

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	18,182.89	0.75	(0.11)
H股	6,309.59	0.55	(0.08)
红筹	3,613.70	0.59	0.34
HSC大型股	1,666.21	0.74	0.10
HSC中型股	3,634.24	0.60	0.54
AH股溢价	143.84	(1.01)	0.03
沪深300	3,708.78	(0.66)	(0.83)
富时中国A50	12,484.38	(0.86)	(0.66)
上证180	8,018.97	(0.59)	(0.38)
上证380	5,444.34	0.06	0.31
台北加权	16,920.92	0.67	2.08
日经225	33,168.10	1.41	1.72
道琼斯	34,618.24	(0.83)	0.12
标普500	4,450.32	(1.22)	(0.16)
纳斯达克	13,708.33	(1.56)	(0.39)
德国DAX 30	15,893.53	0.56	0.94
富时100	7,711.38	0.50	3.12
法国CAC 40	7,378.82	0.96	1.91

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	90.92	0.17	4.16
纽约期金(美元/t oz)	1,927.00	(0.05)	(0.11)
标普高盛商品指数	618.05	(0.25)	1.82
CRB大宗商品期货价格指数	289.61	(0.23)	1.80
罗杰斯国际商品指数	3,942.92	(0.13)	1.37

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9298	(0.28)	(0.34)
美元兑人民币	7.2771	(0.35)	(0.40)
美元兑港元	7.8266	(0.07)	(0.08)
美元兑日元	147.80	0.82	1.63
欧元兑美元	1.0670	(0.74)	(1.87)
英镑兑美元	1.2396	(0.90)	(2.65)
澳元兑美元	0.6435	0.06	0.45

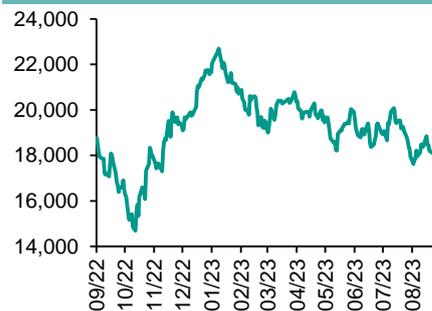
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6800	2.00	11.70
香港(10年期)	3.98900	1.30	(4.20)
美国(10年期)	4.33240	6.83	12.14

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

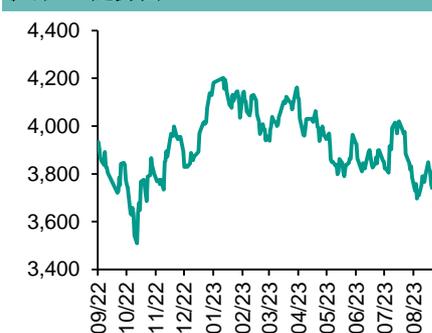
恒指走势图



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

上周五美国股市三大指数均下跌, 其中纳斯达克指数跌幅最大。芯片相关股份下挫, 市场忧虑芯片需求减少。美国国债利率上升, 拖累重磅高增长型股份向下。上周五欧洲三大股市均上升, 其中法国CAC40指数升幅最大。中国数据可能反映经济好转, 支持奢侈品股份。矿业及汽车股亦上升。上周五恒指及国指均上升, 其中恒指升幅较大。消费品及医药股走强带动恒生指数上涨。上周五上证综指及深成指均下跌, 其中深成指跌幅较大。截至上周末, 道指、标普500指数、日经225指数、恒指、国指、上证综指、深成指的2023年预测市盈率分别为19.6倍、20.5倍、22.0倍、9.2倍、8.5倍、11.3倍、17.3倍。上周标普500、日经225、上证综指分别累涨0.12%、2.84%、0.03%, 道指、恒指、国指、深成指分别累跌0.16%、0.11%、0.08%、1.34%。今天将公布加拿大8月新宅开工指数及美国9月NAHB住宅市场指数。

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
俄罗斯	关键利率	8月	12.0%	13.0%	12.0%
意大利	欧盟调和CPI 同比	8月	5.5%	5.5%	5.5%
中国	工业增加值同比	8月	3.9%	4.5%	3.7%
中国	社会消费品零售总额同比	8月	3.0%	4.6%	2.5%
中国	固定资产除农村年迄今同比	8月	3.3%	3.2%	3.4%
中国	调查失业率	8月	5.3%	5.2%	5.3%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 拜登敦促三大汽车制造商做出更大让步 以尽快结束罢工
- 政策加持下 中国经济出现更多企稳迹象
- 中国8月份房价跌速加快 政策制定者在该月底出台刺激措施
- 美国消费者通胀预期降至逾两年最低
- 欧盟官员淡化中国报复电动汽车调查的可能性
- 中国称青年就业情况有所改善
- 美国购房人纷纷取消购房合同 取消量占比升至十个月来最高
- 中国8月份银行代客结售汇逆差61亿美元 结汇率72.3%

国际经济要闻

拜登敦促三大汽车制造商做出更大让步 以尽快结束罢工

美国总统拜登敦促底特律的三大传统汽车制造商向汽车工人联合会(UAW)做出更多让步,以结束威胁美国经济的罢工。拜登还表示他将派遣其团队的两名成员前往底特律与双方接触。“他们一直在全天候工作,这些公司已经做出了一些重大让步。但我认为,他们应该做更多,确保创纪录的企业利润也带来创纪录的UAW合约,”拜登周五在白宫谈及谈判时说。(彭博)

美国消费者通胀预期降至逾两年来最低

随着消费者对经济前景更加乐观,美国9月初的通胀预期降至逾两年来最低。美国密歇根大学调查初值显示,消费者预计未来一年价格会上涨3.1%,低于8月份3.5%的预期涨幅。9月初值创下2021年初以来的最低水平。周五公布的数据显示,受访者预计未来五到十年价格将上涨2.7%,追平2020年底以来的最低值。(彭博)

欧盟官员淡化中国报复电动汽车调查的可能性

继欧盟调查中国电动汽车补贴之后,欧盟官员淡化中国做出强力回应的可能性。“没有明确的报复理由,”欧盟经济事务专员Paolo Gentiloni,欧盟经济负责人周五在西班牙圣地亚哥德孔波斯特拉举行会议前向记者表示,“但在这种事情上,报复总是有可能的。”(彭博)

美国购房人纷纷取消购房合同 取消量占比升至十个月来最高

随着借贷成本上升对购房者构成压力,美国购房交易取消量占比达到十个月来最高。Redfin Corp周五发布的报告显示,8月份,近6万笔购房交易告吹。这相当于上个月签约量的16%左右,这一取消比例创去年10月份以来最高。随着住房按揭抵押贷款利率自去年11月以来首次突破7%,上个月有更多买家和卖家取消交易。房地美数据显示,30年期固定利率贷款的平均利率过去五周一直徘徊在这一水平之上。(彭博)

大中华经济要闻

政策加持下 中国经济出现更多企稳迹象

随着夏季旅游热潮和规模较大的刺激措施提振了消费者支出和工厂生产,中国经济在8月份升温,进一步显现企稳的新迹象。8月工业增加值和社会消费品销售总额同比劲扬,远远超出预期,城镇失业率略有下降。政府最近几周加大力度出台促增长措施,包括促进居家消费和放宽一些购房限制。(彭博)

中国8月份房价跌速加快 政策制定者在该月底出台刺激措施

8月份中国房价下跌速度加快,凸显政策制定者为何在该月底加大力度应对楼市低迷。国家统计局周五的数据显示,8月份70个中大城市(不含保障性住房)新建商品住宅均价环比下降0.29%,7月份下跌0.23%。二手住宅价格环比下跌0.48%,为2014年以来最大跌幅。(彭博)

中国称青年就业情况有所改善

国家统计局新闻发言人国家统计局新闻发言人付凌晖引用了未具体说明的政府部门和国家统计局研究的数据表示,青年人就业于8月出现明显改善。他周五在北京举行的新闻发布会上补充道,这说明就业政策,特别是对于青年人就业政策的效果逐步显现。(彭博)

中国8月份银行代客结售汇逆差61亿美元 结汇率72.3%

彭博以外汇局数据进行计算,当时代客结汇与代客涉外外汇收款之比,即结汇率为72.3%,环比上升8.7个百分点。代客售汇与代客涉外外汇付款之比70.9%,环比上升3.8个百分点,银行结汇1933亿美元,售汇2036亿美元,结售汇逆差103亿美元。(彭博)

企业要闻

Byron Allen出价100亿美元收购ABC和其他迪士尼网络

知情人士透露,媒体大亨Byron Allen向华特迪士尼公司提交了100亿美元收购要约,寻求收购ABC TV网络、地方电视台以及FX和国家地理频道。这位不愿具名的知情人士称,这只是初步要约,可能会有所变化。Allen的报价基于过去12个月这些资产产生12.5亿美元息税折旧及摊销前利润的假设。如果这个数字更低或更高,Allen将调整他的出价。(彭博)

台积电告知阿斯麦控股等供应商推迟高端芯片制造设备的交付

路透援引未具名知情人士消息报道,因担心客户需求,台积电告知其主要供应商推迟高端芯片制造设备的交付。路透报道称,受影响的供应商包括总部在阿姆斯特丹的阿斯麦控股(ASML Holding NV)。预计该决定是暂时的,旨在控制成本。(彭博)

福特汽车在密歇根州一工厂裁员约600人

据CNBC援引福特汽车的公告报道,该公司在密歇根州一家汽车工人联合会(UAW)正进行罢工的工厂裁员约600人。(彭博)

大型房企旭辉境内债展期方案未获通过 但获持有人同意增设宽限期

旭辉集团境内债“21旭辉03”延期兑付的议案暂时未能获得持有人通过,但增设宽限期获得持有人同意,令这家入围首批担保债试点的大型民营房企暂时规避境内债券违约风险。(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	4.41	3.14	0.37	(33.01)	1635	大众公用	1.30	12.28	0.41	(63.93)
1398	工商银行	3.80	3.50	0.39	(23.70)	753	中国国航	5.67	-	2.44	(37.10)
1288	农业银行	2.78	3.53	0.40	(25.52)	670	东方航空	2.76	-	2.13	(43.36)
3988	中国银行	2.73	3.51	0.35	(31.41)	1055	南方航空	4.00	-	1.77	(41.26)
1658	邮储银行	3.93	-	0.48	(26.79)	1919	中远海控	8.27	2.01	0.63	(22.27)
3328	交通银行	4.60	3.67	0.37	(24.31)	598	中国外运	2.95	5.13	0.55	(46.75)
3968	招商银行	32.50	5.37	0.89	(8.34)	2866	中远海发	0.86	4.64	0.37	(66.83)
998	中信银行	3.63	2.64	0.25	(40.38)	1138	中远海能	7.74	8.36	1.00	(42.44)
6818	光大银行	2.29	2.89	0.29	(30.66)	2880	大连港	0.64	11.35	0.37	(62.34)
2016	浙商银行	2.05	2.93	0.33	(25.85)	6198	青岛港	4.09	5.53	0.65	(41.33)
1988	民生银行	2.61	3.45	0.20	(35.81)	3369	秦港股份	1.28	4.88	0.37	(62.70)
6196	郑州银行*	0.94	4.24	0.18	(59.17)	317	广船国际	9.83	18.93	0.84	(63.68)
3866	青岛银行*	2.05	4.09	0.37	(45.40)	2039	中集集团*	4.45	20.14	0.49	(41.65)
1963	重庆银行	4.12	2.84	0.26	(52.95)	1800	中国交建	3.77	3.25	0.22	(61.36)
3618	渝农商行	2.87	-	0.27	(32.46)	390	中国中铁	4.10	3.08	0.35	(42.94)
2628	中国人寿	12.10	13.98	0.71	(68.44)	1186	中国铁建	4.94	2.64	0.21	(47.22)
2318	中国平安	47.40	8.34	0.87	(10.44)	1766	中国中车	3.84	8.58	0.67	(38.98)
2601	中国太保	19.00	5.73	0.70	(39.53)	3898	时代电气	28.35	13.13	1.07	(36.22)
1336	新华保险	19.78	3.92	0.51	(52.14)	3969	中国通号	2.60	7.56	0.60	(55.49)
1339	人保集团	2.78	4.29	0.47	(56.27)	525	广深铁路	1.74	-	0.44	(45.17)
6030	中信证券	15.90	10.62	0.90	(32.97)	177	宁沪高速	7.14	7.50	1.04	(34.48)
3908	中金公司	14.56	10.04	0.76	(64.32)	548	深圳高速	6.47	7.04	0.78	(38.81)
6837	海通证券	4.85	10.56	0.35	(54.73)	995	皖通高速	7.84	7.47	1.02	(35.04)
2611	国泰君安	9.21	7.30	0.53	(41.84)	107	成渝高速	2.46	6.87	0.46	(45.03)
6806	申万宏源*	1.53	11.25	0.36	(67.30)	2238	广汽集团	4.00	7.29	0.34	(63.15)
1776	广发证券*	11.08	9.47	0.59	(31.10)	1211	比亚迪*	247.40	27.88	5.59	(5.86)
6886	华泰证券	10.38	7.38	0.59	(40.58)	2333	长城汽车	9.59	19.84	1.21	(66.64)
6099	招商证券	7.06	7.20	0.55	(53.12)	1839	中集车辆*	6.59	4.67	0.87	(49.29)
3958	东方证券	4.19	6.73	0.45	(59.68)	2338	潍柴动力	10.60	13.39	1.11	(18.63)
6178	光大证券	5.69	8.12	0.44	(68.31)	3606	福耀玻璃	36.25	16.86	3.05	(10.73)
6881	银河证券	4.15	5.20	0.43	(65.28)	1108	洛阳玻璃	4.60	17.40	0.63	(70.75)
6066	中信建投	8.19	9.59	0.84	(69.72)	6865	福莱特	17.56	15.87	2.31	(44.57)
1375	中州证券	1.16	27.66	0.36	(73.24)	38	一拖股份	3.97	5.51	0.64	(69.19)
1456	国联证券	3.65	10.39	0.54	(66.96)	1157	中联重科*	3.91	11.26	0.59	(46.94)
883	中国海油	13.74	4.55	0.95	(37.14)	564	郑煤机	7.31	4.30	0.65	(46.45)
857	中石油	5.81	6.46	0.70	(34.85)	1057	浙江世宝*	2.48	52.30	1.29	(86.69)
386	中石化	4.26	8.13	0.60	(34.97)	1072	东方电气	9.33	8.75	0.75	(47.43)
338	上石化	1.11	-	0.44	(67.24)	2727	上海电气	1.83	-	0.50	(65.49)
1033	石化油服	0.60	18.06	1.31	(74.06)	2208	金风科技*	3.92	9.98	0.43	(60.65)
2883	中海油田	9.54	16.35	1.06	(46.96)	187	京城机电	2.95	-	1.42	(78.24)
568	山东墨龙*	2.36	-	2.11	(48.74)	2607	上海医药	12.54	9.48	0.64	(34.66)
1088	中国神华	24.70	6.98	1.19	(26.34)	2196	复星医药	18.54	11.54	1.01	(39.08)
1898	中煤能源	5.92	4.37	0.53	(37.96)	1513	丽珠医药*	25.60	10.99	1.66	(33.25)
1171	兖州煤业	14.46	4.27	1.40	(34.72)	874	白云山	21.80	7.87	0.98	(34.44)
3996	中国能源建设	0.91	4.90	0.37	(62.73)	719	新华制药*	5.58	7.12	0.81	(73.70)
1816	中广核*	2.05	8.74	0.88	(40.63)	1349	复旦张江	2.50	9.72	1.04	(77.48)
902	华能国际	4.01	-	1.12	(55.25)	1858	春立医疗	13.08	16.83	1.71	(50.37)
991	大唐发电	1.28	-	0.77	(57.35)	6160	百济神州	123.60	-	5.72	(16.67)
1071	华电国际	3.34	-	0.84	(43.65)	1877	君实生物*	19.64	-	2.12	(51.22)
916	龙源电力	6.56	8.89	0.76	(68.07)	9995	康昌生物	39.20	-	4.62	(39.84)
956	新天绿能	2.76	5.08	0.54	(69.27)	6185	康希诺	24.65	-	0.96	(69.49)
1618	中国中冶	1.67	3.37	0.33	(57.70)	9989	海普瑞*	4.15	7.79	0.46	(68.69)
2068	中铝国际	1.69	-	1.11	(69.07)	2359	药明康德	85.50	24.75	4.74	(0.40)
347	鞍钢股份*	2.04	-	0.31	(33.46)	3759	康龙化成*	17.48	20.97	2.75	(43.42)
323	马钢股份	1.37	-	0.37	(53.18)	3347	泰格医药	43.10	-	-	(36.64)
1053	重庆钢铁	0.91	-	0.36	(47.78)	6821	凯莱英*	104.00	-	-	(29.21)
2600	中国铝业	4.61	23.79	1.32	(35.85)	6127	昭衍新药	14.70	9.52	1.25	(42.15)
358	江西铜业	13.04	7.12	0.53	(40.26)	1880	中国中免	107.90	39.04	4.30	(5.43)
2899	紫金矿业	13.16	18.13	3.24	(6.97)	168	青岛啤酒	65.10	19.19	3.09	(32.27)
1787	山东黄金	16.00	75.82	2.83	(43.14)	553	南京熊猫	2.40	1,751.48	0.58	(74.33)
3993	洛阳钼业	5.42	41.40	2.10	(20.65)	981	中芯国际	19.90	13.79	1.02	(64.22)
1772	赣锋锂业	35.85	3.52	1.39	(26.75)	1347	华虹公司	20.05	6.78	1.07	(59.96)
9696	天齐锂业	43.65	2.63	1.33	(27.67)	1385	复旦微电	16.86	12.85	0.28	(67.74)
914	海螺水泥	21.15	8.48	0.57	(25.61)	941	中国移动	67.25	10.34	1.00	(38.69)
6655	华新水泥	7.60	5.44	0.53	(51.38)	728	中国电信	3.99	11.53	0.76	(39.59)
2009	金隅股份	0.84	-	0.18	(64.34)	763	中兴通讯*	23.55	11.57	1.64	(32.85)
2202	万科*	9.07	4.86	0.40	(37.17)	6869	长飞光纤	10.84	6.10	0.73	(69.90)
588	北京北辰	0.80	-	0.20	(65.41)	921	海信家电*	17.90	9.82	1.85	(24.81)
1528	美凯龙	2.63	-	0.20	(45.18)	6690	海尔智家	24.15	13.42	2.19	(5.87)
1065	创业环保	2.70	4.87	0.45	(57.89)	1812	晨鸣纸业*	2.34	-	0.36	(52.61)
895	东江环保*	1.89	-	0.38	(69.50)	811	新华文轩	6.06	4.83	0.53	(57.77)
						2402	亿华通	37.55	-	2.08	(33.99)

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