

各股市走势图

股市短评

主要经济数据公布

主要新闻总结

国际经济要闻

大中华经济要闻

企业要闻

中港两地上市的H股股份

免责声明

1

1

1

1

2

2

2

3

4

指数	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	17,930.55	(1.39)	(0.92)
H股	6,209.52	(1.59)	(1.42)
红筹	3,572.89	(1.13)	(0.33)
HSC大型股	1,643.80	(1.34)	(0.83)
HSC中型股	3,620.89	(0.37)	(0.67)
AH股溢价	144.81	0.67	0.26
沪深300	3,727.71	0.51	(1.06)
富时中国A50	12,597.91	0.91	(0.42)
上证180	8,053.12	0.43	(0.66)
上证380	5,461.13	0.31	(0.44)
台北加权	16,698.24	(1.32)	1.61
日经225	33,533.09	1.10	3.28
道琼斯	34,624.30	0.02	(0.11)
标普500	4,453.53	0.07	(0.76)
纳斯达克	13,710.24	0.01	(1.49)
德国DAX 30	15,727.12	(1.05)	(0.47)
富时100	7,652.94	(0.76)	2.08
法国CAC 40	7,276.14	(1.39)	(0.03)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	92.42	1.03	4.03
纽约期金(美元/t oz)	1,937.20	0.10	1.04
标普高盛商品指数	616.92	(0.18)	1.25
CRB大宗商品期货价格指数	289.38	(0.08)	1.06
罗杰斯国际商品指数	3,943.18	0.01	1.37

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9329	0.01	0.32
美元兑人民币	7.2912	(0.14)	0.03
美元兑港元	7.8162	(0.14)	(0.28)
美元兑日元	147.64	0.38	0.96
欧元兑美元	1.0695	(0.55)	(1.84)
英镑兑美元	1.2388	(0.82)	(2.88)
澳元兑美元	0.6446	0.31	0.50

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6740	1.60	11.10
香港(10年期)	4.02700	2.90	(1.80)
美国(10年期)	4.30060	2.05	4.60

来源：彭博

每天导读

各股市走势图

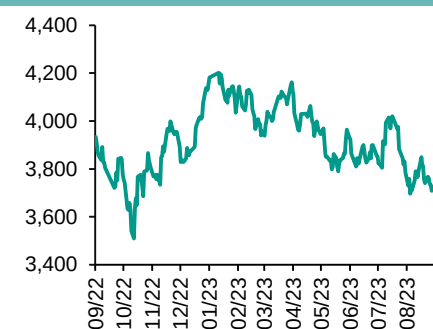
恒指走势图



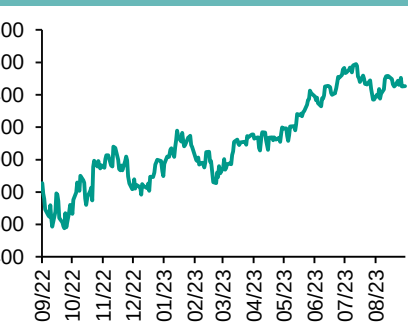
国指走势图



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微升，其中标普500指数升幅较大。美股在美国联储局议息前反复靠稳。昨天欧洲三大股市均下跌，其中法国CAC40指数跌幅最大。欧洲主要股市收市下跌，受银行股下跌拖累。昨天恒指及国指均下跌，其中国指跌幅较大。科技股及内房股领跌恒指。昨天上证综指及深成指均上升，其中深成指升幅较大。细分板块概念方面，餐饮旅游、汽车零部件及汽车等板块涨幅居前，电信、贸易及能源设备等板块跌幅居前。昨日沪股通北向净买入3.89亿人民币，南向净买入45.80亿港元；深股通北向净买入24.40亿人民币，南向净买入41.53亿港元。今天将公布欧元区8月CPI同比以及美国8月新宅开工指数。

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
英国	Rightmove房价价格月环比	9月	NA	0.4%	-1.9%
英国	Rightmove房屋价格同比	9月	NA	-0.4%	-0.1%
加拿大	新宅开工指数	8月	250.0k	252.8k	255.0k
加拿大	工业生产价格指数月环比	8月	0.2%	0.3%	0.4%
加拿大	原材料价格指数月环比	8月	1.0%	3.0%	3.5%
美国	NAHB住宅市场指数	9月	49	45	50

来源：彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 中国国家副主席韩正与美国务卿布林肯在联合国大会间隙会晤

· 美国财长耶伦：未见经济衰退迹象 判断罢工影响为时尚早

· 美国住宅建筑商信心指数跌至五个月低点 利率上升令潜在买家望而却步

· 欧洲央行副行长称核心通货膨胀最严重的阶段已经过去

· 欧洲央行计划很快讨论如何处理流动性过剩的问题
- 中国所持美国国债连续第四个月下滑 至约14年来最低水平

· 中国央行与知名外资行及外企座谈 潘功胜表态加大金融支持力度

· 中国拟设立城中村改造专项借款

A



国际经济要闻

美国财长耶伦：未见经济衰退迹象 判断罢工影响为时尚早

美国财政部长耶伦表示，没有迹象表明美国经济即将陷入衰退，现在判断美国汽车行业罢工可能产生的影响为时尚早。“我没有看到任何迹象表明经济面临衰退风险，”耶伦周一接受CNBC采访时表示。她表示，劳动力市场有所趋弱，但仍处于“健康”状态，工业产值在增长，“通胀在下降”。(彭博)

美国住宅建筑商信心指数跌至五个月低点 利率上升令潜在买家望而却步

随着抵押贷款利率上升持续令许多潜在买家望而却步，9月份美国住宅建筑商信心指数跌至五个月低点。全国住宅建筑商协会 (NAHB) / 富国银行的住宅建筑商信心指数下滑5点至45，此前8月份下滑6点，创近一年来最大连续两个月环比降幅。9月的数据低于接受彭博调查的所有经济学家的预期。(彭博)

欧洲央行副行长称核心通货膨胀最严重的阶段已经过去

欧洲中央银行副行长Luis de Guindos表示，欧元区核心商品成本的上涨已见顶，未来几个月可能会放缓。Guindos周一在西班牙商业贸易集团 Foment del Treball组织的在线活动中表示，基础通货膨胀最糟糕的时刻已经过去，应该会有所缓和。(彭博)

欧洲央行计划很快讨论如何处理流动性过剩的问题

路透援引未具名知情人士报道，欧洲央行决策者希望能很快开始讨论如何解决银行数万亿欧元过剩流动性的问题。辩论可能从10月26日在雅典举行的欧洲央行下次会议上，或是秋季度假会议上开始。讨论的重点将是银行必须存放在欧洲央行的准备金额度，其债券购买计划的撤出，以及引导短期利率的新框架。(彭博)

大中华经济要闻

中国国家副主席韩正与美国务卿布林肯在联合国大会间隙会晤

中国国家副主席韩正周一在联合国大会间隙进行的会晤中向美国国务卿安东尼·布林肯表示，双方需要相向而行。韩正向布林肯表示，中美关系面临很多困难和挑战。两人坐在中国驻联合国代表团会议室的长桌两侧。韩正表示，这需要双方展现出更多的诚意、更多的努力，并相向而行。周一的会晤是中美双方高级官员近月来一系列会面中的最新一次。(彭博)

中国所持美国国债连续第四个月下滑 至约14年来最低水平

中国持有的美国国债在7月份连续第四个月下滑，达到2009年6月以来的最低水平。根据美国财政部周一公布的最新数据，中国美债持仓当月减少了136亿美元至8,218亿美元，是仅次于日本的海外持有者。(彭博)

中国央行与知名外资行及外企座谈 潘功胜表态加大金融支持力度

潘功胜在与摩根大通、德意志银行、法国巴黎银行、瑞银证券和特斯拉等公司的座谈会上强调了央行的态度。中国人民银行在其网站发布了此次会谈的新闻稿。潘功胜在会上说，将研究加大金融支持稳外贸稳外资力度，进一步优化外商投资环境有关工作。(彭博)

中国拟设立城中村改造专项借款

《21世纪经济报道》未援引消息源报道称，除符合条件的城中村改造项目纳入专项债支持范围外，中国监管层还计划设立专项借款。城中村改造专项借款可能由政策性银行特别是国开行组建。监管鼓励银行提供城中村改造贷款，专款专用、封闭管理。(彭博)

企业要闻

蔚来汽车10亿美元可转换债券的票面利率拟定于不超过4.75%

知情人士透露，蔚来汽车正寻求将其10亿美元可转换优先债券的票面利率定在最高4.75%。这家电动汽车制造商在新闻稿中表示，其正在推介这批可转换债券，其中一半将于2029年10月15日到期，另一半将于2030年10月15日到期。计划发行的2029年到期债券票面利率拟在3.5%-4.0%，转股溢价为27.5%-32.5%。2030年到期债券的票面利率拟在4.25%-4.75%，转股溢价27.5%-32.5%。(彭博)

马斯克：有关特斯拉和沙特就建厂进行初步谈判的报道“完全错误”

马斯克在前身为推特的社交媒体平台X上发帖表示，《华尔街日报》有关特斯拉和沙特就在该国建立电动汽车工厂进行初步谈判的报道“完全错误”。(彭博)

融创中国称境外债务重组计划获多数债权人批准

融创中国在香港交易所公告称，境外债务重组计划周一获得了大多数计划债权人批准。2,014名债权人投票赞成计划，占投票计划债权未偿还总额的98.3%。融创中国将寻求法院对计划的批准及裁决。(彭博)

中国地产商荣盛发展寻求将已违约债券展期4.5年

根据新加坡交易所公告，中国开发商荣盛发展寻求将两只美元债展期4.5年，并已就这两只债券启动了另一项同意征求，以求再次豁免违约或违约事件。(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	(33.87)	1635	大众公用	1.29	12.24	0.41	(63.97)
1398	工商银行	3.75	3.47	0.39	(24.61)	753	中国国航	5.61	-	2.43	(37.48)
1288	农业银行	2.77	3.53	0.40	(25.54)	670	东方航空	2.76	-	2.14	(43.29)
3988	中国银行	2.72	3.52	0.35	(31.43)	1055	南方航空	3.98	-	1.77	(41.63)
1658	邮储银行	3.92	-	0.48	(26.72)	1919	中远海控	8.13	1.99	0.62	(23.24)
3328	交通银行	4.60	3.69	0.37	(24.06)	598	中国外运	2.93	5.12	0.55	(46.31)
3968	招商银行	32.10	5.32	0.88	(9.32)	2866	中远海发	0.86	4.66	0.38	(66.58)
998	中信银行	3.65	2.67	0.25	(40.37)	1138	中远海能	7.82	8.49	1.02	(42.25)
6818	光大银行	2.30	2.92	0.29	(30.12)	2880	大连港	0.66	11.76	0.38	(61.28)
2016	浙商银行	2.04	2.93	0.33	(25.96)	6198	青岛港	3.96	5.38	0.63	(42.73)
1988	民生银行	2.60	3.45	0.20	(36.18)	3369	秦港股份	1.28	4.90	0.38	(62.69)
6196	郑州银行*	0.94	4.26	0.19	(59.03)	317	广船国际	10.18	19.70	0.79	(62.17)
3866	青岛银行*	2.04	4.08	0.37	(45.48)	2039	中集集团*	4.50	20.45	0.50	(40.96)
1963	重庆银行	4.12	2.85	0.26	(53.75)	1800	中国交建	3.72	3.22	0.22	(61.83)
3618	渝农商行	2.87	-	0.27	(32.74)	390	中国中铁	4.07	3.07	0.35	(43.34)
2628	中国人寿	11.98	13.90	0.70	(68.92)	1186	中国铁建	4.93	2.65	0.21	(47.02)
2318	中国平安	46.20	8.16	0.86	(12.59)	1766	中国中车	3.78	8.48	0.66	(39.52)
2601	中国太保	18.98	5.74	0.70	(39.76)	3898	时代电气	27.50	12.79	1.04	(37.44)
1336	新华保险	19.56	3.90	0.51	(52.30)	3969	中国通号	2.57	7.50	0.60	(56.57)
1339	人保集团	2.77	4.29	0.47	(56.13)	525	广深铁路	1.72	-	0.44	(45.98)
6030	中信证券	15.82	10.61	0.90	(33.35)	177	宁沪高速	7.10	7.49	1.04	(34.17)
3908	中金公司	14.48	10.02	0.76	(64.39)	548	深圳高速	6.50	7.11	0.79	(38.70)
6837	海通证券	4.83	10.56	0.35	(55.13)	995	皖通高速	7.84	7.50	1.03	(33.70)
2611	国泰君安	9.20	7.33	0.54	(41.86)	107	成渝高速	2.50	7.01	0.47	(43.67)
6806	申万宏源*	1.51	11.15	0.36	(67.70)	2238	广汽集团	3.98	7.28	0.34	(63.78)
1776	广发证券*	10.84	9.31	0.58	(32.41)	1211	比亚迪*	247.00	27.95	5.60	(6.87)
6886	华泰证券	10.30	7.35	0.58	(41.35)	2333	长城汽车	9.69	20.13	1.23	(67.71)
6099	招商证券	7.05	7.22	0.55	(53.06)	1839	中集车辆*	6.77	4.81	0.89	(48.49)
3958	东方证券	4.20	6.77	0.46	(59.61)	2338	潍柴动力	10.60	13.44	1.11	(18.96)
6178	光大证券	5.75	8.24	0.44	(67.98)	3606	福耀玻璃	36.70	17.14	3.10	(11.08)
6881	银河证券	4.10	5.16	0.43	(65.52)	1108	洛阳玻璃	4.56	17.32	0.63	(71.01)
6066	中信建投	8.05	9.47	0.83	(69.92)	6865	福莱特	17.24	15.64	2.28	(45.67)
1375	中州证券	1.17	28.02	0.37	(72.92)	38	一拖股份	3.95	5.50	0.64	(69.32)
1456	国联证券	3.65	10.44	0.54	(67.58)	1157	中联重科*	3.90	11.28	0.59	(46.74)
883	中国海油	13.74	4.57	0.96	(36.96)	564	郑煤机	7.31	4.31	0.65	(46.48)
857	中石油	5.75	6.42	0.70	(34.83)	1057	浙江世宝*	2.51	53.15	1.31	(87.14)
386	中石化	4.26	8.16	0.60	(33.88)	1072	东方电气	8.97	8.45	0.72	(48.70)
338	上石化	1.13	-	0.45	(66.32)	2727	上海电气	1.79	-	0.49	(65.29)
1033	石化油服	0.61	18.44	1.34	(73.29)	2208	金风科技*	3.87	9.90	0.43	(61.06)
2883	中海油田	9.56	16.45	1.07	(46.60)	187	京城机电	2.89	-	1.40	(78.69)
568	山东墨龙*	2.35	-	2.11	(48.90)	2607	上海医药	12.48	9.47	0.64	(34.82)
1088	中国神华	24.65	7.00	1.19	(26.38)	2196	复星医药	18.60	11.63	1.02	(39.34)
1898	中煤能源	6.06	4.49	0.54	(36.49)	1513	丽珠医药*	25.75	11.10	1.68	(33.80)
1171	兖州煤业	14.86	4.40	1.45	(34.12)	874	白云山	22.40	8.12	1.01	(32.79)
3996	中国能源建设	0.90	4.87	0.37	(62.85)	719	新华制药*	5.61	7.18	0.82	(73.61)
1816	中广核*	2.05	8.77	0.88	(40.24)	1349	复旦张江	2.52	9.84	1.05	(77.02)
902	华能国际	3.95	-	1.11	(55.07)	1858	春立医疗	13.42	17.34	1.76	(50.35)
991	大唐发电	1.26	-	0.76	(57.42)	6160	百济神州	124.90	-	5.79	(18.42)
1071	华电国际	3.33	-	0.84	(42.69)	1877	君实生物*	19.50	-	2.11	(51.82)
916	龙源电力	6.42	8.74	0.74	(68.53)	9995	荣昌生物	40.60	-	4.80	(39.92)
956	新天绿能	2.76	5.10	0.54	(69.13)	6185	康希诺	24.80	-	0.97	(70.12)
1618	中国中冶	1.68	3.40	0.34	(57.18)	9989	海普瑞*	4.12	7.76	0.46	(68.76)
2068	中铝国际	1.68	-	1.11	(69.03)	2359	药明康德	87.10	25.31	4.84	0.30
347	鞍钢股份*	2.02	-	0.31	(33.42)	3759	康龙化成*	17.44	21.01	2.76	(43.75)
323	马钢股份	1.37	-	0.37	(52.85)	3347	泰格医药	43.55	-	-	(38.07)
1053	重庆钢铁	0.90	-	0.36	(47.86)	6821	凯莱英*	108.20	-	-	(28.82)
2600	中国铝业	4.53	23.47	1.31	(35.78)	6127	昭衍新药	14.68	9.55	1.26	(42.99)
358	江西铜业	12.96	7.10	0.53	(39.83)	1880	中国中免	111.20	40.40	4.45	(7.21)
2899	紫金矿业	12.94	17.90	3.20	(7.65)	168	青岛啤酒	64.20	19.01	3.06	(33.54)
1787	山东黄金	15.80	75.19	2.81	(43.49)	553	南京熊猫	2.40	1,758.77	0.58	(74.33)
3993	洛阳钼业	5.34	40.96	2.08	(20.30)	981	中芯国际	18.88	13.10	0.97	(64.52)
1772	赣锋锂业	35.80	3.53	1.39	(29.13)	1347	华虹公司	19.48	6.59	1.04	(60.97)
9696	天齐锂业	43.70	2.65	1.33	(29.31)	1385	复旦微电	16.68	12.76	0.28	(67.62)
914	海螺水泥	21.00	8.46	0.57	(24.40)	941	中国移动	66.65	10.29	1.00	(37.35)
6655	华新水泥	7.50	5.39	0.53	(51.99)	728	中国电信	3.97	11.52	0.76	(38.38)
2009	金隅股份	0.83	-	0.18	(64.65)	763	中兴通讯*	23.20	11.45	1.63	(33.68)
2202	万科*	8.88	4.78	0.39	(37.77)	6869	长飞光纤	10.92	6.17	0.74	(70.17)
588	北京北辰	0.81	-	0.20	(64.53)	921	海信家电*	17.66	9.73	1.83	(24.12)
1528	美凯龙	2.60	-	0.20	(45.99)	6690	海尔智家	23.95	13.36	2.18	(6.37)
1065	创业环保	2.69	4.87	0.45	(57.76)	1812	晨鸣纸业*	2.38	-	0.37	(51.53)
895	东江环保*	1.87	-	0.38	(69.51)	811	新华文轩	6.06	4.85	0.53	(57.44)
						2402	亿华通	36.85	-	2.05	(35.87)

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，万科，泰格医药，华泰证券，中国人寿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