

国外重要新闻

美国9月非农新增职位逊预期: 美国劳工部公布, 美国9月非农业新增职位13.4万个, 低于市场预期增加18.5万个, 增速为一年新低; 失业率为3.7%, 低于预期的3.8%, 为1969年12月以来新低。另外, 美国9月私人部门职位增加12.1万个, 亦低于预期增加18万个; 制造业职位增加1.8万个, 预期为增加1.2万个; 政府部门职位增1.3万个。

意大利2021年预算赤字降至GDP的1.8%: 意大利政府已批准未来3年的预算赤字方案, 赤字目标较早前的2.4%局部降低。意大利总理孔特的政府已同意, 2019年赤字目标是本地生产总值(GDP)的2.4%, 公共债务占GDP的比率将低于130%; 2020年赤字是GDP的2.1%; 2021年赤字是GDP的1.8%。

法央行上调第三季GDP增长预期至0.5%: 法国央行将该国第三季国内生产总值(GDP)增长预期, 由之前的0.4%轻微上调至0.5%。法国近期公布的部分数据表现低迷, 但央行表示, 9月工业生产和服务业增长总体上表现强劲。法央行调查指出, 工业企业信心指标从8月的103升至9月的105; 服务业信心指数则从8月的102上升至9月的103。

印度央行维持基准回购利率不变: 印度央行在货币政策小组会议结束后发表声明, 将基准回购利率维持6.5厘, 出乎市场意料之外, 市场原先预期将加息25基点。央行指出, 改变政策立场为「经过校准的紧缩货币政策」。

国内及香港重要新闻

中国2017年对外直接投资现负增长: 中国人民银行公布, 自今年10月15日起, 下调大型商业银行、股份制商业银行、城市商业银行、非县域农村商业银行、外资银行人民币存款准备金率1个百分点。降准所释放的部分资金用于偿还10月15日到期的约4500亿元人民币中期借贷便利, 这部分MLF当日不再续做。除去此部分, 降准还可再释放增量资金约7500亿元人民币。

中国9月财新服务业回升: 财新/Markit联合公布, 中国9月服务业采购经理指数(PMI)自上月的10个月低位51.5回升至53.1; 当月中国综合PMI微升0.1点至52.1。但服务业就业指数急剧收缩, 降至2016年3月以来最低。中国9月财新服务业和综合PMI回升, 其中服务业指数升至三个月高位, 但相比年初仍然偏弱, 也低于历史均值。

港9月外储资产增16亿美元: 香港金管局公布, 香港9月底官方外汇储备资产4264亿美元, 较8月底4248亿美元, 增加16亿美元。连同未交收外汇合约在内, 香港9月底的外汇储备资产4188亿美元, 较8月底4172亿美元, 增加16亿美元。为数4264亿元的外汇储备资产总额, 相当于香港流通货币约7倍, 或港元货币供应M3约46%。

将公布的全球经济指标

| 时间 | 指标内容 | 前值 | 预测值 |
|------------|---------------------------------|-------|-------|
| 09-10-2018 | 日本 8 月末季调经常帐(亿日元) | 20097 | 18896 |
| 09-10-2018 | 德国 8 月末季调贸易帐(亿欧元) | 165 | 162 |
| 10-10-2018 | 中国 9 月新增人民币贷款(亿人民币) | 12800 | 13694 |
| 10-10-2018 | 中国 9 月社会融资规模(亿人民币) | 15200 | 15500 |
| 10-10-2018 | 日本 8 月核心机械订单环比 | 11% | -3.7% |
| 10-10-2018 | 意大利 8 月末季调工业产出同比 | 1.8% | - |
| 10-10-2018 | 英国 8 月制造业产出环比 | -0.2% | 0.1% |
| 10-10-2018 | 英国 8 月工业产出环比 | 0.1% | 0.1% |
| 10-10-2018 | 美国 10 月 5 日当周 MBA 抵押贷款申请活动指数周环比 | 0% | - |
| 10-10-2018 | 美国 9 月 PPI 环比 | -0.1% | 0.2% |
| 11-10-2018 | 法国 9 月 CPI 同比终值 | 2.2% | 2.2% |
| 11-10-2018 | 美国 10 月 6 日当周首次申请失业救济人数(万人) | 20.7 | 21 |
| 11-10-2018 | 美国 9 月 CPI 环比 | 0.2% | 0.2% |
| 11-10-2018 | 美国 10 月 5 日当周 EIA 原油库存变动(万桶) | 797.5 | - |
| 12-10-2018 | 中国 9 月贸易帐(按美元计)(亿美元) | - | 191.5 |
| 12-10-2018 | 日本 8 月第三产业活动指数环比 | 0.1% | 0.3% |
| 12-10-2018 | 德国 9 月 CPI 环比终值 | 0.4% | 0.4% |
| 12-10-2018 | 美国 10 月密歇根大学消费者信心指数初值 | 100.1 | 100.6 |

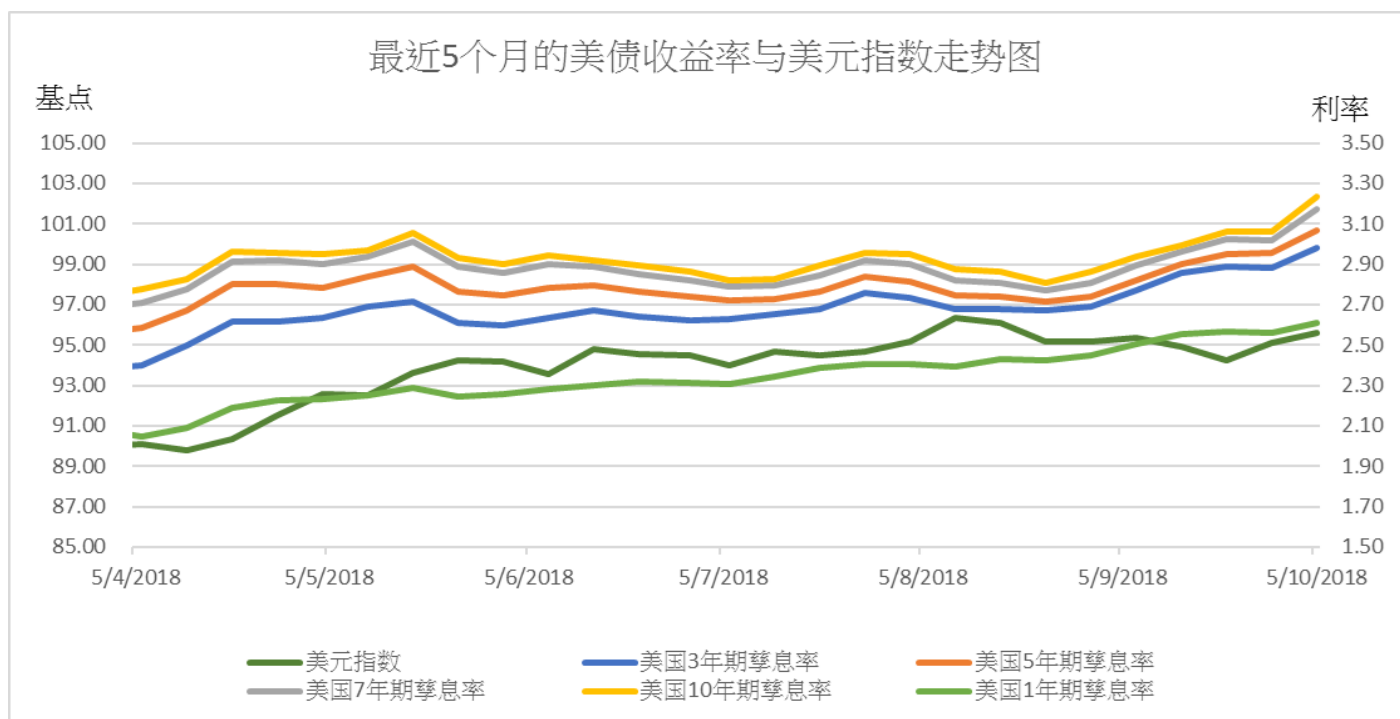
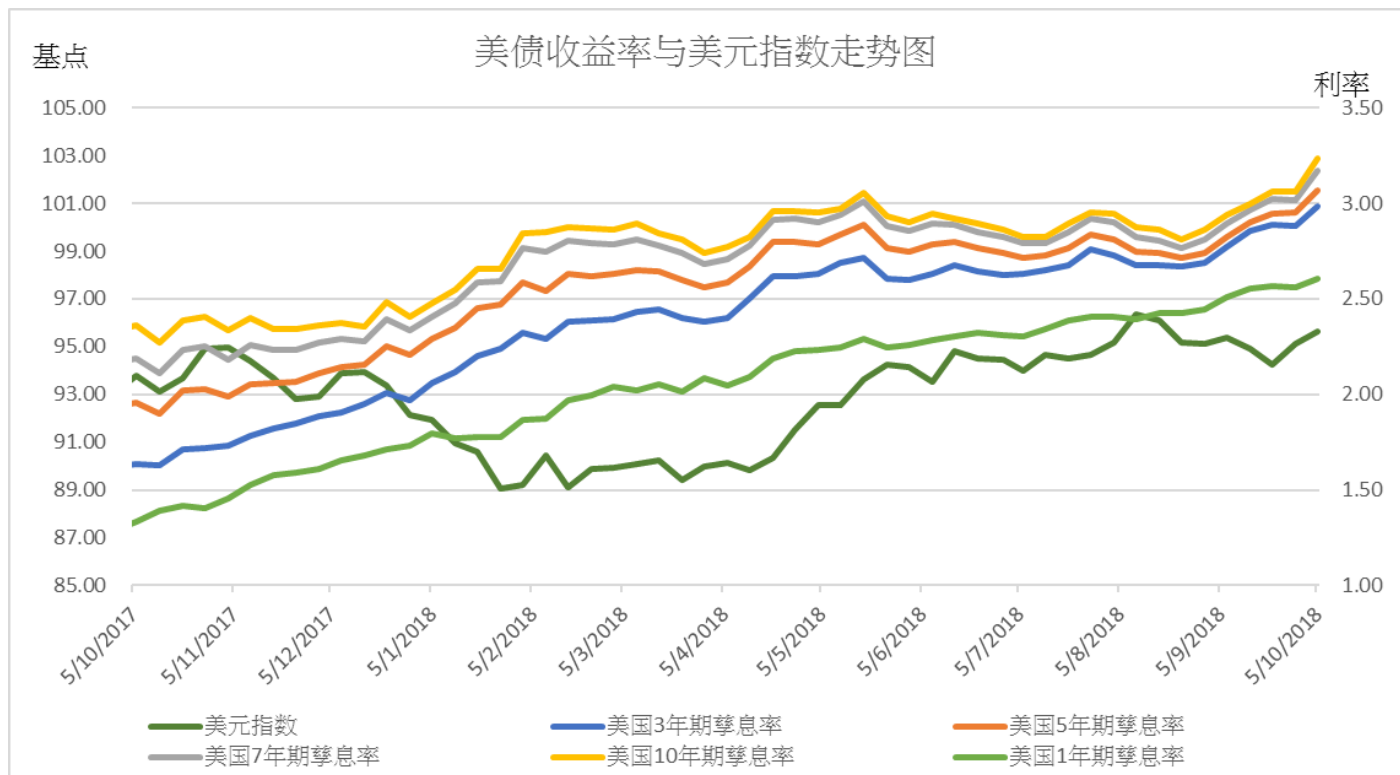
部分中资美元债券买价收益率（05/10/2018）

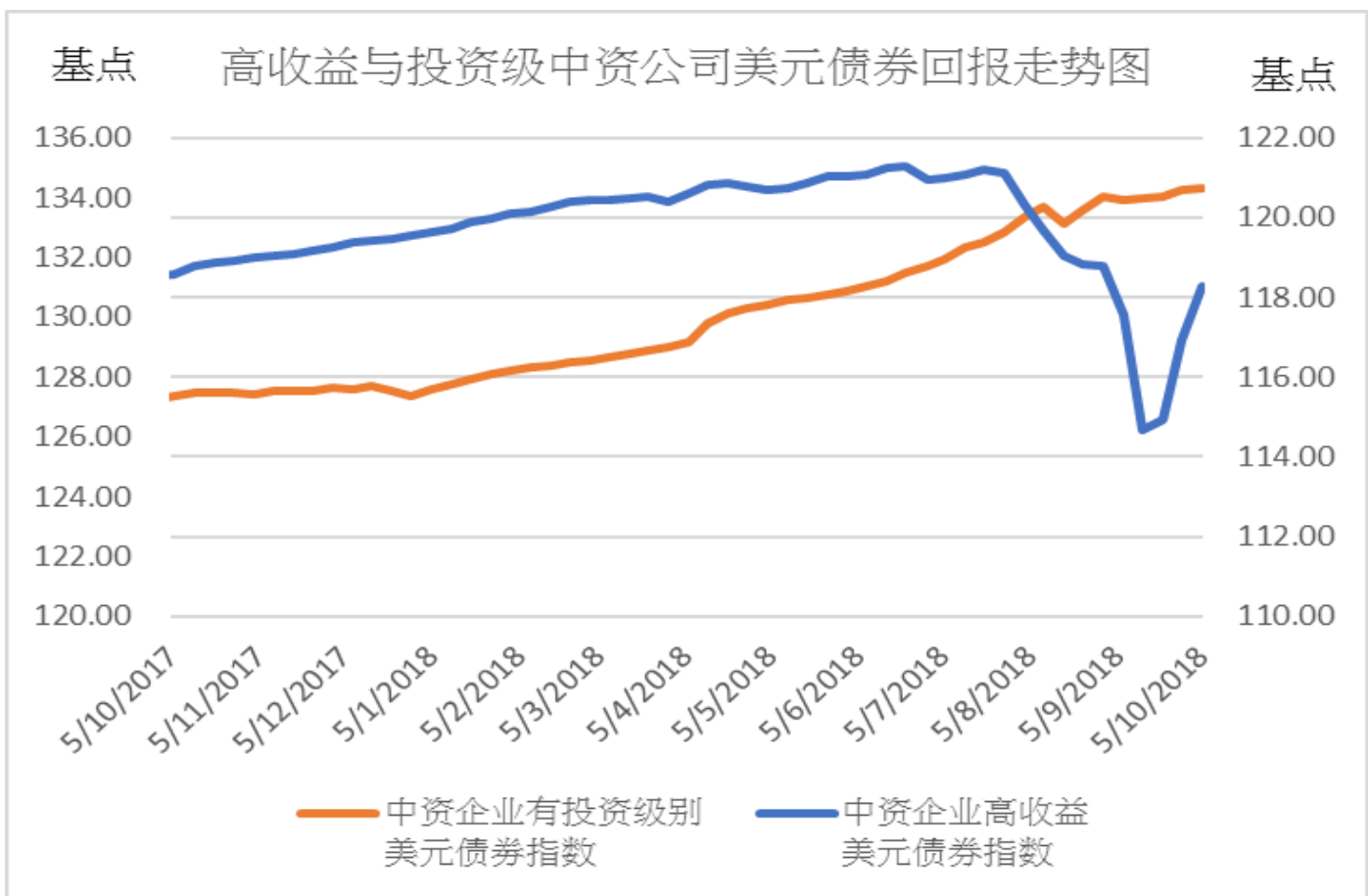
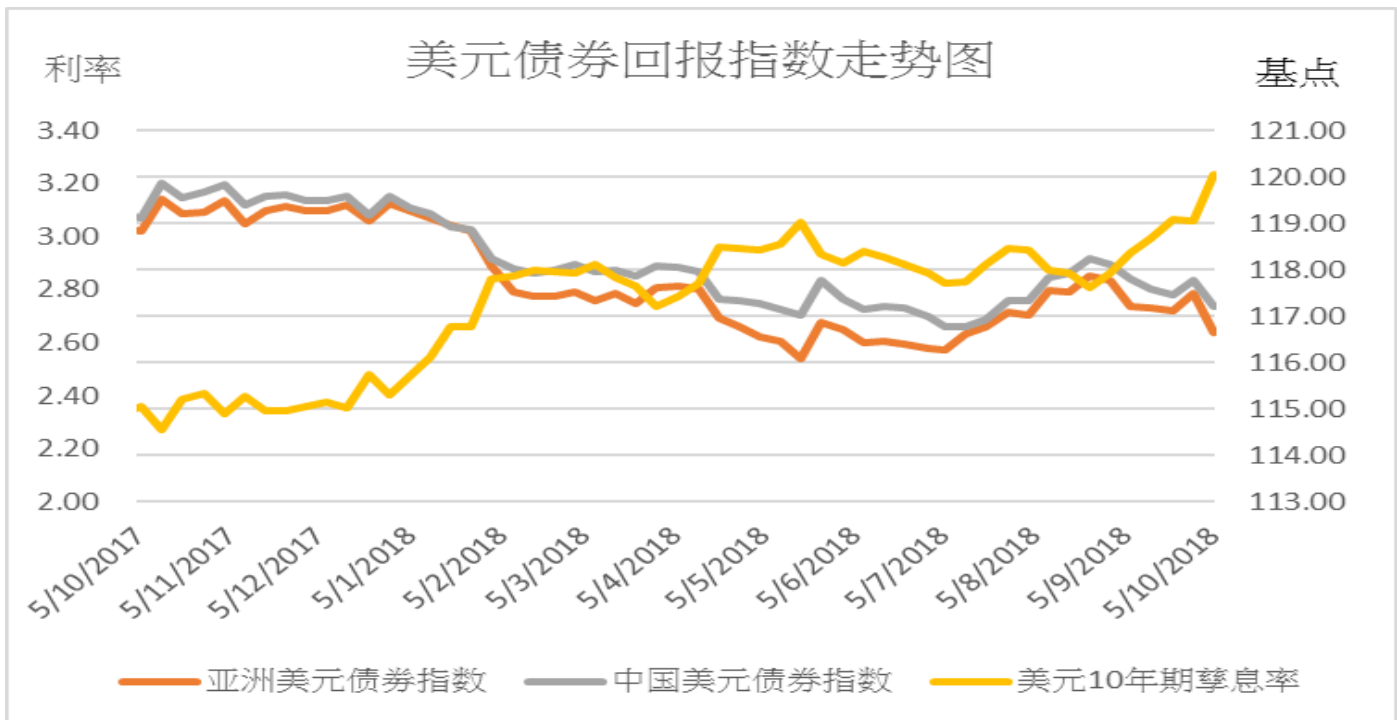
| 债券 | 名称 | 信用评级 | 剩余期限 | 规模 | 本周买价收益率(%) | 当周收益率变动(bp) | 二周收益率变动(bp) |
|-----------------------|-----------------|-------------|------|-----|------------|-------------|-------------|
| | | (Moody/S&P) | (年) | (亿) | | | |
| 房地产 | | | | | | | |
| GRNLGR 5.9 02/12/23 | 绿地全球投资 | Ba2/- | 4.3 | 3 | 8.826 | 3 | 4 |
| GRNLHK 3.875 07/28/19 | 绿地香港 | Ba3/B+ | 0.8 | 4.5 | 7.106 | -9 | -14 |
| MINMET 7 PERP Corp | 五矿地产 | NR/NR | 永续 | 2 | 7.006 | 9 | -6 |
| POLHON 5.2 04/10/21 | 保利置业集团 | NR/NR | 2.5 | 3.5 | 5.218 | 0 | -1 |
| CRHZCH 4.375 02/27/19 | 华润置地 | Baa1/BBB+ | 0.4 | 8 | 3.355 | 7 | -17 |
| VNKRLE 4.5 06/04/19 | 万科地产(香港)有限公司 | Baa2/BBB | 0.7 | 4 | 4.113 | 10 | 12 |
| PWRLNG 7.625 11/26/18 | 宝龙地产 | B2/B- | 0.1 | 2 | 5.514 | -5 | -9 |
| MOLAND 6.875 10/20/19 | 当代置业 | B2/NR | 1.0 | 5 | 15.399 | 70 | 89 |
| 城投 | | | | | | | |
| CQNANA 4.5 08/17/26 | 重庆市南岸区城市建设 | NR/BBB+ | 7.9 | 2 | 6.998 | 21 | 29 |
| SXXXFX 5.75 12/05/19 | 陕西省西咸新区沣西新城开发建设 | NR/NR | 1.2 | 1.2 | 5.072 | 0 | -6 |
| TJNCON 2.75 06/15/19 | 天津城市基础设施建设 | NR/NR | 0.7 | 3 | 4.059 | 14 | -7 |
| GSHIAV 3 11/18/19 | 甘肃省公路航空旅游 | NR/BBB- | 1.1 | 5 | 5.191 | 9 | 11 |
| 金融类 | | | | | | | |
| ICBCIL 2.75 05/19/21 | 工银租赁 | NR/A- | 2.6 | 5 | 4.209 | 15 | 8 |
| HAISEC 3.5 4/21/20 | 海通国际 | NR/BBB | 1.5 | 6.7 | 4.230 | 4 | 5 |
| CITLTD 2.8 12/14/21 | 中信股份 | A3/A- | 3.2 | 5 | 4.197 | 6 | 8 |
| HRAM 3.75 11/19/20 | 华融 | Baa1/BBB+ | 2.1 | 5 | 4.374 | 5 | 6 |
| CICCHK 2.75 5/18/19 | 中金香港 | NR/BBB+ | 0.6 | 5 | 3.672 | 5 | 7 |
| CHIYBK 5.25 PERP | 集友银行 | Baa1/- | 永续 | 2.5 | 7.921 | -59 | -18 |
| CHINAM 4.4 PERP Corp | 招商银行 | Ba1/- | 永续 | 10 | 6.039 | 2 | -1 |
| 其他 | | | | | | | |
| JD 3.125 4/29/21 | 京东 | Baa3/BBB- | 2.6 | 5 | 4.385 | -2 | 13 |
| TENCENT 2.875 2/11/20 | 腾讯控股 | A2/A+ | 1.3 | 11 | 3.327 | -2 | -2 |
| LENOVO 3.875 3/16/22 | 联想集团 | NR/NR | 3.4 | 5 | 6.161 | 23 | 0 |
| SANYPH 5.2 12/03/18 | 海航集团国际 | NR/NR | 0.2 | 0.3 | 12.018 | -27 | -4 |
| GUANGH 7.875 3/30/20 | 新疆广汇实业投资 | B3/B- | 1.5 | 3 | 11.607 | -10 | -689 |

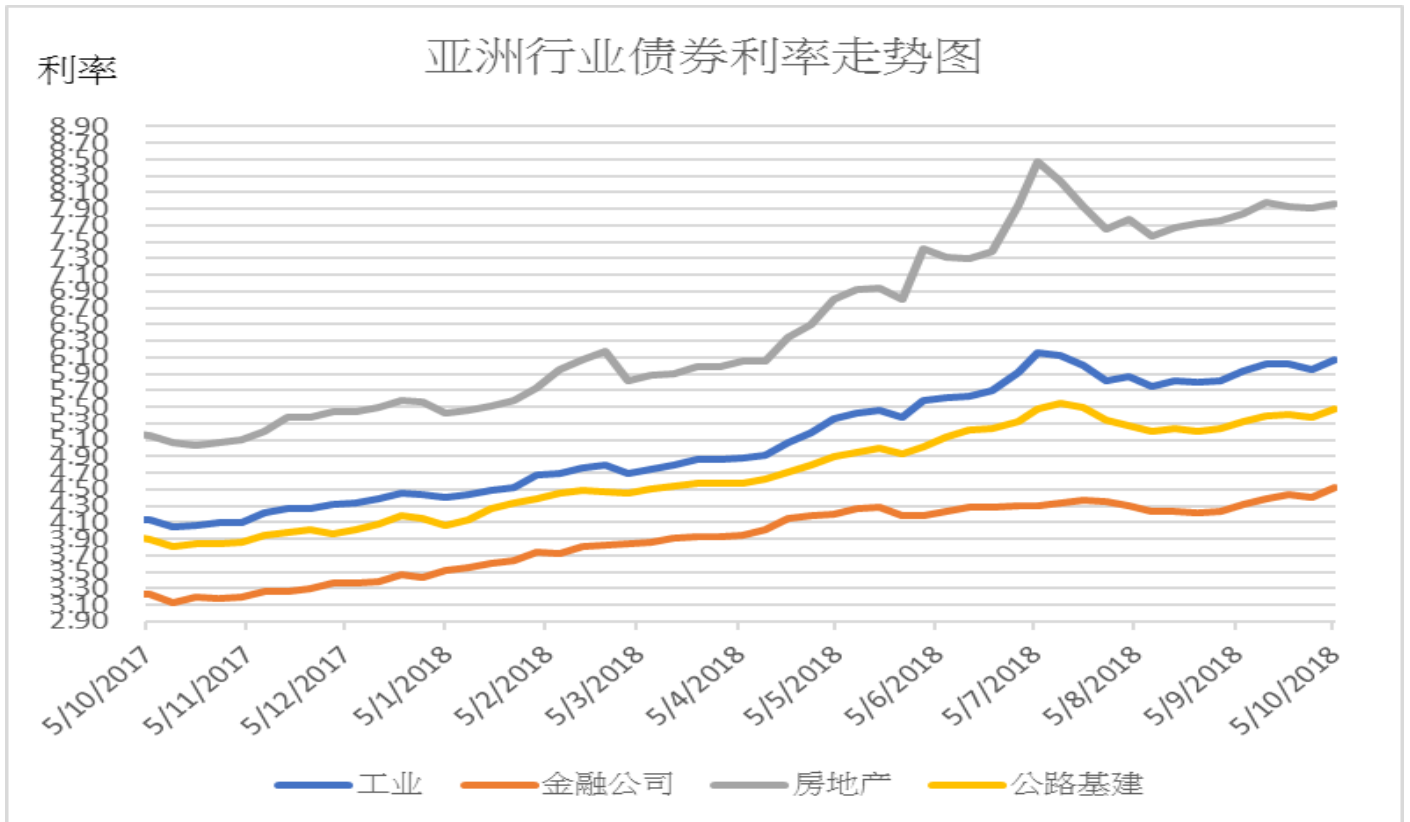
主要债券市场回报列表

| | 05/10/2018 | 升跌 | 一周变动 | 1 个月 | 3 个月 | 6 个月 | 年初至今 |
|-----------------------|------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|
| 美国政府债券回报 | | | | | | | |
| 美国 1 年期孳息率 | 2.607 | 0.044 | 4 bps | 14 bps | 30 bps | 54 bps | 88 bps |
| 美国 3 年期孳息率 | 2.982 | 0.099 | 10 bps | 26 bps | 34 bps | 54 bps | 101 bps |
| 美国 5 年期孳息率 | 3.069 | 0.116 | 12 bps | 30 bps | 34 bps | 43 bps | 86 bps |
| 美国 7 年期孳息率 | 3.173 | 0.154 | 15 bps | 33 bps | 38 bps | 41 bps | 84 bps |
| 美国 10 年期孳息率 | 3.233 | 0.172 | 17 bps | 33 bps | 40 bps | 40 bps | 83 bps |
| 美元指数 | 95.624 | 0.492 | 0.52% | 0.46% | 1.30% | 5.71% | 3.80% |
| 亚洲美元债券回报 | | | | | | | |
| 亚洲美元债券回报指数 | 116.654 | -0.835 | -0.71% | -0.56% | 0.36% | -0.64% | -2.32% |
| 中国美元债券回报指数 | 117.219 | -0.568 | -0.48% | -0.62% | 0.31% | -0.49% | -1.97% |
| 美元 10 年期孳息率 | 3.233 | 0.172 | 17 bps | 33 bps | 40 bps | 40 bps | 83 bps |
| 中资企业债券回报 | | | | | | | |
| 中资企业高收益 美元债券回报指数 | 131.043 | 1.804 | 1.40% | -0.39% | -2.69% | -2.13% | -1.27% |
| 中资企业有投资级 别美元债券回报指数 | 120.741 | 0.062 | 0.05% | 0.24% | 1.54% | 3.30% | 4.50% |
| 主要行业亚洲美元债券收益率 | | | | | | | |
| 亚洲工业美元 债券收益率 | 6.080 | 0.120 | 20 bps | 20 bps | 0 bps | 116 bps | 165 bps |
| 亚洲金融公司 美元债券收益率 | 4.520 | 0.110 | 11 bps | 25 bps | 21 bps | 53 bps | 109 bps |
| 亚洲房地产公司 美元债券收益率 | 7.960 | 0.050 | 5 bps | 16 bps | -36 bps | 189 bps | 240 bps |
| 亚洲公路基建公司 美元债券收益率 | 5.470 | 0.090 | 9 bps | 18 bps | 1 bps | 87 bps | 132 bps |

主要债券市场回报历史走势图







免责声明

上述资料均由中国诚通（香港）资产管理有限公司提供作参考，此报告并不存有招揽任何投资业务的企图。资料所包含的意见、预测及其它均为从相信为准确的来源搜集，中国诚通（香港）资产管理有限公司对任何因信赖或参考有关内容所导致的损失，概不负责。中国诚通（香港）资产管理有限公司随时可能替报告内容所述及的公司提供投资、顾问、融资或其他服务，或买卖（不论是否以委托人身份），及拥有报告中所述及公司的证券；而中国诚通（香港）资产管理有限公司的员工、分析员或董事亦可能为报告内容所述及的公司董事。客户不得以任何方式将任何此述资料分发予他人。