

主要市場指數

指數名稱	收盤	漲跌幅(%)		
		1日	5日	1月
上證指數	3332.18	-0.26	3.55	1.63
深證成指	13624.89	-0.48	5.56	4.63
滬深30	4798.74	-0.17	4.61	3.18
上證B指	252.20	-0.04	1.65	1.63
上證國債	183.12	-0.04	0.04	0.17
中小板綜	12734.47	-0.57	5.42	4.11
創業板綜	3165.54	-1.16	7.23	4.56
深證B指	950.69	-0.38	1.66	0.62
道瓊斯	28494.20	-0.07	0.24	1.79
納斯達克	11713.87	-0.47	2.56	5.94
標普500	3483.34	-0.15	1.06	2.95
恆生指數	24158.54	-2.06	-0.14	-1.96
恆生中國	9762.28	-1.60	1.43	-0.45
日經225	23507.23	-0.51	-0.59	-0.22
英國富時1	5832.52	-1.73	-2.43	-3.21
德國DAX	12703.75	-2.49	-2.60	-3.71

行業表現前5名

板塊	收盤	漲跌幅(%)		
		1日	5日	1月
紡織服裝	2048.19	1.80	11.13	-0.91
金融服務	3498.56	1.50	4.67	-1.06
采掘	2316.39	0.77	5.01	4.22
家用電器	8894.72	0.43	6.14	2.98
黑色金屬	2037.80	0.06	2.12	-2.29

行業表現後5名

板塊	收盤	漲跌幅(%)		
		1日	5日	1月
餐飲旅遊	9867.50	-2.21	-7.55	1.53
綜合	2457.08	-1.62	5.38	0.00
農林牧漁	4028.44	-1.49	3.11	1.80
交通運輸	2370.37	-1.31	3.14	-3.53
信息設備	5776.64	-1.12	4.96	6.08

期貨市場

期貨品種	收盤	漲跌幅(%)		
		1日	5日	1月
紐約期油	40.92	-0.29	-0.66	6.90
紐約期金	1912.90	0.29	0.94	-2.71
倫敦期銅	6779.00	0.94	1.44	0.26
倫敦期鋁	11.60	6.42	2.77	3.63

外匯市場

期貨品種	收盤	漲跌幅(%)		
		1日	5日	1月
美元/人民幣	6.73	0.15	-0.96	-0.83
美元/日元	105.44	0.26	-0.55	0.00
歐元/美元	1.17	-0.33	-0.45	-1.18
美元指數	93.80	0.40	0.21	0.75

投資要點

- 境外市場分析
- 重點行業觀察

境外市场分析：周四欧美股市全线走低，美联储主席夸尔斯：美联储具体致力于研究数字货币

美国三大股指小幅收跌，连跌三日。道指跌 0.07%，纳指跌 0.47%，标普 500 指数跌 0.15%。默克集团跌 1.8%，领跌道指。科技股多数下跌，苹果跌 0.4%，特斯拉跌 2.7%。中概股名创优品上市首日收涨超 4%。欧股收盘全线走低，德国 DAX 指数跌 2.49%，法国 CAC40 指数跌 2.11%，英国富时 100 指数跌 1.73%。

美国方面，美联储主席夸尔斯：美联储具体致力于研究数字货币，现在为美联储数字货币工作设定时间表为时过早。美国 10 月 10 日当周初请失业金人数为 89.8 万人，预期为 82.5 万人，前值为 84 万人；10 月 3 日当周续请失业金人数为 1001.8 万人，预期为 1070 万人，前值由 1097.6 万人修正为 1118.3 万人。

美债收益率多数收涨，3 月期美债收益率收平报 0.106%，2 年期美债收益率收平报 0.149%，3 年期美债收益率涨 0.3 个基点报 0.183%，5 年期美债收益率涨 0.7 个基点报 0.317%，10 年期美债收益率涨 0.9 个基点报 0.738%，30 年期美债收益率涨 0.8 个基点报 1.515%。

美国三大股指小幅收跌，连跌三日。道指跌 0.07%，纳指跌 0.47%，标普 500 指数跌 0.15%。默克集团跌 1.8%，领跌道指。科技股多数下跌，苹果跌 0.4%，特斯拉跌 2.7%。中概股名创优品上市首日收涨超 4%。截至收盘，道指跌 0.07%报 28494.2 点，标普 500 跌 0.15%报 3483.34 点，纳指跌 0.47%报 11713.87 点。

欧洲方面，欧洲央行行长拉加德：如有需要，准备好继续支持经济；欧洲央行将采取一切手段；我们将继续做好准备，在适当的时候调整我们的所有工具。

欧股收盘全线走低，德国 DAX 指数跌 2.49%，法国 CAC40 指数跌 2.11%，英国富时 100 指数跌 1.73%。

亚太方面，亚太股市收盘多数下跌，韩国综合指数跌 0.81%，报 2361.21 点；日经 225 指数跌 0.51%，报 23507.23 点；澳洲标普 200 指数涨 0.5%，报 6210.30 点；新西兰 NZX50 指数跌 0.45%，报 12486.73 点。

美元指数涨 0.4%报 93.793，欧元兑美元跌 0.32%报 1.1708，英镑兑美元跌 0.84%报 1.2903，澳元兑美元跌 0.95%报 0.7094，美元兑日元涨 0.25%报 105.425，离岸人民币兑美元涨 6 个基点报 6.7127。在岸人民币兑美元 16:30 收报 6.7300，较上一交易日上涨 70 个基点。人民币兑美元中间价调升 99 个基点，报 6.7374。

截至周四（10月15日），全球最大黄金上市交易基金（ETF）SPDR Gold Trust 黄金持仓量为 41026645.75 盎司或 1276.06 吨，较前一交易日减少 60385.11 盎司或 1.88 吨，幅度为 0.15%。COMEX 黄金期货收涨 0.29%报 1912.9 美元/盎司，连涨两日；COMEX 白银期货收涨 0.14%报 24.43 美元/盎司。

国际油价全线下跌，NYMEX 原油期货收跌 0.29%报 40.92 美元/桶，布油收跌 0.74%报 43 美元/桶。

伦敦基本金属多数收涨，LME 期铜涨 0.94%报 6779 美元/吨，LME 期锌涨 1.16%报 2445 美元/吨，LME 期镍涨 0.38%报 15400 美元/吨，LME 期铝涨 0.13%报 1854.5 美元/吨，LME 期锡涨 0.41%报 18375 美元/吨，LME 期铅跌 0.67%报 1783.5 美元/吨。

（研究员：李俊松执业证书编号：S0110520070001）

重点行业观察

传媒行业：中国网络视听大会开幕，助力 IPTV 平台发展

2020 年 10 月 14 日，第八届中国网络视听大会“网络视听+新消费”产业论坛在成都世纪城国际会议中心盛大举行。其中由国家广播电视总局和中央广播电视总台联合，在分会场召开了《歌唱祖国·一首歌一座城》总结表彰暨 IPTV 宣传工作交流会。

《歌唱祖国·一首歌一座城》是由国家广播电视总局、中央广播电视总台主办，IPTV 总分平台共同承办的庆祝新中国成立 70 周年大型全媒体活动，在 2019 年启动后，通过公开征集、大众票选、音乐故事展播等形式，带动 98 座城市民众参与，成为一场“声入人心”的精神盛宴。在总结表彰会上，上海市选送的《火种》、爱上传媒（北京）有限公司选送的《七子之歌》、青海省选送的《在那遥远的地方》被评为一等展播作品，此外，还依次颁发了最佳传播、最佳执行团队、特殊贡献等共 19 个奖项。

IPTV 作为电信运营商与广电三网融合的典型业务，随着媒体融合，逐渐成为了舆论宣传的主阵地。目前，IPTV 共有 3.07 亿用户，是我国目前客厅端非常重要的入口，未来如何借鉴《一歌一城》的成功传播经验，发挥优势，推进媒体融合也成为会议主要研讨话题。

（研究员：李甜露执业证书编号：S0110516090001）

金融行业：国元证券启动配股，主要投向固定收益类自营业务

国元证券配股的缴款时间为 10 月 14 日-10 月 20 日，本次配股以股权登记日 2020 年 10 月 13 日（R 日）深交所收市后公司总股本 3,365,447,047 股为基数，按每 10 股配 3 股的比例向全体股东配售，共计可配股份数量 1,009,634,114 股。

本次配股募集资金总额不超过人民币 55.00 亿元。关于募集资金用途，国元证券表示，扣除发行费用后将全部用于补充公司营运资金，以支持未来业务发展，提升公司的市场竞争力和抗风险能力，促进公司战略发展目标的实现。其中不超过 30 亿元投向发展固定收益类自营业务，不超过 15 亿元用于融资融券业务。

（研究员：李甜露执业证书编号：S0110516090001）

通信行业：中国广电以独特竞争力入局 5G 建设

2020 年中国国际信息通信展览会上，中国广电展示了其通信领域的业务状况。

今年 3 月底，中国广电 5G 实验室成立，随后与华为率先完成全球首个 5G 700MHz 频段 2*30MHz 大频宽端到端系统业务演示，为中国广电 5G 商用奠定坚实基础。

目前，中国广电拥有 4 万多公里的国家广电光缆干线网（国干网），基本实现了网络资源全面整合、光缆干线互联互通。同时还有全国有线电视互联互通平台，可实现业务覆盖全国 2 亿有线电视网络用户。有线电视“全国一网”已经初步形成，中国广电已经具备“全国一网”基础运营组织架构，接下来将重塑全国有线电视业务体系，与 5G 网络深度融合加快实现统一运营。而“全国一网”下的互联互通，也将成为广电宽带的重要竞争力。

据飞象网消息，中国广电表示计划投资近千亿开展 5G 核心网、骨干传输网、运营支撑系统和 5G 融合媒体传播平台建设。

（研究员：李嘉宝执业证书编号：S0110519060001）

分析师声明

本报告清晰准确地反映了作者的研究观点，力求独立、客观和公正，结论不受任何第三方的授意或影响，作者将对报告的内容和观点负责。

免责声明

本报告由首创证券股份有限公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格）制作。本报告所在资料的来源及观点的出处皆被首创证券认为可靠，但首创证券不保证其准确性或完整性。该等信息、意见并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。投资者应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时就法律、商业、财务、税收等方面咨询专业财务顾问的意见。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，首创证券及/或其关联人员均不承担任何法律责任。

本报告所载的信息、材料或分析工具仅提供给阁下作参考用，不是也不应被视为出售、购买或认购证券或其他金融工具的要约或要约邀请。该等信息、材料及预测无需通知即可随时更改。过往的表现亦不应作为日后表现的预示和担保。在不同时期，首创证券可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。

首创证券的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。首创证券没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。首创证券的自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

在法律许可的情况下，首创证券可能会持有本报告中提及公司所发行的证券头寸并进行交易，也可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。因此，投资者应当考虑到首创证券及/或其相关人员可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突。投资者请勿将本报告视为投资或其他决定的唯一信赖依据。

本报告的版权仅为首创证券所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式转发、翻版、复制、刊登、发表或引用。

评级说明

1. 投资建议的比较标准

投资评级分为股票评级和行业评级

以报告发布后的 6 个月内的市场表现为比较标准，报告发布日后的 6 个月内的公司股价（或行业指数）的涨跌幅相对同期的沪深 300 指数的涨跌幅为基准；

2. 投资建议的评级标准

报告发布日后的 6 个月内的公司股价（或行业指数）的涨跌幅相对同期的沪深 300 指数的涨跌幅为基准：

	评级	说明
股票投资评级	买入	相对沪深 300 指数涨幅 15%以上
	增持	相对沪深 300 指数涨幅 5%-15%之间
	中性	相对沪深 300 指数涨幅-5%-5%之间
	减持	相对沪深 300 指数跌幅 5%以上
行业投资评级	看好	行业超越整体市场表现
	中性	行业与整体市场表现基本持平
	看淡	行业弱于整体市场表现