石油化工集团以2.81万亿元人民币营收高踞榜首。国家电网与中国石油天然气集团分别占据第二及第三位，营收总额分别为2.65万亿元及2.62万亿元。(信报)
欧盟航空管理局可能在11月批准737 MAX复飞	欧盟航空管理局(EASA)执行总监Patrick Ky表示，有机会在11月批准波音737 MAX 复飞。他指，预期美国即将批准737 MAX复飞，惟中国可能需要更长时间。公司亦同意在下一版本，即737 MAX 10中，加入一种合成传感器。(彭博)
传百度拟分拆小度独立融资，或於科创板上市	据报道，百度 (BIDU US) 计划分拆小度 (包括智能硬件和AI语音交互系统两部分) 独立融资，并很有可能选择到科创板上市，目前在组织结构上已经做出了一些调整。(阿思达克)
卡塔尔航空亏损19亿美元	卡塔尔国营航空公司宣布，截至3月底止年度因新冠肺炎疫情重创、持有的Air Italy清盘，以及该国遭4个相邻国家封关等因素，而录得亏损19亿美元。同时，该公司也指，得到当地政府的73亿里亚尔援助贷款，以应对业务困境。(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	5.07	4.56	0.52	(28.01)	895	东江环保*	4.95	11.55	0.87	(54.11)
1398	工商银行	4.05	4.35	0.50	(27.95)	1635	大众公用	2.17	9.83	0.69	(55.75)
1288	农业银行	2.48	3.84	0.42	(31.67)	753	中国国航	5.03	-	0.78	(38.43)
3988	中国银行	2.43	3.98	0.37	(34.08)	670	东方航空	3.33	-	0.84	(41.11)
1658	邮储银行	3.25	4.23	0.48	(36.53)	1055	南方航空	4.19	-	0.79	(37.69)
3328	交通银行	3.82	3.68	0.35	(26.70)	1919	中远海控	3.65	-	1.07	(43.62)
3968	招商银行	38.05	9.21	1.41	(10.22)	598	中国外运	1.92	4.44	0.44	(54.27)
998	中信银行	3.01	2.85	0.26	(47.72)	2866	中远海发	0.78	4.83	0.46	(66.56)
6818	光大银行	2.55	3.55	0.36	(38.26)	1138	中远海能	3.31	4.65	0.39	(59.43)
2016	浙商银行	3.81	5.58	0.64	(20.27)	2880	大连港	0.66	8.77	0.40	(70.70)
1988	民生银行	4.16	3.27	0.35	(31.40)	6198	青岛港	4.54	6.83	0.83	(29.87)
6196	郑州银行*	1.80	3.80	0.32	(58.15)	3369	秦港股份	1.22	6.28	0.41	(58.44)
3866	青岛银行*	4.55	7.58	0.80	(22.35)	317	广船国际	7.97	154.69	0.74	(74.66)
3618	重庆农商行	2.93	3.07	0.32	(48.60)	2039	中集集团*	8.39	73.33	0.77	(17.70)
2628	中国人寿	17.24	8.47	1.03	(66.75)	1800	中国交建	4.14	3.85	0.30	(51.49)
2318	中国平安	80.10	10.37	1.83	(9.69)	390	中国中铁	3.72	3.36	0.41	(39.79)
2601	中国太保	22.40	6.92	0.96	(37.42)	1186	中国铁建	5.44	3.51	0.30	(42.81)
1336	新华保险	29.05	6.52	0.87	(59.79)	1766	中国中车	3.12	7.27	0.58	(50.05)
1339	人保集团	2.32	4.68	0.47	(70.10)	3969	中国通号	2.72	7.70	0.67	(61.75)
6030	中信证券	17.20	12.85	1.11	(49.98)	525	广深铁路	1.32	-	0.29	(50.42)
6837	海通证券	6.57	6.98	0.51	(60.10)	177	宁沪高速	7.68	14.25	1.31	(28.95)
2611	国泰君安	11.18	-	-	(46.60)	548	深圳高速	6.87	13.63	0.76	(30.20)
6806	申万宏源*	2.13	7.18	0.55	(65.59)	995	皖通高速	3.88	8.64	0.70	(34.92)
1776	广发证券*	9.88	7.26	0.70	(45.42)	107	成渝高速	1.80	54.90	0.33	(55.93)
6886	华泰证券	12.70	-	-	(46.36)	2238	广汽集团	6.32	14.03	0.70	(42.02)
6099	招商证券	9.50	8.04	0.79	(61.65)	1211	比亚迪*	104.90	162.24	4.55	(13.35)
3958	东方证券	5.32	11.83	0.60	(59.02)	2333	长城汽车	9.60	18.66	1.45	(53.92)
6178	光大证券	7.32	26.94	0.60	(71.37)	2338	潍柴动力	15.04	12.38	2.15	(11.58)
6881	银河证券	4.34	6.33	0.53	(70.57)	3606	福耀玻璃	26.40	24.81	2.84	(27.97)
6066	中信建投	10.48	9.73	1.43	(81.63)	1108	洛阳玻璃	2.50	22.45	0.92	(84.27)
1375	中州证券	1.45	-	0.51	(77.04)	6865	福莱特	17.46	32.39	5.71	(42.35)
1456	国联证券	4.52	15.47	0.90	-	38	一拖股份	2.64	6.26	0.52	(77.90)
857	中石油	2.37	-	0.32	(49.20)	1157	中联重科*	7.25	8.13	1.14	(20.85)
386	中石化	3.14	94.10	0.48	(29.06)	564	郑煤机	7.75	8.17	0.91	(26.12)
338	上石化	1.38	-	0.49	(63.25)	1057	浙江世宝*	0.86	-	0.45	(83.28)
1033	石化油服	0.49	16.80	1.11	(76.47)	1072	东方电气	5.88	10.63	0.54	(51.34)
2883	中海油田	5.28	6.83	0.59	(59.96)	2727	上海电气	2.19	8.56	0.44	(61.81)
568	山东墨龙*	0.68	-	0.29	(83.07)	2208	金风科技*	6.67	11.20	0.79	(41.08)
1088	中国神华	13.94	6.44	0.69	(26.11)	42	东北电气	0.50	-	-	(73.63)
1898	中煤能源	1.90	5.41	0.23	(58.15)	187	京城机电	1.31	-	1.07	(70.63)
1171	兖州煤业	5.81	3.08	0.45	(47.03)	2607	上海医药	12.94	7.63	0.75	(44.06)
1816	中广核*	1.61	7.29	0.78	(50.18)	2196	复星医药	32.00	20.46	2.19	(44.36)
902	华能国际	2.98	20.92	0.54	(51.41)	1513	丽珠医药*	33.85	17.72	2.51	(37.47)
991	大唐发电	0.97	18.39	0.38	(62.93)	874	白云山	19.00	11.22	1.09	(44.32)
1071	华电国际	2.05	5.25	0.38	(50.91)	719	新华制药*	3.85	6.42	0.70	(63.85)
956	新天绿能	1.93	-	0.56	(80.02)	1349	复旦张江	3.77	18.49	1.85	(85.44)
1618	中国中冶	1.24	3.65	0.31	(59.79)	1877	君实生物	48.35	-	13.96	(49.61)
2068	中铝国际	1.25	-	0.40	(70.23)	6185	康希诺	165.00	-	23.45	(58.42)
347	鞍钢股份*	2.08	19.86	0.33	(29.42)	9989	海普瑞*	14.06	14.54	2.10	(44.59)
323	马钢股份	1.79	15.07	0.45	(41.30)	2359	药明康得	106.50	85.03	11.54	(3.10)
1053	重庆钢铁	0.72	12.96	0.29	(58.37)	3759	康龙化成*	91.20	96.76	8.20	(19.04)
2600	中国铝业	1.58	79.99	0.43	(52.77)	3347	泰格医药	110.40	-	-	(3.53)
358	江西铜业	8.80	13.89	0.52	(46.44)	168	青岛啤酒	61.80	35.33	3.65	(24.02)
2899	紫金矿业	4.92	22.90	2.42	(30.14)	6116	拉夏贝尔	0.48	-	0.43	(80.58)
1787	山东黄金	18.88	28.97	2.14	(35.06)	1533	庄园牧场*	6.00	43.42	0.81	(49.15)
3993	洛阳钼业	2.81	25.65	1.31	(33.61)	553	南京熊猫	4.78	167.15	1.11	(44.43)
1772	赣锋锂业	37.00	193.46	5.10	(36.86)	981	中芯国际	17.86	39.89	1.87	(68.57)
914	海螺水泥	54.10	7.33	1.76	(15.52)	763	中兴通讯*	17.76	12.27	1.75	(52.11)
2009	金隅股份	1.46	6.49	0.30	(58.34)	6869	长飞光纤	11.88	12.55	-	(64.50)
2202	万科*	23.85	5.98	1.24	(26.19)	921	海信科龙*	9.48	8.47	1.31	(33.19)
588	北京北辰	1.50	12.12	0.21	(49.10)	1812	晨鸣纸业*	3.36	9.92	0.51	(43.64)
1528	美凯龙	4.66	5.36	0.31	(57.60)	811	新华文轩	4.94	4.66	0.57	(59.69)
1065	创业环保	2.80	6.44	0.56	(63.05)						

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