

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
中港经济要闻	2
企业要闻	2
中港两地上市的H股股份	3
免责声明	4

指数	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	22,730.93	1.21	4.01
H股	10,538.19	1.26	6.62
红筹	4,228.16	2.24	4.06
HSC大型股	1,843.25	1.15	4.08
HSC中型股	4,456.55	1.62	4.48
AH股溢价	128.93	1.89	1.44
沪深300	3,447.69	3.22	6.32
富时中国A50	9,945.40	3.10	5.49
上证180	7,531.20	2.96	5.79
上证380	5,981.47	3.73	7.36
台北加权	8,573.72	1.51	3.24
日经225	18,438.67	1.64	2.41
道琼斯	17,131.86	0.28	2.12
标普500	2,017.46	0.13	1.53
纳斯达克	4,838.64	0.17	1.20
德国DAX 30	10,119.83	0.23	3.11
富时100	6,371.18	(0.70)	1.15
法国CAC 40	4,688.70	(0.27)	1.56

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	47.59	1.04	(1.94)
纽约期金(美元/t oz)	1,163.50	(0.12)	1.46
标普高盛商品指数	370.26	(2.44)	1.82
CRB大宗商品期货价格指数	199.73	(1.46)	1.70
罗杰斯国际商品指数	2,357.78	(1.65)	1.68

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8158	(0.47)	(1.27)
美元兑人民币	6.3224	(0.47)	(1.29)
美元兑港元	7.7501	0.00	0.00
美元兑日元	119.97	(0.22)	(0.22)
欧元兑美元	1.1355	0.74	0.34
英镑兑美元	1.5337	0.72	(0.58)
澳元兑美元	0.7345	2.50	2.90

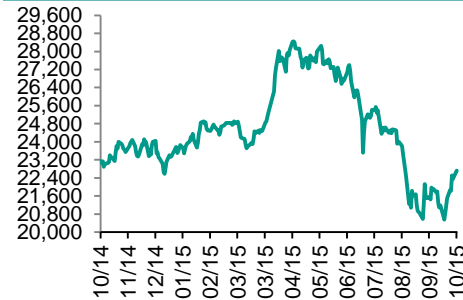
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	3.1700	(10.00)	(18.00)
香港(10年期)	1.55300	5.30	(16.50)
美国(10年期)	2.06690	3.54	(12.14)

来源: 彭博

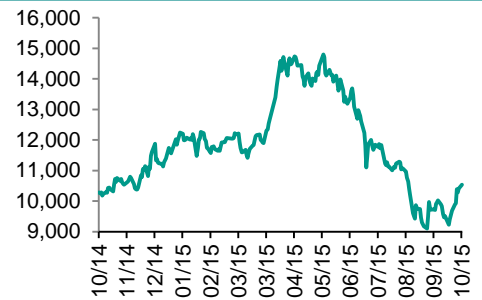
## 每天导读

### 各股市走势图

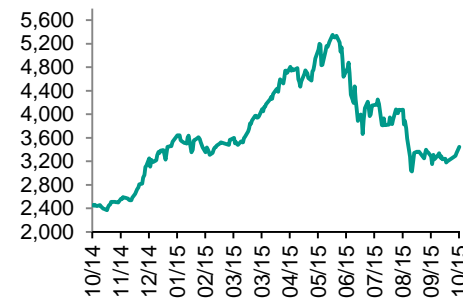
#### 恒指走势图



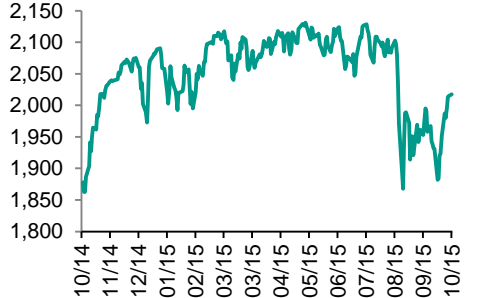
#### 国指走势图



#### 沪深300走势图



#### 标普500走势图



来源: 彭博

### 股市短评

昨晚美国股指继续微涨,但交易量有所下降;标普500指数中仅能源和原材料指数下跌,而公用事业指数领跌。昨天港股也继续上涨,但恒指继续跑输国指;港股11个行业类别指数除了服务业下跌外,其他行业类别指数全线上升,其中原材料业、电讯业、信息科技业和综合企业涨幅较大。昨天内地股指上涨,上证综指涨3.28%,深证综指涨4.0%,同时成交量大幅上涨55%至9235.92亿元;沪深300指数中全部行业指数上涨,其中信息技术、原材料和电信业务指数领涨。昨天截至港股收市,港股通全天使用额度为2.2亿元,使用比例2.1%;沪股通全天使用额度为0.27亿元,使用比例0.21%。昨天沪深两市两融余额也上升2.62%至9479.78亿元。今天欧元区德国将公布10月ZEW投资者预期指数,英国的德国将会公布9月消费价格,日本将公布9月机床订单,而中国将会公布9月进出口贸易数据和9月汽车销量。

### 主要经济数据公布

国家	数据	时间	市场预期	实际值	前值
日本	银行贷款扣除信托(同比)	9月	2.7%	2.6%	2.8%
新西兰	REINZ住宅销售同比	9月	N/A	38.3%	0.4
中国	外国直接投资同比人民币	9月	N/A	7.1%	22.0%

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 美联储理事Brainard呼吁在加息问题上保持耐心
- 默克尔政府希望欧盟与美国推进TTIP谈判
- OPEC9月份原油产量创3年来最高,因对其原油的需求将上升
- 德国:荷兰财长Dijsselbloem否认暗示IMF不参与希腊援助计划
- 中国1到9月城镇保障性安居工程开工685万套
- 中国政府发布暂行办法草案,互联网约租车行业遇挫
- 新华:中国共产党将于10月26到29日开会审议十三五规划
- 中国证券网:中国前三季度光伏新增装机同比增长17.7%

国际经济要闻

美联储理事Brainard呼吁在加息问题上保持耐心

美联储理事Lael Brainard表示，由于海外风险为美国经济前景蒙上阴影，因此美联储不应该过早加息；与她的一些同事相比，她的观点更为谨慎。眼下，投资者押注美联储将把收紧政策的时间推迟至2016年。“从风险管理的角度来看，应该采取观望态度，看看经济前景面临的风险是否会消退，”Brainard周一在华盛顿表示。(彭博)

默克尔政府希望欧盟与美国推进TTIP谈判

德国总理默克尔的发言人Steffen Seibert表示，欧盟美国贸易协议的反对人士在柏林发起游行，但并未改变默克尔对于完成该协议的支持；德国政府认为反对者对于跨大西洋贸易与投资伙伴协定(TTIP)的保留态度是“没有根据的”；虽然反对游行规模“极大”，但德国政府已经意识到“公众对于TTIP存在担忧”。(彭博)

OPEC 9月份原油产量创3年来最高，因对其原油的需求将上升

石油输出国组织(OPEC)在月度报告中表示，该组织9月份原油产量报每天3157.1万桶，创2012年以来最高，因预计2016年对其原油的需求将走强。“虽然去年非OPEC国家供应的增幅是全球原油需求增长的两倍多，但预期这一关系今年将反转，并在2016年进一步放大”；“这应当会减少市场供应过剩并且导致对OPEC原油的需求升高”。(彭博)

德国：荷兰财长Dijsselbloem否认暗示IMF不参与希腊援助计划

德国财政部发言人Martin Jaeger表示，荷兰财长Jeroen Dijsselbloem对媒体关于他暗示希腊援助方案可以在没有国际货币基金组织(IMF)的参与下开展的报道予以否认。德国官员询问了在秘鲁参加IMF世界银行年会的Dijsselbloem，后者表示有关报道是不真实的。德国希望IMF参与希腊计划，“完全没有暗示”IMF不会参与。(彭博)

大中华经济要闻

中国1到9月城镇保障性安居工程开工685万套

住房和城乡建设部在网站上发布公告称，截至9月底，城镇保障性安居工程已开工685万套，基本建成625万套，分别占年度目标任务的92%和130%，完成投资1.11万亿元人民币。2015年，全国城镇保障性安居工程计划新开工740万套（其中各类棚改580万套），基本建成480万套。(彭博)

中国政府发布暂行办法草案，互联网约租车行业遇挫

中国已起草相关办法，禁止私家车接入互联网约租车服务平台，这将打击滴滴快的和竞争对手Uber在中国的扩张。根据提议规定，互联网约租车服务运营商需要从当地政府获得许可，把服务器设在中国大陆，且在服务所在地具有固定营业场所。(彭博)

新华：中国共产党将于10月26到29日开会审议十三五规划

新华报道，中共中央政治局12日决定，中共第十八届中央委员会第五次全体会议于10月26日至29日在京召开。会议研究制定国民经济和社会发展第十三个五年规划重大问题，审议通过《中国共产党廉洁自律准则》《中国共产党纪律处分条例》。(彭博)

中国证券网：中国前三季度光伏新增装机同比增长177%

中国证券网援引中国光伏行业协会秘书长王勃华称，今年前三季度，光伏新增装机约10.5GW，同比增长177%，光伏企业盈利情况明显好转。王勃华称，为达到目标，2020年光伏总装机至少达150GW，2016-2020年年均装机20GW以上。(彭博)

企业要闻

百威英博把对SABMiller的收购提议提高至1036亿美元

百威英博啤酒集团把对SABMiller Plc的出价提高至约674亿英镑（1,036亿美元），试图把这家总部位于伦敦的啤酒生产商拉到谈判桌上；交易若能成功，将组建全球最大的啤酒公司。总部位于比利时鲁汶的百威英博周一公告称，修改后的提议，向SABMiller大部分股东的出价是每股43.50英镑现金。(彭博)

中国最大的汽车租赁公司进军二手车零售业务

神州租车董事长陆正耀接受采访时说，公司最初将在8个城市启动二手车销售业务，然后将通过收购现有的经销商，争取在明年将销售点扩大到大约100个中小城市；最初出售的二手车将来自其自己的租赁车队，最终将扩大到其他供应商和新车。(彭博)

嘉能可将出售位于澳大利亚和智利的两处铜矿

全资控股的澳大利亚Cobar铜矿和智利Lomas Bayas铜矿的出售程序已经启动。宣布出售意向后收到“多家潜在收购方对这些铜矿的主动报价”将允许潜在收购方同时竞购两家铜矿或只竞购其中一家，最终结果殊难预料。(彭博)

通用汽车中国9月份销量同比下降3.9%

通用汽车在网站发布销量数据。9月份，通用汽车及其合资企业在华零售销量同比下降3.9%，达到295,236辆。今年前9个月，通用汽车及其合资企业在华零售销量同比增长1.6%，达到2,492,428辆，再创历史新高。(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	5.73	5.08	0.90	(14.06)	753	中国国航	6.61	8.84	1.21	(35.34)
1398	工商银行	5.04	5.27	0.91	(8.83)	670	东方航空	4.65	6.91	1.43	(52.52)
1288	农业银行	3.21	4.69	0.82	(16.86)	1055	南方航空	5.84	7.46	1.20	(43.08)
3988	中国银行	3.70	5.03	0.73	(22.00)	1919	中国远洋	停牌	-	-	-
3328	交通银行	5.82	5.32	0.72	(25.11)	2866	中海集运	停牌	-	-	-
3968	招商银行	20.15	7.08	1.25	(9.62)	1138	中海发展	停牌	-	-	-
998	中信银行	5.00	4.63	0.67	(33.99)	2880	大连港	2.66	19.13	0.69	(61.25)
6818	光大银行	3.72	4.82	0.68	(25.61)	317	广船国际	20.85	723.91	2.48	(54.52)
1988	民生银行	7.88	4.80	0.84	(25.68)	2039	中集集团*	14.86	10.92	1.30	(36.69)
2628	中国人寿	29.50	15.04	2.19	(10.53)	1800	中国交建	10.72	9.69	1.16	(32.36)
2318	中国平安	42.55	11.50	1.92	6.36	390	中国中铁	7.57	12.09	1.33	(47.75)
2601	中国太保	31.50	14.99	1.81	5.33	1186	中国铁建	12.30	10.61	1.31	(31.27)
1336	新华保险	36.35	9.85	1.62	(26.23)	1766	中国中车	10.20	20.18	2.42	(40.73)
6030	中信证券	16.60	7.70	1.26	(11.77)	525	广深铁路	3.36	24.24	0.72	(40.66)
6837	海通证券	13.30	7.09	1.22	(25.22)	177	宁沪高速	9.98	13.86	2.08	(1.43)
1776	广发证券	15.34	6.85	1.31	(16.84)	548	深圳高速	5.69	9.84	0.89	(26.08)
6886	华泰证券	17.08	8.56	1.29	(17.55)	995	皖通高速	6.63	10.14	1.16	(49.82)
857	中石油	6.39	14.48	0.81	(40.55)	107	成渝高速	2.70	6.86	0.56	(53.92)
386	中石化	5.63	13.96	0.82	(10.81)	2238	广汽集团	6.80	11.17	0.97	(73.15)
338	上石化	3.26	23.95	1.57	(62.91)	1211	比亚迪*	46.20	171.28	3.61	(36.61)
1033	石化油服	2.61	9.38	1.29	(78.75)	2333	长城汽车	10.02	8.47	2.09	(78.07)
2883	中海油田	9.58	9.41	0.81	(55.18)	2338	潍柴动力	9.08	13.34	0.93	(21.02)
568	山东墨龙*	2.85	97.67	0.69	(72.71)	38	一拖股份	5.00	19.91	0.86	(65.72)
1088	中国神华	13.98	8.20	0.77	(27.40)	1157	中联重科*	3.36	-	0.53	(49.42)
1898	中煤能源	3.84	-	0.49	(53.52)	564	郑煤机	3.56	213.50	0.50	(58.74)
1171	兖州煤业	4.31	117.17	0.47	(64.08)	1057	浙江世宝*	6.50	33.13	1.18	(82.72)
902	华能国际	9.21	8.35	1.45	(19.12)	1072	东方电气	9.46	25.80	0.79	(45.76)
991	大唐发电	3.22	18.88	0.78	(54.55)	2727	上海电气	停牌	-	-	-
1071	华电国际	6.37	6.72	1.39	(29.67)	2208	金风科技*	14.32	11.56	2.12	(22.78)
1618	中国中冶	停牌	-	-	-	42	东北电气	2.04	227.92	5.11	(73.28)
347	鞍钢股份*	3.72	43.66	0.46	(40.49)	350	经纬纺机*	11.62	10.49	1.13	(47.85)
323	马钢股份	1.89	-	0.54	(55.94)	300	沈机集团	3.43	-	1.39	(71.21)
1053	重庆钢铁	1.28	-	0.60	(68.45)	187	京城机电	停牌	-	-	-
2600	中国铝业	2.86	-	0.96	(55.47)	2196	复星医药	25.35	19.85	2.73	(17.04)
358	江西铜业	11.22	11.91	0.69	(37.64)	2607	上海医药	18.08	14.13	1.39	(22.65)
2899	紫金矿业	2.30	15.75	1.47	(49.83)	874	白云山	21.70	17.67	2.81	(37.02)
3993	洛阳钼业	4.36	14.14	1.29	(70.36)	1513	丽珠医药*	停牌	-	-	-
914	海螺水泥	25.60	11.17	1.64	12.29	719	新华制药*	4.74	47.15	0.96	(67.80)
2009	金隅股份	6.14	11.44	0.76	(40.44)	168	青岛啤酒	36.85	22.76	2.54	(10.42)
1108	洛阳玻璃	5.29	-	#N/A	(86.25)	763	中兴通讯*	18.10	17.68	1.90	(14.24)
2202	万科*	17.54	9.99	1.81	6.16	553	南京熊猫	5.96	28.52	1.39	(66.02)
588	北京北辰	2.43	8.47	0.41	(58.09)	921	海信科龙*	4.44	8.70	1.24	(55.82)
895	东江环保*	14.28	34.99	3.91	(41.22)	1812	晨鸣纸业*	3.40	10.06	0.39	(62.72)
1065	创业环保	4.86	16.17	1.33	(59.87)	---	---	---	---	---	---

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联系人****戴昕**[angeladai@abci.com.hk](mailto:angeladai@abci.com.hk)

电话: (852) 2147 8810

**朱颜**[zhuyan@abci.com.hk](mailto:zhuyan@abci.com.hk)

电话: (852) 2147 8875 / 2147 8881

**农银国际机构销售部联系人****关宝娟**[joycekwan@abci.com.hk](mailto:joycekwan@abci.com.hk)

电话: (852) 2147 8838 / 2147 8855

**陈姻希**[rachelchan@abci.com.hk](mailto:rachelchan@abci.com.hk)

电话: (852) 2147 8883 / 2147 8313

**农银国际研究部联系人****林樵基**[bannylam@abci.com.hk](mailto:bannylam@abci.com.hk)

电话: (852) 2147 8863

**陈宋恩**[philipchan@abci.com.hk](mailto:philipchan@abci.com.hk)

电话: (852) 2147 8805

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](http://www.abci.com.hk/en-us/research_report.php)

林樵基及陈宋恩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/或与其附属公司, 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。该等信息不得被视为购买或出售所述证券的要约或要约邀请。我等并不保证该等信息的全部或部分可靠, 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信息或观点的变动, 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, 为市场信息采集、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信息的更新。农银国际证券有限公司对某一或某些公司内部部门的信息进行控制, 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信息所遭受的任何损失而承担责任。进一步的信息可应要求而提供。

版权所有2015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