

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	17,213.87	0.10	-2.26
H股	5,887.98	0.09	-3.00
红筹	3,421.36	0.29	-2.43
HSC大型股	1,576.26	0.17	-2.19
HSC中型股	3,433.61	-0.03	-2.84
AH股溢价	150.85	0.00	4.29
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	16,453.52	1.11	0.88
日经225	31,075.36	1.80	-2.46
道琼斯	33,119.57	-0.03	-1.62
标普500	4,258.19	-0.13	-0.97
纳斯达克	13,219.83	-0.12	0.14
德国DAX 30	15,070.22	-0.20	-1.65
富时100	7,451.54	0.53	-1.98
法国CAC 40	6,998.25	0.02	-1.66

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	82.80	0.60	-8.80
纽约期金(美元/t oz)	1,816.60	-0.10	-2.35
标普高盛商品指数	573.27	-1.11	-6.89
CRB大宗商品期货价格指数	274.63	-0.29	-4.33
罗杰斯国际商品指数	3,744.86	-0.14	-4.52

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9334	0.19	0.00
美元兑人民币	7.3090	0.22	(0.16)
美元兑港元	7.8303	(0.00)	(0.16)
美元兑日元	148.59	(0.52)	0.63
欧元兑美元	1.0544	(0.27)	(1.71)
英镑兑美元	1.2184	(0.12)	(2.58)
澳元兑美元	0.6371	(0.99)	(0.17)

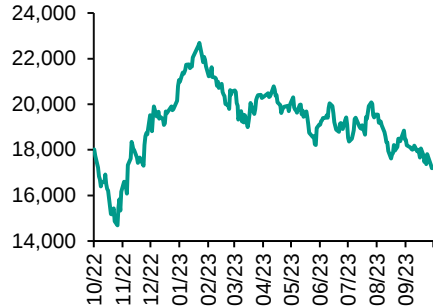
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6810	0.50	9.50
香港(10年期)	4.32000	10.10	43.70
美国(10年期)	4.72480	15.37	44.51

来源：彭博

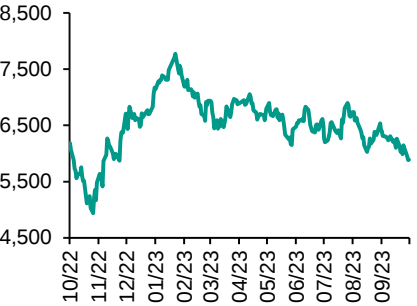
每天导读

各股市走势图

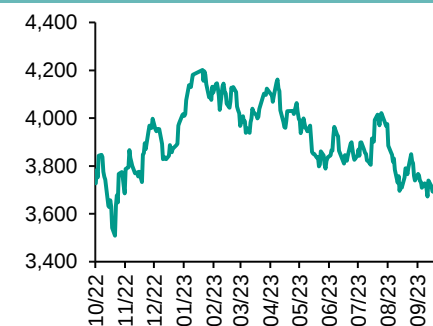
恒指走势图



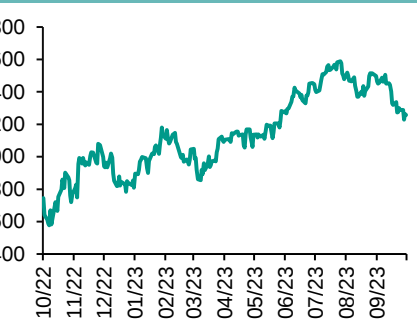
国指走势图



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，其中标普500指数跌幅最大。美股回软，市场观望即将公布的非农业新增职位数据，寻求利率前景线索。旧金山联储银行总裁戴利表示，近期美债收益率上升，联储局可能无需再加息。昨天欧洲三大股市表现不一，其中仅德国DAX30指数下跌。昨天恒指及国指均上升，其中恒指升幅较大。港股各行业指数中必需消费品指数领涨，而能源指数领跌。内地因长假期休市，至10月9日复市。沪深股通因长假期暂停交易，至10月9日复市。今天将公布美国9月失业率和非农就业人数增减以及德国8月工厂订单月环比。

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
美国	贸易余额	8月	-\$59.8b	-\$58.3b	-\$65.0b
美国	周度首次申领失业救济人数	9月30日	210k	207k	205k
德国	出口经季调月环比	8月	-0.6%	-1.2%	-1.9%
德国	进口经季调月环比	8月	0.5%	-0.4%	-1.3%
法国	工业增加值同比	8月	-0.5%	-0.5%	2.5%

来源：彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- IMF：全球经济软着陆可能性上升 央行需避免过早放松货币政策
- 旧金山联储行长称美联储可按兵不动
- 美国8月份贸易逆差收窄至583亿美元 为2020年以来最小
- 欧洲央行的Kazimir重申他希望加息已经结束

- 中国央行行长潘功胜将参加国际货币基金组织(IMF)年会
- 双节假期前6天海南离岛免税销售额同比增长94.2%
- 中国将推进环喜马拉雅地区铁路、航空等重点项目
- 台湾9月通胀因台风攀升至2.93% 核心CPI减速至逾一年最缓

国际经济要闻

IMF：全球经济软着陆可能性上升 央行需避免过早放松货币政策

国际货币基金组织(IMF)认为，主要央行在避免触发全球经济衰退的情况下成功遏制住通胀的可能性越来越高，但是经济增长前景仍不平衡且弱于疫情爆发前。IMF总裁格奥尔基耶娃周四发表讲话称，美国经济已经回到疫情前的轨道，而印度和其他几个新兴市场也有突出表现。虽然认为复苏速度仍然缓慢，但她强调对服务业的需求高于预期，而且各国在控制生活成本上涨方面取得进展。(彭博)

旧金山联储行长称美联储可按兵不动

旧金山联邦储备银行行长Mary Daly表示，如果劳动力市场和通胀继续降温或者金融环境依然吃紧，那么决策层就可以维持利率不变。“如果我们继续看到劳动力市场降温且通胀向我们的目标回落，那么我们就可以维持利率稳定并让政策效果继续发挥作用，”Daly周四在为纽约经济俱乐部准备的讲稿中说。(彭博)

美国8月份贸易逆差收窄至583亿美元 为2020年以来最小

美国8月份贸易逆差缩小至近三年低点，反映出美国对外国商品的需求下降和商品出口回升。美国商务部周四的数据显示，8月份商品和服务贸易逆差收窄9.9%至583亿美元，低于上月修正后的647亿美元。数据未经通胀调整。8月份进口下降0.7%，而出口增长1.6%。(彭博)

欧洲央行的Kazimir重申他希望加息已经结束

欧洲央行管理委员会成员Peter Kazimir重申，希望9月份连续第10次加息后，加息行动已经结束。“我坚信，我们在上次会议上的加息是最后一次，”Kazimir周四在布拉迪斯拉发告诉记者。“我们需要等待12月和3月的预测。只有实际数据才能说服我们，利率已经达峰。只有到那时，我们才能开始关注其他货币政策工具。”。(彭博)

大中华经济要闻

中国央行行长潘功胜将参加国际货币基金组织(IMF)年会

潘功胜势将于下周首次亮相国际舞台，为全球经济金融领导人提供了绝佳机会，与这位中国央行行长近距离接触，获得有关其政策目标方向的宝贵线索。预计潘功胜将前往马拉喀什参加周一开幕的国际货币基金组织年会。此次年会为期一周。这将是潘功胜7月份接替易纲担任中国央行行长以来的首个重大海外行程。(彭博)

双节假期前6天海南离岛免税销售额同比增长94.2%

新华社援引海口海关数据报道，双节假期前6天海南离岛免税销售金额10.1亿元人民币，比2022年同期增长94.2%。报道称，免税购物人数13万人次，比2022年同期增长120%。(彭博)

中国将推进环喜马拉雅地区铁路、航空等重点项目

根据中国外交部网站刊发的发言稿，外交部长王毅周四在西藏举行的“环喜马拉雅”国际合作论坛上表示，将着力推进高质量共建“一带一路”，在环喜马拉雅地区持续推进铁路、公路、航空、电网、通信等双多边优先领域和重点项目。(彭博)

台湾9月通胀因台风攀升至2.93% 核心CPI减速至逾一年最缓

台湾主计总处周四公布，9月份消费者物价指数年增率2.93%，再创1月以来最高，主因台风豪雨造成蔬果涨价且娱乐服务价格上涨。核心物价指数年增率则放缓至2.48%，为2022年3月份以来最低。(彭博)

企业要闻

通用汽车向工会提交第六份合同方案 或许仍难以达成协议

其中一位知情人士表示，虽然通用汽车的提议是向前迈进了一步，但可能不足以结束已经进入第三周的罢工，因为在讨价还价的某些方面，它没有超过竞争对手福特汽车和Stellantis NV提出的条件。UAW主席Shawn Fain 周五将举行一次Facebook Live活动，讨论他是否会扩大对所有三大汽车制造商的罢工。(彭博)

摩根大通考虑将沙特里亚尔债券纳入主要新兴市场指数

知情人士称，摩根大通正在考虑把沙特阿拉伯本币债券纳入其基准新兴市场指数。此举将有助于沙特吸引更多外国组合投资，为沙特庞大的项目提供资金，助其降低对石油的依赖，实现经济多元化。(彭博)

中泛控股收到复牌指引

中泛控股提交公告表示已收到香港联交所发出的复牌指引，其中包括撤回或解除针对该公司的清盘令。公司股票继续暂停买卖直至另行通知。香港交易所可将已连续停牌18个月的任何证券除牌。(彭博)

美团数据显示黄金周假期日均零售消费规模较2019年增长153%

《上证报》报道，美团发布的“十一”黄金周消费数据显示，全国服务零售日均消费规模较2019年同期增长153%。该报道没有给出具体的消费规模数据；“十一”黄金周假期为9月29日至10月6日。全国餐饮堂食消费规模较2019年同期增长254%。(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	4.27	3.06	0.36	-36.83	1635	大众公用	1.33	12.61	0.43	(62.09)
1398	工商银行	3.60	3.33	0.37	-28.30	753	中国国航	5.16	-	2.23	(40.48)
1288	农业银行	2.81	3.58	0.40	-27.25	670	东方航空	2.68	-	2.45	(43.23)
3988	中国银行	2.67	3.45	0.35	-33.99	1055	南方航空	3.82	-	1.69	(41.82)
1658	邮储银行	3.82	-	0.47	-28.36	1919	中远海控	7.63	1.86	0.58	(27.51)
3328	交通银行	4.45	3.48	0.36	-27.99	598	中国外运	2.83	4.94	0.52	(46.93)
3968	招商银行	31.20	5.10	0.86	-11.80	2866	中远海发	0.84	4.55	0.37	(67.10)
998	中信银行	3.47	2.53	0.24	-43.46	1138	中远海能	7.80	8.46	1.01	(46.23)
6818	光大银行	2.22	2.81	0.28	-32.60	2880	大连港	0.64	11.39	0.37	(62.01)
2016	浙商银行	1.98	2.84	0.32	-27.91	6198	青岛港	3.87	5.25	0.61	(43.29)
1988	民生银行	2.56	3.04	0.17	-37.86	3369	秦港股份	1.20	4.59	0.35	(65.48)
6196	郑州银行*	0.90	4.08	0.18	-60.62	317	广船国际	8.74	16.90	0.68	(65.25)
3866	青岛银行*	2.00	4.00	0.36	-46.43	2039	中集集团*	4.25	19.30	0.47	(44.21)
1963	重庆银行	3.92	2.71	0.25	-55.50	1800	中国交建	3.69	3.19	0.22	(62.45)
3618	渝农商行	2.71	-	0.26	-36.85	390	中国中铁	3.87	2.92	0.34	(47.11)
2628	中国人寿	11.58	13.43	0.68	-70.23	1186	中国铁建	4.75	2.55	0.20	(49.29)
2318	中国平安	42.30	7.47	0.78	-18.37	1766	中国中车	3.60	8.07	0.63	(42.54)
2601	中国太保	18.70	5.65	0.69	-39.04	3898	时代电气	25.85	12.01	0.98	(39.43)
1336	新华保险	18.30	3.64	0.47	-53.69	3969	中国通号	2.38	6.94	0.55	(57.99)
1339	人保集团	2.71	4.19	0.46	-57.19	525	广深铁路	1.62	-	0.41	(47.75)
6030	中信证券	14.86	9.96	0.84	-36.06	177	宁沪高速	6.69	7.05	0.98	(39.99)
3908	中金公司	13.90	9.61	0.73	-65.41	548	深圳高速	6.20	6.77	0.75	(42.15)
6837	海通证券	4.52	9.88	0.33	-57.66	995	皖通高速	7.84	7.50	1.02	(34.17)
2611	国泰君安	8.48	6.53	0.49	-45.64	107	成渝高速	2.26	6.33	0.42	(48.75)
6806	申万宏源*	1.38	10.18	0.33	-70.29	2238	广汽集团	3.67	6.71	0.31	(65.83)
1776	广发证券*	9.98	8.56	0.53	-36.59	1211	比亚迪*	232.20	26.26	5.26	(8.57)
6886	华泰证券	9.53	6.65	0.54	-43.82	2333	长城汽车	8.84	18.35	1.12	(67.90)
6099	招商证券	6.49	6.64	0.51	-56.73	1839	中集车辆*	6.56	4.66	0.87	(49.47)
3958	东方证券	3.74	6.03	0.38	-63.61	2338	潍柴动力	9.91	12.56	1.04	(26.28)
6178	光大证券	5.19	7.44	0.40	-70.96	3606	福耀玻璃	35.20	16.42	2.98	(11.14)
6881	银河证券	3.83	4.82	0.40	-67.52	1108	洛阳玻璃	4.41	16.74	0.61	(71.32)
6066	中信建投	7.46	8.77	0.76	-71.75	6865	福莱特	17.26	15.65	2.28	(43.19)
1375	中州证券	1.09	11.20	0.34	-74.34	38	一拖股份	3.85	5.36	0.62	(70.99)
1456	国联证券	3.42	9.77	0.51	-69.93	1157	中联重科*	4.08	11.79	0.62	(44.48)
883	中国海油	13.12	4.36	0.91	-42.15	564	郑煤机	7.32	4.32	0.65	(47.84)
857	中石油	5.48	6.11	0.66	-35.99	1057	浙江世宝*	2.13	45.07	1.11	(88.28)
386	中石化	4.04	7.73	0.57	-37.97	1072	东方电气	8.10	7.62	0.65	(51.73)
338	上石化	1.02	-	0.41	-69.33	2727	上海电气	1.69	-	0.46	(66.34)
1033	石化油服	0.60	11.69	1.32	-73.74	2208	金风科技*	3.64	9.30	0.40	(63.24)
2883	中海油田	9.06	15.58	1.01	-47.94	187	京城机电	2.76	-	1.33	(78.56)
568	山东墨龙*	2.34	-	2.10	-51.21	2607	上海医药	11.54	8.75	0.59	(40.51)
1088	中国神华	24.30	6.89	1.17	-27.41	2196	复星医药	17.46	10.91	0.96	(43.10)
1898	中煤能源	5.75	4.26	0.51	-38.68	1513	丽珠医药*	24.60	10.60	1.60	(37.93)
1171	兖州煤业	13.96	4.14	1.36	-35.75	874	白云山	21.30	7.71	0.96	(36.81)
3996	中国能源建设	0.89	4.81	0.36	-63.29	719	新华制药*	5.08	6.50	0.74	(76.48)
1816	中广核*	1.94	8.30	0.83	-42.41	1349	复旦张江	2.42	9.44	1.01	(78.23)
902	华能国际	3.62	-	1.02	-57.13	1858	春立医疗	11.40	14.72	1.50	(57.31)
991	大唐发电	1.16	-	0.70	-59.35	6160	百济神州	101.70	-	4.71	(32.89)
1071	华电国际	3.12	-	0.75	-43.53	1877	君实生物*	16.10	-	1.74	(61.02)
916	龙源电力	6.14	8.35	0.71	-71.24	9995	荣昌生物	37.60	-	4.44	(43.04)
956	新天绿能	2.54	4.69	0.49	-71.16	6185	康希诺	21.30	-	0.83	(74.39)
1618	中国中冶	1.58	3.20	0.32	-59.87	9989	海普瑞*	3.96	7.46	0.44	(69.99)
2068	中铝国际	1.55	-	1.02	-71.39	2359	药明康德	94.80	27.53	5.27	2.53
347	鞍钢股份*	1.83	-	0.28	-37.52	3759	康龙化成*	17.24	20.75	2.72	(48.33)
323	马钢股份	1.21	-	0.33	-57.28	3347	泰格医药	37.50	-	-	(47.52)
1053	重庆钢铁	0.78	-	0.31	-52.48	6821	凯莱英*	107.20	-	-	(34.14)
2600	中国铝业	4.20	21.75	1.21	-37.66	6127	昭衍新药	12.44	8.08	1.06	(51.32)
358	江西铜业	11.44	6.27	0.47	-44.64	1880	中国中免	95.35	34.62	3.81	(16.13)
2899	紫金矿业	11.28	15.59	2.79	-13.33	168	青岛啤酒	63.75	18.86	3.04	(32.06)
1787	山东黄金	14.08	66.95	2.50	-47.74	553	南京熊猫	2.26	1,654.96	0.55	(76.28)
3993	洛阳钼业	4.90	37.56	1.91	-22.72	981	中芯国际	19.22	13.32	0.99	(64.98)
1772	赣锋锂业	29.05	2.86	1.13	-39.29	1347	华虹公司	18.60	6.28	0.99	(62.31)
9696	天齐锂业	40.75	2.47	1.24	-30.85	1385	复旦微电	15.64	11.96	0.26	(69.44)
914	海螺水泥	19.66	7.91	0.53	-29.60	941	中国移动	64.25	9.91	0.96	(38.15)
6655	华新水泥	7.88	5.65	0.56	-50.94	728	中国电信	3.87	11.22	0.74	(37.70)
2009	金隅股份	0.75	-	0.16	-68.23	763	中兴通讯*	22.40	11.04	1.57	(36.11)
2202	万科*	8.29	4.46	0.37	-40.93	6869	长飞光纤	10.22	5.77	0.69	(71.79)
588	北京北辰	0.80	-	0.20	-64.66	921	海信家电*	19.70	10.84	2.04	(21.97)
1528	美凯龙	2.49	-	0.19	-47.61	6690	海尔智家	23.20	12.93	2.11	(8.37)
1065	创业环保	2.58	4.67	0.43	-58.75	1812	晨鸣纸业*	2.17	-	0.34	(55.84)
895	东江环保*	1.73	-	0.35	-71.66	811	新华文轩	5.88	4.70	0.52	(59.61)
						2402	亿华通	36.00	-	2.01	(37.82)

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