

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

指数	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	28,379.18	0.73	3.15
H股	11,397.17	0.81	3.91
红筹	4,367.66	0.12	2.56
HSC大型股	2,377.98	0.68	3.42
HSC中型股	5,373.62	0.94	4.30
AH股溢价	125.63	(0.96)	(5.24)
沪深300	3,836.50	0.37	(0.03)
富时中国A50	11,962.60	0.21	(0.33)
上证180	8,297.70	0.35	(0.11)
上证380	5,748.00	0.77	0.83
台北加权	10,518.27	0.47	2.15
日经225	20,628.56	0.06	1.29
道琼斯	22,775.39	0.50	1.76
标普500	2,552.07	0.56	1.67
纳斯达克	6,585.36	0.78	2.04
德国DAX 30	12,968.05	(0.02)	2.45
富时100	7,507.99	0.54	2.53
法国CAC 40	5,379.21	0.30	1.61

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	50.74	(0.10)	(1.80)
纽约期金(美元/t oz)	1,269.90	(0.30)	(1.21)
标普高盛商品指数	398.70	1.26	(0.37)
CRB大宗商品期货价格指数	182.94	0.91	(0.03)
罗杰斯国际商品指数	2,272.93	0.76	(0.10)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8520	0.11	1.90
美元兑人民币	6.6533	0.10	1.69
美元兑港元	7.8089	(0.03)	(0.21)
美元兑日元	112.88	0.33	3.24
欧元兑美元	1.1708	(0.90)	(1.75)
英镑兑美元	1.3106	(2.18)	0.48
澳元兑美元	0.7792	(0.54)	(2.60)

政府债券	收益率 (%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	3.6230	0.00	(4.50)
香港(10年期)	1.67600	14.30	33.90
美国(10年期)	2.35160	1.80	24.70

来源：彭博

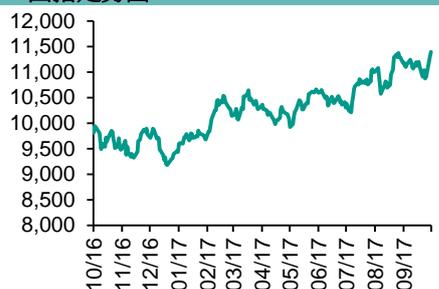
每天导读

各股市走势图

恒指走势图



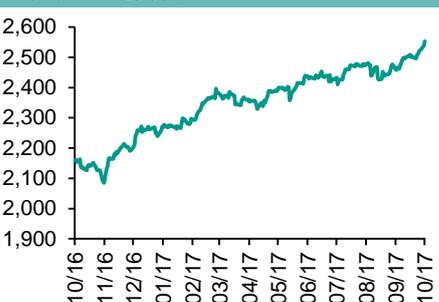
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源：彭博

股市短评

昨日美国三大股指均上升，其中纳斯达克指数涨幅最大。标普500指数中10个行业指数表现不一，其中信息技术指数领涨，公用事业指数领跌。昨日欧洲三大股市表现不一，其中富时100及法国CAC 40指数上升，德国DAX30指数下跌。昨天港股因中秋假日休市；中国股市亦因国庆假期休市。香港及内地两地互通互联市场交易亦暂停。周三恒指及国指均上升，国指跑赢恒指；港股11个行业指数表现不一，其中原材料业及地产建筑业指数领涨，电讯业及工业制品业指数领跌。今天将公布德国8月工厂订单环比，英国9月Halifax房价环比及美国9月失业率。

国家	经济指标	时间	市场预期	实际值	前值
日本	日经日本综合PMI	9月	NA	51.7	51.9
欧元区	零售总额月环比	8月	0.3%	-0.5%	-0.3%
欧元区	零售销售额同比	8月	2.6%	1.2%	2.6%
美国	MBA抵押贷款申请指数	9月29日	NA	-0.4%	-0.5%
美国	ADP 就业变动指数	9月	135k	135.4k	237k
美国	ISM非制造业综合指数	9月	55.5	59.8	55.3

来源：彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 特朗普政府据称将要求国会提供290亿美元的灾后救助经费
- 9月份住宅买卖总值453亿 按月升34.5%
- 世界银行预计东南亚经济体将面临更大的汇率风险
- 澳门黄金周首三日旅客数升4.6%
- 印尼央行预计印尼盾走弱是“暂时的”
- 新华社文章称对虚拟货币隐匿犯罪零容忍
- 白宫、Equifax都认为：美国社会安全号码已落伍 需要更换
- 民航处：香港快运曾保证航班运作不受影响，促本周内提交报告或采取跟进行动

国际经济要闻

特朗普政府据称将要求国会提供290亿美元的灾后救助经费

一位共和党议员周二表示，特朗普政府将要求国会提供290亿美元的经费，作为救灾和国家水灾保险之用，投入飓风灾后重建的行动。这位不愿具名的议员说，这笔款项中的160亿美元将用于国家水灾保险计划下的贷款减免，120多亿美元则是用在联邦救灾行动。(彭博)

世界银行预计东南亚经济体将面临更大的汇率风险

世界银行表示，随着全球金融环境收紧，马来西亚、印度尼西亚、泰国和菲律宾相比东亚和太平洋地区其他发展中经济体面对的汇率风险依然更大。世界银行周三在报告中表示，尽管上述国家的外汇储备目前似乎很充裕，但这些国家的公司和银行有相当多的外债。(彭博)

印尼央行预计印尼盾走弱是“暂时的”

印尼央行行长Agus Martowardojo在议会听证会上表示，由于基本面良好，印尼将能够保持宏观经济的健康。印尼央行做好在外汇市场准备，以确保印尼盾走势与基本面相符。印尼央行认为印尼盾的波动是可以接受的，预计下半年经济增长改善，对2017年全年GDP增速的预期为5%-5.4%。(彭博)

白宫、Equifax都认为：美国社会安全号码已落伍 需要更换

在信用报告机构Equifax Inc.遭到黑客入侵，大批民众的个人资料外泄后，特朗普政府正找寻可以取代社会安全号码作为辨识个人身份主要用途的方法。白宫网络安全协调人Rob Joyce指出，政府已经要求联邦部门和机构研究社会安全号码与退休福利挂钩的脆弱性，以及如何更换现有系统。(彭博)

大中华经济要闻

9月份住宅买卖总值453亿 按月升34.5%

土地注册处公布，9月份送交该处注册的所有种类楼宇买卖合同共7,540份，按月升23.0%，按年跌20.7%。以12个月移动平均数计算，9月份的楼宇买卖合同数字为7,178份，按月跌2.2%，按年升35.9%。9月份的楼宇买卖合同总值566亿元，按月升29.1%，按年跌12.9%。(彭博)

澳门黄金周首三日旅客数升4.6%

澳门旅游业界公布，首3日访澳旅客总人数为37.61万人次，按年升4.6%，其中内地客占29.45万人，按年升3.7%。(彭博)

新华社文章称对虚拟货币隐匿犯罪零容忍

《新华社》发表评论文章指，七部委叫停代币融资(ICO)後，国内主要比特币交易平台及相关人民币交易业务陆续被关停。对虚拟货币交易平台隐匿的风险甚至犯罪情形，须进一步加强监管。(彭博)

民航处：香港快运曾保证航班运作不受影响，促本周内提交报告或采跟进行动

民航处表示，高度关注香港快运取消10月初旅游旺季18班定期航班的事件，在9月28日下午接获快运通知後，已在短时间内采取了多项措施，并多次召见快运的管理层等，处方已要求快运於本周内就事件提交详细报告。(路透)

企业要闻

日本国土交通省对日产汽车工厂进行检查

在日产汽车表示将召回在日本销售的约120万辆汽车后，日本国土交通省对这家汽车制造商的工厂进行了现场检查，因监管机构发现存在未获授权的质检人员检验通过了汽车质检的情况。共同社周三未说明消息来源报道称，日产汽车据称涉嫌伪造质检文件，使之像授权质检人员检查了新车。(彭博)

印度批准Oppo手机开设门店

据印度Foreign Investment Facilitation Portal上的文件，印度工业政策和促进部批准了中国智能手机生产商欧珀电子(Oppo Electronics Corp)印度子公司在当地进行单一品牌零售的申请。(彭博)

福特汽车将削减140亿美元成本，投资于卡车和电动车

美国第二大汽车制造商--福特汽车执行长(CEO)Jim Hackett对投资者表示，计划在未来五年削减140亿美元成本，并将资本投资从轿车和内燃机转向研发更多卡车、电动汽车和混合动力车。(路透)

科技可能帮助瑞银将人力裁减30%

瑞银集团执行长埃尔莫提接受杂志专访时表示，由于银行业科技进步，未来数年该行可能裁员近3万人。埃尔莫提表示，可以将人力裁减30%，但岗位将会变得更有意义。(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 比价(%)	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 比价(%)
939	建设银行	6.88	6.20	0.91	(16.03)	895	东江环保*	11.32	15.36	2.35	(40.70)
1398	工商银行	6.37	6.93	1.00	(9.69)	1635	大众公用	3.59	13.88	1.25	(40.35)
1288	农业银行	3.64	5.55	0.79	(18.94)	753	中国国航	6.58	10.66	1.00	(35.81)
3988	中国银行	4.04	5.86	0.75	(16.58)	670	东方航空	3.89	8.54	0.89	(51.05)
3328	交通银行	5.93	5.47	0.64	(20.18)	1055	南方航空	5.45	9.74	1.00	(43.94)
3968	招商银行	29.80	9.68	1.52	(0.78)	1919	中国远洋	4.22	-	1.80	(47.90)
998	中信银行	5.08	5.07	0.60	(31.41)	2866	中海集运	1.78	8.15	1.25	(60.26)
6818	光大银行	3.76	4.88	0.65	(21.02)	1138	中海发展	4.36	6.42	0.54	(41.59)
1988	民生银行	7.38	4.73	0.65	(21.72)	2880	大连港	1.35	26.86	0.83	(60.67)
2628	中国人寿	23.90	27.51	1.86	(26.71)	3369	秦港股份	2.67	13.74	1.00	(71.43)
2318	中国平安	63.10	14.59	2.30	(0.89)	317	广船国际	13.98	215.44	1.62	-
2601	中国太保	34.95	21.66	2.05	(19.49)	2039	中集集团*	14.84	24.53	1.35	(30.45)
1336	新华保险	46.70	25.54	2.01	(29.90)	1800	中国交建	9.93	7.67	0.81	(44.83)
6030	中信证券	17.94	18.24	1.29	(16.10)	390	中国中铁	6.60	9.31	0.95	(35.09)
6837	海通证券	12.80	16.05	1.11	(26.33)	1186	中国铁建	9.93	7.81	0.85	(28.78)
2611	国泰君安	17.42	11.48	1.26	(31.49)	1766	中国中车	7.20	16.63	1.46	(37.05)
1776	广发证券*	17.40	13.64	1.40	(22.01)	525	广深铁路	4.72	29.25	1.02	(20.65)
6886	华泰证券	18.16	17.32	1.32	(31.71)	177	宁沪高速	12.38	14.39	2.41	7.35
6099	招商证券	13.34	13.03	1.24	(46.95)	548	深圳高速	7.54	10.79	1.08	(33.46)
3958	东方证券	8.22	15.30	1.06	(56.46)	995	皖通高速	5.95	8.67	0.95	(61.42)
6178	光大证券	10.80	14.63	0.89	(40.84)	107	成渝高速	3.15	8.57	0.60	(41.75)
6881	银河证券	7.00	11.59	0.96	(61.93)	2238	广汽集团	18.92	12.12	2.11	(40.03)
1375	中州证券	3.68	19.88	1.21	(66.08)	1211	比亚迪*	78.90	41.84	3.75	(1.73)
857	中石油	5.02	38.27	0.65	(46.55)	2333	长城汽车	9.92	9.52	1.66	-
386	中石化	5.84	11.13	0.84	(15.80)	2338	潍柴动力	8.70	8.88	0.91	(1.19)
338	上石化	4.72	8.00	1.76	(36.37)	3606	福耀玻璃	29.15	20.28	3.56	(2.72)
1033	石化油服	1.34	-	2.55	(63.81)	1108	洛阳玻璃	4.37	50.95	3.73	(83.75)
2883	中海油田	7.14	-	0.84	(46.49)	38	一拖股份	3.76	32.68	0.66	(62.94)
568	山东墨龙*	1.35	-	0.50	(77.30)	1157	中联重科*	3.64	22.87	0.64	(30.88)
1088	中国神华	19.86	8.32	1.18	(19.32)	564	郑煤机	5.09	68.52	0.71	-
1898	中煤能源	3.83	11.54	0.49	(47.28)	1057	浙江世宝*	2.95	30.80	1.34	(78.53)
1171	兖州煤业	8.11	7.20	0.80	(47.09)	1072	东方电气	7.85	-	0.72	(35.98)
902	华能国际	4.87	23.78	0.77	(40.31)	2727	上海电气	3.47	18.68	0.85	(63.19)
991	大唐发电	2.52	7.23	0.70	(52.57)	2208	金风科技*	10.02	12.63	1.47	(34.73)
1071	华电国际	3.10	54.08	0.61	(40.07)	42	东北电气	1.92	-	7.82	-
1618	中国中冶	2.60	9.27	0.74	(56.80)	187	京城机电	2.50	-	1.72	(71.72)
347	鞍钢股份*	7.19	14.08	0.96	(6.62)	300	沈机集团	停牌	-	-	-
323	马钢股份	3.86	10.36	1.18	(28.62)	2607	上海医药	19.42	13.07	1.36	(30.41)
1053	重庆钢铁	1.73	-	-	-	2196	复星医药	33.30	22.54	2.79	(17.15)
2600	中国铝业	7.30	84.89	2.48	-	1513	丽珠医药*	44.70	24.97	3.19	(25.00)
358	江西铜业	12.46	31.44	0.78	(42.58)	874	白云山	20.85	15.29	1.60	(36.22)
2899	紫金矿业	2.76	26.09	1.82	(39.33)	719	新华制药*	7.26	15.71	1.33	(60.03)
3993	洛阳钼业	4.91	50.36	3.77	(46.72)	168	青岛啤酒	30.35	31.06	2.05	(16.20)
914	海螺水泥	31.90	12.04	1.80	8.68	6116	拉夏贝尔	10.34	8.21	1.25	(50.39)
2009	金隅股份	4.02	13.62	0.80	(46.15)	553	南京熊猫	5.14	36.51	1.21	(63.92)
2202	万科*	27.65	11.31	2.31	(10.40)	763	中兴通讯*	28.00	-	3.44	(15.83)
588	北京北辰	2.99	8.39	0.48	(55.92)	921	海信科龙*	8.84	9.40	2.11	(43.25)
1065	创业环保	4.96	12.94	1.27	(74.21)	1812	晨鸣纸业*	15.26	10.56	1.60	(33.80)
						811	新华文轩	6.40	8.45	0.81	(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联系人

戴昕

angeladai@abci.com.hk

电话: (852) 2147 8810

农银国际机构销售部联系人

关宝娟

joycekwan@abci.com.hk

电话: (852) 2147 8838 / 2147 8855

林允文

vivianlin@abci.com.hk

电话: (852) 2147 8842

农银国际研究部联系人

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2017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