

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	17,373.03	(1.36)	(1.60)
H股	5,990.56	(1.31)	(1.78)
红筹	3,492.17	(0.42)	(1.57)
HSC大型股	1,590.40	(1.32)	(1.50)
HSC中型股	3,520.66	(0.38)	(1.01)
AH股溢价	145.58	0.64	0.60
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	16,353.74	0.27	0.23
日经225	32,371.90	0.18	(0.61)
道琼斯	33,666.34	0.35	(1.19)
标普500	4,299.70	0.59	(0.70)
纳斯达克	13,201.28	0.83	(0.17)
德国DAX 30	15,323.50	0.70	(1.59)
富时100	7,601.85	0.11	(1.00)
法国CAC 40	7,116.24	0.63	(1.35)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	91.80	0.10	1.97
纽约期金(美元/t oz)	1,863.80	0.18	(3.29)
标普高盛商品指数	615.72	(0.42)	0.59
CRB大宗商品期货价格指数	287.06	(0.14)	0.39
罗杰斯国际商品指数	3,922.10	(0.13)	0.76

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9318	(0.16)	0.40
美元兑人民币	7.2955	(0.05)	0.16
美元兑港元	7.8296	0.11	(0.22)
美元兑日元	149.32	0.64	2.30
欧元兑美元	1.0563	(0.84)	(2.91)
英镑兑美元	1.2204	(0.30)	(3.48)
澳元兑美元	0.6425	(0.25)	(0.86)

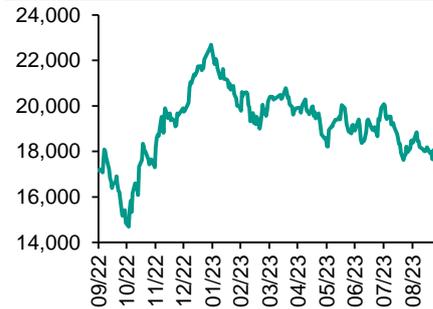
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6810	0.50	9.50
香港(10年期)	4.21900	14.20	32.00
美国(10年期)	4.57480	8.06	37.28

来源: 彭博

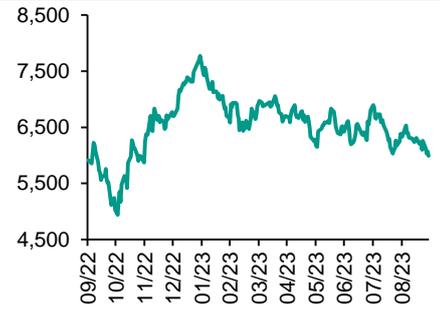
## 每天导读

### 各股市走势图

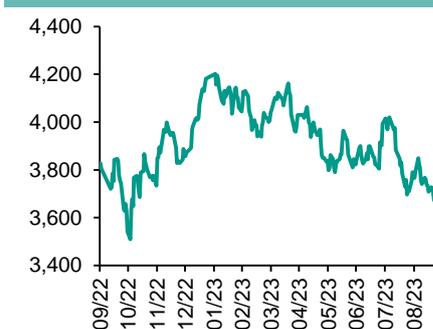
恒指走势图



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上升, 其中纳斯达克指数升幅较大。里士满联储行长指, 劳动力市场是评估需求和通胀的关键, 现在还不清楚是否仍需加息。昨天欧洲三大股市场均上升, 其中DAX指数升幅较大。德国9月份通胀降至两年来最低, 巩固欧洲央行暂停加息预期。昨天恒指及国指均下跌, 其中恒指跌幅较大。大型科技股及内银股领跌。昨天上证综指及深成指均上升, 其中上证综指升幅较大。沪深300指数各行业指数中信息技术指数领涨, 主要消费指数领跌。内地今日起长假期休市, 至10月9日复市。昨天沪股通北向净卖出16.76亿人民币, 南向净买入30.84亿港元; 股通北向净卖出10.76亿人民币, 南向净买入22.63亿港元。今天将公布美国8月个人消费支出核心价格指数环比、美国9月密歇根大学消费者信心指数终值、欧元区9月消费者价格指数环比初值及英国第二季度GDP季调后环比终值。

### 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	周度首次申领失业救济人数	9月23日	215k	204k	202k*
美国	GDP环比折合年率	2Q	2.2%	2.1%	2.1%
美国	GDP价格指数	2Q	2.0%	1.7%	2.0%
美国	持续领取失业救济人数	9月16日	1675k	1670k	1662k
美国	待建住宅销售量(月环比)	8月	-1.0%	-7.1%	0.5%*
德国	CPI同比	9月	4.6%	4.5%	6.1%
意大利	消费者信心指数	9月	105.5	105.4	106.5

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 美国利率高企, 调查指41%受访财务主管须削减资本支出应对
- 全球支付占比创历史新高, 8月人民币保持全球第五大最活跃货币
- 美日联合警告跨国公司应警惕与中国相关黑帮组织BlackTech
- 中国有色金属工业协会与俄罗斯铝业协会签合作备忘
- 法国与加拿大、澳大利亚签署重要矿产合作协议
- 长江商学院调查: 投资者趋向保守, 对A股及港股预期有所下降
- 日观光厅: 排核污水对中国游客赴日影响不大
- 内地社保基金去年投资收益率为5.07%

## 国际经济要闻

### 美国利率高企, 调查指41%受访财务主管须削资本支出应对

杜克大学富卡商学院联合亚特兰大、里士满联储银行所进行调查显示, 41%受访的财务主管认为, 目前的利率迫使他们削减资本支出, 而42%受访者更表示已削减出行或广告等其他领域的成本。调查指如果利率再维持现水平一年或上调, 有21%受访者透露将抑制资本开支, 15%受访者将削减其他类型的营运成本。(彭博)

### 美日联合警告跨国公司应警惕与中国相关黑客组织BlackTech

美国国家安全局、联邦调查局及日本警方联合警告跨国公司, 要警惕与中国有关的黑客组织BlackTech, 敦促企业检查其子公司的互联网路由器, 以尽量减少遭BlackTech攻击的风险。声明提到, BlackTech有能力在不被发现的情况下修改路由器韧体, 以及利用路由器的网域间信任关系将目标从子公司转向日本及美国总部。(彭博)

### 法国与加拿大、澳大利亚签署重要矿产合作协议

法国能源部长Agnes Pannier-Runacher表示, 法国与加拿大和澳大利亚签署了关键矿产“战略对话”合作协议。两项协议旨在发展关键材料领域, 包括开采项目、回收利用以及研发方面的工业和学术合作。(彭博)

### 日观光厅: 排核污水对中国游客赴日影响不大

日本观光厅长官高桥一郎表示, 在经过对当地旅行社查询后, 发现福岛第一核电站核污水排入海对中国旅客赴日的影响有限, 不过亦出现一定程度上的预约取消, 政府将继续关注情况。高桥一郎称, 旅游局向中国旅行社查询9月29日开始的国庆长假期间的赴日旅游预约情况, 发现有旅行社预定出发数目超过2019年同期水平。(彭博)

## 大中华经济要闻

### 全球支付占比创历史新高, 8月人民币保持全球第五大最活跃货币

Swift最新发布的人民币月度报告和数据统计显示, 2023年8月, 在基于金额统计的全球支付货币排名中, 人民币保持全球第五大最活跃货币的位置, 占比3.47%。这一比例创出纪录新高。具体来看, 与2023年7月相比, 人民币支付金额总体增加了18%, 同时所有货币支付金额总体增长了4.02%。(彭博)

### 中国有色金属工业协会与俄罗斯铝业协会签合作备忘

中国有色金属工业协会党委副书记范顺科会见俄罗斯铝业协会主席卡佐夫斯卡娅-伊琳娜一行。双方就加强铝业合作展开交流, 并签署合作谅解备忘录。范氏称, 近年来, 建筑型材等传统铝产品的需求增速有所放缓, 光伏、新能源汽车和电池储能等新兴行业中出现了新的铝消费亮点。(彭博)

### 长江商学院调查: 投资者趋向保守, 对A股及港股预期有所下降

长江商学院发布2023年第三季《投资者情绪调查报告》, 显示投资者对A股及港股的预期有所下降, 愿意投资股票及股票型基金的净增加人数占比为58.3%, 较上一次调查下降5个百分点, 而愿意投资银行理财以及稳健型基金的净增加人数占比达73.2%, 提高6.8个百分点。(彭博)

### 内地社保基金去年投资收益率负5.07%

内地社保基金年度报告显示, 去年投资收益额为负1,380.9亿元人民币, 投资收益率负5.07%, 扣除非经常性损益后的投资收益率为负4.53%。对于去年收益出现浮亏, 社保基金负责人表示, 主要是全球政治经济形势发生深刻变化, 金融市场动荡加剧, 基金投资营运十分困难。(彭博)

## 企业要闻

### 友邦香港: 高净值客户市场具潜力, 大湾区居民来港购买健康保障产品需求较大

友邦香港及澳门首席产品主张及策划官梁莉斯表示, 高净值客户市场具发展潜力, 截至去年底, 国内市场上高净值客户人数达130万人, 并预期2025年香港高净值客户人数达30万人。她提到, 内地客来港购买储蓄型产品需求较大, 部分亦偏好危疾产品。由于来港便利性, 大湾区居民来港购买健康保障产品需求较大。(彭博)

### 据报日本三菱汽车将退出中国市场

日本三菱汽车据报将退出中国市场, 停止在华生产汽车, 目前正与中国合作伙伴协商。三菱指, 正与合资公司商讨未来计划, 目前未有任何决定。报道指, 由于需求量下降, 三菱位于湖南的合资工厂, 今年3月已停止生产新车。(彭博)

### 东航“双节”国内投放运力达2019年同期130%

东航指, 在黄金周前后的9月27日至10月8日期间, 中国东航及旗下上航、中国联合航空、一二三航空计划执行航班3.57万班次, 日均2981班次。其中国内航班约3.2万班次, 投放运力达72.73亿座公里, 为2019年同期的130%。(彭博)

### ASML据报考虑支援日本Rapidus北海道厂房生产

荷兰光刻机生产商艾司摩尔正探讨明年在日本北海道千岁市设立支援生产技术据点。报道引述ASML方面表示, 公司计划安排为Rapidus提供客户支持的技术人员。据悉规模约40至50人。Rapidus去年8月设立, 由日本电信电话(NTT)及丰田等出资, 实现新一代半导体国产化。(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	4.36	3.12	0.36	(35.75)	1635	大众公用	1.27	12.04	0.41	(63.94)
1398	工商银行	3.70	3.42	0.38	(26.60)	753	中国国航	5.22	-	2.26	(40.02)
1288	农业银行	2.86	3.64	0.41	(26.24)	670	东方航空	2.64	-	2.41	(44.29)
3988	中国银行	2.69	3.47	0.35	(33.75)	1055	南方航空	3.72	-	1.65	(43.57)
1658	邮储银行	3.87	-	0.48	(27.71)	1919	中远海控	7.96	1.95	0.60	(24.67)
3328	交通银行	4.69	3.67	0.37	(24.40)	598	中国外运	2.86	4.99	0.53	(46.57)
3968	招商银行	32.60	5.40	0.90	(8.20)	2866	中远海发	0.85	4.60	0.37	(66.84)
998	中信银行	3.62	2.64	0.25	(41.24)	1138	中远海能	8.57	9.29	1.11	(41.15)
6818	光大银行	2.36	2.99	0.30	(28.63)	2880	大连港	0.64	11.39	0.37	(62.15)
2016	浙商银行	2.05	2.94	0.33	(25.65)	6198	青岛港	3.89	5.28	0.62	(43.21)
1988	民生银行	2.65	3.15	0.18	(35.93)	3369	秦港股份	1.28	4.89	0.37	(63.32)
6196	郑州银行*	0.91	4.12	0.18	(60.34)	317	广船国际	8.78	16.98	0.68	(65.22)
3866	青岛银行*	2.02	4.04	0.36	(46.11)	2039	中集集团*	4.57	20.75	0.51	(40.24)
1963	重庆银行	4.10	2.83	0.26	(53.64)	1800	中国交建	3.78	3.27	0.23	(61.69)
3618	渝农商行	2.93	-	0.28	(31.99)	390	中国中铁	4.06	3.06	0.35	(44.73)
2628	中国人寿	11.96	13.87	0.70	(69.38)	1186	中国铁建	4.77	2.56	0.20	(49.27)
2318	中国平安	44.00	7.77	0.81	(15.42)	1766	中国中车	3.76	8.43	0.66	(40.23)
2601	中国太保	19.62	5.93	0.72	(36.29)	3898	时代电气	26.55	12.34	1.00	(38.04)
1336	新华保险	19.34	3.85	0.50	(51.25)	3969	中国通号	2.51	7.32	0.58	(55.86)
1339	人保集团	2.83	4.38	0.48	(55.47)	525	广深铁路	1.70	-	0.43	(45.39)
6030	中信证券	15.74	10.55	0.89	(32.53)	177	宁沪高速	7.11	7.50	1.04	(36.47)
3908	中金公司	14.24	9.85	0.75	(64.71)	548	深圳高速	6.34	6.93	0.77	(41.08)
6837	海通证券	4.72	10.32	0.34	(55.96)	995	皖通高速	8.46	8.09	1.11	(29.24)
2611	国泰君安	8.81	6.78	0.51	(43.75)	107	成渝高速	2.44	6.84	0.46	(44.88)
6806	申万宏源*	1.48	10.92	0.35	(68.27)	2238	广汽集团	3.72	6.80	0.32	(65.50)
1776	广发证券*	10.44	8.96	0.56	(33.93)	1211	比亚迪*	235.00	26.58	5.32	(7.82)
6886	华泰证券	9.93	6.93	0.57	(41.69)	2333	长城汽车	9.22	19.14	1.17	(66.65)
6099	招商证券	6.85	7.01	0.54	(54.51)	1839	中集车辆*	6.93	4.93	0.91	(46.83)
3958	东方证券	3.98	6.41	0.40	(61.43)	2338	潍柴动力	10.54	13.36	1.10	(21.90)
6178	光大证券	5.62	8.05	0.43	(68.68)	3606	福耀玻璃	35.70	16.66	3.02	(10.23)
6881	银河证券	4.02	5.06	0.42	(66.04)	1108	洛阳玻璃	4.94	18.75	0.68	(67.99)
6066	中信建投	7.82	9.19	0.80	(70.50)	6865	福莱特	17.10	15.51	2.26	(43.94)
1375	中州证券	1.15	11.81	0.36	(73.04)	38	一拖股份	4.00	5.57	0.65	(69.98)
1456	国联证券	3.58	10.23	0.53	(68.64)	1157	中联重科*	4.26	12.31	0.65	(42.26)
883	中国海油	13.80	4.59	0.96	(39.39)	564	郑煤机	7.50	4.42	0.67	(46.76)
857	中石油	5.90	6.58	0.71	(31.36)	1057	浙江世宝*	2.23	47.19	1.16	(87.78)
386	中石化	4.29	8.21	0.60	(34.38)	1072	东方电气	8.36	7.87	0.67	(50.37)
338	上石化	1.11	-	0.44	(66.76)	2727	上海电气	1.79	-	0.49	(64.49)
1033	石化油服	0.62	12.08	1.36	(72.98)	2208	金风科技*	3.91	9.99	0.43	(60.67)
2883	中海油田	9.60	16.51	1.07	(45.05)	187	京城机电	2.78	-	1.34	(78.49)
568	山东墨龙*	2.42	-	2.17	(49.74)	2607	上海医药	12.18	9.24	0.62	(37.45)
1088	中国神华	25.05	7.11	1.21	(25.46)	2196	复星医药	18.32	11.45	1.00	(40.53)
1898	中煤能源	6.10	4.52	0.55	(35.20)	1513	丽珠医药*	26.00	11.20	1.69	(34.65)
1171	兖州煤业	14.68	4.35	1.43	(32.70)	874	白云山	22.75	8.24	1.02	(32.78)
3996	中国能源建设	0.88	4.75	0.36	(63.85)	719	新华制药*	5.56	7.12	0.81	(74.36)
1816	中广核*	2.03	8.68	0.87	(39.98)	1349	复旦张江	2.57	10.03	1.07	(76.97)
902	华能国际	3.76	-	1.06	(55.64)	1858	春立医疗	12.90	16.66	1.69	(51.88)
991	大唐发电	1.20	-	0.72	(58.12)	6160	百济神州	112.30	-	5.20	(26.19)
1071	华电国际	3.17	-	0.80	(42.85)	1877	君实生物*	18.60	-	2.01	(55.15)
916	龙源电力	6.66	9.06	0.77	(68.93)	9995	荣昌生物	40.20	-	4.75	(39.34)
956	新天绿能	2.70	4.99	0.53	(69.47)	6185	康希诺	24.90	-	0.97	(70.18)
1618	中国中冶	1.65	3.34	0.33	(58.26)	9989	海普瑞*	4.09	7.70	0.45	(69.13)
2068	中铝国际	1.62	-	1.07	(70.22)	2359	药明康德	93.00	27.01	5.17	0.19
347	鞍钢股份*	1.89	-	0.29	(35.72)	3759	康龙化成*	19.26	23.19	3.04	(42.50)
323	马钢股份	1.27	-	0.34	(55.34)	3347	泰格医药	44.05	-	-	(38.59)
1053	重庆钢铁	0.82	-	0.33	(50.24)	6821	凯莱英*	107.90	-	-	(33.96)
2600	中国铝业	4.29	22.21	1.24	(36.58)	6127	昭衍新药	14.62	9.50	1.25	(43.02)
358	江西铜业	12.18	6.67	0.50	(41.29)	1880	中国中免	100.70	36.56	4.02	(11.78)
2899	紫金矿业	11.82	16.34	2.92	(9.53)	168	青岛啤酒	62.30	18.43	2.97	(33.87)
1787	山东黄金	14.64	69.62	2.60	(45.87)	553	南京熊猫	2.35	1,721.01	0.57	(75.43)
3993	洛阳钼业	4.98	38.17	1.94	(21.77)	981	中芯国际	19.80	13.72	1.02	(64.06)
1772	赣锋锂业	31.55	3.11	1.22	(34.32)	1347	华虹公司	19.22	6.49	1.02	(61.21)
9696	天齐锂业	42.80	2.59	1.31	(27.66)	1385	复旦微电	16.20	12.39	0.27	(68.47)
914	海螺水泥	20.60	8.29	0.56	(26.53)	941	中国移动	65.45	10.10	0.98	(37.24)
6655	华新水泥	7.93	5.69	0.56	(50.82)	728	中国电信	3.92	11.37	0.75	(37.14)
2009	金隅股份	0.82	-	0.18	(65.40)	763	中兴通讯*	23.20	11.44	1.63	(34.09)
2202	万科*	8.45	4.54	0.37	(40.02)	6869	长飞光纤	10.56	5.96	0.71	(70.97)
588	北京北辰	0.82	-	0.20	(63.92)	921	海信家电*	20.00	11.01	2.07	(21.09)
1528	美凯龙	2.59	-	0.20	(45.72)	6690	海尔智家	23.50	13.10	2.14	(7.55)
1065	创业环保	2.68	4.85	0.45	(57.32)	1812	晨鸣纸业*	2.33	-	0.36	(52.77)
895	东江环保*	1.87	-	0.38	(69.49)	811	新华文轩	6.16	4.93	0.54	(57.86)
						2402	亿华通	35.45	-	1.97	(39.01)

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