

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	18,238.21	1.93	5.95
H股	6,267.34	2.19	6.44
红筹	3,544.72	1.14	3.61
HSC大型股	1,668.15	1.88	5.83
HSC中型股	3,590.82	1.64	4.58
AH股溢价	143.41	-0.84	-4.93
沪深300	3,702.38	0.95	0.05
富时中国A50	12,391.30	0.85	-0.64
上证180	8,002.77	1.06	-0.23
上证380	5,401.57	0.56	-0.35
台北加权	16,825.91	0.92	2.26
日经225	31,936.51	0.60	4.62
道琼斯	33,631.14	-0.51	1.54
标普500	4,349.61	-0.62	2.15
纳斯达克	13,574.22	-0.63	2.68
德国DAX 30	15,425.03	-0.23	2.35
富时100	7,644.78	0.32	2.59
法国CAC 40	7,104.53	-0.37	1.52

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	83.52	0.74	0.88
纽约期金(美元/t oz)	1,869.30	-0.19	2.90
标普高盛商品指数	577.98	0.13	0.82
CRB大宗商品期货价格指数	278.08	0.25	0.96
罗杰斯国际商品指数	3,786.70	0.20	0.98

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9341	0.10	0.52
美元兑人民币	7.3088	(0.01)	0.50
美元兑港元	7.8241	(0.10)	(0.02)
美元兑日元	149.79	0.31	1.56
欧元兑美元	1.0537	(0.46)	(1.80)
英镑兑美元	1.2186	(0.42)	(2.43)
澳元兑美元	0.6318	(1.06)	(1.62)

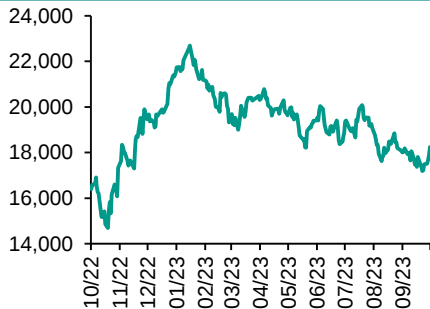
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6970	1.60	5.00
香港(10年期)	4.09200	(22.80)	10.00
美国(10年期)	4.68650	(11.44)	43.80

来源：彭博

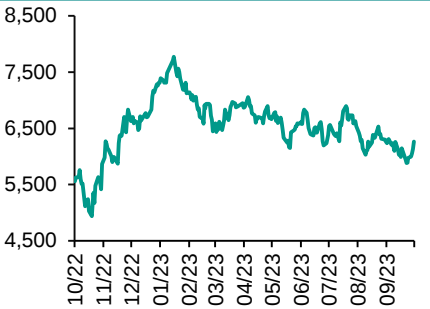
每天导读

各股市走势图

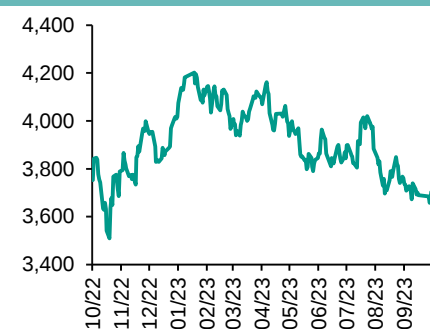
恒指走势图



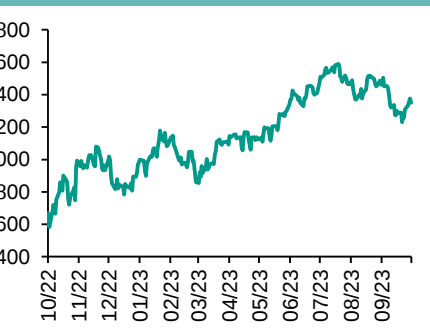
国指走势图



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，其中道琼斯指数跌幅较大。美国9月消费物价指数按月上升0.4%，按年上升3.7%，两者升幅都大过市场预期。昨天欧洲三大股市个别发展。昨天恒指及国指均上升，其中国指升幅较大。汇金增持四大国有银行A股，内银股普遍上升。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指数各行业指数中原材料指数领涨。昨天沪股通北向净买入48.42亿人民币，南向净卖出37.59亿港元；深股通北向净买入17.73亿人民币，南向净卖出17.24亿港元。今天将公布中国9月居民消费价格指数同比以及中国9月工业生产者出厂价格指数同比。

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	CPI 月环比	9月	0.3%	0.4%	0.6%
美国	CPI（除食品与能源）月环比	9月	0.3%	0.3%	0.3%
美国	CPI 同比	9月	3.6%	3.7%	3.7%
美国	CPI（除食品和能源）同比	9月	4.1%	4.1%	4.3%
美国	周度首次申领失业救济人数	9月	210K	209K	207K

来源：彭博（*均为修正值）

主要新闻总结

- 中国禁止券商境外子公司开展证券经纪、基金销售等非法跨境业务
- 美国消费价格连续第二个月快速上涨
- 波兰联储行长：债券收益率上升可能降低加息的需要
- 欧洲央行会议纪要显示9月份的加息决定是两个难抉择
- OPEC数据仍指向本季度石油供应缺口创纪录高位
- 中国将于10月17-18日在北京举办“一带一路”国际合作高峰论坛
- 习近平主持召开座谈会，要求进一步推动长江经济带高质量发展
- 斯里兰卡和中国达成协议重组42亿美元债务



国际经济要闻

美国消费价格连续第二个月快速上涨

9月份美国消费者价格连续第二个月快速上涨，支持了美联储维持利率更高更持久的意图。美国劳工统计局公布的数据显示，不包括食品和能源的所谓核心消费者价格指数上月环比上升0.3%。相对于整体CPI，经济学家认为核心数据能够更好反映基本通胀形势。受能源成本提振，9月份整体CPI环比上涨0.4%。（彭博）

波士顿联储行长：债券收益率上升可能降低加息的需要

波士顿联邦储备银行行长Susan Collins表示，如果近期美国国债收益率上升的势头持续，则可能压低央行进一步加息的必要性。“长期收益率上升意味着金融环境在一定程度上的收紧，”Collins在波士顿联储主办的一个社区银行会议上发言，事先准备好的讲稿显示她说，“如果这种情况持续下去，可能会降低近期进一步收紧货币政策的必要性。”（彭博）

欧洲央行会议纪要显示9月份的加息决定是个两难抉择

欧洲央行上次决策会议的纪要显示，上月加息25个基点的决定是个两难抉择。9月13-14日会议的纪要显示，管理委员会成员评估认为，紧缩过多和紧缩过少的风险已经变得“更加平衡”。“鉴于存在相当大的不确定性，成员们强调，在加息和暂停加息之间做决定是个两难抉择，战术上的考虑也发挥了作用，”纪要称。（彭博）

OPEC数据仍指向本季度石油供应缺口创纪录高位

随着原油需求攀升至历史高位以及沙特限制产量，石油输出国组织(OPEC)的数据继续指向本季度原油供应缺口创纪录。OPEC最新报告中的数据显示在今年最后三个月，全球石油库存有望减少约300万桶/日。如果这成为现实，则将创有该记录30年以来的最大缺口。（彭博）

大中华经济要闻

中国禁止券商境外子公司开展证券经纪、基金销售等非法跨境业务

中国已通知国内券商及它们的境外子公司，停止违规开展各类非法跨境业务，包括证券经纪和基金销售等，以堵住监管漏洞。据彭博看到中国证监会发出的通知称，境外子公司应当停止境内外所有面向境内投资者的营销宣传和招揽活动，关停各类对境内投资者的新开户渠道，包括下架境内应用程序(APP)，关闭境内网站，相关工作应于10月31日前完成。（彭博）

中国将于10月17-18日在北京举办“一带一路”国际合作高峰论坛

新华社宣布，“一带一路”国际合作高峰论坛将于10月17-18日在北京举行，中国国家主席习近平将出席开幕式并发表主旨讲话。这次论坛将吸引世界各地的政要前来出席，其中包括俄罗斯总统普京。（彭博）

习近平主持召开座谈会，要求进一步推动长江经济带高质量发展

中国国家主席习近平发表讲话，强调进一步推动长江经济带高质量发展，更好支撑和服务中国式现代化。习近平指出，要继续加强长江经济带生态环境综合治理，把产业绿色转型升级作为重中之重，加快培育壮大低碳产业，积极发展绿色技术、绿色产品，提高经济绿色化程度。（彭博）

斯里兰卡和中国达成协议重组42亿美元债务

斯里兰卡和中国同意重组42亿美元的债务，这个南亚国家因而更接近从国际货币基金组织(IMF)获得更多资金。斯里兰卡财政部表示，“针对债务处置的关键原则和指示性条款”达成的协议是恢复斯里兰卡长期债务可持续性和经济复苏的关键一步。（彭博）

企业要闻

高盛起诉马来西亚政府，双方围绕1MDB和解协议的争端升级

高盛采取了不同寻常的举动，在英国法院起诉马来西亚政府。围绕高盛在1MDB投资基金丑闻中所扮演的角色，双方在和解问题上的分歧加剧。高盛发言人在一份电邮声明中表示，对马来西亚政府提起仲裁，是因为它违反了和解协议中根据高盛提供的担保适当贷记资产以及追回其他资产的义务。（彭博）

安谋科技几位离职的高管据悉创建中国政府支持的芯片设计公司

Arm Holdings的中国合资企业几位关键的前雇员在当地政府支持下成立了一家芯片设计公司；几周前，这家英国公司才在首次公开募股中筹资50亿美元，一些人才出走在其最大市场增添不确定性。（彭博）

小鹏汽车CEO到访德国大众总部，寻求深化电动汽车合作

小鹏汽车掌门人何小鹏最近在德国会见了大众汽车高管，就该公司与这家欧洲最大汽车制造商的合作做出了最新的乐观表态。何小鹏在微博发帖称，他9月下旬在位于沃尔夫斯堡的大众汽车总部与该公司首席执行官Oliver Blume及中国区负责人Ralf Brandstätter举行了会谈。（彭博）

小米据悉与汽车厂商商讨潜在的生产合作事宜

知情人士称，在等待中国政府批准电动汽车生产许可的同时，小米集团与知名汽车生产商就潜在的生产合作进行了磋商。这家中国智能手机巨头希望成为自有品牌电动汽车生产商，知情人士称，小米已与多家汽车制造商进行了接触，包括华晨汽车集团和奇瑞汽车。（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	4.69	3.36	0.39	-32.72	1635	大众公用	1.28	12.14	0.41	(62.76)
1398	工商银行	3.92	3.62	0.40	-24.37	753	中国国航	5.36	-	2.32	(36.40)
1288	农业银行	3.01	3.84	0.43	-23.41	670	东方航空	2.67	-	2.44	(42.55)
3988	中国银行	2.85	3.68	0.37	-31.58	1055	南方航空	3.83	-	1.70	(41.08)
1658	邮储银行	4.01	-	0.50	-25.99	1919	中远海控	7.73	1.89	0.59	(25.27)
3328	交通银行	4.93	3.86	0.39	-22.10	598	中国外运	2.86	4.99	0.53	(44.82)
3968	招商银行	33.40	5.46	0.92	-5.68	2866	中远海发	0.83	4.50	0.36	(67.02)
998	中信银行	3.70	2.70	0.26	-40.22	1138	中远海能	7.94	8.61	1.03	(41.62)
6818	光大银行	2.36	2.99	0.30	-29.14	2880	大连港	0.65	11.58	0.37	(61.09)
2016	浙商银行	2.01	2.89	0.32	-25.52	6198	青岛港	3.89	5.28	0.62	(41.69)
1988	民生银行	2.65	3.36	0.18	-33.83	3369	秦港股份	1.24	4.36	0.36	(62.65)
6196	郑州银行*	0.91	4.12	0.18	-60.10	317	广船国际	9.58	18.53	0.75	(63.40)
3866	青岛银行*	2.02	4.04	0.36	-45.00	2039	中集集团*	4.20	19.08	0.47	(42.91)
1963	重庆银行	4.17	2.88	0.26	-51.81	1800	中国交建	3.74	3.24	0.22	(59.29)
3618	渝农商行	2.99	-	0.28	-32.88	390	中国中铁	3.88	2.93	0.34	(44.08)
2628	中国人寿	12.56	14.57	0.74	-69.02	1186	中国铁建	4.63	2.49	0.19	(48.10)
2318	中国平安	44.80	7.91	0.83	-13.62	1766	中国中车	3.70	8.30	0.65	(39.06)
2601	中国太保	20.45	6.19	0.76	-36.11	3898	时代电气	26.55	12.34	1.00	(37.44)
1336	新华保险	20.05	3.99	0.52	-49.42	3969	中国通号	2.46	7.18	0.57	(54.42)
1339	人保集团	2.88	4.46	0.49	-54.26	525	广深铁路	1.59	-	0.40	(46.78)
6030	中信证券	15.60	10.46	0.88	-33.05	177	宁沪高速	7.10	7.49	1.04	(35.63)
3908	中金公司	14.52	10.05	0.76	-63.72	548	深圳高速	6.42	7.02	0.78	(40.23)
6837	海通证券	4.70	10.28	0.34	-55.93	995	皖通高速	8.23	7.87	1.08	(29.04)
2611	国泰君安	8.72	6.72	0.51	-44.07	107	成渝高速	2.33	6.53	0.44	(45.60)
6806	申万宏源*	1.46	10.77	0.34	-68.94	2238	广汽集团	3.86	7.06	0.33	(64.97)
1776	广发证券*	10.26	8.81	0.55	-34.91	1211	比亚迪*	248.60	28.12	5.63	(5.03)
6886	华泰证券	10.10	7.05	0.58	-39.58	2333	长城汽车	9.73	20.21	1.24	(67.71)
6099	招商证券	6.76	6.92	0.53	-54.81	1839	中集车辆*	6.68	4.75	0.88	(47.31)
3958	东方证券	3.89	6.27	0.40	-59.55	2338	潍柴动力	11.06	14.02	1.16	(19.37)
6178	光大证券	5.48	7.85	0.42	-68.74	3606	福耀玻璃	37.65	17.57	3.18	(9.03)
6881	银河证券	4.03	5.07	0.42	-66.58	1108	洛阳玻璃	4.67	17.73	0.65	(69.20)
6066	中信建投	7.72	9.08	0.79	-70.92	6865	福莱特	17.98	16.31	2.37	(40.92)
1375	中州证券	1.16	11.92	0.36	-72.30	38	一拖股份	3.98	5.54	0.65	(69.08)
1456	国联证券	3.60	10.29	0.54	-67.67	1157	中联重科*	4.18	12.09	0.64	(41.91)
883	中国海油	13.52	4.50	0.94	-38.05	564	郑煤机	7.37	4.35	0.65	(46.57)
857	中石油	5.62	6.27	0.68	-31.58	1057	浙江世宝*	2.29	48.47	1.19	(86.88)
386	中石化	4.21	8.06	0.59	-32.45	1072	东方电气	8.27	7.79	0.67	(51.18)
338	上石化	1.07	-	0.43	-66.36	2727	上海电气	1.77	-	0.48	(65.28)
1033	石化油服	0.61	11.89	1.34	-71.37	2208	金风科技*	3.90	9.97	0.43	(60.96)
2883	中海油田	9.37	16.12	1.05	-44.44	187	京城机电	2.84	-	1.37	(78.95)
568	山东墨龙*	2.43	-	1.48	-46.61	2607	上海医药	12.00	9.11	0.62	(37.85)
1088	中国神华	24.75	7.02	1.20	-24.71	2196	复星医药	18.30	11.44	1.00	(40.89)
1898	中煤能源	5.93	4.39	0.53	-34.70	1513	丽珠医药*	24.75	10.67	1.61	(35.98)
1171	兖州煤业	14.06	4.17	1.37	-33.55	874	白云山	22.00	7.97	0.99	(34.00)
3996	中国能源建设	0.90	4.86	0.37	-62.81	719	新华制药*	5.55	7.10	0.81	(74.80)
1816	中广核*	2.02	8.64	0.87	-39.92	1349	复旦张江	2.58	10.07	1.08	(76.52)
902	华能国际	3.66	-	1.03	-56.24	1858	春立医疗	12.84	16.58	1.69	(51.55)
991	大唐发电	1.20	-	0.73	-57.55	6160	百济神州	113.30	-	5.25	(25.66)
1071	华电国际	3.04	-	0.73	-43.45	1877	君实生物*	19.10	-	2.07	(56.18)
916	龙源电力	6.47	8.80	0.75	-69.90	9995	荣昌生物	42.80	-	5.06	(39.12)
956	新天绿能	2.72	5.03	0.53	-69.36	6185	康希诺	26.20	-	1.02	(69.93)
1618	中国中冶	1.61	3.26	0.32	-56.80	9989	海普瑞*	4.07	7.67	0.45	(69.74)
2068	中铝国际	1.64	-	1.08	-67.55	2359	药明康德	100.50	29.20	5.59	5.10
347	鞍钢股份*	1.90	-	0.29	-34.04	3759	康龙化成*	20.40	24.57	3.23	(41.33)
323	马钢股份	1.28	-	0.35	-54.89	3347	泰格医药	45.35	-	-	(39.37)
1053	重庆钢铁	0.83	-	0.33	-48.67	6821	凯莱英*	116.00	-	-	(30.33)
2600	中国铝业	4.28	22.17	1.23	-36.56	6127	昭衍新药	15.42	10.02	1.32	(44.89)
358	江西铜业	12.04	6.60	0.49	-40.32	1880	中国中免	97.60	35.45	3.90	(9.81)
2899	紫金矿业	12.02	16.62	2.97	-8.67	168	青岛啤酒	63.60	18.82	3.03	(30.71)
1787	山东黄金	15.08	71.74	2.68	-44.36	553	南京熊猫	2.31	1,692.28	0.56	(75.40)
3993	洛阳钼业	5.03	38.57	1.96	-20.52	981	中芯国际	21.00	14.56	1.08	(63.47)
1772	赣锋锂业	34.00	3.35	1.32	-34.13	1347	华虹公司	20.10	6.80	1.07	(59.91)
9696	天齐锂业	46.00	2.79	1.40	-27.54	1385	复旦微电	14.44	11.05	2.23	(70.15)
914	海螺水泥	20.60	8.30	0.56	-24.83	941	中国移动	64.70	9.98	0.97	(38.77)
6655	华新水泥	8.19	5.88	0.58	-48.91	728	中国电信	3.85	11.17	0.74	(39.06)
2009	金隅股份	0.79	-	0.17	-65.20	763	中兴通讯*	23.60	11.64	1.65	(34.66)
2202	万科*	8.51	4.58	0.38	-38.11	6869	长飞光纤	10.94	6.18	0.74	(70.33)
588	北京北辰	0.79	-	0.19	-64.01	921	海信家电*	21.50	11.84	2.23	(18.38)
1528	美凯龙	2.57	-	0.20	-44.95	6690	海尔智家	23.85	13.30	2.17	(4.25)
1065	创业环保	2.64	4.78	0.45	-57.27	1812	晨鸣纸业*	2.26	-	0.35	(53.20)
895	东江环保*	1.81	-	0.37	-69.65	811	新华文轩	6.12	4.90	0.54	(56.54)
						2402	亿华通	34.80	-	1.94	(38.80)

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