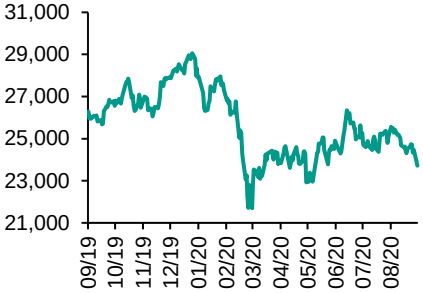
各股市走势图 1
股市短评 1
主要经济数据公布 1
主要新闻总结 1
国际经济要闻 2
大中华经济要闻 2
企业要闻 2
中港两地上市的 H 股股份 3
免责声明 4

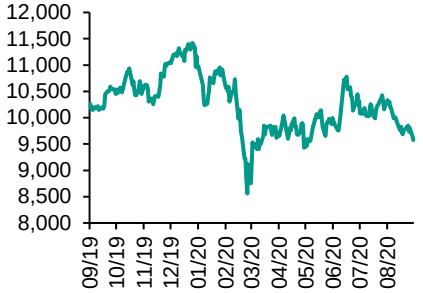
每天导读

各股市走势图

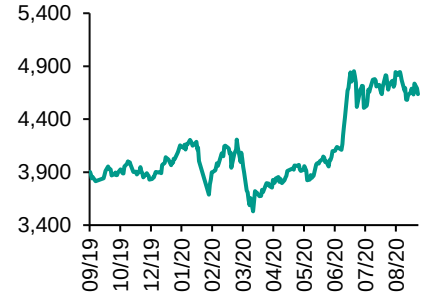
恒指走势图



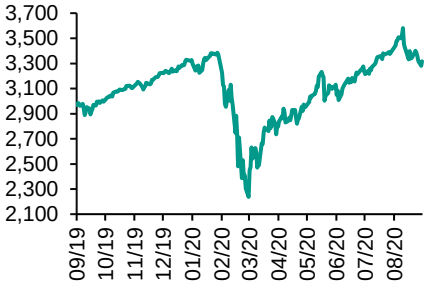
国指走势图



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	23,716.85	(0.98)	(4.11)
H股	9,576.81	(0.66)	(2.57)
红筹	3,711.80	(0.88)	(3.06)
HSC大型股	2,272.51	(0.81)	(3.46)
HSC中型股	4,819.67	(1.15)	(1.50)
AH股溢价	146.63	(0.72)	1.50
沪深300	4,635.76	(1.19)	(1.12)
富时中国A50	15,356.22	(0.95)	(1.41)
上证180	9,655.08	(1.28)	(1.09)
上证380	5,732.64	(1.43)	(0.64)
台北加权	12,645.51	(1.17)	(1.56)
日经225	23,360.30	0.18	(0.84)
道琼斯	27,288.18	0.52	(2.53)
标普500	3,315.57	1.05	(2.52)
纳斯达克	10,963.64	1.71	(2.03)
德国DAX 30	12,594.39	0.41	(4.72)
富时100	5,829.46	0.43	(4.52)
法国CAC 40	4,772.84	(0.40)	(5.82)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	39.57	(0.58)	(1.47)
纽约期金(美元/t oz)	1,898.20	(0.06)	(3.25)
标普高盛商品指数	347.96	0.17	0.82
CRB大宗商品期货价格指数	147.52	0.00	(1.48)
罗杰斯国际商品指数	1,975.35	0.00	(0.13)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8761	0.66	(1.79)
美元兑人民币	6.7899	0.66	(1.80)
美元兑港元	7.7501	(0.00)	0.00
美元兑日元	105.14	0.18	(0.80)
欧元兑美元	1.1693	(1.04)	(0.81)
英磅兑美元	1.2727	(1.85)	(2.57)
澳元兑美元	0.7149	(2.15)	(0.20)

政府债券	收益率 (%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国 (10年期)	3.0970	(3.30)	10.70
香港 (10年期)	0.51000	0.90	3.60
美国 (10年期)	0.66910	(2.78)	4.09

来源：彭博

股市短评

昨天美国股市三大指数均回升，其中纳指涨幅最大，美国国会通过协议避免政府停摆，提振市场；标普500指数11个行业指数除能源、保健、金融指数外均上涨，其中非核心消费品指数领涨。昨天欧洲三大股指表现不一，除法国CAC 40指数，其他均上涨；市场仍然受到新一轮新冠肺炎疫情的影响，但部分国家央行官员的发言安抚市场情绪。昨天恒指及国指均持续下跌，恒指跌幅较大，主要受到中美关系及全球疫情发展影响；港股各行业指数全线下跌，其中原材料指数领跌。昨天上证综指及深成指均下跌，且跌幅相约；沪深300指数各行业指数均下跌，其中工业、能源、原材料指数领跌。昨天沪股通北向净卖出18.55亿人民币，南向净卖出12.60亿港币；深股通北向净卖出1.46亿人民币，南向净买入6.58亿港币。今天将公布美国/欧元区/德国Markit PMI、美国7月FHFA房价指数环比、德国10月GfK消费者信心指数。

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
美国	现房销售	8月	6.00m	6.00m	5.86m
美国	旧宅销售 月环比	8月	2.4%	2.4%	24.7%
欧元区	消费者信心指数	9月	-14.7	-13.9	-14.7
香港	国际收支经常项目余额	2季度	N/A	$60.54b	-$8.86b*
香港	国际收支整体	2季度	N/A	-$15.51b	$25.81b

来源：彭博（*均为修正值）

主要新闻总结

- 美国国会就权宜资金法案达成协议，以避免停摆
- 美国计划为稀土研究、开发提供1.22亿美元的联邦资金
- 美国二手房销量创2006年以来最高增速
- 英国政府就业扶持计划总开支已超500亿英镑
- 中国规范发展供应链金融，发挥核心企业作用并严防虚假融资交易
- 央广：中国总理李克强要求保持金融支持实体经济力度
- 中国证券报：国家级混改基金有望近期成立
- 中国国防部：中印一致同意停止向一线增加兵力

国际经济要闻

美国国会就权宜资金法案达成协议，以避免停摆	众议院议长南希·佩洛西表示，国会民主党与共和党和白宫已就一项权宜资金法案中的农业援助解决了争端，该争端曾引发了美国政府于10月1日停摆的风险。根据该协议，农业援助将被添加到立法中，该立法将在12月11日之前提供维持政府运作的资金，以换取增加对低收入家庭的粮食援助。(彭博)
美国计划为稀土研究、开发提供1.22亿美元的联邦资金	美国能源部表示，计划提供1.22亿美元的联邦资金，用于研究和发展国内稀土元素和重要矿物质的供应。这笔资金是美国能源部化石能源办公室发起的“碳矿石、稀土和关键矿产”计划的一部分。该计划旨在发展上游和中游关键矿物供应链，并使下游制造高价值、非燃料、碳基产品成为可能。(彭博)
美国二手房销量创2006年以来最高增速	美国二手房销量8月份依然活跃，因为很低的抵押贷款利率和郊区住房需求令作为美国经济亮点的房地产市场保持强势。美国全国地产经纪商协会周二发布的数据显示，二手房交易完成量环比增长2.4%，折年率达到600万套，是2006年底以来最高水平。(彭博)
英国政府就业扶持计划总开支已超500亿英镑	根据周二公布的数据，英国政府提供的薪资补助规模已超过500亿英镑（640亿美元），凸显了新冠疫情对经济的影响。根据英国税务和海关总署公布的数据，政府的岗位保留计划（定于10月31日结束）收到了393亿英镑的申请。为个体经营者提供的补助达到134亿英镑，总计开支达527亿英镑。(彭博)

大中华经济要闻

中国规范发展供应链金融，发挥核心企业作用并严防虚假融资交易	中国央行、工信部等发布政策措施，规范发展供应链金融，支持供应链产业链稳定循环和优化升级；支持核心企业发行债券融资支付上下游企业账款，发挥核心企业对产业链资金支持作用；银行等金融机构应积极与应收账款融资服务平台对接，减少应收账款确权时间和成本，支持中小微企业高效融资。(彭博)
央广：中国总理李克强要求保持金融支持实体经济力度	据中国央广，总理李克强在上海考察时召开金融支持实体经济工作座谈会。李克强表示，要继续保持金融支持实体经济的合理力度，推动服务创新，拓展普惠金融，防范金融风险，引导大中小金融机构错位发展、公平竞争。(彭博)
中国证券报：国家级混改基金有望近期成立	《中国证券报》未说明消息来源报道称，由中国诚通牵头成立的国家级混改基金正在紧锣密鼓地筹备，有望近期组建成立。报道并未提及该基金规模。（彭博）
中国国防部：中印一致同意停止向一线增加兵力	中国国防部新闻发言人吴谦表示，9月21日中印两军在第六轮军长级会谈中一致同意，加强现地沟通联络，避免误解误判，停止向一线增加兵力，不单方面改变现地态势。(彭博)

企业要闻

中国交建2020年拟新设基金453亿元人民币，以扩宽项目融资渠道	中国交建公告，根据经批准的境内项目投资年度预算，2020年度公司及下属公司拟计划发起新设基金约453亿元，用于境内基础设施投资类项目；公司方基金份额认购计划368亿元。今年基金设立及认购计划有利于落实公司投资项目的开发，扩宽项目融资渠道，有效控制财务风险。(彭博)
中国建设银行拟发行不超过1600亿元人民币二级资本工具	中国建设银行公告，拟在取得股东大会及相关监管机构批准的条件下，发行不超过1600亿元人民币等值的减记型合格二级资本工具；发行市场包括境内外市场；期限不少于5年期；募集资金用于补充二级资本。(彭博)
比亚迪据称商谈向戴姆勒供应电动汽车芯片	比亚迪正在与戴姆勒洽谈，向后者供应该公司生产并用于自家电动汽车的芯片。因细节涉密而要求不具名的知情人士称，比亚迪与戴姆勒之间就所谓绝缘栅双极晶体管(IGBT)的谈判处于后期阶段。(彭博)
路透：英特尔获得美国许可，可向华为供应产品	路透援引一位公司发言人的话报道，英特尔已获得美国政府批准，可继续向华为供应某些产品。路透的报道证实了本周早些时候《中国证券报》的报道。(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	5.26	4.71	0.53	(25.66)	895	东江环保*	4.86	11.29	0.85	(55.85)
1398	工商银行	4.16	4.45	0.51	(26.18)	1635	大众公用	2.20	9.92	0.69	(57.04)
1288	农业银行	2.49	3.84	0.42	(31.28)	753	中国国航	5.36	-	0.82	(38.14)
3988	中国银行	2.48	4.04	0.38	(32.20)	670	东方航空	3.37	-	0.85	(42.19)
1658	邮储银行	3.21	4.16	0.48	(38.55)	1055	南方航空	4.31	-	0.81	(37.68)
3328	交通银行	3.82	3.66	0.35	(27.51)	1919	中远海控	3.56	-	-	(45.65)
3968	招商银行	38.30	9.23	1.41	(11.55)	598	中国外运	2.01	4.63	0.46	(54.33)
998	中信银行	3.11	2.93	0.27	(46.76)	2866	中远海发	0.81	4.99	0.48	(66.89)
6818	光大银行	2.58	3.57	0.36	(39.16)	1138	中远海能	3.39	4.74	0.39	(58.64)
2016	浙商银行	3.80	5.54	0.63	(21.60)	2880	大连港	0.69	9.13	0.41	(70.12)
1988	民生银行	4.33	3.39	0.36	(30.11)	6198	青岛港	4.62	6.91	0.84	(32.19)
6196	郑州银行*	1.85	3.89	0.32	(57.74)	3369	秦港股份	1.26	6.46	0.42	(58.87)
3866	青岛银行*	4.49	7.44	0.79	(27.66)	317	广船国际	8.21	158.61	0.76	(74.67)
3618	重庆农商行	3.01	3.14	0.33	(48.37)	2039	中集集团*	8.25	71.77	0.75	(17.61)
2628	中国人寿	17.96	8.79	1.07	(65.66)	1800	中国交建	4.13	3.83	0.30	(52.59)
2318	中国平安	82.00	10.57	1.87	(9.28)	390	中国中铁	3.85	3.46	0.42	(40.28)
2601	中国太保	22.65	6.96	0.96	(37.24)	1186	中国铁建	5.56	3.57	0.31	(43.51)
1336	新华保险	30.35	6.78	0.91	(57.94)	1766	中国中车	3.18	7.38	0.59	(50.32)
1339	人保集团	2.39	4.80	0.48	(69.70)	3969	中国通号	2.83	8.33	0.69	(60.89)
6030	中信证券	17.46	12.99	1.12	(50.12)	525	广深铁路	1.42	-	0.31	(48.45)
6837	海通证券	6.50	6.87	0.50	(60.46)	177	宁沪高速	7.88	14.56	1.34	(27.05)
2611	国泰君安	11.12	-	-	(47.47)	548	深圳高速	6.97	13.77	0.77	(31.49)
6806	申万宏源*	2.12	7.11	0.55	(65.66)	995	皖通高速	3.90	8.65	0.70	(35.63)
1776	广发证券*	9.80	7.17	0.70	(47.56)	107	成渝高速	1.80	54.65	0.33	(56.38)
6886	华泰证券	12.78	-	-	(46.27)	2238	广汽集团	6.77	14.96	0.75	(42.11)
6099	招商证券	9.43	7.95	0.78	(61.77)	1211	比亚迪*	106.20	163.49	4.58	(12.99)
3958	东方证券	5.16	-	-	(58.74)	2333	长城汽车	9.47	18.33	1.42	(53.19)
6178	光大证券	7.42	27.18	0.61	(71.29)	2338	潍柴动力	16.02	13.13	2.28	(10.28)
6881	银河证券	4.21	6.11	0.51	(71.38)	3606	福耀玻璃	26.95	25.21	2.88	(29.98)
6066	中信建投	10.70	9.89	1.46	(81.80)	1108	洛阳玻璃	2.54	22.71	0.93	(83.96)
1375	中州证券	1.48	-	0.52	(77.04)	6865	福莱特	15.48	28.58	5.04	(44.50)
1456	国联证券	4.59	15.64	0.91	-	38	一拖股份	2.66	6.28	0.52	(79.22)
857	中石油	2.42	-	0.33	(48.86)	1157	中联重科*	7.53	8.41	1.17	(21.39)
386	中石化	3.22	96.05	0.49	(28.32)	564	郑煤机	7.33	7.69	0.86	(31.56)
338	上石化	1.43	-	0.50	(62.66)	1057	浙江世宝*	0.90	-	0.47	(83.42)
1033	石化油服	0.50	17.06	1.13	(76.36)	1072	东方电气	5.90	10.62	0.54	(52.73)
2883	中海油田	5.43	6.99	0.60	(59.95)	2727	上海电气	2.21	8.60	0.45	(63.24)
568	山东墨龙*	0.71	-	0.30	(82.50)	2208	金风科技*	6.80	11.36	0.80	(40.51)
1088	中国神华	13.84	6.36	0.69	(26.40)	42	东北电气	0.49	-	-	(75.22)
1898	中煤能源	1.89	5.36	0.22	(59.07)	187	京城机电	1.41	-	1.15	(69.84)
1171	兖州煤业	5.96	3.14	0.46	(47.01)	2607	上海医药	13.26	7.78	0.77	(43.69)
1816	中广核*	1.60	7.21	0.77	(51.90)	2196	复星医药	31.50	20.05	2.14	(43.03)
902	华能国际	3.08	21.53	0.56	(51.19)	1513	丽珠医药*	34.85	18.16	2.57	(35.99)
991	大唐发电	1.00	18.87	0.39	(62.93)	874	白云山	19.84	11.66	1.13	(43.79)
1071	华电国际	2.05	5.57	0.37	(51.00)	719	新华制药*	3.96	6.57	0.71	(64.58)
956	新天绿能	1.99	-	0.57	(80.57)	1349	复旦张江	4.04	19.72	1.97	(85.33)
1618	中国中冶	1.33	3.90	0.33	(58.15)	1877	君实生物	51.05	-	14.67	(50.89)
2068	中铝国际	1.29	-	0.41	(71.06)	6185	康希诺	166.00	-	23.48	(52.77)
347	鞍钢股份*	2.21	21.01	0.35	(27.59)	9989	海普瑞*	14.48	14.90	2.15	(44.29)
323	马钢股份	1.92	16.09	0.48	(38.70)	2359	药明康得	105.00	83.44	11.33	(3.34)
1053	重庆钢铁	0.72	12.90	0.29	(58.29)	3759	康龙化成*	91.65	96.79	8.20	(15.60)
2600	中国铝业	1.71	279.09	0.52	(50.95)	3347	泰格医药	110.70	-	-	(0.21)
358	江西铜业	9.32	14.64	0.55	(47.23)	168	青岛啤酒	62.50	35.56	3.67	(26.41)
2899	紫金矿业	5.43	25.16	2.66	(27.59)	6116	拉夏贝尔	0.51	-	0.46	(81.49)
1787	山东黄金	20.05	30.62	2.26	(32.04)	1533	庄园牧场*	5.85	42.14	0.79	(52.75)
3993	洛阳钼业	3.06	27.80	1.42	(32.74)	553	南京熊猫	4.90	170.56	1.14	(46.55)
1772	赣锋锂业	40.20	209.22	5.51	(34.77)	981	中芯国际	20.45	45.67	2.14	(67.97)
914	海螺水泥	55.30	7.45	1.79	(17.63)	763	中兴通讯*	19.00	13.07	1.86	(51.50)
2009	金隅股份	1.51	6.68	0.31	(58.33)	6869	长飞光纤	12.58	13.23	-	(64.35)
2202	万科*	24.50	6.12	1.27	(25.99)	921	海信科龙*	9.83	8.74	1.35	(34.70)
588	北京北辰	1.54	12.39	0.22	(49.73)	1812	晨鸣纸业*	3.47	10.20	0.52	(45.79)
1528	美凯龙	4.83	5.53	0.32	(57.62)	811	新华文轩	5.03	4.72	0.58	(59.14)
1065	创业环保	2.84	6.50	0.56	(63.19)						

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