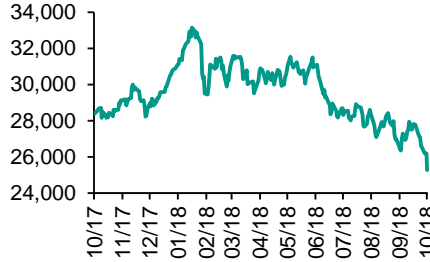


各股市走势图 1
股市短评 1
主要经济数据公布 1
主要新闻总结 1
国际经济要闻 2
大中华经济要闻 2
企业要闻 2
中港两地上市的 H 股股份 3
免责声明 4

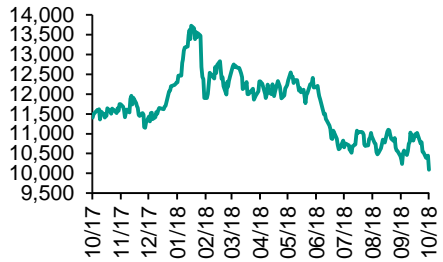
每天导读

各股市走势图

恒指走势图



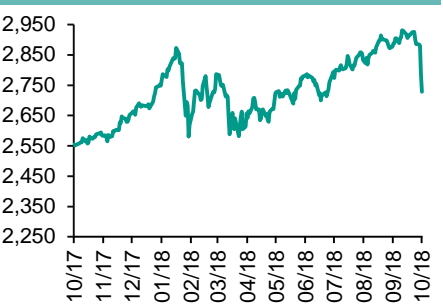
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源：彭博

股市短评

昨天美国股市三大指继续下挫，其中道琼斯指数跌幅最大。由于美国消费价格指数（CPI）及首次申领失业救济人数都差于预期，导致市场气氛转差。标普500指数10个行业指数全线下跌，其中能源指数及金融指数领涨。昨天欧洲三大股市均下跌，其中英国富时100指数跌幅最大。美股下跌继续影响全球投资者情绪，拖累大市向下。昨天恒指及国指均下跌，恒指跌幅较大。美国隔晚爆发小股灾，全球股市火烧连环船，拖累港股大跌。港股11个行业全线下跌，其中信息科技业指数及工业制品业指数领涨。昨天上证综指及深成指均下跌。受隔晚美股道琼斯指数大泻逾800点影响，拖累A股急挫，千股跌停。沪深300指数10个行业指数全部下跌，其中信息技术指数及电信业务指数跌幅最大。昨天沪股通北向净卖出22.49亿人民币，南向净买入6.97亿港元。深股通北向净卖出13.83亿人民币，南向净卖出1.96亿港元。昨天沪深两市总交易量升至3587亿人民币。今天将公布中国9月新增人民币贷款及欧元区8月工业产值环比。

主要经济数据公布

国家	经济指标	时间	市场预期	实际值	前值
加拿大	新房价格指数月环比	8月	0.1%	0.0%	0.1%
俄罗斯	黄金与外汇储备	10月5日	NA	459.2b	461.1b
法国	CPI 同比	9月	2.2%	2.2%	2.2%
美国	CPI 同比	9月	2.4%	2.3%	2.7%
美国	首次失业人数	10月6日	207k	214k	207k
美国	持续领取失业救济人数	9月29日	1660k	1660k	1650k

来源：彭博（*均为修正值）

主要新闻总结

- 欧盟代表料下周有望达成英国脱欧协议
- 国家主席：全面启动川藏铁路规划建设
- EIA上调明年两年美产油量预测，下调同期美石油需求预测
- 数据指年内中企股票及相关发行占全球发行总量逾两成
- 德财长指意大利须自行解决债务问题
- 据报内地金融服务乡村振兴指导意见即将出台
- 德国政府调降今年明年经济增长预测至1.8%
- 深圳三部委发文加快充电桩建设步伐

指数	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	25,266.37	(3.54)	(5.10)
H股	10,092.52	(3.35)	(4.31)
红筹	4,126.93	(3.30)	(3.73)
HSC大型股	2,089.74	(3.84)	(5.75)
HSC中型股	4,087.14	(5.17)	(8.46)
AH股溢价	122.41	(0.66)	(3.19)
沪深300	3,124.11	(4.80)	(8.21)
富时中国A50	10,853.70	(3.94)	(7.51)
上证180	7,037.73	(4.58)	(7.58)
上证380	3,987.99	(6.46)	(8.93)
台北加权	9,806.11	(6.31)	(9.74)
日经225	22,522.63	(0.32)	(5.78)
道琼斯	25,052.83	(2.13)	(5.91)
标普500	2,728.37	(2.06)	(5.97)
纳斯达克	7,329.06	(1.25)	(6.99)
德国DAX 30	11,539.35	(1.48)	(5.76)
富时100	7,006.93	(1.94)	(5.55)
法国CAC 40	5,106.37	(1.92)	(5.63)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	71.06	0.13	(4.41)
纽约期金(美元/t oz)	1,221.60	(0.16)	1.70
标普高盛商品指数	478.67	(1.98)	(3.33)
CRB大宗商品期货价格指数	196.63	0.00	(1.25)
罗杰斯国际商品指数	2,526.90	(0.85)	(1.62)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8789	(0.11)	0.91
美元兑人民币	6.8862	(0.13)	0.73
美元兑港元	7.8349	(0.01)	(0.17)
美元兑日元	112.15	(1.40)	0.79
欧元兑美元	1.1595	0.62	(0.27)
英镑兑美元	1.3238	0.90	1.48
澳元兑美元	0.7126	1.05	(0.60)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	3.5910	(3.40)	(8.80)
香港(10年期)	2.46000	(1.70)	10.60
美国(10年期)	3.16110	(7.17)	19.85

来源：彭博

国际经济要闻

欧盟代表料下周三有望达成英国脱欧协议

欧盟负责脱欧事务谈判的首席代表巴尼耶指出，与英国的脱欧谈判已经有80%-85%的条款达到共识，目前他主力争取大幅增加对北爱尔兰和英国之间运送的动物和动物食品的检测次数。展望谈判进展，巴尼耶预期17日有望达成脱欧协议。(彭博)

EIA上调今明两年美产油量预测，下调同期美石油需求预测

美国能源资讯协会(EIA)预期美国今年产油量达每日1,074万桶，高於上月预测的1,066万桶。预期明年每日产油量为1,176万桶，高於早前预测的1,150万桶。但下调今明两年美国石油需求预测，今年需求为每日2,041万桶，低於早前预测的2,043万桶。明年每日需求为2,064万桶。(彭博)

德财长指意大利须自行解决债务问题

德国财长表示，意大利须处理其国债问题，不能把问题输出或转移至其他欧盟国家。意大利于11日拍卖国债，将反映投资者是否愿意继续吸纳欧元区息率最高的国债，是次国债拍卖预计出售总额60亿欧元。法兴估计，连同是次拍卖，意大利今年年底前须额外拍卖560亿欧元国债。(彭博)

德国政府调降今明两年经济增长预测至1.8%

据报道，德国政府将2018年和2019年经济增长预估均调降至1.8%，之前的预估分别为2.3%和2.1%，并把调降预估归因於全球贸易疲弱、政府支出下降、对此前公布数据的修正，以及因应新环保标准使汽车业产出减缓。(路透)

大中华经济要闻

国家主席：全面启动川藏铁路规划建设

据报道，国家主席于10日下午主持召开中央财经委员会第三次会议，研究提高中国自然灾害防治能力和川藏铁路规划建设问题。会议强调，规划建设川藏铁路，是维护国家统一、巩固边疆稳定的需要，是促进西藏经济社会发展的需要，要高起点高标准高质量推进工程规划建设。(彭博)

数据指年内中企股票及相关发行占全球发行总量逾两成

据Dealogic数据显示，年初至今中国企业在海外交易所首次公开发行总金额已将近360亿美元，同比增超过三倍。今年股票及股票相关的发行占全球发行总量的20%以上，去年同期的占比约17%，而五年前仅为10%。(彭博)

据报内地金融服务乡村振兴指导意见即将出台

据报道，金融服务乡村振兴指导意见正在制定并将加快出台，大量资金或加速涌向乡村建设。目前已有超过20个省份出台措施支持，其中广东省安排617亿元人民币用於支持乡村振兴战略，同比增126%。(彭博)

深圳三部委发文加快充电桩建设步伐

深圳市交委、发改委、规划国土委联合发布加快充电桩建设相关通知，该通知的出台，将简化充电设施变配电房等配套设施的报建程序，更有利於推动快充桩的建设。(彭博)

企业要闻

美大型百货连锁Sears传申请破产

据报道，美国大型百货连锁Sears将在未来数日申请破产保护，目前正商讨控股债权人融资的问题。公司行政总裁向董事局提交拯救方案但未获同意，双方同意在法庭监管下决定公司前途，于15日到期的1.34亿美元债项，迫使双方寻求解决方案。截至8月4日，公司负债约50亿美元。(路透)

消息指梅铎之子或会接任特斯拉主席

美国电动车特斯拉主席马斯克因今年曾就集团私有化计划作出失实陈述，將於下月中旬辞任董事局主席职位，据报道，传媒大亨梅铎儿子21世纪霍士行政总裁詹姆斯，或有机会接任成为特斯拉董事局主席。(路透)

报道指宝马36亿欧元增持与华晨(1114 HK)合营，持股增至75%

据报道，宝马公司公布将以36亿欧元增持与华晨(1114 HK)合营公司股份，持股自50%提升至75%。宝马计划於2020年於内地透过合营推出首架纯电动车，透过增资将增加合营公司的产能及推出更本地化车种。(彭博)

长城汽车(2333 HK)9月产量降14.1%，销量减15%

长城汽车(2333 HK)公布9月份产销快报，汽车产量总计83,968辆，按年下降14.11%；销量86,723辆，下降15.01%。今年首九个月，累计汽车产量67.45万辆，销量67.67万辆，分别下降1.35%及4.09%。(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	6.09	5.32	0.76	(19.83)	1065	创业环保	2.86	6.67	0.64	(65.83)	
1398	工商银行	5.16	5.52	0.77	(15.97)	895	东江环保*	8.13	11.94	1.64	(31.26)	
1288	农业银行	3.53	5.11	0.73	(14.95)	1635	大众公用	2.42	15.82	0.89	(36.09)	
3988	中国银行	3.27	4.96	0.59	(17.84)	753	中国国航	6.55	10.72	0.94	(17.95)	
3328	交通银行	5.52	5.18	0.60	(11.74)	670	东方航空	4.18	12.32	0.92	(23.90)	
3968	招商银行	28.60	8.37	1.36	(11.60)	1055	南方航空	4.13	6.88	0.71	(37.92)	
998	中信银行	4.76	4.63	0.54	(27.08)	1919	中国远洋	2.88	30.83	1.24	(30.61)	
6818	光大银行	3.24	4.49	0.55	(23.20)	2866	中海集运	0.92	16.11	0.58	(62.19)	
1988	民生银行	5.42	3.43	0.44	(20.03)	1138	中海发展	4.10	20.66	0.53	(25.66)	
6196	郑州银行*	4.00	4.30	0.72	(37.19)	2880	大连港	0.96	25.67	0.61	(54.12)	
2628	中国人寿	16.66	11.46	1.28	(30.24)	3369	秦港股份	1.65	7.43	0.59	(52.74)	
2318	中国平安	72.10	10.90	2.25	2.51	317	广船国际	5.48	-	0.60	(50.17)	
2601	中国太保	27.50	13.36	1.58	(26.27)	2039	中集集团*	7.27	7.41	0.62	(37.81)	
1336	新华保险	35.20	12.15	1.47	(32.85)	1800	中国交建	7.72	6.05	0.60	(44.72)	
6030	中信证券	12.02	10.71	0.85	(30.32)	390	中国中铁	7.41	8.57	0.98	(13.46)	
6837	海通证券	6.55	8.73	0.57	(27.27)	1186	中国铁建	10.18	7.16	0.76	(18.69)	
2611	国泰君安	15.50	13.89	1.07	(1.09)	1766	中国中车	6.81	15.43	1.35	(26.79)	
1776	广发证券*	8.96	8.35	0.71	(40.17)	525	广深铁路	3.08	16.77	0.67	(14.56)	
6886	华泰证券	10.60	7.08	0.74	(34.49)	177	宁沪高速	9.50	10.08	1.69	(4.09)	
6099	招商证券	8.46	11.77	0.64	(38.52)	548	深圳高速	7.05	8.18	0.97	(23.93)	
3958	东方证券	4.69	10.66	0.56	(48.12)	995	皖通高速	4.42	5.78	0.67	(26.11)	
6178	光大证券	6.24	9.21	0.52	(33.65)	107	成渝高速	2.31	5.52	0.43	(36.52)	
6881	银河证券	3.33	9.32	0.46	(51.92)	2238	广汽集团	7.30	5.39	0.89	(39.32)	
6882	中信建投	4.01	6.68	0.63	(45.83)	1211	比亚迪*	47.50	46.13	2.26	(2.45)	
1375	中州证券	1.76	13.04	0.60	(58.06)	2333	长城汽车	4.65	5.96	0.73	(41.25)	
857	中石油	5.99	24.82	0.80	(40.35)	2338	潍柴动力	8.28	6.81	1.57	(10.00)	
386	中石化	6.72	10.90	0.99	(7.67)	3606	福耀玻璃	25.60	15.61	2.97	(6.08)	
338	上石化	3.64	4.88	1.21	(42.22)	1108	洛阳玻璃	2.20	25.08	0.86	(84.18)	
1033	石化油服	0.92	-	2.50	(59.75)	38	一拖股份	2.02	-	0.34	(61.96)	
2883	中海油田	7.62	1,224.13	0.94	(35.26)	1157	中联重科*	2.66	1.68	0.49	(29.97)	
568	山东墨龙*	1.20	13.24	0.44	(76.81)	564	郑煤机	4.13	10.60	0.57	(45.71)	
1088	中国神华	17.82	6.77	1.00	(21.84)	1057	浙江世宝*	0.98	-	0.46	(77.32)	
1898	中煤能源	3.24	8.11	0.42	(43.36)	1072	东方电气	4.08	11.46	0.41	(49.11)	
1171	兖州煤业	8.50	4.30	0.75	(35.78)	2727	上海电气	2.51	10.71	0.58	(57.55)	
902	华能国际	4.71	24.13	0.76	(39.71)	2208	金风科技*	6.57	6.08	1.06	(36.72)	
991	大唐发电	1.82	13.03	0.63	(49.03)	42	东北电气	0.68	-	-	(68.69)	
1071	华电国际	2.73	14.24	0.54	(39.98)	187	京城机电	1.41	14.38	0.93	(70.83)	
1618	中国中冶	2.02	7.22	0.56	(46.17)	300	沈机集团	停牌	-	-	-	
2068	中铝国际	2.68	9.24	0.84	(65.99)	2607	上海医药	17.32	11.60	1.16	(21.04)	
347	鞍钢股份*	6.28	5.49	0.77	(5.44)	2196	复星医药	26.35	19.22	2.27	(17.18)	
323	马钢股份	4.13	4.75	1.07	(9.88)	1513	丽珠医药*	23.50	3.23	1.43	(29.03)	
1053	重庆钢铁	1.12	3.37	0.50	(46.47)	874	白云山	24.40	9.91	1.67	(35.70)	
2600	中国铝业	3.14	30.79	0.81	(24.14)	719	新华制药*	3.71	8.77	0.80	(39.92)	
358	江西铜业	8.30	12.69	0.52	(46.05)	168	青岛啤酒	33.70	28.26	2.24	(9.54)	
2899	紫金矿业	2.75	12.29	1.62	(32.83)	6116	拉夏贝尔	6.80	7.09	0.82	(37.84)	
3993	洛阳钼业	2.72	10.19	1.31	(38.35)	1533	庄园牧场*	6.32	12.08	0.92	(59.28)	
914	海螺水泥	42.60	8.97	2.07	11.86	553	南京熊猫	2.10	14.87	0.50	(63.58)	
2009	金隅股份	2.32	6.32	0.51	(37.99)	763	中兴通讯*	10.92	-	1.83	(36.70)	
2202	万科*	21.75	7.06	1.57	(8.62)	6869	长飞光纤*	20.20	#N/A	N/A	2.02	(50.90)
588	北京北辰	2.13	4.49	0.33	(37.36)	921	海信科龙*	6.38	3.82	1.19	(26.18)	
1528	美凯龙	6.59	4.32	0.51	(50.13)	1812	晨鸣纸业*	4.38	3.43	0.63	(33.25)	
						811	新华文轩	4.94	6.16	0.66	(49.78)	

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2018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