

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	17,172.13	(0.72)	(3.60)
H股	5,871.71	(0.89)	(3.99)
红筹	3,373.01	(0.73)	(3.29)
HSC大型股	1,562.78	(0.74)	(4.03)
HSC中型股	3,371.90	(0.70)	(4.32)
AH股溢价	145.50	(0.80)	(0.59)
沪深300	3,474.24	(1.04)	(4.20)
富时中国A50	11,686.27	(0.62)	(3.61)
上证180	7,550.92	(1.18)	(4.02)
上证380	5,074.11	(2.11)	(5.08)
台北加权	16,251.36	(1.15)	(2.41)
日经225	30,999.55	(0.83)	(3.25)
道琼斯	32,936.41	(0.58)	(3.08)
标普500	4,217.04	(0.17)	(3.58)
纳斯达克	13,018.33	0.27	(4.05)
德国DAX 30	14,800.72	0.02	(2.87)
富时100	7,374.83	(0.37)	(3.35)
法国CAC 40	6,850.47	0.50	(2.45)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	86.21	0.84	(0.52)
纽约期金(美元/t oz)	1,976.30	(0.31)	2.87
标普高盛商品指数	590.77	(1.67)	(0.10)
CRB大宗商品期货价格指数	283.40	(0.91)	0.37
罗杰斯国际商品指数	3,854.04	(0.94)	0.14

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9344	(0.20)	(0.17)
美元兑人民币	7.3102	(0.21)	(0.08)
美元兑港元	7.8240	(0.00)	0.10
美元兑日元	149.78	(0.02)	0.60
欧元兑美元	1.0667	0.85	0.70
英镑兑美元	1.2248	0.53	0.30
澳元兑美元	0.6337	(0.44)	(1.35)

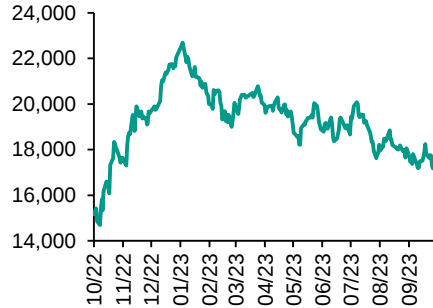
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.7270	3.40	3.50
香港(10年期)	4.44900	21.30	41.40
美国(10年期)	4.86290	2.88	42.92

来源：彭博

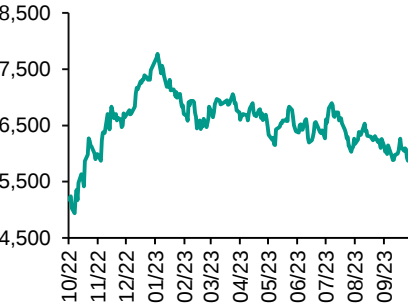
每天导读

各股市走势图

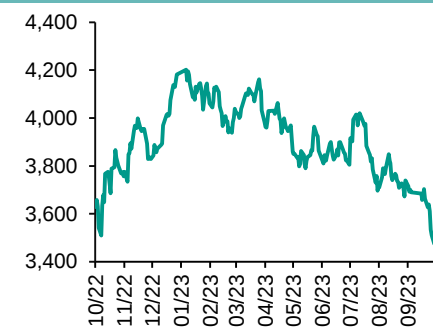
恒指走势图



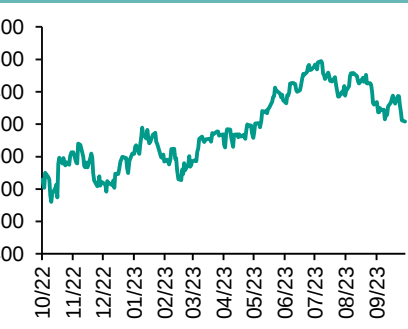
国指走势图



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中仅纳指上涨，标普500指数创五连跌及5月以来最低收市水平，本周多家科技巨头将会公布业绩，同时中东局势未稳，导致市场观望情绪浓厚；标普500指数中通信服务指数领涨，而能源指数领跌。昨天欧洲三大股市中仅富时100指数下跌。上周五恒指及国指均下跌，恒指跌幅较大；港股各行业指数中仅原材料和地产建筑指数上涨，而公用事业指数领跌。昨天上证综指及深成指均下跌，深成指跌幅较大；沪深300指数各行业指数中仅医药卫生指数上涨，而原材料指数领跌。上周五沪股通北向净买入16.04亿人民币，南向净买入23.23亿港元；深股通北向净卖出13.2亿人民币，南向净买入11.13亿港元。今天欧元区、英国、美国将公布10月PMI初值数据。

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
欧元区	消费者信心指数	10月	-18.3	-17.9	-17.8
日本	国民消费物价指数同比	9月	3.0%	3.0%	3.2%
德国	PPI同比	9月	-14.1%	-14.7%	-12.6%
英国	GfK消费者信心指数	10月	-20	-30	-21
英国	同比零售营收 含汽车燃料	9月	-0.2%	-1.0%	-1.3%*
香港	综合消费物价指数同比	9月	1.8%	2.0%	1.8%

来源：彭博（*均为修正值）

主要新闻总结

- 美国2023财年预算赤字扩大23%，加息推升偿债成本支出而收入下降

· 穆迪对英国的评级展望上调至稳定，标普对英国的展望仍为稳定

· 韩国早期出口数据恢复增长，预示全球需求正在复苏

· 新加坡9月核心通胀率放缓，触及18个月低点
- 中国称较多外资金融机构不断加大在华投入，部分机构的调整不具长期性

· 中国外汇局数据显示9月代客结售汇和涉外收付款逆差均创多年来最大

· 中国1-9月份以人民币计的实际使用外资金额同比下降8.4%

· 中国央行创纪录规模净投放维稳资金面，7天期回购利率迈向4月底来新高



国际经济要闻

美国2023财年预算赤字扩大23%，加息推升偿债成本支出而收入下降

美国政府2023财年预算赤字扩大23%，因所得税收入下降拖累了整体收入，而利率上升导致支出增加。美国财政部周五公布的数据显示，截至9月30日的2023财政年度，赤字扩大至1.7万亿美元，相当于国内生产总值(GDP)的6.3%。这一规模为有记录以来第三高。而前一财政年度赤字为1.38万亿美元，占GDP的5.4%。(彭博)

穆迪对英国的评级展望上调至稳定，标普对英国的展望仍为稳定

穆迪投资者服务公司对英国的评级展望由负面上调至稳定，而标普对英国的展望仍为稳定，为英国首相里希·苏纳克提供了其所急需的支持。这两家信用评级机构均暗示，英国无评级调降风险。标普对英国的评级为AA，为第三高级别，穆迪给出的评级为Aa3，为第四高。“政策的可预测性已恢复，”穆迪周五在声明中表示。而标普则以“尽管面临多重不利因素，但经济表现依然坚韧”为由。(彭博)

韩国早期出口数据恢复增长，预示全球需求正在复苏

韩国早期出口数据一年多来首次恢复增长表明全球需求复苏，这将支持韩国这个贸易依赖型经济体。海关周一发布的数据显示，10月前20天的日均出口量同比增长8.6%。为去年9月以来首次增长。韩国严重依赖外部需求来推动经济增长。由于其在全球供应链和科技行业中的关键地位，韩国出口数据受到密切关注，可以帮助外界尽早了解全球贸易走向。(彭博)

新加坡9月核心通胀率放缓，触及18个月低点

周一公布的官方数据显示，不包括住房和私人交通成本的核心通胀率放缓至3%。这是新加坡金管局密切追踪的一项指标。彭博调查经济学家的预期中值为3.1%，8月增幅为3.4%。新加坡金管局和贸工部预计，今年核心通胀率平均在4%左右，预计包括所有项目的通胀率在5%左右；预计2024年核心指标平均为2.5%-3.5%，整体通胀指标将在3%-4%的范围内。(彭博)

大中华经济要闻

中国称较多外资金金融机构不断加大在华投入，部分机构的调整不具长期性

中国国家金融监管总局官员卢巍在发布会上表示，注意到部分外资银行近年来对在华机构和业务进行了一定调整，主要是在过去三年疫情和全球经济发展不确定性增加的背景下，外资银行母行根据自身经营状况和战略调整做出的商业选择，上述调整具有特定的时空背景，不具备长期性和趋势性特征。(彭博)

中国外汇局数据显示9月代客结售汇和涉外收付款逆差均创多年来最大

中国国家外汇管理局周五发布数据显示，9月代客结售汇录得逆差194.1亿美元，为2018年11月以来最大规模净售汇，当月涉外收付款逆差达到近539亿美元，创2016年初来最大，凸显资金流出和汇率贬值压力。(彭博)

中国1-9月份以人民币计的实际使用外资金额同比下降8.4%

中国商务部发布，1-9月中国实际使用外资金额 9,199.7亿元人民币，按可比口径同比下降8.4%。2022年5月起，根据新修订的《外商投资统计调查制度》，实际使用外资金额为包含银行、证券、保险领域的全口径数据，同比为不含上述领域的可比口径。(彭博)

中国央行创纪录规模净投放维稳资金面，7天期回购利率迈向4月底来新高

据中国央行网站公告，为对冲税期高峰、政府债券发行缴款等因素的影响，维护银行体系流动性合理充裕，周五开展8280亿元人民币7天期逆回购操作。彭博汇总数据计算，单日净投放7330亿元，规模创纪录最高。(彭博)

企业要闻

中国恒大修改重组条款且相关聆讯延期，债务重整之路陷入迷雾

中国恒大集团正在修改拟议债务重组条款，相关聆讯纷纷被取消或延期，为公司规模庞大且历时漫长的重组之路再添不确定性。恒大在香港交易所发布的公告指出，基于公司目前情况及与其顾问及债权人协商，正在修改拟议重组的条款以匹配公司客观情况和债权人要求。公告未提供拟议重组的细节。(彭博)

远洋控股集团“15远洋05”债券利息兑付时间宽限7天至10月26日

远洋控股集团周五在上交所公告称，经投资者投票表决，“15远洋05”债券利息兑付获得7天宽限期，即利息兑付时间宽限至2023年10月26日完成支付。(彭博)

英伟达正在开发基于Arm技术的个人电脑芯片，挑战英特尔

知情人士称，英伟达正在采用Arm Holdings Plc技术开发芯片，这将对英特尔个人电脑处理器构成挑战。英特尔在个人电脑领域的主要竞争对手Advanced Micro Devices Inc. 也在致力于基于Arm的处理器。(彭博)

蔚来汽车的生产合作伙伴计划出售部分厂房设备等资产

江淮汽车拟通过在产权交易中心公开挂牌方式转让乘用车公司部分厂房设备等资产，评估价值约45亿元人民币。江淮汽车为在美国上市的蔚来汽车生产电动汽车。《中国证券报》报道，部分资产来自两家生产蔚来汽车的工厂。这两家工厂分别于2018年和2022年投产。(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	4.55	3.26	0.38	(34.60)	1635	大众公用	1.27	12.05	0.41	(60.84)
1398	工商银行	3.76	3.48	0.39	(27.11)	753	中国国航	4.92	-	2.13	(34.80)
1288	农业银行	2.87	3.66	0.41	(26.53)	670	东方航空	2.52	-	2.30	(40.09)
3988	中国银行	2.75	3.56	0.36	(34.45)	1055	南方航空	3.40	-	1.51	(43.07)
1658	邮储银行	3.76	-	0.46	(27.27)	1919	中远海控	7.70	1.88	0.59	(24.27)
3328	交通银行	4.67	3.66	0.37	(24.77)	598	中国外运	2.83	4.94	0.52	(41.50)
3968	招商银行	30.70	5.02	0.84	(8.15)	2866	中远海发	0.81	4.39	0.35	(64.96)
998	中信银行	3.56	2.60	0.25	(41.13)	1138	中远海能	7.84	8.51	1.02	(44.13)
6818	光大银行	2.24	2.84	0.29	(30.00)	2880	大连港	0.64	11.41	0.37	(59.87)
2016	浙商银行	1.96	2.82	0.32	(25.86)	6198	青岛港	3.75	5.10	0.60	(40.51)
1988	民生银行	2.52	3.20	0.17	(35.32)	3369	秦港股份	1.24	4.36	0.36	(59.91)
6196	郑州银行*	0.88	3.99	0.17	(59.70)	317	广船国际	8.48	16.41	0.66	(64.36)
3866	青岛银行*	1.99	3.72	0.34	(44.66)	2039	中集集团*	4.13	18.77	0.46	(39.80)
1963	重庆银行	4.09	2.83	0.26	(51.57)	1800	中国交建	3.43	2.97	0.21	(59.54)
3618	渝农商行	2.98	-	0.28	(33.07)	390	中国中铁	3.61	2.72	0.31	(43.97)
2628	中国人寿	11.08	12.86	0.65	(70.31)	1186	中国铁建	4.45	2.39	0.19	(46.70)
2318	中国平安	40.55	7.33	0.75	(17.53)	1766	中国中车	3.35	7.52	0.59	(40.94)
2601	中国太保	19.24	5.82	0.71	(36.88)	3898	时代电气	24.25	11.28	0.92	(37.81)
1336	新华保险	18.90	3.77	0.49	(50.07)	3969	中国通号	2.39	6.98	0.56	(53.19)
1339	人保集团	2.72	4.21	0.46	(54.04)	525	广深铁路	1.43	-	0.36	(48.61)
6030	中信证券	15.08	10.11	0.86	(33.48)	177	宁沪高速	6.76	7.13	0.99	(37.15)
3908	中金公司	13.36	9.25	0.70	(66.11)	548	深圳高速	6.30	6.89	0.76	(39.69)
6837	海通证券	4.48	9.80	0.33	(55.99)	995	皖通高速	7.60	7.27	0.99	(33.32)
2611	国泰君安	8.58	6.61	0.50	(43.35)	107	成渝高速	2.25	6.31	0.42	(44.82)
6806	申万宏源*	1.43	10.56	0.34	(68.19)	2238	广汽集团	3.67	6.72	0.31	(65.29)
1776	广发证券*	9.87	8.48	0.53	(35.42)	1211	比亚迪*	244.40	27.67	5.54	(4.32)
6886	华泰证券	10.14	7.09	0.58	(38.08)	2333	长城汽车	10.02	20.82	1.27	(68.77)
6099	招商证券	6.45	6.61	0.51	(55.75)	1839	中集车辆*	5.86	4.17	0.77	(47.81)
3958	东方证券	3.50	5.65	0.36	(61.44)	2338	潍柴动力	10.68	13.55	1.12	(23.24)
6178	光大证券	5.25	7.53	0.40	(69.28)	3606	福耀玻璃	36.05	16.84	3.05	(7.67)
6881	银河证券	3.94	4.96	0.41	(69.07)	1108	洛阳玻璃	4.10	15.58	0.57	(70.58)
6066	中信建投	7.21	8.48	0.74	(71.72)	6865	福莱特	16.64	15.11	2.20	(40.29)
1375	中州证券	1.19	12.24	0.37	(70.74)	38	一拖股份	3.79	5.28	0.62	(68.33)
1456	国联证券	3.57	10.21	0.53	(69.76)	1157	中联重科*	3.81	11.04	0.58	(43.32)
883	中国海油	13.44	4.47	0.94	(38.17)	564	郑煤机	6.87	4.06	0.61	(47.34)
857	中石油	5.62	6.27	0.68	(30.63)	1057	浙江世宝*	1.99	42.15	1.04	(86.05)
386	中石化	4.08	7.82	0.57	(31.68)	1072	东方电气	7.33	6.91	0.59	(52.51)
338	上石化	1.02	-	0.41	(66.21)	2727	上海电气	1.67	-	0.46	(64.54)
1033	石化油服	0.60	11.70	1.32	(70.65)	2208	金风科技*	3.65	9.34	0.41	(60.44)
2883	中海油田	9.18	15.80	1.02	(43.94)	187	京城机电	2.50	-	1.21	(78.98)
568	山东墨龙*	2.64	-	1.61	(46.26)	2607	上海医药	11.24	8.54	0.58	(37.86)
1088	中国神华	24.15	6.86	1.17	(27.05)	2196	复星医药	17.20	10.76	0.94	(40.12)
1898	中煤能源	6.02	4.46	0.54	(34.52)	1513	丽珠医药*	23.55	10.16	1.53	(37.77)
1171	兖州煤业	14.18	4.20	1.38	(32.34)	874	白云山	20.35	7.38	0.92	(32.89)
3996	中国能源建设	0.84	4.54	0.34	(63.15)	719	新华制药*	5.37	6.88	0.78	(73.79)
1816	中广核*	1.91	8.18	0.82	(40.51)	1349	复旦张江	2.42	9.45	1.01	(76.32)
902	华能国际	3.43	-	0.97	(56.04)	1858	春立医疗	12.86	16.62	1.69	(51.92)
991	大唐发电	1.09	-	0.66	(57.92)	6160	百济神州	94.65	-	4.38	(33.66)
1071	华电国际	2.97	-	0.71	(40.96)	1877	君实生物*	17.94	-	1.94	(57.10)
916	龙源电力	6.28	8.55	0.73	(70.23)	9995	荣昌生物	37.00	-	4.38	(40.65)
956	新天绿能	2.65	4.90	0.52	(68.26)	6185	康希诺	23.05	-	0.90	(70.14)
1618	中国中冶	1.50	3.04	0.30	(57.27)	9989	海普瑞*	3.89	7.33	0.43	(68.61)
2068	中铝国际	1.45	-	0.95	(68.78)	2359	药明康德	92.10	26.78	5.12	2.02
347	鞍钢股份*	1.69	-	0.26	(37.09)	3759	康龙化成*	17.40	20.97	2.75	(44.08)
323	马钢股份	1.18	-	0.32	(56.08)	3347	泰格医药	40.25	-	-	(41.60)
1053	重庆钢铁	0.80	-	0.32	(47.36)	6821	凯莱英*	112.50	-	-	(32.04)
2600	中国铝业	3.85	19.96	1.11	(36.78)	6127	昭衍新药	13.42	8.73	1.15	(47.47)
358	江西铜业	11.10	6.09	0.46	(40.67)	1880	中国中免	85.80	31.18	3.43	(11.00)
2899	紫金矿业	11.62	16.08	2.88	(5.18)	168	青岛啤酒	58.30	17.26	2.78	(32.58)
1787	山东黄金	15.10	71.88	2.69	(43.07)	553	南京熊猫	2.22	1,627.42	0.54	(73.37)
3993	洛阳钼业	4.52	34.68	1.76	(18.00)	981	中芯国际	21.05	14.60	1.08	(65.37)
1772	赣锋锂业	31.15	3.07	1.21	(33.34)	1347	华虹公司	19.28	6.52	1.03	(58.95)
9696	天齐锂业	41.45	2.51	1.27	(26.34)	1385	复旦微电	13.14	10.06	2.03	(70.31)
914	海螺水泥	18.40	7.41	0.50	(27.18)	941	中国移动	64.25	9.84	1.00	(39.21)
6655	华新水泥	7.00	5.03	0.49	(52.54)	728	中国电信	3.71	10.77	0.71	(38.97)
2009	金隅股份	0.76	-	0.16	(64.85)	763	中兴通讯*	20.50	10.12	1.44	(31.54)
2202	万科*	7.85	4.23	0.35	(36.88)	6869	长飞光纤	10.14	5.73	0.68	(69.39)
588	北京北辰	0.77	-	0.19	(63.29)	921	海信家电*	21.70	11.95	2.25	(14.88)
1528	美凯龙	2.44	-	0.19	(43.29)	6690	海尔智家	22.70	12.67	2.07	(4.59)
1065	创业环保	2.53	4.59	0.43	(56.86)	1812	晨鸣纸业*	2.25	-	0.35	(49.95)
895	东江环保*	1.68	-	0.34	(70.38)	811	新华文轩	5.95	4.77	0.52	(53.48)
						2402	亿华通	34.70	-	1.94	(32.26)

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