

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	28,173.21	2.25	2.45
H股	11,305.38	3.62	3.60
红筹	4,362.22	1.47	2.98
HSC大型股	2,361.85	2.35	2.62
HSC中型股	5,323.79	1.99	3.68
AH股溢价	126.85	(3.85)	(4.71)
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	10,469.35	0.04	1.38
日经225	20,614.07	0.22	0.35
道琼斯	22,641.67	0.37	1.60
标普500	2,534.58	0.22	1.51
纳斯达克	6,531.71	0.23	2.38
德国DAX 30	12,902.65	0.58	2.44
富时100	7,468.11	0.39	2.50
法国CAC 40	5,367.41	0.32	1.87

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	50.08	(0.67)	(3.95)
纽约期金(美元/t oz)	1,271.50	(0.09)	(2.02)
标普高盛商品指数	393.85	(0.03)	(1.92)
CRB大宗商品期货价格指数	180.90	(0.01)	(1.36)
罗杰斯国际商品指数	2,254.04	0.12	(1.29)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8529	0.32	2.12
美元兑人民币	6.6619	0.33	1.99
美元兑港元	7.8114	0.02	(0.18)
美元兑日元	112.73	(0.10)	2.67
欧元兑美元	1.1756	0.09	(1.18)
英镑兑美元	1.3252	(1.01)	2.48
澳元兑美元	0.7844	(0.06)	(1.26)

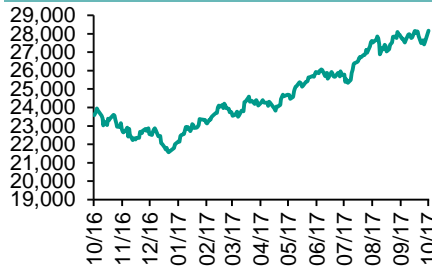
政府债券	收益率 (%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	3.6230	0.00	(4.50)
香港(10年期)	1.67300	16.70	32.00
美国(10年期)	2.32110	1.08	15.54

来源：彭博

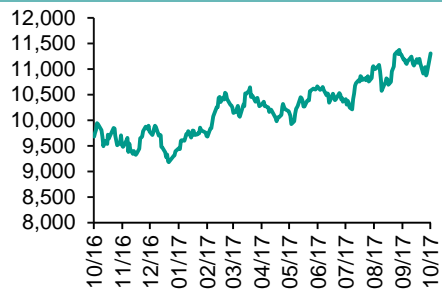
## 每天导读

### 各股市走势图

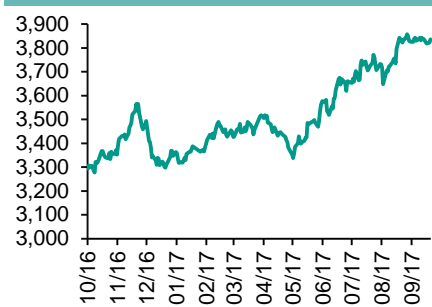
#### 恒指走势图



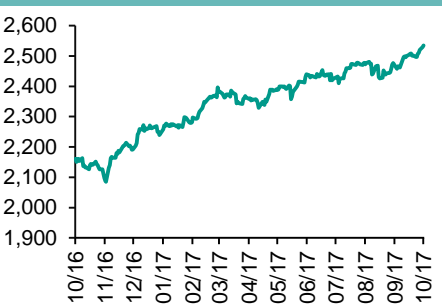
#### 国指走势图



#### 沪深300走势图



#### 标普500走势图



来源：彭博

### 股市短评

昨日美国三大股指再创收市新高，其中道琼斯指数涨幅最大。标普500指数中10个行业指数表现不一，其中电信服务指数领涨，公用事业指数领跌。昨日欧洲三大股市均上升，其中德国DAX30指数涨幅最大，金融及材料股上升，公用股偏软。昨天恒指及国指均上升，国指跑赢恒指；港股11个行业指数均上涨，其中金融业及信息科技业指数领涨。明天港股因中秋假日休市，周五重启。昨天中国股市亦因国庆节假期休市。香港及内地两地互通互联市场交易亦暂停。今天将公布欧元区9月Markit欧元区综合采购经理指数终值及美国9月ISM非制造业综合指数。

国家	经济指标	时间	市场预期	实际值	前值
英国	英国建筑业采购经理指数	9月	51.1	48.1	51.1
欧元区	PPI月环比	8月	0.1%	0.3%	0.0%
日本	消费者信心指数	9月	43.5	43.9	43.3
日本	货币基础同比	9月	16.7%	15.6%	16.3%
美国	Wards总车辆销售	9月	17.15m	18.47m	16.03m
意大利	赤字与GDP比-年迄今	第2季	NA	2.4%	4.3%

来源：彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 沙特称筹划投资俄罗斯石油和天然气资产
- 欧盟谈判人员取得突破 修改对华关税规定为期不远
- 美联储Powell：应该保住危机后银行改革的成果
- 中国计划提高地热能利用量
- 英国脱欧大臣：政府正为未达成协议的情况下脱离欧盟制定应急计划
- 今年国庆“黄金周”赴韩国旅游的中国游客数量同比大跌七成
- 加拿大央行副行长：经济活力下降因新设公司数量减少
- 香港8月零售销售货值按年升2.7%

## 国际经济要闻

### 沙特据称筹划投资俄罗斯石油和天然气资产

据知悉会谈的官员透露，石油输出国组织(OPEC)最大的原油生产国沙特在考虑投资俄罗斯最大的石油钻井承包商Eurasia Drilling Co.以及Novatek PJSC拟议的Arctic LNG 2。由于会谈未公开，知情官员要求匿名。(彭博)

### 美联储Powell：应该保住危机后银行改革的成果

美联储理事Jerome Powell说，有五个机构在研究沃尔克法则。“我们认为有很大的空间来解决真正不从事自营交易的机构所承受的负担”。Powell周二在华盛顿出席活动说“我们要保住”危机后改革的核心成果，“我们可以更有效地做到这一点，这是我们现在积极参与的过程”。(彭博)

### 英国脱欧大臣：政府正为未达成协议的情况下脱离欧盟制定应急计划

英国脱欧大臣戴维·戴维斯表示，英国政府正在加紧努力，确保倘若脱欧谈判无法取得突破，能够准备好在没有达成协议的情况下脱离欧盟。英国政府高层透露，欧盟以英国不愿认定欠款金额为由，拒绝开始讨论贸易问题，增加了英国在没有协议的情况下就退出欧盟的可能性。(彭博)

### 加拿大央行副行长：经济活力下降因新设公司数量减少

加拿大央行副行长Sylvain Leduc表示，由于过去20年来新的高增长公司的创立数量下降，加拿大经济已经变得不那么有活力。不过，Leduc周二在魁北克省舍布鲁克市发表演讲时也表示，最近的证据表明生产率提高，可能会让加拿大经济在通胀抬升之前加快增长。(彭博)

## 大中华经济要闻

### 欧盟谈判人员取得突破 修改对华关税规定为期不远

欧盟谈判代表批准修改作为对华反倾销关税法律依据的一套欧盟体系，同时纳入一些条款，旨在确保关税保持足够高，以保护欧洲的钢铁和太阳能等行业。欧洲议会和欧盟各国政府的代表同意，改变欧盟的反倾销关税计算方法。中国一直要求在此类案件中得到更为有利的待遇。(彭博)

### 中国计划提高地热能利用量

新华社引述中国国家发展改革委、国家能源局等部门编制的规划报道称，中国计划到2020年将地热能年利用量提高至7000万吨标准煤，以推动节能减排、改善环境。(彭博)

### 今年国庆“黄金周”赴韩国旅游的中国游客数量同比大跌七成

中国最大的旅游预订网站携程旅行网表示，今年国庆期间前往韩国旅游的游客数量大跌70%，成为了显示中国与韩国对朝鲜问题的不同处理方式所造成经济影响的最新迹象。(彭博)

### 香港8月零售销售货值按年升2.7%

香港政府统计处周二公布，8月份零售业总销货值按年增长2.7%，比前一个月4%的升幅有所放缓，消费情绪维持乐观支持零售业继续回暖。8月零售销售量则按年上升3.2%，亦略低于7月份修订后4.5%的升幅。(路透)

## 企业要闻

### 摩拜单车和Ofo投资者据称展开初步会谈

知情人士透露，摩拜单车和Ofo的投资者展开初步谈判，推动合并这两家中国最大的共享单车初创企业，旨在结束昂贵的竞争，在这一快速增长的行业打造一个单一的主导者。(彭博)

### 复星完成对印度Gland Pharma控股权益的收购

复星医药和复星国际在香港证券交易所发布公告称，收购Gland Pharma之控股权益已于2017年10月3日完成交割。交易完成后，Gland Pharma成为复星医药和复星国际的间接非全资附属公司。(彭博)

### 葡萄牙电力称中国三峡集团持股增至约23.25%

监管申报文件显示，中国三峡集团在9月29日的场外交易中购买了葡萄牙电力(EDP)7000万股，约占其股本的1.9%。三峡集团在此次交易前持股比例为21.35%。(彭博)

### 法荷集团：中国东航和美国达美航空现在各持有该集团10%的股权

法荷集团表示，完成向中国东航和美国达美航空出让股份的增资计划，现在后两家公司各持有法荷集团10%的股本。东航和达美在法荷集团董事会各有一名董事。(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	6.86	6.19	0.91	(16.23)	895	东江环保*	11.44	15.53	2.37	(40.04)
1398	工商银行	6.26	6.81	0.98	(11.20)	1635	大众公用	3.59	13.89	1.25	(40.32)
1288	农业银行	3.63	5.54	0.79	(19.12)	753	中国国航	6.55	10.62	1.00	(36.07)
3988	中国银行	4.04	5.86	0.75	(16.54)	670	东方航空	3.90	8.56	0.89	(50.90)
3328	交通银行	5.89	5.44	0.64	(20.68)	1055	南方航空	5.46	9.76	1.01	(43.81)
3968	招商银行	29.65	9.64	1.52	(1.23)	1919	中国远洋	4.20	-	1.79	(48.12)
998	中信银行	5.12	5.11	0.60	(30.83)	2866	中海集运	1.78	8.16	1.25	(60.24)
6818	光大银行	3.79	4.92	0.65	(20.35)	1138	中海发展	4.34	6.39	0.53	(41.83)
1988	民生银行	7.41	4.75	0.65	(21.36)	2880	大连港	1.36	27.07	0.84	(60.36)
2628	中国人寿	23.75	27.36	1.85	(27.13)	3369	秦港股份	2.68	13.80	1.00	(71.31)
2318	中国平安	62.30	14.41	2.28	(2.10)	317	广船国际	13.90	214.32	1.61	-
2601	中国太保	34.45	21.36	2.02	(20.60)	2039	中集集团*	14.74	24.38	1.34	(30.88)
1336	新华保险	45.85	25.08	1.97	(31.14)	1800	中国交建	9.88	7.63	0.81	(45.07)
6030	中信证券	17.78	18.08	1.28	(16.81)	390	中国中铁	6.53	9.22	0.94	(35.75)
6837	海通证券	12.80	16.05	1.11	(26.29)	1186	中国铁建	9.95	7.83	0.85	(28.59)
2611	国泰君安	17.26	11.38	1.25	(32.08)	1766	中国中车	6.96	16.09	1.41	(39.12)
1776	广发证券*	17.48	13.71	1.40	(21.61)	525	广深铁路	4.76	29.52	1.03	(19.93)
6886	华泰证券	18.14	17.31	1.32	(31.74)	177	宁沪高速	12.32	14.33	2.40	6.89
6099	招商证券	13.28	12.98	1.23	(47.16)	548	深圳高速	7.63	10.93	1.10	(32.63)
3958	东方证券	8.31	15.47	1.08	(55.96)	995	皖通高速	5.95	8.68	0.95	(61.40)
6178	光大证券	10.88	14.74	0.89	(40.37)	107	成渝高速	3.12	8.50	0.60	(42.27)
6881	银河证券	6.96	11.53	0.96	(62.12)	2238	广汽集团	18.86	12.09	2.10	(40.19)
1375	中州证券	3.68	19.89	1.21	(66.07)	1211	比亚迪*	73.25	38.87	3.48	(8.72)
857	中石油	4.99	38.06	0.65	(46.84)	2333	长城汽车	9.89	9.50	1.65	-
386	中石化	5.83	11.12	0.84	(15.90)	2338	潍柴动力	8.70	8.88	0.91	(1.14)
338	上石化	4.70	7.97	1.75	(36.60)	3606	福耀玻璃	28.55	19.88	3.49	(4.67)
1033	石化油服	1.35	-	2.57	(63.52)	1108	洛阳玻璃	4.40	51.32	3.76	(83.63)
2883	中海油田	7.24	-	0.85	(45.71)	38	一拖股份	3.77	32.78	0.66	(62.82)
568	山东墨龙*	1.35	-	0.50	(77.29)	1157	中联重科*	3.63	22.82	0.63	(31.04)
1088	中国神华	18.72	7.84	1.11	(23.91)	564	郑煤机	5.04	67.88	0.70	-
1898	中煤能源	3.77	11.36	0.48	(48.08)	1057	浙江世宝*	2.99	31.24	1.36	(78.23)
1171	兖州煤业	7.88	7.00	0.78	(48.57)	1072	东方电气	7.92	-	0.73	(35.37)
902	华能国际	4.87	23.80	0.77	(40.27)	2727	上海电气	3.46	18.63	0.85	(63.28)
991	大唐发电	2.51	7.21	0.69	(52.74)	2208	金风科技*	9.99	12.59	1.47	(34.90)
1071	华电国际	3.12	54.46	0.62	(39.65)	42	东北电气	1.93	-	7.86	-
1618	中国中冶	2.58	9.21	0.74	(57.11)	187	京城机电	2.50	-	1.72	(71.70)
347	鞍钢股份*	7.07	13.85	0.94	(8.13)	300	沈机集团	停牌	-	-	-
323	马钢股份	3.88	10.41	1.19	(28.21)	2607	上海医药	19.38	13.05	1.36	(30.52)
1053	重庆钢铁	1.72	-	-	-	2196	复星医药	33.40	22.62	2.80	(16.85)
2600	中国铝业	7.23	84.12	2.46	-	1513	丽珠医药*	45.35	25.34	3.24	(23.87)
358	江西铜业	12.40	31.31	0.78	(42.83)	874	白云山	20.80	15.26	1.59	(36.34)
2899	紫金矿业	2.71	25.63	1.79	(40.40)	719	新华制药*	7.20	15.59	1.32	(60.34)
3993	洛阳钼业	4.74	48.64	3.64	(48.54)	168	青岛啤酒	29.95	30.67	2.03	(17.26)
914	海螺水泥	32.25	12.18	1.82	9.93	6116	拉夏贝尔	10.38	8.25	1.26	(50.17)
2009	金隅股份	4.02	13.63	0.81	(46.12)	553	南京熊猫	5.30	37.66	1.25	(62.78)
2202	万科*	26.45	10.82	2.21	(14.24)	763	中兴通讯*	27.90	-	3.43	(16.09)
588	北京北辰	2.95	8.28	0.48	(56.49)	921	海信科龙*	8.66	9.21	2.06	(44.37)
1065	创业环保	4.93	12.87	1.27	(74.35)	1812	晨鸣纸业*	15.48	10.72	1.63	(32.81)
						811	新华文轩	6.37	8.42	0.80	(63.34)

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

**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

**林允文**

[vivianlin@abci.com.hk](mailto: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](mailto:philipchan@abci.com.hk)

电话: (852) 2147 8805

**周秀成**

[stevechow@abci.com.hk](mailto: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](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