

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	17,655.41	-1.29	-2.17
H股	6,099.26	-1.33	-2.80
红筹	3,547.77	-1.06	-1.25
HSC大型股	1,614.60	-1.39	-2.38
HSC中型股	3,556.47	-1.24	-1.55
AH股溢价	144.71	0.28	-0.41
沪深300	3,672.45	-0.90	-1.64
富时中国A50	12,399.75	-1.24	-1.53
上证180	7,957.91	-0.86	-1.35
上证380	5,362.18	-0.80	-1.45
台北加权	16,316.67	-1.32	-2.92
日经225	32,571.03	-1.37	-1.80
道琼斯	34,070.42	-1.08	-2.40
标普500	4,330.00	-1.64	-3.89
纳斯达克	13,223.99	-1.82	-5.04
德国DAX 30	15,571.86	-1.33	-1.48
富时100	7,678.62	-0.69	0.07
法国CAC 40	7,213.90	-1.59	-1.30

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	89.64	0.01	-1.24
纽约期金(美元/t oz)	1,922.70	0.08	-0.27
标普高盛商品指数	612.10	-0.39	-1.22
CRB大宗商品期货价格指数	285.93	-0.88	-1.50
罗杰斯国际商品指数	3,892.38	-0.93	-1.41

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9353	0.55	0.33
美元兑人民币	7.3144	0.46	0.11
美元兑港元	7.8205	(0.08)	(0.21)
美元兑日元	147.69	(0.11)	1.22
欧元兑美元	1.0655	(0.02)	(1.76)
英镑兑美元	1.2285	(0.79)	(3.51)
澳元兑美元	0.6406	(0.40)	(0.26)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6760	0.80	12.20
香港(10年期)	4.07700	9.50	3.60
美国(10年期)	4.49420	16.18	17.01

来源: 彭博

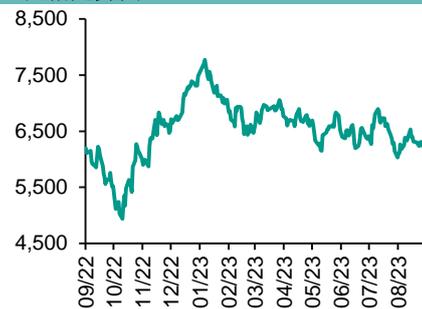
## 每天导读

### 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较大。市场担心美国在更长时间保持较高利率。昨天欧洲三大股市均下跌, 其中法国CAC指数跌幅较大。昨天恒指及国指均下跌, 其中国指跌幅较大。科技股及医药股领涨恒指。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指数各行业指数中主要消费指数下跌。昨天沪股通北向净卖出22.63亿人民币, 南向净买入22.25亿港元; 港股通北向净卖出20.67亿人民币, 南向净买入10.19亿港元。今天将公布美国9月制造业PMI初值以及美国9月服务业PMI初值。

### 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	周度首次申领失业救济人数	9月	225K	201K	220K
美国	持续领取失业救济人数	9月	1692K	1662K	1688K
美国	费城联储企业前景	9月	(1.0)	(13.5)	12.0
美国	旧宅销售 月环比	8月	0.7%	-0.7%	-2.2%
美国	世界大型企业研究会领先指数环比	8月	-0.5%	-0.4%	-0.4%

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 美国初请失业救济人数降至20.1万
- 路透: 中国调查对冲基金和券商的量化交易策略
- 萨默斯: 美联储想得太大, 可能会被双重意外打个措手不及
- 重庆市放松个人住房房产税政策
- 英国央行近两年来首次暂停升息
- 李强称中国必须在经济的重大关口保持定力
- 欧洲央行管委Knot预计“极短期内”不会调整利率
- 香港维持基本利率不变

## 国际经济要闻

### 美国初请失业救济人数降至20.1万

美国首次申领失业救济的人数上周降至1月以来最低水平，表明健康的劳动力市场在继续支撑经济。首次申领失业救济人数在截至9月16日的一周减少了2万人，至20.1万。接受彭博调查的经济学家预期中值为22.5万人。截至9月9日当周的持续申领人数也降至166万。(彭博)

### 萨默斯：美联储想得太美，可能会被双重意外打个措手不及

美国前财部长劳伦斯·萨默斯说，美联储的决策者们最新的经济预测过于乐观。他还告诫说，存在着通胀加速和增速不及其预期的双重风险。“美联储太过乐观了，”萨默斯说，“他们很有可能要么在通胀上升方面措手不及，要么就是弱增长”。他还说，“甚至可能两者都成为现实—变成一种滞胀式的局面。”(彭博)

### 英国央行近两年来首次暂停升息

英国央行暂停持续近两年的加息行动是一个信号，表明经济衰退风险正迅速取代通胀，成为政策制定者的主要关切。尽管央行行长安德鲁·贝利坚称，在努力控制七国集团(G7)最严重的一轮价格上涨方面“不能自满”，但官员们愈加关注疫情后经济复苏转向恶化的迹象。英国央行援引近期显示放缓的经济数据，认为自2021年来超过5个百分点的加息正令通胀压力降温。(彭博)

### 欧洲央行管委Knot预计“极短期内”不会调整利率

欧洲央行管委会委员Klaas Knot表示他预计央行在下次会议上“不会动”利率。Knot接受荷兰NPO Radio 1采访时表示：“我不能排除将来不得不再次加息的可能性，但目前我认为利率水平是恰当的，并且预计极短期内不会有调整”。(彭博)

## 大中华经济要闻

### 路透：中国调查对冲基金和券商的量化交易策略

路透援引未具名人士的消息报道，中国监管机构已开始调查一些对冲基金和券商的量化交易策略。过去几周，中国证监会已向几家主要券商核查其量化客户的卖空活动和交易策略。在证监会指引下，上海和深圳交易所向主要的量化基金寻求有关获利策略的讯息。(彭博)

### 重庆市放松个人住房房产税政策

重庆市政府发布修改后的个人住房征收房产税改革试点暂行办法和实施细则，将征收对象中“在重庆市同时无户籍、无企业、无工作的个人新购的首套及以上的普通住房”调整为“在重庆市同时无户籍、无企业、无工作的个人新购的第二套(含第二套)以上的普通住房”。(彭博)

### 李强称中国必须在经济的重大关口保持定力

央视报道称，中国国务院总理李强在北京考察企业时说，经济正处在高质量发展爬坡过坎的重大关口，必须进一步增强发展信心，保持转型升级定力。他说，专精特新企业的快速发展，充分体现了中国经济的强大韧性和活力。(彭博)

### 香港维持基本利率不变

香港金管局维持基本利率在5.75%不变，此前美联储在加息周期中暂停。随着美联储进入大规模紧缩周期以抑制通胀，实行联系汇率制度的香港在过去两年的借贷成本大幅攀升。香港金管局在新闻稿中强调了未来前景，称美国加息周期是否完结仍有待确定。(彭博)

## 企业要闻

### 蔚来汽车跨界推出手机

中国科技公司历来不乏进军电动汽车行业的雄心，而电动汽车新贵蔚来汽车却反其道而行之——发布了首款手机。手机可以与蔚来汽车同步充当车钥匙，查看电池充电等信息，并控制自动驾驶和车内信息娱乐系统等功能。蔚来在上海举行的“创新科技日”活动上发布了这款基于Android系统的手机，起售价为6,499元人民币。(彭博)

### 新加坡部分银行据悉加强审核持其他护照的中国客户开户、交易等

新加坡部分银行据悉正加强审核一些拥有其他国籍、但在中国出生的客户，该国上个月破获重大洗钱案，涉及24亿新加坡元(18亿美元)的资产。知情人士称，针对持有与投资相关护照的华裔客户，一些银行正在审核他们的开户和交易等。(彭博)

### 东芝将退市，JIP牵头的135亿美元收购达到私有化门槛

东芝表示，超过一半的股东参与了由私募股权基金Japan Industrial Partners Inc. (JIP)牵头的135亿美元收购，达到了将公司私有化的门槛，这家昔日的日本电子制造巨头长达74年的上市历史将落下帷幕。(彭博)

### 苹果台湾供应商营收8月份再次出现两位数降幅

8月份，苹果公司台湾主要供应商营收再次出现两位数下滑，消费者需求疲软拖累了整个电子行业。彭博汇编数据显示，台湾主要组装商和制造商的总营收同比下降12.3%，至9,514.1亿元台币(296亿美元)，高于7月份9%的降幅。(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	3.16	0.37	-34.38	1635	大众公用	1.24	11.77	0.40	(64.84)
1398	工商银行	3.76	3.48	0.39	-25.44	753	中国国航	5.44	-	2.36	(38.37)
1288	农业银行	2.85	3.64	0.41	-25.54	670	东方航空	2.76	-	2.52	(42.57)
3988	中国银行	2.72	3.52	0.35	-32.72	1055	南方航空	3.94	-	1.75	(41.18)
1658	邮储银行	3.99	-	0.49	-26.37	1919	中远海控	8.22	2.01	0.63	(23.40)
3328	交通银行	4.60	3.69	0.37	-25.47	598	中国外运	3.01	5.26	0.56	(44.89)
3968	招商银行	31.40	5.21	0.86	-9.78	2866	中远海发	0.85	4.61	0.37	(67.06)
998	中信银行	3.66	2.68	0.26	-40.70	1138	中远海能	8.39	9.11	1.09	(42.54)
6818	光大银行	2.32	2.94	0.30	-29.94	2880	大连港	0.65	11.59	0.37	(61.49)
2016	浙商银行	2.05	2.95	0.33	-25.52	6198	青岛港	4.02	5.46	0.64	(42.21)
1988	民生银行	2.60	3.46	0.21	-36.70	3369	秦港股份	1.29	4.94	0.38	(62.74)
6196	郑州银行*	0.91	4.13	0.18	-60.45	317	广船国际	9.90	19.17	0.77	(62.02)
3866	青岛银行*	2.08	4.17	0.37	-45.04	2039	中集集团*	4.51	20.51	0.50	(40.42)
1963	重庆银行	4.13	2.86	0.26	-53.78	1800	中国交建	3.74	3.24	0.22	(60.87)
3618	渝农商行	2.88	-	0.27	-32.70	390	中国中铁	4.01	3.03	0.35	(43.49)
2628	中国人寿	12.24	14.21	0.72	-69.07	1186	中国铁建	4.86	2.61	0.20	(47.32)
2318	中国平安	45.40	8.03	0.84	-12.92	1766	中国中车	3.71	8.33	0.65	(40.20)
2601	中国太保	18.74	5.68	0.69	-40.25	3898	时代电气	27.15	12.64	1.03	(36.81)
1336	新华保险	19.28	3.84	0.50	-52.06	3969	中国通号	2.52	7.36	0.59	(57.00)
1339	人保集团	2.81	4.36	0.48	-56.08	525	广深铁路	1.73	-	0.44	(45.64)
6030	中信证券	15.58	10.45	0.88	-33.32	177	宁沪高速	7.27	7.68	1.06	(34.86)
3908	中金公司	14.42	9.99	0.76	-63.70	548	深圳高速	6.48	7.09	0.78	(40.15)
6837	海通证券	4.74	10.38	0.35	-55.47	995	皖通高速	8.59	8.23	1.12	(28.16)
2611	国泰君安	8.97	7.15	0.52	-42.98	107	成渝高速	2.51	7.04	0.47	(44.02)
6806	申万宏源*	1.49	11.01	0.35	-67.77	2238	广汽集团	3.82	7.00	0.33	(64.19)
1776	广发证券*	10.84	9.32	0.58	-31.46	1211	比亚迪*	240.40	27.23	5.45	(6.72)
6886	华泰证券	10.16	7.26	0.58	-42.21	2333	长城汽车	9.18	19.09	1.17	(67.20)
6099	招商证券	6.94	7.11	0.55	-53.46	1839	中集车辆*	6.95	4.95	0.92	(45.36)
3958	东方证券	4.05	6.54	0.41	-60.89	2338	潍柴动力	10.56	13.40	1.11	(18.70)
6178	光大证券	5.68	8.15	0.44	-68.31	3606	福耀玻璃	37.60	17.57	3.18	(7.97)
6881	银河证券	4.02	5.06	0.42	-65.79	1108	洛阳玻璃	4.62	17.56	0.64	(70.06)
6066	中信建投	8.04	9.46	0.82	-69.34	6865	福莱特	17.40	15.80	2.30	(42.84)
1375	中州证券	1.17	28.04	0.37	-72.80	38	一拖股份	3.91	5.45	0.64	(69.34)
1456	国联证券	3.61	10.33	0.54	-67.90	1157	中联重科*	4.01	11.61	0.61	(45.63)
883	中国海油	13.70	4.56	0.96	-38.56	564	郑煤机	7.17	4.23	0.64	(46.91)
857	中石油	5.77	6.44	0.70	-32.84	1057	浙江世宝*	2.37	50.23	1.24	(87.03)
386	中石化	4.26	8.17	0.60	-35.26	1072	东方电气	8.88	8.37	0.72	(47.40)
338	上石化	1.13	-	0.45	-66.32	2727	上海电气	1.76	-	0.48	(64.95)
1033	石化油服	0.63	19.06	1.38	-72.23	2208	金风科技*	3.76	9.63	0.42	(61.23)
2883	中海油田	9.17	15.79	1.02	-48.15	187	京城机电	2.77	-	1.34	(78.30)
568	山东墨龙*	2.27	-	2.04	-49.25	2607	上海医药	12.46	9.47	0.64	(34.68)
1088	中国神华	24.95	7.09	1.21	-25.53	2196	复星医药	17.98	11.25	0.99	(40.11)
1898	中煤能源	6.09	4.52	0.55	-35.85	1513	丽珠医药*	25.45	10.98	1.66	(34.52)
1171	兖州煤业	15.08	4.47	1.47	-33.84	874	白云山	22.20	8.05	1.00	(33.01)
3996	中国能源建设	0.90	4.87	0.37	-62.46	719	新华制药*	5.44	6.97	0.79	(73.69)
1816	中广核*	2.05	8.78	0.88	-40.23	1349	复旦张江	2.50	9.77	1.04	(76.84)
902	华能国际	3.88	-	1.09	-55.39	1858	春立医疗	12.68	16.40	1.67	(52.24)
991	大唐发电	1.22	-	0.74	-57.66	6160	百济神州	112.20	-	5.20	(22.59)
1071	华电国际	3.27	-	0.82	-43.58	1877	君实生物*	18.32	-	1.99	(53.71)
916	龙源电力	6.34	8.64	0.74	-68.55	9995	荣昌生物	38.35	-	4.54	(41.99)
956	新天绿能	2.71	5.02	0.53	-69.45	6185	康希诺	23.20	-	0.91	(71.02)
1618	中国中冶	1.67	3.38	0.33	-57.21	9989	海普瑞*	4.06	7.66	0.45	(69.10)
2068	中铝国际	1.61	-	1.06	-69.75	2359	药明康德	83.15	24.19	4.63	(1.55)
347	鞍钢股份*	1.98	-	0.31	-35.39	3759	康龙化成*	16.44	19.82	2.60	(44.30)
323	马钢股份	1.32	-	0.36	-55.03	3347	泰格医药	41.05	-	-	(39.83)
1053	重庆钢铁	0.83	-	0.33	-51.75	6821	凯莱英*	104.10	-	-	(29.69)
2600	中国铝业	4.57	23.70	1.32	-34.51	6127	昭衍新药	14.10	9.18	1.21	(42.18)
358	江西铜业	12.86	7.06	0.53	-39.69	1880	中国中免	102.00	37.09	4.08	(10.46)
2899	紫金矿业	12.86	17.81	3.19	-8.63	168	青岛啤酒	62.45	18.50	2.98	(33.55)
1787	山东黄金	15.72	74.87	2.80	-43.29	553	南京熊猫	2.41	1,767.59	0.58	(73.57)
3993	洛阳钼业	5.20	39.92	2.03	-21.23	981	中芯国际	19.08	13.24	0.98	(64.15)
1772	赣锋锂业	34.30	3.38	1.33	-28.95	1347	华虹公司	18.92	6.40	1.01	(61.50)
9696	天齐锂业	44.60	2.70	1.36	-23.89	1385	复旦微电	16.08	12.31	0.27	(67.04)
914	海螺水泥	20.80	8.39	0.57	-27.05	941	中国移动	68.05	10.51	1.02	(36.95)
6655	华新水泥	7.95	5.71	0.56	-50.07	728	中国电信	4.03	11.71	0.77	(37.53)
2009	金隅股份	0.82	-	0.18	-65.33	763	中兴通讯*	23.40	11.56	1.64	(34.47)
2202	万科*	8.77	4.72	0.39	-38.49	6869	长飞光纤	10.62	6.01	0.72	(69.66)
588	北京北辰	0.82	-	0.20	-64.53	921	海信家电*	20.25	11.16	2.10	(21.07)
1528	美凯龙	2.51	-	0.19	-46.94	6690	海尔智家	24.15	13.48	2.20	(6.14)
1065	创业环保	2.68	4.86	0.45	-57.75	1812	晨鸣纸业*	2.32	-	0.36	(52.79)
895	东江环保*	1.87	-	0.38	-68.89	811	新华文轩	5.99	4.80	0.53	(56.95)
						2402	亿华通	36.50	-	2.04	(34.31)

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](mailto: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](mailto:sallylin@abci.com.hk)

电话：(852) 2147 8835

伍华安

[johnng@abci.com.hk](mailto: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](mailto:philipchan@abci.com.hk)

电话：(852) 2147 8805

周秀成

[stevechow@abci.com.hk](mailto: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](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