

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	17,809.66	2.51	(1.37)
H股	6,148.33	2.63	(1.82)
红筹	3,543.59	1.47	(1.39)
HSC大型股	1,629.47	2.46	(1.43)
HSC中型股	3,563.66	1.22	(1.43)
AH股溢价	143.93	(1.13)	0.10
沪深300	3,689.52	(0.30)	0.46
富时中国A50	12,398.05	(0.58)	(0.01)
上证180	7,991.82	(0.36)	0.43
上证380	5,438.14	0.32	1.42
台北加权	16,557.31	1.24	1.30
日经225	31,759.88	(0.31)	(1.72)
道琼斯	33,433.35	(0.22)	(1.69)
标普500	4,288.39	0.01	(1.13)
纳斯达克	13,307.77	0.67	0.27
德国DAX 30	15,247.21	(0.91)	(1.03)
富时100	7,510.72	(1.28)	(1.49)
法国CAC 40	7,068.16	(0.94)	(0.78)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	88.32	(0.56)	(2.29)
纽约期金(美元/t oz)	1,825.00	(0.27)	(4.03)
标普高盛商品指数	602.01	(1.26)	(1.18)
CRB大宗商品期货价格指数	282.48	(0.72)	(0.86)
罗杰斯国际商品指数	3,842.93	(0.95)	(1.33)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9346	(0.01)	0.63
美元兑人民币	7.3203	0.14	0.61
美元兑港元	7.8333	0.15	(0.01)
美元兑日元	149.82	0.50	2.24
欧元兑美元	1.0471	(0.96)	(3.01)
英镑兑美元	1.2084	(0.61)	(4.29)
澳元兑美元	0.6359	(0.59)	(1.58)

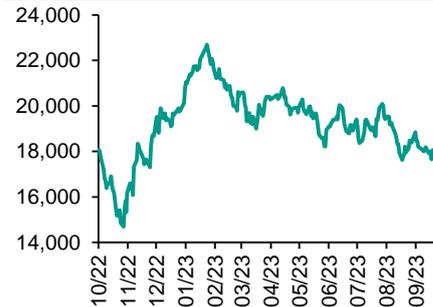
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6810	0.50	9.50
香港(10年期)	4.20700	0.80	30.90
美国(10年期)	4.68680	15.12	50.80

来源: 彭博

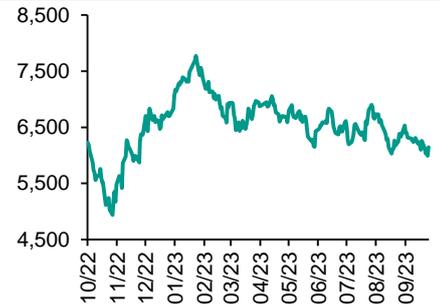
## 每天导读

### 各股市走势图

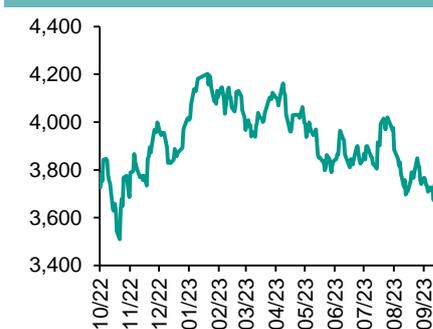
恒指走势图



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表现不一, 其中道指下跌, 标普500指数基本持平, 而纳斯达克指数升幅较大, 主要由于部分美联储官员预期加息仍将持续; 标普500指数中电信服务指数领涨, 而公用事业指数领跌。昨天欧洲三大股市均下跌, 其中英国富时100指数跌幅较大。上周五恒指及国指均上涨, 其中国指涨幅较大; 权重科网股、金融股、本地地产股涨幅较大。上周五内地因长假期休市, 至10月9日复市。上周五沪深股通长假期暂停交易, 至10月9日复市。今天将公布美国8月职位空缺数。同时, 澳洲央行将会公布利率决策。

### 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
中国	制造业采购经理指数	9月	50.1	50.2	49.7
中国	非制造业采购经理指数	9月	51.6	51.7	51.0
美国	ISM制造业指数	9月	47.9	49	47.6
美国	建筑开支月环比	8月	0.5%	0.5%	0.9%*
美国	密歇根大学消费者信心指数	9月	67.7	68.1	67.7
欧元区	HCOB欧元区制造业PMI	9月	43.4	43.4	43.4
欧元区	失业率	8月	6.4%	6.4%	6.5%*

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 美国制造业活动萎缩幅度为近一年来最低, 生产商或已度过最糟糕时期
- 中国国内旅游收入在双节假期前三天增长逾一倍
- 副行长Guindos: 欧洲央行维持当前利率水平有助于实现通胀目标
- 中新网: 中秋国庆双节前三天海南离岛免税销售额同比增长40.3%
- 美国消费者的短期通胀预期降至2021年以来最低
- 中国制造业活动自3月份以来首次实现扩张
- 美国国会在期限截止数小时前通过法案, 联邦政府继续运作至11月17日
- 香港8月份零售销售上升, 旅游业回升带来助力

## 国际经济要闻

### 美国制造业活动萎缩幅度为近一年来最低，生产商或已度过最糟糕时期

周一公布的数据显示，供应管理学会 (ISM) 制造业指数从8月份的47.6升至49，为去年11月以来的最高水平。虽然该指数低于50，表明制造业活动萎缩，但最新数据超出大多数接受彭博调查的经济学家的预期。继于6月触及多年低点后，该指数已上涨3点，创下2021年3月以来的最大三个月涨幅。(彭博)

### 副行长Guindos：欧洲央行维持当前利率水平有助于实现通胀目标

欧洲央行副行长Luis de Guindos表示，当前水平的利率将有助于将欧元区通胀带回2%的目标位。Guindos周一在西班牙圣塞巴斯蒂安的一个会议上表示：“我们认为，这一水平的利率，如果长期维持，将对我们的让通胀向2%靠拢的目标做出重大贡献。”(彭博)

### 美国消费者的短期通胀预期降至2021年以来最低

美国消费者的短期通胀预期在9月降至2021年初以来的最低水平，消费者信心有所减弱。根据周五公布的9月份密歇根大学消费者调查数据终值，消费者预计未来一年通胀率为3.2%，低于8月份调查时的3.5%。他们还预计未来五到十年通胀率为2.8%，这是一年来最低水平。不过，消费者信心指数从8月的69.5降至68.1。(彭博)

### 美国国会在期限截止数小时前通过法案，联邦政府继续运作至11月17日

美国国会通过权宜法案，让政府继续运作至11月17日，在最后关头避免联邦政府破坏性且代价高昂的关门。在周六午夜期限截止前几小时，参众两院通过该项法案，为民主党与共和党继续协商长期政府拨款法案赢得了时间，但法案中不包括为乌克兰提供的新资金。美国总统拜登周六深夜签署了该法案，为华盛顿不平凡的一天划上句号。(彭博)

## 大中华经济要闻

### 中国国内旅游收入在双节假期前三天增长逾一倍

中国中央电视台援引政府数据称，中国旅游业迎来了一个硕果累累的假日周末，今年中秋国庆假期前三天，国内旅游出游合计3.95亿人次。报道称，双节假期前三天，中国实现国内旅游收入3422.4亿元人民币(469亿美元)，同比增长125.3%。出行人次也跃升了76%，凸显需求在去年因新冠封锁受到干扰后出现强劲反弹。(彭博)

### 中新网：中秋国庆双节前三天海南离岛免税销售额同比增长40.3%

中新网援引海口海关数据报道，中秋国庆双节前三天海南离岛免税销售额4.26亿元，比2022年同期增长40.3%。免税购物人数6.16万人次，比2022年同期增长84.1%。(彭博)

### 中国制造业活动自3月份以来首次实现扩张

中国制造业活动六个月来首次恢复扩张态势，进一步表明经济的某些领域正重新站稳脚跟。中国国家统计局周六发布的数据显示，9月份官方制造业采购经理指数从8月份的49.7升至50.2，超出了经济学家预期，并重回荣枯线50的上方。(彭博)

### 香港8月份零售销售上升，旅游业回升带来助力

随着中国内地游客重返香港，香港零售销售8月上升，在该城市力求恢复作为购物天堂的形象之际，这不啻为一个令人振奋的信号。香港政府统计处周五表示，8月零售业总销货价值同比上升13.7%，低于彭博调查的经济学家的预估中值上升15.8%。(彭博)

## 企业要闻

### Information：字节跳动拟回购股份，公司隐含估值约2,235亿美元

The Information援引两位未具名知情人士报道，TikTok母公司字节跳动称公司计划向现任和前美国员工回购至少3亿美元股份。这笔交易给予公司的隐含估值为2,235亿美元。该公司提出以每股160美元的价格向在该公司工作不足两年的现任员工回购股份，隐含整体估值为2,235亿美元。受字节跳动裁员影响的前员工也拥有上述资格。(彭博)

### 高盛因互换交易披露问题及其他违规行为遭CFTC处罚

高盛因互换交易披露问题及其他违规行为被美国监管机构处罚。美国商品期货交易委员会(CFTC)周五勒令高盛支付3千万美元罚款，因该公司未能对其互换交易商活动做到尽职监管，并且在互换交易日期披露和所谓的交易前中间市场报价方面存在疏漏。(彭博)

### 新加坡Vertex Tech提议以最多达9.25亿新元合并17Live

根据新交所声明，由淡马锡支持的Vertex Technology Acquisition Corp. 提议与直播平台17Live Inc. 进行业务合并。潜在交易金额可高达9.251亿新元，前提是17Live达成某些财务目标。拟议合并交易后的预估价值可高达11.6亿新元。(彭博)

### 员工发不当言论贬低同行，中国量化巨头被中基协重罚

中国证券投资基金业协会9月29日在其网站上发布纪律处分决定书称，上海明法投资管理有限公司的两名员工通过自媒体公众号发表贬低行业其他机构的不当言论，对行业声誉造成负面影响。(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	4.42	3.16	0.37	(35.12)	1635	大众公用	1.31	12.41	0.42	(62.95)
1398	工商银行	3.77	3.48	0.39	(25.51)	753	中国国航	5.29	-	2.29	(39.46)
1288	农业银行	2.92	3.72	0.42	(24.99)	670	东方航空	2.67	-	2.44	(43.88)
3988	中国银行	2.74	3.54	0.36	(32.79)	1055	南方航空	3.81	-	1.69	(42.43)
1658	邮储银行	3.96	-	0.49	(26.32)	1919	中远海控	8.03	1.96	0.61	(24.30)
3328	交通银行	4.74	3.71	0.38	(23.90)	598	中国外运	2.86	4.99	0.53	(46.79)
3968	招商银行	32.70	5.42	0.90	(8.28)	2866	中远海发	0.85	4.60	0.37	(66.97)
998	中信银行	3.64	2.66	0.25	(41.15)	1138	中远海能	8.56	9.28	1.11	(41.45)
6818	光大银行	2.35	2.98	0.30	(29.21)	2880	大连港	0.68	12.10	0.39	(59.95)
2016	浙商银行	2.05	2.94	0.33	(25.95)	6198	青岛港	3.86	5.24	0.61	(43.88)
1988	民生银行	2.68	3.18	0.18	(35.46)	3369	秦港股份	1.27	4.85	0.37	(63.75)
6196	郑州银行*	0.91	4.12	0.18	(60.49)	317	广船国际	8.85	17.10	0.69	(65.09)
3866	青岛银行*	2.16	4.32	0.39	(42.60)	2039	中集集团*	4.52	20.52	0.50	(41.13)
1963	重庆银行	4.10	2.83	0.26	(53.82)	1800	中国交建	3.77	3.26	0.23	(61.94)
3618	渝农商行	2.89	-	0.27	(33.19)	390	中国中铁	4.04	3.04	0.35	(45.22)
2628	中国人寿	12.20	14.14	0.72	(68.89)	1186	中国铁建	4.83	2.59	0.20	(48.84)
2318	中国平安	44.85	7.91	0.83	(14.13)	1766	中国中车	3.78	8.47	0.66	(40.14)
2601	中国太保	19.60	5.92	0.72	(36.60)	3898	时代电气	27.10	12.59	1.02	(37.00)
1336	新华保险	18.88	3.76	0.49	(52.59)	3969	中国通号	2.50	7.29	0.58	(56.21)
1339	人保集团	2.81	4.35	0.48	(55.96)	525	广深铁路	1.73	-	0.44	(44.64)
6030	中信证券	15.88	10.64	0.90	(32.20)	177	宁沪高速	7.07	7.45	1.03	(37.07)
3908	中金公司	14.36	9.93	0.75	(64.55)	548	深圳高速	6.40	6.99	0.77	(40.76)
6837	海通证券	4.70	10.27	0.34	(56.32)	995	皖通高速	8.19	7.83	1.07	(31.77)
2611	国泰君安	8.75	6.74	0.51	(44.35)	107	成渝高速	2.49	6.97	0.47	(43.98)
6806	申万宏源*	1.48	10.91	0.35	(68.39)	2238	广汽集团	3.87	7.07	0.33	(64.25)
1776	广发证券*	10.52	9.02	0.56	(33.69)	1211	比亚迪*	242.00	27.36	5.48	(5.45)
6886	华泰证券	10.00	6.98	0.57	(41.51)	2333	长城汽车	9.34	19.38	1.19	(66.35)
6099	招商证券	6.86	7.02	0.54	(54.62)	1839	中集车辆*	6.87	4.88	0.91	(47.50)
3958	东方证券	3.95	6.36	0.40	(61.87)	2338	潍柴动力	10.66	13.50	1.12	(21.33)
6178	光大证券	5.65	8.09	0.43	(68.64)	3606	福耀玻璃	35.90	16.74	3.03	(10.08)
6881	银河证券	4.04	5.08	0.42	(66.01)	1108	洛阳玻璃	5.08	19.27	0.70	(67.22)
6066	中信建投	7.93	9.32	0.81	(70.20)	6865	福莱特	17.60	15.95	2.32	(42.53)
1375	中州证券	1.14	11.71	0.36	(73.38)	38	一拖股份	3.99	5.55	0.65	(70.17)
1456	国联证券	3.58	10.22	0.53	(68.77)	1157	中联重科*	4.26	12.31	0.65	(42.49)
883	中国海油	13.78	4.58	0.96	(39.72)	564	郑煤机	7.64	4.50	0.68	(45.99)
857	中石油	5.90	6.58	0.71	(31.63)	1057	浙江世宝*	2.27	48.01	1.18	(87.61)
386	中石化	4.28	8.19	0.60	(34.80)	1072	东方电气	8.70	8.18	0.70	(48.56)
338	上石化	1.11	-	0.44	(66.89)	2727	上海电气	1.83	-	0.50	(63.84)
1033	石化油服	0.62	12.08	1.36	(73.08)	2208	金风科技*	3.95	10.09	0.44	(60.43)
2883	中海油田	9.40	16.15	1.05	(46.41)	187	京城机电	2.78	-	1.34	(78.58)
568	山东墨龙*	2.41	-	2.16	(50.14)	2607	上海医药	12.22	9.27	0.63	(37.50)
1088	中国神华	25.40	7.20	1.23	(24.72)	2196	复星医药	18.40	11.49	1.01	(40.51)
1898	中煤能源	6.14	4.55	0.55	(35.03)	1513	丽珠医药*	25.65	11.04	1.67	(35.79)
1171	兖州煤业	14.80	4.38	1.44	(32.41)	874	白云山	22.55	8.16	1.01	(33.63)
3996	中国能源建设	0.90	4.86	0.37	(63.17)	719	新华制药*	5.47	7.00	0.79	(74.87)
1816	中广核*	2.03	8.68	0.87	(40.22)	1349	复旦张江	2.57	10.03	1.07	(77.06)
902	华能国际	3.80	-	1.07	(55.35)	1858	春立医疗	12.22	15.77	1.60	(54.60)
991	大唐发电	1.22	-	0.74	(57.59)	6160	百济神州	107.60	-	4.98	(29.56)
1071	华电国际	3.24	-	0.81	(41.82)	1877	君实生物*	17.48	-	1.89	(58.01)
916	龙源电力	6.82	9.27	0.79	(68.31)	9995	康昌生物	40.30	-	4.76	(39.43)
956	新天绿能	2.71	5.01	0.53	(69.48)	6185	康希诺	24.40	-	0.95	(70.89)
1618	中国中冶	1.65	3.34	0.33	(58.42)	9989	海普瑞*	4.07	7.66	0.45	(69.40)
2068	中铝国际	1.63	-	1.07	(70.15)	2359	药明康德	93.75	27.22	5.21	0.60
347	鞍钢股份*	1.96	-	0.30	(33.61)	3759	康龙化成*	18.64	22.43	2.94	(44.57)
323	马钢股份	1.29	-	0.35	(54.81)	3347	泰格医药	41.10	-	-	(42.93)
1053	重庆钢铁	0.82	-	0.33	(50.44)	6821	凯莱英*	110.20	-	-	(32.82)
2600	中国铝业	4.38	22.67	1.26	(35.50)	6127	昭衍新药	13.90	9.03	1.19	(46.04)
358	江西铜业	12.28	6.72	0.50	(41.04)	1880	中国中免	103.90	37.71	4.15	(9.33)
2899	紫金矿业	11.98	16.55	2.96	(8.67)	168	青岛啤酒	64.10	18.95	3.05	(32.22)
1787	山东黄金	14.82	70.44	2.63	(45.42)	553	南京熊猫	2.35	1,720.20	0.57	(75.53)
3993	洛阳钼业	5.03	38.54	1.96	(21.29)	981	中芯国际	20.05	13.89	1.03	(63.75)
1772	赣锋锂业	32.15	3.16	1.25	(33.34)	1347	华虹公司	19.84	6.70	1.05	(60.12)
9696	天齐锂业	43.85	2.65	1.34	(26.18)	1385	复旦微电	16.80	12.84	0.28	(67.43)
914	海螺水泥	20.85	8.39	0.57	(25.93)	941	中国移动	65.70	10.13	0.98	(37.25)
6655	华新水泥	8.03	5.76	0.57	(50.40)	728	中国电信	3.92	11.37	0.75	(37.39)
2009	金隅股份	0.81	-	0.17	(65.95)	763	中兴通讯*	23.65	11.66	1.66	(33.08)
2202	万科*	8.64	4.64	0.38	(38.92)	6869	长飞光纤	10.76	6.07	0.72	(70.54)
588	北京北辰	0.82	-	0.20	(64.06)	921	海信家电*	20.05	11.03	2.08	(21.20)
1528	美凯龙	2.61	-	0.20	(45.52)	6690	海尔智家	24.65	13.74	2.24	(3.41)
1065	创业环保	2.66	4.81	0.45	(57.81)	1812	晨鸣纸业*	2.30	-	0.36	(53.56)
895	东江环保*	1.84	-	0.38	(70.10)	811	新华文轩	6.17	4.93	0.54	(57.95)
						2402	亿华通	35.50	-	1.98	(39.16)

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](mailto: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](mailto:sallylin@abci.com.hk)

电话：(852) 2147 8835

伍华安

[johnng@abci.com.hk](mailto: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](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，万科，泰格医药，华泰证券，中国人寿，广汽集团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