

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	17,729.29	-1.82	-1.12
H股	6,130.25	-2.11	-1.28
红筹	3,532.84	-1.69	-1.12
HSC大型股	1,622.57	-1.85	-1.29
HSC中型股	3,560.87	-1.51	-1.66
AH股溢价	144.29	0.35	-0.36
沪深300	3,714.60	-0.65	-0.35
富时中国A50	12,574.18	-0.67	-0.19
上证180	8,047.57	-0.71	-0.07
上证380	5,405.91	-0.25	-1.01
台北加权	16,452.23	0.66	-1.47
日经225	32,678.62	0.85	-1.70
道琼斯	34,006.88	0.13	-1.78
标普500	4,337.44	0.40	-2.61
纳斯达克	13,271.32	0.45	-3.20
德国DAX 30	15,405.49	-0.98	-2.05
富时100	7,623.99	-0.78	-0.38
法国CAC 40	7,123.88	-0.85	-2.09

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	89.72	0.04	-1.62
纽约期金(美元/t oz)	1,917.00	-0.06	-0.95
标普高盛商品指数	609.19	-0.33	-1.25
CRB大宗商品期货价格指数	284.94	-0.37	-1.53
罗杰斯国际商品指数	3,894.65	-0.21	-1.23

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9359	0.20	0.68
美元兑人民币	7.3155	0.16	0.30
美元兑港元	7.8166	(0.05)	(0.38)
美元兑日元	148.76	0.61	1.49
欧元兑美元	1.0588	(0.85)	(2.14)
英镑兑美元	1.2211	(1.46)	(3.10)
澳元兑美元	0.6424	(0.46)	(0.08)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.7020	2.30	13.50
香港(10年期)	4.17400	14.70	27.10
美国(10年期)	4.54570	18.71	31.03

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

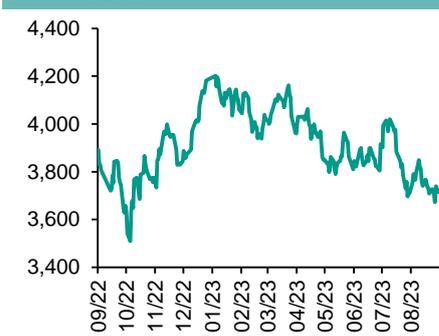
恒指走势图



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上升, 其中纳斯达克指数升幅较大。美国芝加哥联储储备银行总裁古尔斯比表示, 美国通胀率持续高于2%目标的风险, 仍然大过政策过度收紧的风险。昨天欧洲三大股市均下跌, 其中德国DAX指数跌幅较大。昨天恒指及国指均下跌, 其中国指跌幅较大。内房股及澳门博彩股领跌恒指。昨天上证综指及深成指均下跌, 其中深成指跌幅较大。沪深300指数各行业指数中电信业务指数领跌。昨天沪股通北向净卖出42.43亿人民币, 南向净买入32.18亿港元; 深股通北向净卖出37.96亿人民币, 南向净买入28.16亿港元。今天将公布美国8月新建住宅销量季调后折年率以及美国9月世界大型企业联合会消费者信心指数。

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
德国	IFO企业景气指数	9月	85.2	85.7	85.7
德国	IFO当前评估	9月	88.0	88.7	89.0
德国	IFO预期	9月	83.0	82.9	82.6
美国	芝加哥联储全美活动指数	8月	(0.10)	(0.16)	0.12
美国	达拉斯联储储备银行制造业活动指数	9月	(14.0)	(18.1)	(17.2)

主要新闻总结

- 芝加哥联储行长Goolsbee称可能实现软着陆
- 欧洲央行官员Villeroy: 绝不能试探到经济崩溃
- 欧盟提醒中国 将“更加强硬地”捍卫自身利益
- 日本央行行长: 薪资和通胀方面的不确定性很高
- 新华社: 习近平在浙江考察时强调增强科技创新能力, 缩小收入差距
- 中国商务部: 中欧经贸高层对话富有成效
- 香港证监会公布虚拟资产交易申请者名单
- 英国金融时报称野村高级银行家被禁止离开中国

国际经济要闻

芝加哥联储行长Goolsbee称可能实现软着陆

芝加哥联储行长Austan Goolsbee表示，即使美联储在为通胀降温而加息，美国经济也可能避免衰退。“我一直称之为黄金路径，并且我认为这是可能的，但存在很多风险，道路漫长而曲折，”Goolsbee在接受CNBC采访时说。他指出上个月美国失业率为3.8%，仍然非常接近去年的水平，而当时的通胀是现在的两倍多，美联储也刚开始实施积极的紧缩政策。(彭博)

欧洲央行官员Villeroy：绝不能试探到经济崩溃

欧洲央行管理委员会成员Francois Villeroy de Galhau表示，欧洲央行绝不能让经济试探崩溃边缘，而是应该侧重于坚持高利率。这位法国央行行长称，为了遏制通胀欧洲央行本月将存款利率上调至4%后，现在必须权衡过度干预的危险与干预不足的风险。(彭博)

欧盟提醒中国 将“更加强硬地”捍卫自身利益

欧盟首席贸易谈判代表在访问中国期间提醒中国，欧盟将更加有力地维护公平竞争和捍卫自己的利益。“中国缺乏互惠和公平的竞争环境，再加上更广泛的地缘政治变化，迫使欧盟变得更加强硬，”根据事先为清华大学活动准备的主旨发言讲稿，欧盟委员会执行副主席东布罗夫斯基将说道。(彭博)

日本央行行长：薪资和通胀方面的不确定性很高

日本央行行长植田和男称，薪资和通胀可持续性方面的不确定性很高，因此日本央行认为，伴随薪资增长的2%通胀率目标还没有实现。植田和男讲话时补充道，现在是培育“经济变革萌芽”的重要关头。他指出，当局将继续耐心地实施宽松框架，而7月份对收益率曲线控制计划的调整，使当前的政策参数更具可持续性。(彭博)

大中华经济要闻

新华社：习近平在浙江考察时强调增强科技创新能力，缩小收入差距

新华社报道称，中国国家主席习近平在浙江考察时表示，要把增强科技创新能力摆到更加突出的位置，强化企业科技创新主体地位。浙江要把缩小城乡差距、地区差距、收入差距作为主攻方向；注重扩大就业容量，解决好重点群体就业问题。要引导和支持传统产业加快应用先进适用技术，推动制造业高端化、智能化、绿色化发展。(彭博)

中国商务部：中欧经贸高层对话富有成效

中国商务部在声明中表示，第十次中欧经贸高层对话在北京举行。双方就宏观经济政策协调、产业链供应链合作、改善营商环境、世贸组织改革、金融业双向开放和监管合作等达成一系列成果和共识。(彭博)

香港证监会公布虚拟资产交易平台的申请者名单

据香港证监会发布的新闻稿，该监管机构公布虚拟资产交易平台申请者名单，以确保资讯清晰、透明和及时发布。香港证监会金融科技部门负责人Elizabeth Wong在简报会上表示，目前四个申请者分别是HKBitEx、Hong Kong BGE、HKVAX和Victory。(彭博)

英国金融时报称野村高级银行家被禁止离开中国

根据英国《金融时报》报道，野村控股一位高级银行家已被禁止离开中国，此举与对中国一位顶级交易撮合者的长期调查有关。野村香港分公司中国投资银行业务主席王仲何没有被拘留，只是被限制离开中国。(彭博)

企业要闻

软银公司将通过发行债券型股票筹集逾8亿美元资金

据知情人士透露，软银公司(SoftBank Corp.)将决定在日本首次公开发行债券类股票，筹集至多1,200亿日元(8.09亿美元)资金。软银公司是亿万富豪孙正义软银集团旗下的电信业务公司。知情人士称，软银公司计划召开董事会会议，以批准发行此类新股。这种证券持有人没有投票权，也没有将其转换为普通股的权利。(彭博)

中国恒大称目前情况无法满足拟议境外债务重组计划中新票据发行资格

据向香港交易所提交的公告，中国恒大集团称公司目前的情况无法满足拟议境外债务重组计划中发行新票据的资格。公告称，鉴于主要附属公司恒大地产集团有限公司正被立案调查，公司不符合中国证监会和国家发改委有关发行新票据的规定。(彭博)

台积电购买先进设备以应对英伟达等公司的急单

根据台北《经济日报》援引未具名消息人士报道，台积电正增购CoWoS机台，据悉英伟达扩大AI芯片的下单量。报道称，台积电还获得了AMD、亚马逊的急单。报道称，台积电、万润等其他设备供应商预计明年上半年完成交机及装机。(彭博)

中泛控股遭百慕达法院颁令清盘

中泛控股在港交所公告中披露，百慕达法院已针对该公司颁布清盘令。清盘人已获委任，该公司在香港上市的股票停牌。中泛控股2022年6月曾公告称，相关人士提交了清盘呈请，原因是该公司未偿还1.75亿美元的贷款。(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	4.40	3.16	0.37	-34.66	1635	大众公用	1.29	12.26	0.41	(63.32)
1398	工商银行	3.75	3.47	0.39	-25.83	753	中国国航	5.37	-	2.33	(38.35)
1288	农业银行	2.90	3.70	0.42	-25.05	670	东方航空	2.69	-	2.46	(43.32)
3988	中国银行	2.73	3.54	0.36	-32.79	1055	南方航空	3.91	-	1.74	(41.28)
1658	邮储银行	3.97	-	0.49	-26.60	1919	中远海控	8.19	2.01	0.62	(23.98)
3328	交通银行	4.69	3.68	0.38	-24.61	598	中国外运	2.94	5.14	0.55	(45.75)
3968	招商银行	32.20	5.35	0.89	-8.71	2866	中远海发	0.85	4.62	0.37	(66.73)
998	中信银行	3.69	2.70	0.26	-40.58	1138	中远海能	8.80	9.57	1.14	(41.94)
6818	光大银行	2.36	3.00	0.30	-29.00	2880	大连港	0.65	11.60	0.37	(61.02)
2016	浙商银行	2.04	2.94	0.33	-26.31	6198	青岛港	3.94	5.36	0.63	(43.03)
1988	民生银行	2.67	3.18	0.18	-35.12	3369	秦港股份	1.29	4.95	0.38	(62.40)
6196	郑州银行*	0.91	4.13	0.18	-60.77	317	广船国际	9.75	18.90	0.76	(62.92)
3866	青岛银行*	2.03	4.07	0.36	-46.04	2039	中集集团*	4.48	20.40	0.50	(40.88)
1963	重庆银行	4.12	2.86	0.26	-54.11	1800	中国交建	3.80	3.30	0.23	(60.05)
3618	渝农商行	2.93	-	0.28	-31.47	390	中国中铁	4.06	3.07	0.35	(43.81)
2628	中国人寿	12.32	14.32	0.73	-69.05	1186	中国铁建	4.86	2.62	0.20	(47.37)
2318	中国平安	46.10	8.16	0.86	-12.09	1766	中国中车	3.77	8.48	0.66	(39.91)
2601	中国太保	19.50	5.91	0.72	-38.07	3898	时代电气	27.15	12.65	1.03	(36.54)
1336	新华保险	19.52	3.90	0.51	-51.03	3969	中国通号	2.54	7.43	0.59	(55.16)
1339	人保集团	2.84	4.41	0.49	-55.86	525	广深铁路	1.70	-	0.43	(45.53)
6030	中信证券	16.00	10.75	0.91	-31.65	177	宁沪高速	7.29	7.71	1.07	(34.61)
3908	中金公司	14.50	10.06	0.76	-63.43	548	深圳高速	6.48	7.10	0.79	(39.56)
6837	海通证券	4.79	10.50	0.35	-54.69	995	皖通高速	8.47	8.12	1.11	(30.30)
2611	国泰君安	8.96	7.15	0.52	-43.28	107	成渝高速	2.54	7.14	0.48	(42.32)
6806	申万宏源*	1.50	11.10	0.36	-67.81	2238	广汽集团	3.85	7.06	0.33	(64.05)
1776	广发证券*	10.54	9.07	0.56	-33.37	1211	比亚迪*	247.80	28.10	5.63	(5.68)
6886	华泰证券	10.10	7.23	0.57	-41.85	2333	长城汽车	9.39	19.55	1.20	(66.04)
6099	招商证券	6.94	7.12	0.55	-53.69	1839	中集车辆*	6.94	4.95	0.92	(45.89)
3958	东方证券	4.06	6.56	0.41	-60.64	2338	潍柴动力	10.78	13.70	1.13	(19.57)
6178	光大证券	5.69	8.18	0.44	-68.27	3606	福耀玻璃	37.30	17.45	3.16	(9.50)
6881	银河证券	4.06	5.12	0.43	-65.81	1108	洛阳玻璃	4.68	17.81	0.65	(69.55)
6066	中信建投	8.07	9.51	0.83	-69.47	6865	福莱特	16.94	15.41	2.24	(43.52)
1375	中州证券	1.16	27.84	0.36	-72.80	38	一拖股份	3.95	5.52	0.64	(69.73)
1456	国联证券	3.68	10.54	0.55	-67.79	1157	中联重科*	4.12	11.94	0.63	(43.89)
883	中国海油	13.58	4.53	0.95	-37.84	564	郑煤机	7.58	4.48	0.68	(45.07)
857	中石油	5.78	6.46	0.70	-32.40	1057	浙江世宝*	2.39	50.72	1.25	(87.41)
386	中石化	4.33	8.31	0.61	-34.02	1072	东方电气	8.54	8.06	0.69	(48.49)
338	上石化	1.12	-	0.45	-66.09	2727	上海电气	1.77	-	0.49	(64.99)
1033	石化油服	0.63	19.09	1.39	-71.93	2208	金风科技*	3.81	9.77	0.42	(61.04)
2883	中海油田	9.15	15.78	1.02	-47.35	187	京城机电	2.76	-	1.34	(78.43)
568	山东墨龙*	2.23	-	2.01	-49.85	2607	上海医药	12.48	9.49	0.64	(35.06)
1088	中国神华	25.00	7.11	1.21	-25.39	2196	复星医药	18.26	11.44	1.01	(40.16)
1898	中煤能源	6.07	4.51	0.54	-34.95	1513	丽珠医药*	25.95	11.21	1.69	(34.03)
1171	兖州煤业	14.80	4.40	1.44	-32.88	874	白云山	22.15	8.05	1.00	(33.26)
3996	中国能源建设	0.90	4.88	0.37	-62.41	719	新华制药*	5.59	7.17	0.81	(73.93)
1816	中广核*	2.08	8.92	0.89	-39.00	1349	复旦张江	2.49	9.74	1.04	(77.27)
902	华能国际	3.83	-	1.08	-55.26	1858	春立医疗	13.10	16.96	1.72	(50.18)
991	大唐发电	1.22	-	0.74	-57.25	6160	百济神州	116.10	-	5.38	(22.64)
1071	华电国际	3.28	-	0.83	-42.10	1877	君实生物*	19.16	-	2.08	(52.80)
916	龙源电力	6.40	8.73	0.74	-68.58	9995	荣昌生物	41.50	-	4.92	(38.30)
956	新天绿能	2.73	5.06	0.53	-68.85	6185	康希诺	24.50	-	0.96	(70.34)
1618	中国中冶	1.68	3.41	0.34	-56.82	9989	海普瑞*	4.12	7.78	0.46	(68.91)
2068	中铝国际	1.62	-	1.07	-69.26	2359	药明康德	87.10	25.37	4.85	(0.01)
347	鞍钢股份*	1.96	-	0.30	-34.97	3759	康龙化成*	17.54	21.17	2.78	(43.37)
323	马钢股份	1.31	-	0.35	-54.27	3347	泰格医药	43.80	-	-	(37.44)
1053	重庆钢铁	0.84	-	0.34	-49.62	6821	凯莱英*	110.80	-	-	(29.72)
2600	中国铝业	4.48	23.26	1.29	-34.30	6127	昭衍新药	14.56	9.49	1.25	(42.91)
358	江西铜业	12.64	6.94	0.52	-39.82	1880	中国中免	104.30	37.97	4.18	(9.41)
2899	紫金矿业	12.60	17.47	3.12	-7.61	168	青岛啤酒	64.50	19.13	3.08	(32.53)
1787	山东黄金	15.40	73.44	2.74	-44.09	553	南京熊猫	2.41	1,769.87	0.58	(73.93)
3993	洛阳钼业	5.18	39.82	2.02	-20.29	981	中芯国际	19.80	13.74	1.02	(63.91)
1772	赣锋锂业	32.95	3.25	1.28	-31.31	1347	华虹公司	19.10	6.46	1.02	(61.63)
9696	天齐锂业	43.25	2.63	1.32	-26.63	1385	复旦微电	16.16	12.39	0.27	(67.33)
914	海螺水泥	20.75	8.38	0.57	-26.63	941	中国移动	66.95	10.36	1.00	(36.86)
6655	华新水泥	7.90	5.69	0.56	-51.12	728	中国电信	4.02	11.69	0.77	(37.11)
2009	金隅股份	0.83	-	0.18	-64.86	763	中兴通讯*	24.20	11.97	1.70	(32.95)
2202	万科*	8.60	4.64	0.38	-38.77	6869	长飞光纤	10.82	6.13	0.73	(70.06)
588	北京北辰	0.80	-	0.20	-64.53	921	海信家电*	19.28	10.64	2.01	(23.01)
1528	美凯龙	2.48	-	0.19	-47.62	6690	海尔智家	24.35	13.61	2.22	(5.12)
1065	创业环保	2.72	4.94	0.46	-56.65	1812	晨鸣纸业*	2.36	-	0.37	(51.26)
895	东江环保*	1.89	-	0.39	-69.03	811	新华文轩	6.17	4.95	0.54	(56.92)
						2402	亿华通	36.25	-	2.03	(35.94)

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，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