

各股市走勢圖 1
 股市短評 1
 主要經濟數據公布 1
 主要新聞總結 1
 國際經濟要聞 2
 大中華經濟要聞 2
 企業要聞 2
 中港兩地上市的H股股份 3
 免責聲明 4

指數	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	17,930.55	(1.39)	(0.92)
H股	6,209.52	(1.59)	(1.42)
紅籌	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股溢價	144.81	0.67	0.26
滬深300	3,727.71	0.51	(1.06)
富時中國A50	12,597.91	0.91	(0.42)
上證180	8,053.12	0.43	(0.66)
上證380	5,461.13	0.31	(0.44)
臺北加權	16,698.24	(1.32)	1.61
日經225	33,533.09	1.10	3.28
道瓊斯	34,624.30	0.02	(0.11)
標普500	4,453.53	0.07	(0.76)
納斯達克	13,710.24	0.01	(1.49)
德國DAX 30	15,727.12	(1.05)	(0.47)
富時100	7,652.94	(0.76)	2.08
法國CAC 40	7,276.14	(1.39)	(0.03)

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	92.36	0.96	3.96
紐約期金(美元/t oz)	1,937.00	0.09	1.03
標普高盛商品指數	616.92	(0.18)	1.25
CRB大宗商品期貨價格指數	289.38	(0.08)	1.06
羅傑斯國際商品指數	3,943.18	0.01	1.37

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.9329	0.01	0.32
美元兌人民幣	7.2914	(0.14)	0.03
美元兌港元	7.8162	(0.14)	(0.28)
美元兌日元	147.65	0.39	0.97
歐元兌美元	1.0695	(0.55)	(1.84)
英鎊兌美元	1.2388	(0.82)	(2.88)
澳元兌美元	0.6446	0.31	0.50

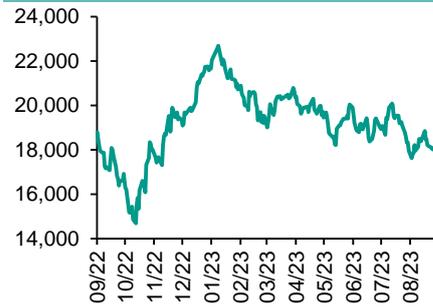
政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.6740	1.60	11.10
香港(10年期)	4.02700	2.90	(1.80)
美國(10年期)	4.30060	2.05	4.60

來源: 彭博

每天導讀

各股市走勢圖

恒指走勢圖



國指走勢圖



滬深300走勢圖



標普500走勢圖



來源: 彭博

股市短評

昨天美國股市三大指數均微升，其中標普500指數升幅較大。美股在美國聯儲局議息前反復鞏固。昨天歐洲三大股市均下跌，其中法國CAC40指數跌幅最大。歐洲主要股市收市下跌，受銀行股下跌拖累。昨天恒指及國指均下跌，其中國指跌幅較大。科技股及內房股領跌恒指。昨天上證綜指及深成指均上升，其中深成指升幅較大。細分板塊概念方面，餐飲旅遊、汽車零部件及汽車等板塊漲幅居前，電信、貿易及能源設備等板塊跌幅居前。昨日滬股通北向淨買入3.89億人民幣，南向淨買入45.80億港幣；深股通北向淨買入24.40億人民幣，南向淨買入41.53億港幣。今天將公布歐元區8月CPI同比以及美國8月新宅開工指數。

主要經濟資料公佈

國家	經濟指標	時間	市場預期	實際值	前值
英國	Rightmove房價價格月環比	9月	NA	0.4%	-1.9%
英國	Rightmove房屋價格同比	9月	NA	-0.4%	-0.1%
加拿大	新宅開工指數	8月	250.0k	252.8k	255.0k
加拿大	工業生產價格指數月環比	8月	0.2%	0.3%	0.4%
加拿大	原材料價格指數月環比	8月	1.0%	3.0%	3.5%
美國	NAHB住宅市場指數	9月	49	45	50

來源: 彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 美國財長耶倫: 未見經濟衰退迹象 判斷罷工影響為時尚早
- 美國住宅建築商信心指數跌至五個月低點 利率上升令潛在買家望而却步
- 歐洲央行副行長稱核心通貨膨脹最嚴重的階段已經過去
- 歐洲央行計劃很快討論如何處理流動性過剩的問題
- 中國國家副主席韓正與美國務卿布林肯在聯合國大會間隙會晤
- 中國所持美國國債連續第四個月下滑 至約14年來最低水平
- 中國央行與知名外資行及外企座談 潘功勝表態加大金融支持力度
- 中國擬設立城中村改造專項借款

國際經濟要聞

美國財長耶倫：未見經濟衰退迹象 判斷罷工影響為時尚早

美國財政部長耶倫表示，沒有迹象表明美國經濟即將陷入衰退，現在判斷美國汽車行業罷工可能產生的影響為時尚早。“我沒有看到任何迹象表明經濟面臨衰退風險，”耶倫周一接受CNBC採訪時表示。她表示，勞動力市場有所趨弱，但仍處於“健康”狀態，工業產值在增長，“通脹在下降”。(彭博)

美國住宅建築商信心指數跌至五個月低點 利率上升令潛在買家望而却步

隨著抵押貸款利率上升持續令許多潛在買家望而却步，9月份美國住宅建築商信心指數跌至五個月低點。全國住宅建築商協會 (NAHB) / 富國銀行的住宅建築商信心指數下滑5點至45，此前8月份下滑6點，創近一年來最大連續兩個月環比降幅。9月的數據低於接受彭博調查的所有經濟學家的預期。(彭博)

歐洲央行副行長稱核心通貨膨脹最嚴重的階段已經過去

歐洲中央銀行副行長Luis de Guindos表示，歐元區核心商品成本的上漲已見頂，未來幾個月可能會放緩。Guindos周一在西班牙商業貿易集團 Foment del Treball組織的在綫活動中表示，基礎通貨膨脹最糟糕的時刻已經過去，應該會有所緩和。(彭博)

歐洲央行計劃很快討論如何處理流動性過剩的問題

路透援引未具名知情人士報道，歐洲央行決策者希望能很快開始討論如何解決銀行數萬億歐元過剩流動性的問題。辯論可能從10月26日在雅典舉行的歐洲央行下次會議上，或是秋季度假會議上開始。討論的重點將是銀行必須存放在歐洲央行的準備金數額，其債券購買計劃的撤出，以及引導短期利率的新框架。(彭博)

大中華經濟要聞

中國國家副主席韓正與美國務卿布林肯在聯合國大會間隙會晤

中國國家副主席韓正周一在聯合國大會間隙進行的會晤中向美國國務卿安東尼·布林肯表示，雙方需要相向而行。韓正向布林肯表示，中美關係面臨很多困難和挑戰。兩人坐在中國駐聯合國代表團會議室的長桌兩側。韓正表示，這需要雙方展現出更多的誠意、更多的努力，並相向而行。周一的會晤是中美雙方高級官員近月來一系列會面中的最新一次。(彭博)

中國所持美國國債連續第四個月下滑 至約14年來最低水平

中國持有的美國國債在7月份連續第四個月下滑，達到2009年6月以來的最低水平。根據美國財政部周一公布的最新數據，中國美債持倉當月減少了136億美元至8,218億美元，是僅次于日本的海外持有者。(彭博)

中國央行與知名外資行及外企座談 潘功勝表態加大金融支持力度

潘功勝在與摩根大通、德意志銀行、法國巴黎銀行、瑞銀證券和特斯拉等公司的座談會上強調了央行的態度。中國人民銀行在其網站發布了此次會談的新聞稿。潘功勝在會上說，將研究加大金融支持穩外貿穩外資力度，進一步優化外商投資環境有關工作。(彭博)

中國擬設立城中村改造專項借款

《21世紀經濟報道》未援引消息源報道稱，除符合條件的城中村改造項目納入專項債支持範圍外，中國監管層還計劃設立專項借款。城中村改造專項借款可能由政策性銀行特別是國開行組建。監管鼓勵銀行提供城中村改造貸款，專款專用、封閉管理。(彭博)

企業要聞

蔚來汽車10億美元可轉換債券的票面利率擬定于不超過4.75%

知情人士透露，蔚來汽車正尋求將其10億美元可轉換優先債券的票面利率定在最高4.75%。這家電動汽車製造商在新聞稿中表示，其正在推介這批可轉換債券，其中一半將於2029年10月15日到期，另一半將於2030年10月15日到期。計劃發行的2029年到期債券票面利率擬在3.5%-4.0%，轉股溢價為27.5%-32.5%。2030年到期債券的票面利率擬在4.25%-4.75%，轉股溢價27.5%-32.5%。(彭博)

馬斯克：有關特斯拉和沙特就建廠進行初步談判的報道“完全錯誤”

馬斯克在前身為推特的社交媒體平臺X上發貼表示，《華爾街日報》有關特斯拉和沙特就在該國建立電動汽車工廠進行初步談判的報道“完全錯誤”。(彭博)

融創中國稱境外債務重組計劃獲多數債權人批准

融創中國在香港交易所公告稱，境外債務重組計劃周一獲得了大多數計劃債權人批准。2,014名債權人投票贊成計劃，占投票計劃債權未償還總額的98.3%。融創中國將尋求法院對計劃的批准及裁決。(彭博)

中國地產商榮盛發展尋求將已違約債券展期4.5年

根據新加坡交易所公告，中國開發商榮盛發展尋求將兩隻美元債展期4.5年，並已就這兩隻債券啟動了另一項同意徵求，以求再次豁免違約或違約事件。(彭博)

中港兩地上市的股份

港股代碼	股份名稱	港股收盤價 (港元)	動態市盈率	市淨率	港股/A股 價比 (%)	港股代碼	股份名稱	港股收盤價 (港元)	動態市盈率	市淨率	港股/A股 價比 (%)
939	建設銀行	3.28	0.00	0.00	0.00	1635	大眾公用	證180指數	上證180	23/9/18	2023/9/18
1398	工商銀行	(0.11)	0.00	0.00	0.00	753	中國國航	證380指數	上證380	23/9/18	2023/9/18
1288	農業銀行	(0.76)	0.00	0.00	0.00	670	東方航空	股價指數	臺北加權	23/9/18	2023/9/18
3988	中國銀行	(1.49)	0.00	0.00	0.00	1055	南方航空	經225指數	日經225	23/9/19	8:08:10
1658	郵儲銀行	(0.47)	0.00	0.00	0.00	1919	中遠海控	平均指數	道瓊斯	23/9/19	5:27:53
3328	交通銀行	2.08	0.00	0.00	0.00	598	中國外運	爾500指數	標普500	23/9/19	5:27:53
3968	招商銀行	(0.03)	0.00	0.00	0.00	2866	中遠海發	綜合指數	納斯達克	23/9/19	5:16:01
998	中信銀行	0.00	0.00	0.00	0.00	1138	中遠海能	AX 30指數	德國DAX 30	23/9/19	0:30:24
6818	光大銀行	5日 (%)	0.00	0.00	0.00	2880	大連港	時100指數	富時100	23/9/18	2023/9/18
2016	浙商銀行	3.96	0.00	0.00	0.00	6198	青島港	AC 40指數	法國CAC 40	23/9/19	0:05:02
1988	民生銀行	1.03	0.00	0.00	0.00	3369	秦港股份	0.00	0.00	0.00	0.00
6196	鄭州銀行*	1.25	0.00	0.00	0.00	317	廣船國際	0.00	0.00	0.00	0.00
3866	青島銀行*	1.06	0.00	0.00	0.00	2039	中集集團*	0.00	0.00	0.00	0.00
1963	重慶銀行	1.37	0.00	0.00	0.00	1800	中國交建	0.00	0.00	0.00	0.00
3618	渝農商行	0.00	0.00	0.00	0.00	390	中國中鐵	\$/barrel) 油 (US\$/桶)	23/9/19	8:18:01	
2628	中國人壽	1個月 (%)	0.00	0.00	0.00	1186	中國鐵建	盎司期貨:(US\$/t oz)	23/9/19	8:17:55	
2318	中國平安	0.32	0.00	0.00	0.00	1766	中國中車	哥商業交:(US\$/t oz)	23/9/19	4:00:00	
2601	中國太保	0.03	0.00	0.00	0.00	3898	時代電氣	ity CRB(: (US\$/t oz)	23/9/19	7:14:45	
1336	新華保險	(0.28)	0.00	0.00	0.00	3969	中國通號	l Commodity:(US\$/t oz)	23/9/19	5:35:19	
1339	人保集團	0.97	0.00	0.00	0.00	525	廣深鐵路	0.00	0.00	0.00	0.00
6030	中信證券	(1.84)	0.00	0.00	0.00	177	寧滬高速	0.00	0.00	0.00	0.00
3908	中金公司	(2.88)	0.00	0.00	0.00	548	深圳高速	0.00	0.00	0.00	0.00
6837	海通證券	0.50	0.00	0.00	0.00	995	皖通高速	0.00	0.00	0.00	0.00
2611	國泰君安	0.00	0.00	0.00	0.00	107	成渝高速	0.00	貨幣	0.00	0.00
6806	中萬宏源*	1個月	0.00	0.00	0.00	2238	廣汽集團	ross Rate:元兌人民幣	23/9/19	8:27:50	
1776	廣發證券*	(bps)	0.00	0.00	0.00	1211	比亞迪*	ross Rate:元兌人民幣	23/9/19	8:28:15	
6886	華泰證券	11.10	0.00	0.00	0.00	2333	長城汽車	港元即期 美元兌港元	23/9/19	8:28:15	
6099	招商證券	(1.80)	0.00	0.00	0.00	1839	中集車輛*	日元即期 美元兌日元	23/9/19	8:28:15	
3958	東方證券	4.60	0.00	0.00	0.00	2338	濰柴動力	歐元即期 歐元兌美元	23/9/19	8:28:14	
6178	光大證券	0.00	0.00	0.00	0.00	3606	福耀玻璃	英鎊即期 英鎊兌美元	23/9/19	8:28:15	
6881	銀河證券	0.00	0.00	0.00	0.00	1108	洛陽玻璃	亞元即期 澳元兌美元	23/9/19	8:28:15	
6066	中信建投	0.00	0.00	0.00	0.00	6865	福萊特	0.00	0.00	0.00	0.00
1375	中州證券	0.00	0.00	0.00	0.00	38	一拖股份	0.00	0.00	0.00	0.00
1456	國聯證券	0.00	0.00	0.00	0.00	1157	中聯重科*	0.00	0.00	0.00	0.00
883	中國海油	0.00	0.00	0.00	0.00	564	鄭煤機	0.00	政府債券	0.00	0.00
857	中石油	0.00	0.00	0.00	0.00	1057	浙江世寶*	0.00	國 (10年期)	23/9/19	8:28:00
386	中石化	0.00	0.00	0.00	0.00	1072	東方電氣	0.00	港 (10年期)	23/9/18	2023/9/18
338	上石化	0.00	0.00	0.00	0.00	2727	上海電氣	0.00	國 (10年期)	23/9/19	8:28:00
1033	石化油服	0.00	0.00	0.00	0.00	2208	金風科技*	0.00	0.00	0.00	0.00
2883	中海油田	0.00	0.00	0.00	0.00	187	京城機電	0.00	0.00	0.00	0.00
568	山東墨龍*	0.00	0.00	0.00	0.00	2607	上海醫藥	0.00	0.00	0.00	0.00
1088	中國神華	0.00	0.00	0.00	0.00	2196	復星醫藥	0.00	0.00	0.00	0.00
1898	中煤能源	0.00	0.00	0.00	0.00	1513	麗珠醫藥*	0.00	0.00	0.00	0.00
1171	兗州煤業	0.00	0.00	0.00	0.00	874	白雲山	0.00	0.00	0.00	0.00
3996	中國能源建設	0.00	0.00	0.00	0.00	719	新華製藥*	0.00	0.00	0.00	0.00
1816	中廣核*	0.00	0.00	0.00	0.00	1349	復旦張江	0.00	0.00	0.00	0.00
902	華能國際	0.00	0.00	0.00	0.00	1858	春立醫療	0.00	0.00	0.00	0.00
991	大唐發電	0.00	0.00	0.00	0.00	6160	百濟神州	0.00	0.00	0.00	0.00
1071	華電國際	0.00	0.00	0.00	0.00	1877	君實生物*	0.00	0.00	0.00	0.00
916	龍源電力	0.00	0.00	0.00	0.00	9995	榮昌生物	0.00	0.00	0.00	0.00
956	新天綠能	0.00	0.00	0.00	0.00	6185	康希諾	0.00	0.00	0.00	0.00
1618	中國中冶	0.00	0.00	0.00	0.00	9989	海普瑞*	0.00	0.00	0.00	0.00
2068	中鋁國際	0.00	0.00	0.00	0.00	2359	藥明康德	0.00	0.00	0.00	0.00
347	鞍鋼股份*	0.00	0.00	0.00	0.00	3759	康龍化成*	0.00	0.00	0.00	0.00
323	馬鋼股份	0.00	0.00	0.00	0.00	3347	泰格醫藥	0.00	-	-	0.00
1053	重慶鋼鐵	0.00	0.00	0.00	0.00	6821	凱萊英*	0.00	-	-	0.00
2600	中國鋁業	0.00	0.00	0.00	0.00	6127	昭衍新藥	0.00	0.00	0.00	0.00
358	江西銅業	0.00	0.00	0.00	0.00	1880	中國中免	0.00	0.00	0.00	0.00
2899	紫金礦業	0.00	0.00	0.00	0.00	168	青島啤酒	0.00	0.00	0.00	0.00
1787	山東黃金	0.00	0.00	0.00	0.00	553	南京熊貓	0.00	0.00	0.00	0.00
3993	洛陽鉬業	0.00	0.00	0.00	0.00	981	中芯國際	0.00	0.00	0.00	0.00
1772	贛鋒鋳業	0.00	0.00	0.00	0.00	1347	華虹公司	0.00	0.00	0.00	0.00
9696	天齊鋳業	0.00	0.00	0.00	0.00	1385	復旦微電	0.00	0.00	0.00	0.00
914	海螺水泥	0.00	0.00	0.00	0.00	941	中國移動	0.00	0.00	0.00	0.00
6655	華新水泥	0.00	0.00	0.00	0.00	728	中國電信	0.00	0.00	0.00	0.00
2009	金隅股份	0.00	0.00	0.00	0.00	763	中興通訊*	0.00	0.00	0.00	0.00
2202	萬科*	0.00	0.00	0.00	0.00	6869	長飛光纖	0.00	0.00	0.00	0.00
588	北京北辰	0.00	0.00	0.00	0.00	921	海信家電*	0.00	0.00	0.00	0.00
1528	美凱龍	0.00	0.00	0.00	0.00	6690	海爾智家	0.00	0.00	0.00	0.00
1065	創業環保	0.00	0.00	0.00	0.00	1812	晨鳴紙業*	0.00	0.00	0.00	0.00
895	東江環保*	0.00	0.00	0.00	0.00	811	新華文軒	0.00	0.00	0.00	0.00
						2402	億華通	0.00	0.00	0.00	0.00

注*: 其A股在深圳證券交易所上市。沒有"*"符號港股, 其A股在上海證券交易所上市

來源: 彭博、農銀國際證券

農銀國際業務發展部連絡人

戴昕

angeladai@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8810

農銀國際機構銷售部連絡人

林青

sallylin@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8835

伍華安

johnng@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8806

農銀國際研究部連絡人

陳宋恩

philipchan@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8805

周秀成

stevechow@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8809

要下載最新的研究報告，請前往 <http://sec.abci.com.hk/eng/research/research.asp>

要下載過去的研究報告，請前往 http://www.abci.com.hk/en-us/research_report.php

陳宋恩及周秀成作為本研究報告全部或部分撰寫人，謹此證明有關就研究報告中提及的所有公司及/或該公司所發行的證券所做出的觀點，均屬分析員之個人意見。分析員亦在此證明，就研究報告內所做出的推薦或個人觀點，分析員并無直接或間接地收取任何補償。此外，分析員及分析員之關聯人士並沒有持有（除以下披露權益）研究報告內所推介股份的任何權益，并且沒有擔任研究報告內曾提及的上市法團的高級工作人員。

權益披露

農銀國際證券有限公司及/或與其聯屬公司，曾在過去12個月內，與建設銀行，交通銀行，光大銀行，中金公司，中信建投，農業銀行，

工商銀行，中國銀行，東方證券，民生銀行，萬科，泰格醫藥，華泰證券，中國人壽有投資銀行業務關係。

陳宋恩持有中國農業銀行H股股份。

免責聲明

該報告只為客戶使用，并只在適用法律允許的情況下分發。本研究報告并不牽涉具體使用者的投資目標，財務狀況和特殊要求。該等資訊不得被視為購買或出售所述證券的要約或要約邀請。我等并不保證該等資訊的全部或部分可靠，準確，完整。該報告不應代替投資人自己的投資判斷。文中分析建立在大量的假設基礎上，我等并不承諾通知閣下該報告中的任何資訊或觀點的變動，以及由于使用不同的假設和標準，造成的與其它分析機構的意見相反或不一致。分析員（們）負責報告的準備，為市場訊息采集、整合或詮釋，或會與交易、銷售和其它機構人員接觸。農銀國際證券有限公司不負責文中資訊的更新。農銀國際證券有限公司對某一或某些公司內部部門的資訊進行控制，阻止內部流動或者進入其它部門及附屬機構。負責此研究報告的分析員的薪酬完全由研究部或高層管理者（不包括投資銀行）決定。分析員薪酬不取決于投行的收入，但或會與農銀國際證券有限公司的整體收入（包括投行和銷售部）有關。報告中所述證券未必適合在其它司法管轄區銷售或某些投資人。文中所述的投資價格和價值、收益可能會有波動，歷史表現不是未來表現的必然指示。外幣匯率可能對所述證券的價格、價值或收益產生負面影響。如需投資建議、交易執行或其它諮詢，請您聯繫當地銷售代表。農銀國際證券有限公司或任何其附屬機構、總監、員工和代理，都不為閣下因依賴該等資訊所遭受的任何損失而承擔責任。進一步的資訊可應要求而提供。

版權所有2023年農銀國際證券有限公司

該材料的任何部分未經農銀國際證券有限公司的書面許可不得複印、影印、複製或以任何其他形式分發

辦公地址：香港中環，紅棉路8號，東昌大廈13樓，農銀國際證券有限公司

電話：(852) 2868 2183