

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	18,025.89	(0.39)	(4.34)
H股	6,260.19	(0.61)	(4.18)
红筹	3,564.56	(0.56)	(4.13)
HSC大型股	1,651.12	(0.39)	(4.12)
HSC中型股	3,622.64	(0.62)	(2.23)
AH股溢价	145.20	0.53	1.33
沪深300	3,760.61	(0.18)	(1.56)
富时中国A50	12,611.22	(0.32)	(1.71)
上证180	8,087.31	(0.24)	(1.10)
上证380	5,480.40	(0.09)	(0.08)
台北加权	16,572.71	0.85	(1.30)
日经225	32,467.76	(0.43)	(1.72)
道琼斯	34,645.99	(0.05)	0.01
标普500	4,461.90	(0.57)	(0.78)
纳斯达克	13,773.61	(1.04)	(1.76)
德国DAX 30	15,715.53	(0.54)	(0.36)
富时100	7,527.53	0.41	1.20
法国CAC 40	7,252.88	(0.35)	(0.03)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	88.85	0.01	1.50
纽约期金(美元/t oz)	1,917.60	0.02	(0.43)
标普高盛商品指数	612.40	0.51	1.36
CRB大宗商品期货价格指数	287.36	0.36	0.86
罗杰斯国际商品指数	3,905.53	0.40	0.56

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9328	(0.06)	0.20
美元兑人民币	7.3018	(0.26)	0.31
美元兑港元	7.8273	(0.20)	0.10
美元兑日元	147.14	(0.35)	1.07
欧元兑美元	1.0754	0.25	(1.39)
英镑兑美元	1.2492	(0.12)	(1.51)
澳元兑美元	0.6429	0.74	(0.89)

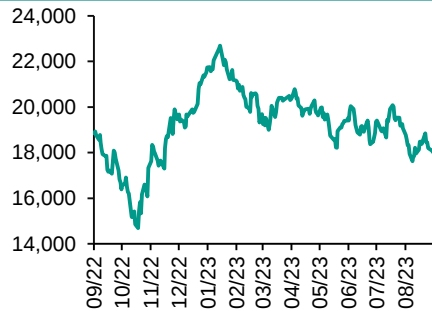
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6580	(0.90)	0.80
香港(10年期)	3.99200	10.90	7.60
美国(10年期)	4.28010	2.03	12.79

来源：彭博

每天导读

各股市走势图

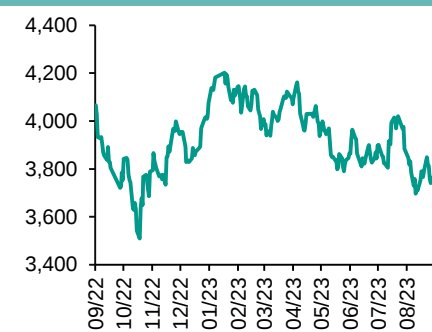
恒指走势图



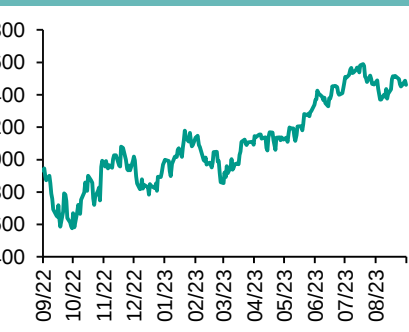
国指走势图



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，其中纳斯达克指数跌幅最大。石油出口国组织(OPEC)揭示全球供求失衡情况严峻，国际油价进一步上升，创下10个月新高。昨天欧洲三大股市表现不一，其中富时100指数领涨，德国DAX 30指数领跌。英国统计局数据显示，英国截至7月止三个月季调后失业率按季续升0.5个百分点至4.3%，符合市场预期。昨天恒指及国指均下跌，其中国指跌幅较大。昨日人民币汇率回软，权重中资保险和银行股走低。高股息股中国石油(857)今日除净后走低，领跌恒指和国指成分股。昨天上证综指及深成指均下跌，其中上证综指跌幅较大。沪深300指数各行业指数中可选消费指数领涨，而金融地产指数领跌。昨日沪股通北向净卖出2630万人民币，南向净买入41.82亿港元；深股通北向净买入2.83亿人民币，南向净买入40.45亿港元。今天将公布美国8月核心通胀年率及欧元区7月工业生产年率。

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
日本	PPI同比	8月	3.3%	3.2%	3.4%
德国	批发价格指数月环比	8月	N/A	0.2%	-0.2%
英国	失业救济金申领人数比率	8月	N/A	4.0%	4.0%
英国	国际劳工组织失业率(3个月)	7月	4.3%	4.3%	4.2%
澳大利亚	西太平洋消费者信心季调月环比	9月	N/A	-1.5%	-0.4%

来源：彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 日财相冀央行通过适当政策实现通胀目标

· 国际能源署：石油、煤炭和天然气需求将10年内见顶

· 英国截至7月三个月就业人数按季降20.7万

· 德国8月批发物价按月升0.2%
- 市监总局：个体工商户生产经营仍面临困难

· 8月份国内狭义乘用车市场零售销量同比增长2.7%

· 国资委：以更大力度投资东北、布局东北、建设东北、发展东北

· 工信部印发《元宇宙产业创新发展三年行动计划（2023-2025年）》



国际经济要闻

日财相冀央行通过适当政策实现通胀目标

日本财务大臣表示，希望日本央行实施恰当的货币政策，并与政府合作在考虑「经济、价格和金融状况」的同时实现通胀目标。具体的货币政策行为由日本央行决定，预计央行将继续与政府保持密切联系，在考虑经济、物价和金融状况的同时，以稳定和可持续的方式实现物价稳定目标。（彭博）

国际能源署：石油、煤炭和天然气需求将10年内见顶

根据国际能源署（IEA）预测，由于可再生能源的快速增长和电动汽车的普及，三大化石燃料的消耗将在未来十年下降。预测全球石油、天然气和煤炭需求预计将在2030年底前达到峰值。预计到本世纪末，清洁能源投资将增长约50%，达到每年2万亿美元，是2022年化石燃料投资额的两倍多。（彭博）

英国截至7月三个月就业人数按季降20.7万

英国统计局数据显示，按国际劳工组织（ILO）标准计算，英国截至7月止三个月季调后失业率按季续升0.5个百分点至4.3%，符合市场预期；按年升0.7个百分点。期内，失业人数按季增幅续加快至15.9万人，总数增至146.4万人，按年增24万人。（彭博）

德国8月批发物价按月升0.2%

德国联邦统计局公布，德国8月批发物价指数按月回升0.2%，终止连降四个月，市场预期续降0.1%；按年降幅进一步略收窄至2.7%。期内，矿物油产品价格按年降15.8%，这主要是由于上年同期价格高位产生的基数效应所致；按月则升6.9%。（彭博）

大中华经济要闻

市监总局：个体工商户生产经营仍面临困难

中国市场监管总局召开个体工商户座谈会称，当前全国个体工商户发展总体平稳，但受多种因素影响，生产经营仍面临一些困难。将建立与个体工商户常态化沟通交流机制，定期召开座谈会听取意见建议，并建立健全问题转办和跟踪督办机制，推动反映的问题得到有效解决。（彭博）

8月份国内狭义乘用车市场零售销量同比增长2.7%

据中国乘联会数据统计，8月份国内狭义乘用车市场零售销量达192.3万辆，同比增长2.7%，环比增长8.8%；1-8月份累计销量1,321.5万辆，同比增长2.0%。8月销量主要因政府推出政策，通过成都车展展示和各地促销活动等措施。（彭博）

国资委：以更大力度投资东北、布局东北、建设东北、发展东北

国务院国资委党委召开扩大会议，要梳理推动东北全面振兴工作任务，进一步加强统筹协调，以更大力度投资东北、布局东北、建设东北、发展东北，积极与东北地区企业共建产业链供应链，联合开展关键核心技术攻关和科技成果落地转化。（彭博）

工信部印发《元宇宙产业创新发展三年行动计划（2023-2025年）》

工业和信息化部、教育部等五部门日前联合印发《元宇宙产业创新发展三年行动计划（2023-2025年）》，提出到2025年，元宇宙技术、产业、应用、治理等取得突破，成为数字经济重要增长极，有望通过虚实互促引领下一代互联网发展。（彭博）

企业要闻

海信家电半年营业收入同比增长12.1%

海信家电2023年半年报显示，营业收入429.4亿元，同比增长12.1%；归母净利润14.9亿元，同比增长141.4%；扣非归母净利润12.6亿元，同比大幅增长195.1%，经营活动产生的现金流净额38.1亿元，同比增长429.4%。（彭博）

旭辉8月销售额挫七成

旭辉控股集团公布，8月合同销售金额约44.6亿元及合同销售面积约36.02万平方米，按年分别下跌70.39%及64.42%。公司股东权益应占合同销售金额约23亿元。首8个月，集团录得累计合同销售金额约511亿元，按年减少45.81%。（彭博）

理想汽车一周销量8,500辆创新高

理想汽车公布，过去一周销量创新高，并跻身中国市场新能源品牌销量前三名。在刚刚过去的2023年第37周（9月4日至10日），理想汽车的周销量8,500辆。截至9月10日，本月销量已达1.11万辆，持续领跑新势力。（彭博）

华润置地8月合同销售额跌9%

华润置地公布，8月合同销售金额约202.9亿元，总合同销售建筑面积约89.2万平方米，分别按年减少8.9%及19.2%。权益合同销售金额及权益合同销售建筑面积分别约136.8亿元及65.05万平方米，分别按年减少2.5%及13.6%。（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	4.30	3.07	0.36	(33.68)	1635	大众公用	1.31	12.40	0.42	(63.02)
1398	工商银行	3.77	3.48	0.39	(23.65)	753	中国国航	5.67	-	2.45	(37.12)
1288	农业银行	2.75	3.50	0.39	(25.53)	670	东方航空	2.73	-	2.11	(42.72)
3988	中国银行	2.68	3.46	0.35	(31.97)	1055	南方航空	4.02	-	1.78	(41.49)
1658	邮储银行	3.87	-	0.48	(26.12)	1919	中远海控	8.07	1.97	0.61	(23.21)
3328	交通银行	4.52	3.62	0.36	(23.86)	598	中国外运	2.90	5.05	0.54	(47.03)
3968	招商银行	31.95	5.29	0.88	(9.48)	2866	中远海发	0.86	4.65	0.37	(66.62)
998	中信银行	3.54	2.58	0.25	(41.01)	1138	中远海能	7.66	8.30	0.99	(43.14)
6818	光大银行	2.28	2.88	0.29	(30.59)	2880	大连港	0.65	11.56	0.37	(61.68)
2016	浙商银行	2.02	2.90	0.32	(26.49)	6198	青岛港	3.98	5.40	0.63	(41.43)
1988	民生银行	2.60	3.45	0.20	(36.09)	3369	秦港股份	1.28	4.89	0.37	(62.15)
6196	郑州银行*	0.94	4.25	0.19	(59.08)	317	广船国际	9.55	18.43	0.82	(64.70)
3866	青岛银行*	2.15	4.30	0.38	(41.78)	2039	中集集团*	4.45	20.18	0.49	(40.61)
1963	重庆银行	4.10	2.83	0.26	(52.20)	1800	中国交建	3.70	3.20	0.22	(63.53)
3618	渝农商行	2.81	-	0.27	(32.71)	390	中国中铁	4.15	3.12	0.36	(43.64)
2628	中国人寿	12.14	14.06	0.71	(68.65)	1186	中国铁建	4.89	2.62	0.20	(48.76)
2318	中国平安	46.90	8.27	0.87	(12.53)	1766	中国中车	3.79	8.49	0.66	(40.26)
2601	中国太保	18.86	5.70	0.70	(40.12)	3898	时代电气	30.20	14.02	1.14	(34.59)
1336	新华保险	19.60	3.90	0.51	(52.38)	3969	中国通号	2.62	7.63	0.61	(55.54)
1339	人保集团	2.74	4.24	0.47	(56.81)	525	广深铁路	1.73	-	0.44	(46.28)
6030	中信证券	16.28	10.76	0.92	(32.26)	177	宁沪高速	7.00	7.37	1.02	(32.56)
3908	中金公司	14.80	10.22	0.77	(64.18)	548	深圳高速	6.44	7.03	0.78	(37.25)
6837	海通证券	4.89	10.68	0.36	(55.43)	995	皖通高速	7.78	7.43	1.02	(33.93)
2611	国泰君安	9.27	7.37	0.54	(41.96)	107	成渝高速	2.40	6.72	0.45	(44.52)
6806	申万宏源*	1.53	11.27	0.36	(67.31)	2238	广汽集团	4.08	7.45	0.35	(63.31)
1776	广发证券*	11.14	9.55	0.59	(31.77)	1211	比亚迪*	254.80	28.78	5.76	(5.80)
6886	华泰证券	10.60	7.55	0.60	(40.51)	2333	长城汽车	9.84	20.40	1.25	(66.97)
6099	招商证券	7.20	7.36	0.57	(52.60)	1839	中集车辆*	6.47	4.59	0.85	(51.51)
3958	东方证券	4.23	6.81	0.46	(60.03)	2338	潍柴动力	10.82	13.69	1.13	(18.05)
6178	光大证券	5.79	8.29	0.45	(68.60)	3606	福耀玻璃	36.40	16.96	3.07	(12.51)
6881	银河证券	4.17	5.24	0.44	(65.83)	1108	洛阳玻璃	5.03	19.07	0.69	(68.64)
6066	中信建投	8.32	9.77	0.85	(69.10)	6865	福莱特	18.38	16.65	2.42	(44.08)
1375	中州证券	1.20	28.68	0.38	(72.53)	38	一拖股份	4.07	5.66	0.66	(68.46)
1456	国联证券	3.70	10.56	0.55	(66.92)	1157	中联重科*	4.00	11.55	0.61	(46.00)
883	中国海油	13.12	4.36	0.91	(36.87)	564	郑煤机	7.53	4.43	0.67	(45.07)
857	中石油	5.49	6.11	0.66	(36.86)	1057	浙江世宝*	2.62	55.37	1.36	(87.05)
386	中石化	4.28	8.18	0.60	(36.41)	1072	东方电气	9.25	8.69	0.74	(48.59)
338	上石化	1.11	-	0.44	(66.64)	2727	上海电气	1.83	-	0.50	(65.07)
1033	石化油服	0.62	18.71	1.36	(72.88)	2208	金风科技*	4.03	10.29	0.45	(60.52)
2883	中海油田	9.42	16.18	1.05	(46.52)	187	京城机电	2.92	-	1.41	(78.36)
568	山东墨龙*	2.36	-	2.11	(48.51)	2607	上海医药	12.58	9.53	0.64	(34.82)
1088	中国神华	23.35	6.77	1.13	(27.03)	2196	复星医药	18.54	11.57	1.01	(38.75)
1898	中煤能源	5.51	4.08	0.49	(39.54)	1513	丽珠医药*	24.35	10.48	1.58	(35.10)
1171	兖州煤业	13.28	3.93	1.29	(35.40)	874	白云山	21.80	7.89	0.98	(34.40)
3996	中国能源建设	0.91	4.91	0.37	(62.98)	719	新华制药*	5.55	7.09	0.81	(73.28)
1816	中广核*	1.98	8.46	0.85	(42.72)	1349	复旦张江	2.59	10.09	1.08	(76.78)
902	华能国际	3.99	-	1.12	(55.86)	1858	春立医疗	13.26	17.10	1.74	(47.55)
991	大唐发电	1.28	-	0.77	(57.86)	6160	百济神州	127.50	-	5.90	(12.80)
1071	华电国际	3.27	-	0.82	(44.81)	1877	君实生物*	20.55	-	2.22	(49.43)
916	龙源电力	6.41	8.96	0.74	(69.11)	9995	荣昌生物	38.25	-	4.52	(40.69)
956	新天绿能	2.74	5.06	0.53	(69.54)	6185	康希诺	23.50	-	0.91	(70.80)
1618	中国中冶	1.64	3.31	0.33	(58.48)	9989	海普瑞*	4.17	7.84	0.46	(68.37)
2068	中铝国际	1.68	-	1.10	(69.13)	2359	药明康德	82.00	23.79	4.55	(1.37)
347	鞍钢股份*	2.02	-	0.31	(32.31)	3759	康龙化成*	17.06	20.51	2.69	(42.48)
323	马钢股份	1.37	-	0.37	(51.66)	3347	泰格医药	41.35	-	-	(38.32)
1053	重庆钢铁	0.89	-	0.35	(47.19)	6821	凯莱英*	95.10	-	-	(29.22)
2600	中国铝业	4.33	22.39	1.25	(38.51)	6127	昭衍新药	14.40	9.35	1.23	(43.13)
358	江西铜业	12.54	6.86	0.51	(41.21)	1880	中国中免	107.40	38.94	4.29	(8.21)
2899	紫金矿业	12.58	17.37	3.11	(8.73)	168	青岛啤酒	64.60	19.09	3.07	(34.50)
1787	山东黄金	15.28	72.57	2.71	(45.31)	553	南京熊猫	2.41	1,762.66	0.58	(75.05)
3993	洛阳钼业	5.18	39.65	2.01	(21.79)	981	中芯国际	19.82	13.74	1.02	(64.16)
1772	赣锋锂业	38.05	3.74	1.48	(25.86)	1347	华虹公司	19.90	6.73	1.06	(61.57)
9696	天齐锂业	45.40	2.75	1.38	(27.86)	1385	复旦微电	18.02	13.76	0.30	(67.00)
914	海螺水泥	20.85	8.38	0.57	(24.25)	941	中国移动	65.10	9.93	0.97	(38.99)
6655	华新水泥	7.20	5.16	0.51	(50.90)	728	中国电信	3.84	11.12	0.73	(40.38)
2009	金隅股份	0.83	-	0.18	(64.53)	763	中兴通讯*	24.15	11.89	1.69	(33.64)
2202	万科*	9.22	4.95	0.41	(37.08)	6869	长飞光纤	10.90	6.15	0.73	(69.92)
588	北京北辰	0.85	-	0.21	(63.17)	921	海信家电*	19.36	10.64	2.01	(20.41)
1528	美凯龙	2.69	-	0.20	(44.80)	6690	海尔智家	24.25	13.50	2.21	(6.38)
1065	创业环保	2.73	4.94	0.46	(57.40)	1812	晨鸣纸业*	2.31	-	0.36	(52.60)
895	东江环保*	1.90	-	0.39	(69.64)	811	新华文轩	6.00	4.79	0.53	(57.91)
						2402	亿华通	37.70	-	2.10	(37.04)

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，广汽，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