

各股市走势图

股市短评

主要经济数据公布

主要新闻总结

国际经济要闻

大中华经济要闻

企业要闻

中港两地上市的H股股份

免责声明

1

1

1

1

2

2

2

3

4

指数	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	17,732.52	(0.23)	(0.90)
H股	6,075.68	(0.28)	(0.93)
红筹	3,461.62	(0.38)	(1.23)
HSC大型股	1,614.30	(0.40)	(1.41)
HSC中型股	3,458.63	(1.08)	(2.10)
AH股溢价	145.97	0.03	0.93
沪深300	3,610.58	(0.79)	(1.55)
富时中国A50	12,151.69	(0.19)	(1.10)
上证180	7,851.40	(0.65)	(0.86)
上证380	5,287.72	(1.30)	(1.56)
台北加权	16,440.91	(1.21)	(1.39)
日经225	32,042.25	0.01	(1.39)
道琼斯	33,665.08	(0.98)	(0.41)
标普500	4,314.60	(1.34)	(1.42)
纳斯达克	13,314.30	(1.62)	(2.53)
德国DAX 30	15,094.91	(1.03)	(2.36)
富时100	7,588.00	(1.14)	(0.42)
法国CAC 40	6,965.99	(0.91)	(2.32)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	88.05	(0.31)	6.20
纽约期金(美元/t oz)	1,950.10	(0.27)	4.32
标普高盛商品指数	598.98	1.28	3.77
CRB大宗商品期货价格指数	285.83	0.97	3.04
罗杰斯国际商品指数	3,891.21	1.03	2.96

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9362	0.19	0.24
美元兑人民币	7.3283	0.25	0.34
美元兑港元	7.8280	0.05	0.09
美元兑日元	149.74	(0.05)	1.26
欧元兑美元	1.0537	0.09	(1.33)
英镑兑美元	1.2140	(0.29)	(2.03)
澳元兑美元	0.6318	0.06	(2.11)

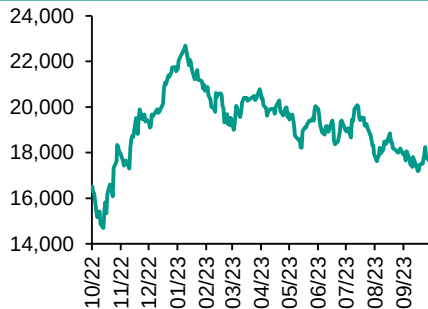
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.7150	1.70	3.60
香港(10年期)	4.36100	20.20	33.40
美国(10年期)	4.92550	22.86	56.69

来源：彭博

每天导读

各股市走势图

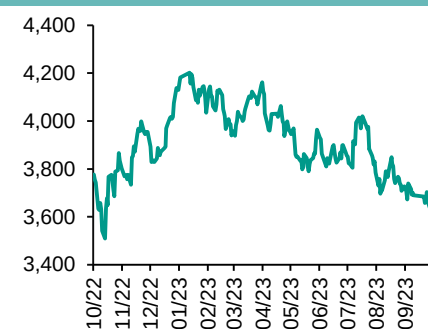
恒指走势图



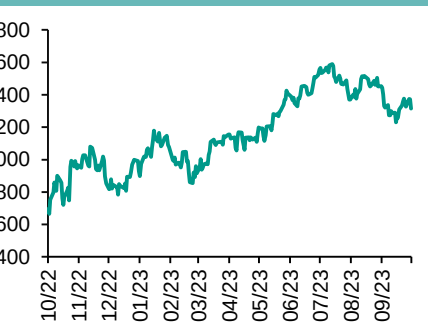
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源：彭博

股市短评

昨天美国股市三大指数均下跌，市场主要受到加沙局势影响：标普500指数中仅能源和必需消费品指数上涨，而原材料指数领跌。昨天欧洲三大股市均下跌，其中富时100指数跌幅较大。昨天恒指及国指均下跌，其中国指跌幅较大；大型科技股领跌恒指。昨天上证综指及深成指均下跌，其中深成指跌幅较大；沪深300指数各行业指数中仅可选消费指数上升，电信业务指数领跌。昨天沪股通北向净卖出7.23亿人民币，南向净卖出12.59亿港元；深股通北向净买入28.95亿人民币，南向净卖出11.46亿港元。今天将公布美国上周首次申领失业救济人数、美国9月二手房销量季调后折年率、中国9月70城新建商品住宅价格环比、香港9月失业率。

主要经济资料公布

国家/地区	经济指标	时间	市场预期	实际值	前值
美国	新宅开工指数	9月	1383k	1358k	1269k*
美国	建筑许可	9月	1453k	1473k	1541k*
美国	周度MBA抵押贷款申请指数环比	10月13日	N/A	-6.9%	0.6%
中国	GDP 同比	3季度	4.5%	4.9%	6.3%
中国	工业增加值同比	9月	4.4%	4.5%	4.5%
中国	社会消费品零售总额同比	9月	4.9%	5.5%	4.6%
中国	固定资产除农村年迄今同比	9月	3.2%	3.1%	3.2%

来源：彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

· 美联储褐皮书：美国经济增长前景稳定或小幅放缓

· 日本央行宣布计划外购债操作，出手干预以减缓日债收益率升势

· 印度延长食糖出口限制措施，或造成全球供应紧张

· 英国通胀仍高于预期，油价上涨为主要原因

· 中国称三季度GDP同比增速回落归因于基数抬升；有信心实现全年5%目标

· 中国城镇调查失业率降至5%，青年失业率数据仍未发布

· 中国据悉要求大型银行扩大对城投贷款，以缓释违约风险

· 中国信通院：8月份国内市场智能手机出货量同比下降1.2%



国际经济要闻

美联储褐皮书：美国经济增长前景稳定或小幅放缓

美联储褐皮书调查显示，美国经济前景呈现稳定或增长放缓。褐皮书称，“短期经济展望整体上可以用稳定或增速略微疲软来形容，全国劳动力市场的紧张情况继续缓解”。报告称，由于价格和产品供应的差异，消费者支出喜忧参半，在一般零售商和汽车经销商中表现的尤其明显。（彭博）

日本央行宣布计划外购债操作，出手干预以减缓日债收益率升势

日本央行周三宣布计划外购债操作，向市场彰显了该行放缓国债收益率上涨步伐的决心。此次购债操作未立即对基准10年期日债收益率产生影响，该品种收益率今日早些时候触及十年新高0.815%。在周三的计划外购债操作之前，日本央行自7月28日调整收益率曲线控制政策以来已三度干预债券市场。（彭博）

印度延长食糖出口限制措施，或造成全球供应紧张

印度外贸总局周三发布的通知称，该国将食糖出口限制措施延长至10月31日之后。此举或导致全球供应紧张。印度在2022-23年度引入了配额制度，并在降雨不足导致产量下降后将食糖出口量限制在约600万吨，而前一年不受限制时的出口量为1,100万吨。（彭博）

英国通胀仍高于预期，油价上涨为主要原因

英国9月份通胀未能如预期放缓，油价上涨抵消了食品价格下行压力。英国国家统计局周三发布，消费者价格指数(CPI)同比上涨6.7%，涨幅与上月持平。经济学家此前预计通胀率将回落至6.6%。英国央行并将于11月2日举行下次会议。官员在权衡是否需要采取更多措施，使通胀率回到2%的目标。（彭博）

大中华经济要闻

中国称三季度GDP同比增速回落归因于基数抬升；有信心实现全年5%目标

中国国家统计局副局长盛来运在发布会上介绍三季度国民经济运行情况，称从三季度情况来看，经济恢复向好总体回升的态势更趋明显；三季度GDP同比增速相比二季度回落，主要是因为去年对比基数抬升；预计四季度将延续恢复向好态势，对实现全年5%的预期目标很有信心；房地产行业也像其他产业一样，不可能持续地总是保持高速增长，高速增长到了一定阶段以后，调整是很正常的。（彭博）

中国城镇调查失业率降至5%，青年失业率数据仍未发布

中国9月全国城镇调查失业率降至5%，甚至低于政府5.5%的目标，但仍未发布青年失业率数据。去年受严格的防疫封控影响，经济增长大幅放缓，失业率曾高达6.1%，如今降至2021年11月以来最低水平。（彭博）

中国据悉要求大型银行扩大对城投贷款，以缓释违约风险

中国金融监管部门据悉要求政策性银行和国有大行增加对地方政府融资平台的贷款支持，用于帮助其偿付未来两年内到期的离岸债务，以缓解市场对高负债城市的信用风险担忧。（彭博）

中国信通院：8月份国内市场智能手机出货量同比下降1.2%

中国工信部下属的中国信息通信研究院发布的报告显示，8月份国内市场智能手机出货量降至约1793万部。8月份国内市场5G手机出货量同比增长9.6%至约1565万部。（彭博）

企业要闻

碧桂园称预期无法如期履行所有境外债务偿付义务

碧桂园一支美元债券付息宽限期即将结束，陷入困境的这家中国开发商暗示可能将首次债券违约。该公司在回复彭博新闻社有关1540万美元应付利息的计划时表示，由于国内房地产市场深度调整，公司的销售额持续承压，如此前公告提及，公司预期无法如期履行所有境外债务款项的偿付义务。（彭博）

必和必拓以32亿美元出售焦煤矿，继续退出化石燃料业务

必和必拓同意把澳大利亚的两个焦煤业务售予Whitehaven Coal Ltd.，作价至少32亿美元。自2021年以来必和必拓已宣布出售位于澳大利亚、美国和哥伦比亚等地的煤炭、石油和天然气资产，将业务组合重新聚焦于与可再生能源、电动汽车和农业相关的材料。（彭博）

路透：蔚来汽车考虑在欧洲建立经销商网络

路透援引三位未具名知情人士报道，蔚来考虑在欧洲建立经销商网络，以加快电动汽车销售增长，缓解资金压力。蔚来已开始评估欧洲主要市场的经销商。（彭博）

OpenAI据称洽谈以860亿美元估值出售员工股份

据知情人士透露，OpenAI正在洽谈以860亿美元的估值出售现有员工持股。OpenAI总部旧金山，由首席执行官Sam Altman和总裁Greg Brockman领导，微软公司持股49%。（彭博）

中港两地上市的股份

港股代码	股份名称	港股 收盘价 (港元)	动态市盈率	市净率	港股/A股 价比(%)	港股代码	股份名称	港股 收盘价 (港元)	动态市盈率	市净率	港股/A股 价比(%)
939	建设银行	4.65	3.33	0.39	(35.63)	1635	大众公用	1.28	12.15	0.41	(61.91)
1398	工商银行	3.88	3.59	0.40	(26.46)	753	中国国航	5.06	-	2.19	(36.36)
1288	农业银行	2.96	3.78	0.43	(26.05)	670	东方航空	2.56	-	2.34	(41.66)
3988	中国银行	2.82	3.65	0.37	(34.45)	1055	南方航空	3.51	-	1.56	(43.45)
1658	邮储银行	3.96	-	0.49	(27.87)	1919	中远海控	7.82	1.91	0.59	(25.21)
3328	交通银行	4.87	3.82	0.39	(23.52)	598	中国外运	2.89	5.05	0.54	(43.74)
3968	招商银行	32.30	5.29	0.89	(7.10)	2866	中远海发	0.82	4.45	0.36	(66.39)
998	中信银行	3.69	2.70	0.26	(41.46)	1138	中远海能	8.17	8.87	1.06	(45.63)
6818	光大银行	2.37	3.01	0.30	(28.33)	2880	大连港	0.64	11.41	0.37	(61.66)
2016	浙商银行	1.99	2.86	0.32	(26.21)	6198	青岛港	3.83	5.21	0.61	(42.09)
1988	民生银行	2.71	3.44	0.18	(32.47)	3369	秦港股份	1.21	4.26	0.35	(62.44)
6196	郑州银行*	0.90	4.08	0.18	(59.95)	317	广船国际	9.23	17.87	0.72	(62.90)
3866	青岛银行*	2.01	3.76	0.35	(45.08)	2039	中集集团*	4.24	19.28	0.47	(43.32)
1963	重庆银行	4.12	2.85	0.26	(52.24)	1800	中国交建	3.58	3.10	0.21	(59.79)
3618	渝农商行	3.07	-	0.29	(33.13)	390	中国中铁	3.70	2.79	0.32	(44.77)
2628	中国人寿	12.26	14.24	0.72	(69.64)	1186	中国铁建	4.51	2.43	0.19	(48.29)
2318	中国平安	42.50	7.51	0.79	(16.20)	1766	中国中车	3.49	7.84	0.61	(40.71)
2601	中国太保	20.65	6.25	0.76	(36.23)	3898	时代电气	24.95	11.61	0.94	(37.76)
1336	新华保险	19.78	3.94	0.51	(50.18)	3969	中国通号	2.43	7.10	0.57	(53.47)
1339	人保集团	2.83	4.39	0.48	(54.41)	525	广深铁路	1.51	-	0.38	(47.74)
6030	中信证券	15.60	10.47	0.89	(33.32)	177	宁沪高速	7.20	7.60	1.05	(34.87)
3908	中金公司	13.78	9.55	0.72	(65.10)	548	深圳高速	6.35	6.95	0.77	(40.43)
6837	海通证券	4.64	10.16	0.34	(55.76)	995	皖通高速	7.89	7.56	1.03	(33.34)
2611	国泰君安	8.69	6.70	0.51	(44.11)	107	成渝高速	2.29	6.43	0.43	(45.83)
6806	申万宏源*	1.45	10.71	0.34	(69.07)	2238	广汽集团	3.79	6.94	0.32	(65.52)
1776	广发证券*	10.16	8.73	0.54	(35.20)	1211	比亚迪*	257.40	29.15	5.84	(3.43)
6886	华泰证券	10.16	7.10	0.58	(40.66)	2333	长城汽车	10.54	21.91	1.34	(68.21)
6099	招商证券	6.63	6.80	0.52	(55.62)	1839	中集车辆*	6.06	4.31	0.80	(48.05)
3958	东方证券	3.50	5.65	0.36	(61.75)	2338	潍柴动力	11.22	14.24	1.18	(21.41)
6178	光大证券	5.40	7.75	0.42	(69.08)	3606	福耀玻璃	38.35	17.92	3.25	(8.00)
6881	银河证券	4.02	5.06	0.42	(67.48)	1108	洛阳玻璃	4.17	15.85	0.58	(71.33)
6066	中信建投	7.52	8.85	0.77	(71.56)	6865	福莱特	16.68	15.15	2.20	(41.76)
1375	中州证券	1.18	12.14	0.37	(71.94)	38	一拖股份	3.91	5.45	0.64	(68.77)
1456	国联证券	3.58	10.24	0.53	(70.02)	1157	中联重科*	3.98	11.54	0.61	(42.87)
883	中国海油	13.74	4.58	0.96	(37.31)	564	郑煤机	7.02	4.15	0.62	(48.02)
857	中石油	5.76	6.43	0.70	(32.55)	1057	浙江世宝*	2.07	43.87	1.08	(86.80)
386	中石化	4.29	8.23	0.60	(32.06)	1072	东方电气	7.58	7.14	0.61	(52.75)
338	上石化	1.04	-	0.42	(67.28)	2727	上海电气	1.70	-	0.47	(65.54)
1033	石化油服	0.60	11.71	1.32	(72.11)	2208	金风科技*	3.72	9.52	0.41	(61.63)
2883	中海油田	9.31	16.03	1.04	(45.36)	187	京城机电	2.60	-	1.26	(79.72)
568	山东墨龙*	2.50	-	1.52	(45.67)	2607	上海医药	11.54	8.77	0.59	(37.71)
1088	中国神华	24.75	7.03	1.20	(26.81)	2196	复星医药	17.64	11.04	0.97	(41.51)
1898	中煤能源	6.13	4.55	0.55	(35.86)	1513	丽珠医药*	24.05	10.38	1.57	(37.51)
1171	兖州煤业	14.52	4.31	1.41	(33.46)	874	白云山	21.30	7.73	0.96	(32.49)
3996	中国能源建设	0.88	4.76	0.36	(62.96)	719	新华制药*	5.60	7.18	0.82	(76.15)
1816	中广核*	1.94	8.31	0.83	(41.90)	1349	复旦张江	2.48	9.69	1.04	(76.71)
902	华能国际	3.46	-	0.97	(56.66)	1858	春立医疗	12.70	16.42	1.67	(53.37)
991	大唐发电	1.11	-	0.67	(58.84)	6160	百济神州	101.30	-	4.69	(29.84)
1071	华电国际	2.96	-	0.71	(42.85)	1877	君实生物*	17.78	-	1.93	(58.68)
916	龙源电力	6.36	8.66	0.74	(70.67)	9995	荣昌生物	38.40	-	4.55	(41.19)
956	新天绿能	2.66	4.92	0.52	(70.02)	6185	康希诺	23.05	-	0.90	(71.37)
1618	中国中冶	1.56	3.16	0.31	(57.25)	9989	海普瑞*	3.98	7.51	0.44	(69.16)
2068	中铝国际	1.51	-	0.99	(68.92)	2359	药明康德	95.80	27.87	5.33	2.29
347	鞍钢股份*	1.71	-	0.26	(38.78)	3759	康龙化成*	18.28	22.04	2.89	(44.00)
323	马钢股份	1.21	-	0.33	(56.51)	3347	泰格医药	42.10	-	-	(41.53)
1053	重庆钢铁	0.82	-	0.33	(47.52)	6821	凯莱英*	113.80	-	-	(32.07)
2600	中国铝业	4.04	20.95	1.16	(37.50)	6127	昭衍新药	14.02	9.12	1.20	(49.28)
358	江西铜业	11.42	6.27	0.47	(41.01)	1880	中国中免	88.50	32.18	3.54	(12.26)
2899	紫金矿业	11.80	16.34	2.92	(7.96)	168	青岛啤酒	60.15	17.82	2.87	(31.62)
1787	山东黄金	14.92	71.06	2.66	(44.63)	553	南京熊猫	2.26	1,657.58	0.55	(75.16)
3993	洛阳钼业	4.76	36.54	1.86	(20.86)	981	中芯国际	20.95	14.52	1.07	(64.13)
1772	赣锋锂业	30.80	3.04	1.20	(34.81)	1347	华虹公司	19.46	6.58	1.03	(60.31)
9696	天齐锂业	41.85	2.54	1.28	(27.93)	1385	复旦微电	13.50	10.34	2.09	(70.14)
914	海螺水泥	19.32	7.79	0.53	(27.32)	941	中国移动	65.85	10.17	0.99	(40.03)
6655	华新水泥	7.60	5.46	0.54	(51.69)	728	中国电信	3.84	11.16	0.74	(41.37)
2009	金隅股份	0.79	-	0.17	(64.34)	763	中兴通讯*	21.00	10.37	1.47	(35.34)
2202	万科*	7.96	4.29	0.35	(36.48)	6869	长飞光纤	10.42	5.89	0.70	(70.62)
588	北京北辰	0.78	-	0.19	(63.19)	921	海信家电*	21.90	12.07	2.27	(16.58)
1528	美凯龙	2.51	-	0.19	(44.55)	6690	海尔智家	23.25	12.98	2.12	(6.15)
1065	创业环保	2.60	4.71	0.44	(56.62)	1812	晨鸣纸业*	2.26	-	0.35	(51.45)
895	东江环保*	1.73	-	0.35	(69.73)	811	新华文轩	6.06	4.86	0.53	(54.59)
						2402	亿华通	33.50	-	1.87	(37.19)

注*: 其A股在深圳证券交易所上市。没有"*"符号港股, 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连络人

戴昕

angeladai@abci.com.hk

电话：(852) 2147 8810

农银国际机构销售部连络人

林青

sallylin@abci.com.hk

电话：(852) 2147 8835

伍华安

johnng@abci.com.hk

电话：(852) 2147 8806

农银国际研究部连络人

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，与建设银行，交通银行，光大银行，中金公司，中信建投，农业银行，工商银行，中国银行，东方证券，民生银行，泰格医药，华泰证券，中国人寿，广汽集团，招商银行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2023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