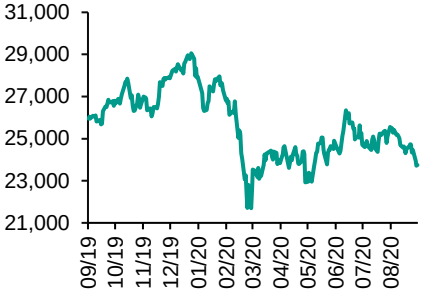
各股市走势图 1
股市短评 1
主要经济数据公布 1
主要新闻总结 1
国际经济要闻 2
大中华经济要闻 2
企业要闻 2
中港两地上市的 H 股股份 3
免责声明 4

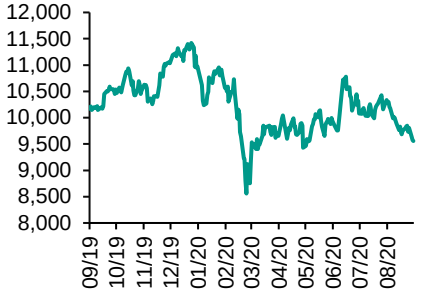
每天导读

各股市走势图

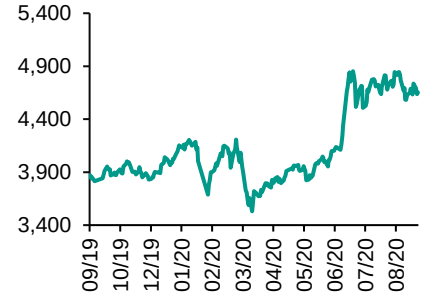
恒指走势图



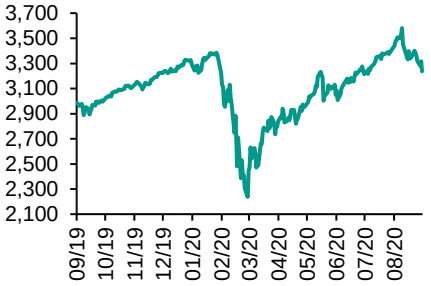
国指走势图



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	23,742.51	0.11	(3.98)
H股	9,558.78	(0.19)	(2.92)
红筹	3,679.13	(0.88)	(4.12)
HSC大型股	2,281.16	0.38	(3.36)
HSC中型股	4,841.74	0.46	(1.85)
AH股溢价	147.35	0.49	1.77
沪深300	4,652.33	0.36	(0.11)
富时中国A50	15,361.27	0.03	(0.55)
上证180	9,664.82	0.10	(0.52)
上证380	5,767.35	0.61	0.37
台北加权	12,583.88	(0.49)	(3.03)
日经225	23,346.49	(0.06)	(0.46)
道琼斯	26,763.13	(1.92)	(4.53)
标普500	3,236.92	(2.37)	(4.39)
纳斯达克	10,632.99	(3.02)	(3.78)
德国DAX 30	12,642.97	0.39	(4.62)
富时100	5,899.26	1.20	(2.95)
法国CAC 40	4,802.26	0.62	(5.36)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	39.40	(1.33)	(3.83)
纽约期金(美元/t oz)	1,852.90	(0.41)	(4.55)
标普高盛商品指数	347.73	(0.07)	(1.21)
CRB大宗商品期货价格指数	147.74	0.00	(2.02)
罗杰斯国际商品指数	1,970.33	(0.25)	(1.83)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8798	0.94	(1.36)
美元兑人民币	6.8186	0.95	(1.37)
美元兑港元	7.7501	0.00	0.00
美元兑日元	105.44	0.66	(0.51)
欧元兑美元	1.1672	(1.49)	(0.98)
英磅兑美元	1.2728	(1.89)	(2.56)
澳元兑美元	0.7074	(3.27)	(1.24)

政府债券	收益率 (%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国 (10年期)	3.0890	(5.10)	8.90
香港 (10年期)	0.47100	(4.90)	(0.30)
美国 (10年期)	0.67570	(1.30)	2.15

来源：彭博

股市短评

昨天美国股市三大指数均下跌，其中纳指跌幅最大，主要受到新冠肺炎疫情发展的影响；标普500指数11个行业指数均下跌，其中信息技术和能源指数跌幅较大。昨天欧洲三大股指均上涨，英国富时100指数涨幅较大；尽管经济数据显示欧洲各国的复苏步伐不一，但体育用品和旅游股上涨推动大市。昨天恒指上涨，国指则下跌；港股各行业指数表现不一，其中消费品制造及服务业指数、信息科技业指数领涨，电讯业指数领跌。昨天上证综指及深成指回升，但沪深两市成交量下跌；沪深300指数各行业指数表现不一，其中医药卫生指数领涨，而原材料及金融地产指数领跌。昨天沪股通北向净卖出8.34亿人民币，南向净买入5.31亿港币；深股通北向净卖出19.18亿人民币，南向净买入11.28亿港币。今天将公布美国上周首次申领失业救济人数、美国8月新建住宅销量年率、德国9月Ifo企业信心指数、香港8月进出口同比。同时，今天欧洲央行将会发布经济公报。

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	FHFA房价指数月环比	7月	0.5%	1.0%	1.0%*
美国	Markit美国制造业采购经理指数	9月	53.5	53.5	53.1
欧元区	Markit欧元区制造业PMI	9月	51.9	53.7	51.7
德国	GfK消费者信心指数	10月	-0.8	-1.6	-1.7*
德国	Markit/BME德国制造业PMI	9月	52.5	56.6	52.2
英国	Markit英国制造业PMI(经季调)	9月	54.0	54.3	55.2

来源：彭博（*均为修正值）

主要新闻总结

- 美国购房抵押贷款申请指数升至2009年以来最高水平
- 受制造业推动，德国经济继续在复苏之路上前行
- 金融时报：英国财政大臣拟定新计划以补贴工人工资
- 金砖国家新开发银行计划今年发行至多70亿美元债券
- 央视：中国国务院支持优质企业上市；允许更多外资战略投资上市公司
- 中国8月份国有企业利润总额同比增长23%，增幅较7月份扩大
- 湖北省拟设立总规模300亿元人民币的高质量发展基金
- 金砖国家新开发银行计划今年发行至多70亿美元债

国际经济要闻

美国购房抵押贷款申请指数升至2009年以来最高水平	抵押贷款银行家协会的购买指数在截至9月18日的一周上涨3.4%，达到2009年1月以来最高水平。抵押贷款利率自3月以来大跌，助长了房地产市场复苏。据房地美的数据，30年期固定利率抵押贷款的利率均值上周是2.87%。抵押贷款利率自3月以来大跌，助长了房地产市场复苏。(彭博)
受制造业推动，德国经济继续在复苏之路上前行	IHS Markit公布的9月份制造业采购经理人指数(PMI)升至56.6，为两年多来最高水平，8月份时为52.2。相比之下，服务业指数跌至49.1，造成综合指数跌至三个月低点。该报告与早前发布的法国数据情况相同，法国的制造业和服务业表现同样存在分化。(彭博)
金融时报：英国财政大臣拟定新计划以补贴工人工资	《金融时报》援引接受相关事宜简报的人士的话报导，英国财政大臣Rishi Sunak正在草拟一项新计划，以在下个月一项保留就业计划完成之前补贴工人的工资。政府官员正试图确认，政府是否可以补贴工作时数至少为正常工时50-60%的员工之工资。(彭博)
金砖国家新开发银行计划今年发行至多70亿美元债券	金砖国家设立的超国家银行新开发银行打算在下个季度重返债券市场，并计划今年筹集总计60亿至70亿美元用于对抗新型冠状病毒疫情，该行一位高层管理人士周三表示。新开发银行总部设在上海，服务巴西、俄罗斯、印度、中国和南非这几个金砖国家。(彭博)

大中华经济要闻

央视：中国国务院支持优质企业上市；允许更多外资战略投资上市公司	据中国央视，总理李克强主持召开国务院常务会议，部署进一步提高上市公司质量、保护投资者权益，推动资本市场持续平稳健康发展；要求推动上市公司做优做强，支持优质企业上市；健全上市公司资产重组、收购、分拆上市和再融资等制度。(彭博)
中国8月份国有企业利润总额同比增长23%，增幅较7月份扩大	中国财政部公布，1-8月国有企业利润总额同比降24%，至1.82万亿元人民币，降幅较1-7月收窄6.2个百分点；8月国有企业营业总收入较去年同期增6%；1-8月营业总收入38.3万亿元，同比降2.1%，降幅较1-7月收窄1.4个百分点。(彭博)
湖北省拟设立总规模300亿元人民币的高质量发展基金	洪泰基金新闻稿称，将于9月28日-29日举办的“2020 武汉高质量发展（全球）资本大会上将设立湖北洪泰高质量发展基金。基金总规模300亿元人民币，首期100亿元人民币，期限为8年，由洪泰基金担任基金管理人。（彭博）
中国股市8月新增投资者数量环比下降26%至179.5万	中国证券登记结算公司数据显示，截至8月末，中国股市的投资者数量为1.72亿。中国股市7月新增投资者243万，较6月增长约57%。(彭博)

企业要闻

中国最大的汽车制造商上汽集团为电动汽车寻找碳化硅合作伙伴	知情人士称，上汽集团正在探索如何确保其碳化硅芯片供应的途径，包括与该零部件制造商组建合资企业。该零部件用于电动汽车的发动机;与其他一些竞争对手一样，上汽集团也希望采用碳化硅技术，因为与使用绝缘栅双极型晶体管的芯片相比，碳化硅半导体尺寸更小、重量更轻、性能更好。(彭博)
华夏幸福获得发改委备案登记，发行不超过18.2亿美元外债	华夏幸福公告，国家发改委对于公司拟通过境外特殊目的公司CFLD(CAYMAN)发行该外币债券予以备案登记，有效期1年。募集资金用于置换未来一年内到期的中长期境外债务。(彭博)
沃尔玛计划聘用2万名假日员工以满足网购需求	沃尔玛公司将在美国假日季到来前招募超过2万名员工，准备迎接预期中疫情形势下网购的激增，这是其五年来的首次大规模季节性招聘。公司在周三的新闻稿中称，起薪为每小时15.75美元，最高可达23.75美元。(彭博)
英国金融时报：花旗关闭零售期权做市业务	据英国《金融时报》援引三名知情人士报道称，花旗集团已于上个月初关闭了其零售期权做市业务。该行留下了面向机构投资者和高净值客户的做市业务。摩根士丹利现在成了零售期权做市行业中的唯一一家华尔街大银行。(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	5.18	4.66	0.53	(26.24)	895	东江环保*	5.01	11.69	0.88	(54.62)
1398	工商银行	4.11	4.42	0.51	(26.61)	1635	大众公用	2.20	9.96	0.70	(56.86)
1288	农业银行	2.46	3.81	0.42	(31.60)	753	中国国航	5.29	-	0.82	(38.03)
3988	中国银行	2.46	4.02	0.37	(32.67)	670	东方航空	3.35	-	0.84	(41.72)
1658	邮储银行	3.08	4.01	0.46	(40.66)	1055	南方航空	4.26	-	0.80	(37.93)
3328	交通银行	3.72	3.58	0.35	(29.10)	1919	中远海控	3.69	-	1.08	(45.15)
3968	招商银行	38.05	9.20	1.41	(10.85)	598	中国外运	1.98	4.58	0.45	(55.05)
998	中信银行	3.07	2.90	0.27	(47.11)	2866	中远海发	0.79	4.89	0.47	(67.72)
6818	光大银行	2.54	3.53	0.36	(39.36)	1138	中远海能	3.37	4.74	0.39	(58.76)
2016	浙商银行	3.71	5.43	0.62	(22.39)	2880	大连港	0.68	9.04	0.41	(70.57)
1988	民生银行	4.28	3.37	0.36	(30.49)	6198	青岛港	4.58	6.88	0.84	(32.49)
6196	郑州银行*	1.83	3.86	0.32	(58.24)	3369	秦港股份	1.25	6.43	0.42	(59.17)
3866	青岛银行*	4.44	7.39	0.78	(26.68)	317	广船国际	7.89	153.08	0.73	(75.16)
3618	重庆农商行	2.93	3.07	0.32	(49.43)	2039	中集集团*	8.37	73.13	0.77	(17.28)
2628	中国人寿	17.76	8.73	1.06	(65.43)	1800	中国交建	4.12	3.83	0.30	(52.43)
2318	中国平安	81.50	10.55	1.86	(8.86)	390	中国中铁	3.80	3.43	0.42	(40.17)
2601	中国太保	22.25	6.87	0.95	(37.82)	1186	中国铁建	5.44	3.50	0.30	(44.03)
1336	新华保险	29.95	6.72	0.90	(58.30)	1766	中国中车	3.13	7.29	0.58	(50.72)
1339	人保集团	2.35	4.74	0.47	(69.90)	3969	中国通号	2.81	8.31	0.69	(61.90)
6030	中信证券	17.06	12.74	1.10	(50.55)	525	广深铁路	1.38	-	0.31	(49.48)
6837	海通证券	6.46	6.86	0.50	(60.28)	177	宁沪高速	7.69	14.27	1.31	(28.51)
2611	国泰君安	10.98	-	-	(47.46)	548	深圳高速	6.89	13.67	0.76	(31.52)
6806	申万宏源*	2.05	6.90	0.53	(66.40)	995	皖通高速	3.85	8.57	0.69	(36.18)
1776	广发证券*	9.75	7.16	0.69	(46.76)	107	成渝高速	1.79	54.58	0.33	(56.32)
6886	华泰证券	12.64	-	-	(46.56)	2238	广汽集团	6.77	15.03	0.75	(41.28)
6099	招商证券	9.42	7.97	0.78	(61.14)	1211	比亚迪*	107.40	166.05	4.65	(14.53)
3958	东方证券	5.15	11.45	0.58	(58.72)	2333	长城汽车	9.51	18.48	1.43	(52.88)
6178	光大证券	7.35	27.04	0.60	(70.87)	2338	潍柴动力	15.64	12.87	2.24	(11.23)
6881	银河证券	4.15	6.05	0.51	(71.47)	3606	福耀玻璃	27.05	25.41	2.91	(30.18)
6066	中信建投	10.48	9.73	1.43	(81.79)	1108	洛阳玻璃	2.58	23.16	0.95	(83.68)
1375	中州证券	1.45	-	0.51	(77.05)	6865	福莱特	16.80	31.16	5.49	(41.31)
1456	国联证券	4.75	16.25	0.95	-	38	一拖股份	2.65	6.29	0.52	(78.99)
857	中石油	2.41	-	0.33	(48.48)	1157	中联重科*	7.33	8.22	1.15	(22.60)
386	中石化	3.16	94.67	0.49	(29.18)	564	郑煤机	7.73	8.14	0.91	(26.97)
338	上石化	1.41	-	0.50	(63.02)	1057	浙江世宝*	0.89	-	0.47	(83.29)
1033	石化油服	0.50	17.13	1.13	(76.25)	1072	东方电气	5.69	10.28	0.52	(54.47)
2883	中海油田	5.39	6.97	0.60	(60.14)	2727	上海电气	2.17	8.48	0.44	(63.62)
568	山东墨龙*	0.69	-	0.30	(82.83)	2208	金风科技*	6.85	11.50	0.81	(40.41)
1088	中国神华	13.72	6.34	0.68	(26.00)	42	东北电气	0.49	-	-	(74.68)
1898	中煤能源	1.86	5.30	0.22	(59.15)	187	京城机电	1.41	-	1.15	(69.71)
1171	兖州煤业	5.80	3.07	0.45	(47.41)	2607	上海医药	13.56	7.99	0.79	(43.00)
1816	中广核*	1.60	7.25	0.78	(51.69)	2196	复星医药	34.40	21.99	2.35	(42.05)
902	华能国际	3.05	21.41	0.56	(50.92)	1513	丽珠医药*	36.15	18.92	2.68	(35.25)
991	大唐发电	0.99	18.76	0.38	(63.14)	874	白云山	19.90	11.75	1.14	(43.86)
1071	华电国际	2.03	5.54	0.37	(51.54)	719	新华制药*	3.95	6.58	0.71	(64.55)
956	新天绿能	2.00	-	0.58	(81.19)	1349	复旦张江	3.99	19.56	1.95	(85.73)
1618	中国中冶	1.27	3.74	0.31	(59.86)	1877	君实生物	53.15	-	15.34	(50.48)
2068	中铝国际	1.29	-	0.41	(70.94)	6185	康希诺	182.00	-	25.85	(54.64)
347	鞍钢股份*	2.13	20.34	0.34	(29.65)	9989	海普瑞*	15.08	15.59	2.25	(42.77)
323	马钢股份	1.90	15.99	0.47	(39.52)	2359	药明康得	108.60	86.67	11.77	(2.64)
1053	重庆钢铁	0.73	13.14	0.29	(57.24)	3759	康龙化成*	93.05	98.69	8.36	(17.70)
2600	中国铝业	1.68	275.37	0.51	(51.13)	3347	泰格医药	109.50	-	-	(3.21)
358	江西铜业	9.10	14.36	0.54	(47.30)	168	青岛啤酒	64.10	36.63	3.78	(24.05)
2899	紫金矿业	5.35	24.89	2.63	(27.13)	6116	拉夏贝尔	0.50	-	0.45	(81.77)
1787	山东黄金	19.46	29.85	2.21	(32.98)	1533	庄园牧场*	6.02	43.55	0.82	(51.25)
3993	洛阳钼业	2.97	27.10	1.38	(33.77)	553	南京熊猫	4.72	165.00	1.10	(47.90)
1772	赣锋锂业	38.25	199.92	5.27	(37.23)	981	中芯国际	20.15	45.00	2.11	(68.51)
914	海螺水泥	54.95	7.44	1.79	(17.05)	763	中兴通讯*	18.62	12.86	1.83	(51.91)
2009	金隅股份	1.49	6.62	0.30	(58.70)	6869	长飞光纤	12.40	13.09	-	(64.56)
2202	万科*	24.10	6.05	1.26	(26.22)	921	海信科龙*	9.90	8.84	1.36	(34.55)
588	北京北辰	1.53	12.36	0.22	(50.03)	1812	晨鸣纸业*	3.58	10.57	0.54	(45.11)
1528	美凯龙	4.77	5.48	0.32	(57.75)	811	新华文轩	5.04	4.75	0.59	(58.92)
1065	创业环保	2.77	6.37	0.55	(64.16)						

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