

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	17,230.59	0.75	1.09
H股	5,911.08	0.88	0.88
红筹	3,360.08	0.25	0.05
HSC大型股	1,566.24	0.76	0.88
HSC中型股	3,421.48	0.16	1.38
AH股溢价	145.87	-0.31	-0.50
沪深300	3,554.19	-0.47	1.14
富时中国A50	12,068.94	0.00	0.92
上证180	7,694.01	-0.31	0.74
上证380	5,216.55	-0.82	0.83
台北加权	16,396.95	2.23	2.01
日经225	31,601.65	2.41	3.27
道琼斯	33,839.08	1.70	3.22
标普500	4,317.78	1.89	4.36
纳斯达克	13,294.19	1.78	5.55
德国DAX 30	15,143.60	1.48	2.80
富时100	7,446.53	1.42	1.25
法国CAC 40	7,060.69	1.85	2.49

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	82.67	0.25	-3.36
纽约期金(美元/t oz)	1,993.30	-0.01	0.24
标普高盛商品指数	584.18	1.55	0.24
CRB大宗商品期货价格指数	282.25	1.13	0.26
罗杰斯国际商品指数	3,827.22	1.02	-0.13

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9366	(0.10)	0.20
美元兑人民币	7.3283	(0.07)	0.08
美元兑港元	7.8252	0.05	(0.09)
美元兑日元	150.46	0.53	0.96
欧元兑美元	1.0619	0.51	1.45
英镑兑美元	1.2191	0.57	0.94
澳元兑美元	0.6426	1.44	1.97

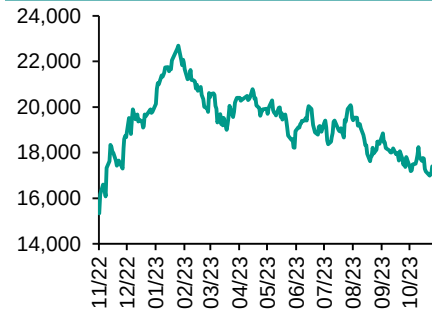
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6610	(5.90)	(2.00)
香港(10年期)	4.19800	(17.30)	(0.90)
美国(10年期)	4.65900	(18.55)	(1.95)

来源: 彭博

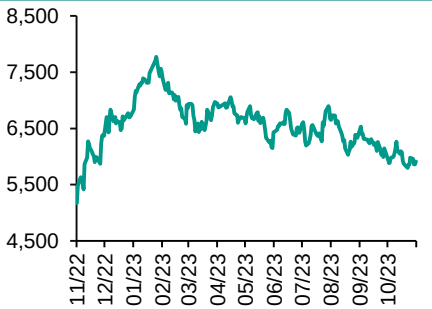
每天导读

各股市走势图

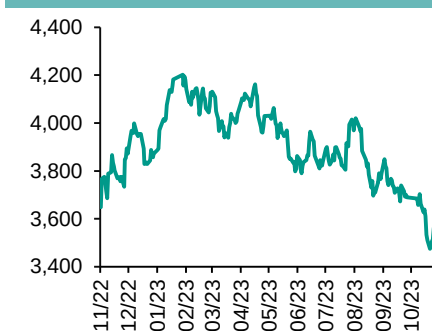
恒指走势图



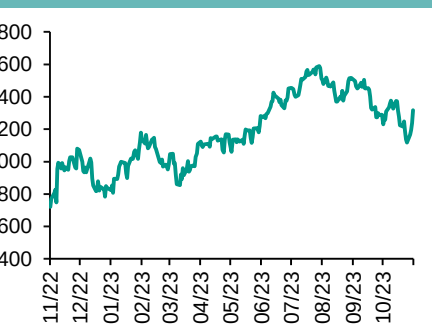
国指走势图



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。昨天欧洲三大股市均上升, 其中法国CAC40指数升幅最大。昨天恒指及国指均下跌, 其中国指跌幅较大。受到海外市场及中东局势紧张影响, 港股主要股指继续下跌, 恒指收市跌破17000点水平, 再创今年新低。港股行业指数中仅保健和原材料指数上涨, 而信息科技指数领跌。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指数各行业指数中仅电信业务指数下跌, 而公用事业指数领涨。昨日沪股通北向净卖出3.81亿人民币, 南向净买入44.09亿港元; 深股通北向净卖出20.73亿人民币, 南向净卖出2.03亿港元。今天将公布德国10月IFO商业景气指数以及美国9月新屋销售环比。

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	HCOB欧元区制造业PMI	10月	43.7	43.0	43.4
欧元区	HCOB欧元区服务业PMI	10月	48.6	47.8	48.7
欧元区	HCOB欧元区综合PMI	10月	47.4	46.5	47.2
美国	标普全球-美国制造业PMI	10月	49.5	50.0	49.8
美国	标普全球-美国服务业PMI	10月	49.9	50.9	50.1
美国	标普全球-美国综合PMI	10月	50.0	51.0	50.2

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

· 美国10月份企业活动加速 通胀指标降温

· 欧元区或陷入衰退 经济每况愈下

· 英国就业人数连续下降 创2021年初以来最长周期

· 德国将超过日本成为第三大经济体 日元疲软为主要因素

· 增发国债、提高赤字、提前下达地方新债限额 中国以罕见举措拼经济

· 中国三季度出入境人员达到2019年同期的73%

· 中国1-9月全国一般公共预算收入同比增长8.9% 土地出让收入降19.8%

· 香港行政长官李家超周三将发布施政报告

国际经济要闻

美国10月份企业活动加速 通胀指标降温

在连续两个月陷入停滞之后，10月份美国企业活动加速，得益于工厂需求反弹和服务业通胀放缓。10月份标普全球美国综合PMI指数初值升至三个月高点51，高于荣枯分界线50。工厂新订单自4月以来首次增长，服务业的业务活动也有改善。与此同时，在服务业通胀压力下降的推动下，综合销售价格指数跌至三年低点。（彭博）

欧元区或陷入衰退 经济每况愈下

欧元区的私营部门活动以又一令人沮丧的表现拉开了2023年最末一个季度的序幕，暗示该地区的经济可能陷入衰退。标普全球的欧元区综合PMI10月份放缓至三年低点，跌至46.5，明显低于荣枯分界线50。经济学家此前预计该指数略有改善升至47.4。（彭博）

英国就业人数连续下降 创2021年初以来最长周期

在截至8月的三个月里，英国经济就业人数减少，使得就业人数创下自新冠疫情最严重时期以来最长时间的下滑，而这也是通胀压力可能正在减弱的迹象。英国国家统计局周二公布，6-8月就业人数减少82,000人，之前5-7月减少133,000人。这已经是连续第三次三个月就业人数下降，是2021年初以来最严重的一次。（彭博）

德国将超过日本成为第三大经济体 日元疲软为主要因素

得益于日元兑美元和欧元汇率下跌，德国经济预计将在2023年取代日本，成为世界第三大经济体。根据国际货币基金组织(IMF)的最新预测，德国今年名义国内生产总值(GDP)据估算在4.43万亿美元，日本为4.23万亿美元。当前日元兑欧元汇率逼近160日元大关，兑美元汇率距33年低点咫尺之遥。上次日元兑欧元汇率触及160是在2008年8月。（彭博）

大中华经济要闻

增发国债、提高赤字、提前下达地方新增限额 中国以罕见举措拼经济

为加大经济复苏力道，中国在接近年末时罕见祭出多项财政刺激措施。全国人大常委会周二批准国务院增发国债和调整今年中央预算方案的决议。中央财政将在今年四季度增发2023年国债1万亿元人民币，作为特别国债管理。增发的国债全部通过转移支付方式安排给地方，今年拟安排使用5000亿元，结转明年使用5000亿元。（彭博）

中国三季度出入境人员达到2019年同期的73%

央视新闻援引国家移民管理局称，三季度出入境人员1.23亿人次，同比增长454.4%，达到2019年同期的73%。其中内地居民6168.8万人次，港澳台居民5017.6万人次，外国人1093.6万人次。签发外国人签证证件60.8万张，同比增长268.5%，恢复到2019年同期水平。（彭博）

中国1-9月全国一般公共预算收入同比增长8.9% 土地出让收入降19.8%

中国财政部发布公告，1-9月累计全国一般公共预算收入166713亿元，同比增长8.9%；全国一般公共预算支出197897亿元，同比增长3.9%。1-9月国有土地使用权出让收入30875亿元，同比下降19.8%。（彭博）

香港行政长官李家超周三将发布施政报告

香港行政长官李家超周三将发布施政报告，可能会公布提振房地产销售和股票市场的举措。在香港房价较2021年峰值下跌近五分之一后，分析师预计李家超将为住房销售减税。此外，他还可能降低股票交易印花税，并采取更多行动吸引人才。（彭博）

企业要闻

苹果公司宣布将于10月30日举行新品发布会

苹果公司将于10月30日周一推出新产品。这可能会是这家iPhone制造商2023年的最后一次发布。该公司周二公布下周名为“快得吓人(Scary Fast)”的展示计划。此次活动定于加利福尼亚州时间下午5点举行，将在该公司网站和YouTube等线上视频服务上播出。（彭博）

Alphabet股价盘后下跌 云计算部门利润不及预期

Alphabet Inc. 云计算部门第三季度利润低于预期，而该市场对公司未来至关重要，投资者对其市场地位感到担忧。Alphabet股价盘后一度下跌7.2%。随着谷歌占据主导地位的搜索业务日趋成熟，投资者寄希望于云计算部门引领增长。该部门营业利润报2.66亿美元，低于预期的4.34亿美元。（彭博）

微软营收创六个季度以来最大增长 受云计算服务推动

微软在周二的声明中表示，截至9月30日的第一财季，营收增长13%至565亿美元，超过分析师的平均预期，每股收益2.99美元；Azure云计算服务的销售额增长29%，而上一季度的增幅为26%。微软股价盘后飙升超过5%。（彭博）

中国粮企参加美国农产品采购签约仪式 为六年来首次

中国粮食企业参加了采购美国农产品的正式签约仪式。美国大豆出口协会周二在声明中表示，中储粮集团和中粮国际等买家与阿彻丹尼尔斯米德兰公司、邦吉和嘉吉等农作物贸易商在艾奥瓦州举行的一个论坛上签署了11份协议。（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	4.49	3.20	0.36	-33.80	1635	大众公用	1.22	11.59	0.39	(62.11)
1398	工商银行	3.78	3.50	0.39	-26.08	753	中国国航	5.27	-	2.29	(37.01)
1288	农业银行	2.93	3.74	0.41	-25.17	670	东方航空	2.64	-	2.08	(42.34)
3988	中国银行	2.80	3.62	0.36	-33.74	1055	南方航空	3.66	-	1.47	(44.01)
1658	邮储银行	3.65	-	0.44	-26.94	1919	中远海控	7.95	3.48	0.59	(23.86)
3328	交通银行	4.69	3.68	0.38	-23.89	598	中国外运	2.59	4.79	0.48	(45.47)
3968	招商银行	29.65	4.82	0.78	-9.66	2866	中远海发	0.80	7.19	0.35	(67.20)
998	中信银行	3.53	2.54	0.24	-40.01	1138	中远海能	8.42	8.29	1.08	(45.61)
6818	光大银行	2.24	2.84	0.29	-29.74	2880	大连港	0.63	11.24	0.28	(61.00)
2016	浙商银行	1.95	1.42	0.31	-28.24	6198	青岛港	3.89	5.19	0.60	(39.40)
1988	民生银行	2.61	3.31	0.17	-35.80	3369	秦港股份	1.27	4.58	0.37	(60.03)
6196	郑州银行*	0.86	3.90	0.17	-61.54	317	广船国际	8.11	15.71	0.63	(65.56)
3866	青岛银行*	2.00	3.74	0.35	-42.65	2039	中集集团*	4.15	33.84	0.46	(42.02)
1963	重庆银行	4.03	2.87	0.25	-50.56	1800	中国交建	3.48	3.01	0.21	(59.39)
3618	渝农商行	2.97	2.86	0.28	-33.42	390	中国中铁	3.62	2.77	0.31	(42.65)
2628	中国人寿	10.62	16.42	0.64	-69.48	1186	中国铁建	4.53	2.40	0.24	(46.40)
2318	中国平安	40.25	6.98	0.76	-16.50	1766	中国中车	3.21	7.34	0.55	(43.28)
2601	中国太保	19.14	5.80	0.71	-34.03	3898	时代电气	24.55	10.66	0.91	(39.48)
1336	新华保险	16.82	3.36	0.44	-51.70	3969	中国通号	2.40	6.90	0.56	(51.86)
1339	人保集团	2.58	4.93	0.44	-54.50	525	广深铁路	1.43	-	0.36	(48.39)
6030	中信证券	15.44	10.37	0.86	-32.97	177	宁沪高速	7.09	7.18	1.04	(33.79)
3908	中金公司	12.28	10.15	0.64	-68.54	548	深圳高速	6.46	12.25	0.78	(38.88)
6837	海通证券	4.43	9.70	0.32	-57.44	995	皖通高速	7.41	7.10	0.97	(32.69)
2611	国泰君安	8.70	6.71	0.51	-45.31	107	成渝高速	2.25	6.32	0.42	(47.16)
6806	申万宏源*	1.42	11.67	0.33	-69.49	2238	广汽集团	3.66	7.87	0.31	(65.99)
1776	广发证券*	9.95	8.56	0.53	-36.51	1211	比亚迪*	232.00	22.00	4.86	(7.64)
6886	华泰证券	10.12	7.08	0.58	-41.24	2333	长城汽车	11.66	18.19	1.41	(63.57)
6099	招商证券	6.40	6.56	0.50	-57.27	1839	中集车辆*	5.48	3.90	0.72	(48.88)
3958	东方证券	3.61	5.83	0.37	-61.83	2338	潍柴动力	12.40	12.45	1.29	(18.14)
6178	光大证券	5.29	6.95	0.40	-69.50	3606	福耀玻璃	35.35	16.53	2.99	(10.91)
6881	银河证券	4.02	5.70	0.42	-68.69	1108	洛阳玻璃	3.76	10.57	0.51	(73.99)
6066	中信建投	7.03	9.88	0.71	-72.68	6865	福莱特	14.34	11.32	1.43	(47.80)
1375	中州证券	1.14	11.74	0.36	-72.32	38	一拖股份	4.10	5.68	0.67	(67.13)
1456	国联证券	3.38	9.68	0.50	-70.05	1157	中联重科*	4.05	11.75	0.62	(39.91)
883	中国海油	12.96	4.32	0.91	-38.32	564	郑煤机	7.50	4.43	0.67	(44.01)
857	中石油	5.19	5.54	0.63	-33.09	1057	浙江世宝*	2.00	29.36	1.05	(86.57)
386	中石化	4.06	7.14	0.57	-31.37	1072	东方电气	7.37	6.55	0.58	(53.83)
338	上石化	1.07	-	0.43	-66.88	2727	上海电气	1.69	-	0.46	(63.93)
1033	石化油服	0.55	10.74	1.21	-73.08	2208	金风科技*	3.86	9.89	0.43	(58.95)
2883	中海油田	9.14	15.91	1.00	-44.77	187	京城机电	2.50	-	1.23	(79.14)
568	山东墨龙*	2.56	-	2.57	-50.96	2607	上海医药	11.26	8.56	0.58	(41.85)
1088	中国神华	24.20	7.18	1.32	-25.81	2196	复星医药	18.16	11.37	1.00	(40.06)
1898	中煤能源	6.06	4.81	0.52	-33.67	1513	丽珠医药*	23.00	9.94	1.44	(38.13)
1171	兖州煤业	13.38	4.67	1.78	-35.16	874	白云山	20.65	7.33	0.91	(34.70)
3996	中国能源建设	0.83	4.39	0.34	-64.41	719	新华制药*	5.57	6.83	0.81	(75.24)
1816	中广核*	1.90	8.25	0.80	-41.39	1349	复旦张江	2.49	9.74	1.04	(76.49)
902	华能国际	3.73	8.76	0.95	-54.24	1858	春立医疗	13.40	17.34	1.76	(55.86)
991	大唐发电	1.22	20.78	0.71	-56.31	6160	百济神州	109.80	-	5.08	(30.11)
1071	华电国际	3.18	-	0.76	-39.83	1877	君实生物*	21.75	-	2.49	(53.97)
916	龙源电力	6.54	8.91	0.76	-69.71	9995	荣昌生物	43.65	-	5.17	(36.64)
956	新天绿能	2.72	5.00	0.53	-69.44	6185	康希诺	25.75	-	1.01	(69.91)
1618	中国中冶	1.51	2.80	0.30	-56.70	9989	海普瑞*	3.84	7.25	0.43	(71.10)
2068	中铝国际	1.50	-	0.99	-70.54	2359	药明康德	92.30	26.83	4.97	1.05
347	鞍钢股份*	1.73	-	0.27	-38.28	3759	康龙化成*	18.32	22.10	2.90	(47.28)
323	马钢股份	1.26	-	0.33	-57.63	3347	泰格医药	43.05	-	-	(39.03)
1053	重庆钢铁	0.78	-	0.31	-50.74	6821	凯莱英*	103.80	-	-	(33.03)
2600	中国铝业	4.29	15.53	1.20	-35.01	6127	昭衍新药	14.28	9.30	1.22	(49.09)
358	江西铜业	10.92	5.68	0.44	-43.32	1880	中国中免	87.45	31.82	3.50	(11.85)
2899	紫金矿业	12.00	15.08	2.86	-8.13	168	青岛啤酒	57.30	16.75	2.60	(33.73)
1787	山东黄金	14.68	43.26	2.58	-41.91	553	南京熊猫	2.28	422.06	0.55	(74.78)
3993	洛阳钼业	4.47	28.11	1.69	-22.19	981	中芯国际	23.85	16.54	1.22	(61.10)
1772	赣锋锂业	27.40	4.41	1.07	-39.92	1347	华虹公司	19.14	6.47	1.02	(60.23)
9696	天齐锂业	40.00	2.43	1.22	-28.71	1385	复旦微电	13.84	10.61	2.14	(71.13)
914	海螺水泥	19.20	7.99	0.52	-24.34	941	中国移动	62.55	9.60	0.98	(37.59)
6655	华新水泥	7.41	5.33	0.52	-52.69	728	中国电信	3.44	10.00	0.66	(39.67)
2009	金隅股份	0.76	-	0.16	-65.18	763	中兴通讯*	17.48	8.64	1.23	(36.45)
2202	万科*	7.38	4.22	0.32	-38.52	6869	长飞光纤	9.03	5.45	0.56	(70.43)
588	北京北辰	0.77	-	0.19	-64.37	921	海信家电*	21.40	9.78	2.07	(14.30)
1528	美凯龙	2.50	-	0.19	-44.76	6690	海尔智家	22.95	12.45	2.02	(4.36)
1065	创业环保	2.63	4.77	0.44	-57.02	1812	晨鸣纸业*	2.29	-	0.36	(51.57)
895	东江环保*	1.77	-	0.36	-70.51	811	新华文轩	6.65	4.93	0.59	(52.59)
						2402	亿华通	36.30	-	2.03	(31.51)

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，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