

各股市走势图

股市短评

主要经济数据公布

主要新闻总结

国际经济要闻

大中华经济要闻

企业要闻

中港两地上市的H股股份

免责声明

1

1

1

1

2

2

2

3

4

指数	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	18,096.45	(0.58)	(1.55)
H股	6,298.72	(0.25)	(0.53)
红筹	3,584.78	(0.46)	(0.35)
HSC大型股	1,657.55	(0.42)	(1.43)
HSC中型股	3,645.25	0.85	1.07
AH股溢价	144.43	1.06	(0.46)
沪深300	3,767.54	0.74	(2.12)
富时中国A50	12,651.26	0.67	(2.15)
上证180	8,106.62	0.71	(1.60)
上证380	5,485.48	1.07	(0.65)
台北加权	16,432.95	(0.86)	(2.12)
日经225	32,467.76	(0.43)	(1.72)
道琼斯	34,663.72	0.25	(0.50)
标普500	4,487.46	0.67	(0.63)
纳斯达克	13,917.89	1.14	(0.81)
德国DAX 30	15,800.99	0.36	(0.15)
富时100	7,496.87	0.25	0.59
法国CAC 40	7,278.27	0.52	(0.02)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	87.30	0.01	0.70
纽约期金(美元/t oz)	1,926.70	(0.13)	(0.39)
标普高盛商品指数	609.28	0.38	1.72
CRB大宗商品期货价格指数	286.34	0.65	0.70
罗杰斯国际商品指数	3,889.79	0.42	0.22

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9326	0.11	0.18
美元兑人民币	7.3039	(0.02)	0.34
美元兑港元	7.8332	(0.10)	0.17
美元兑日元	146.71	(0.69)	0.78
欧元兑美元	1.0743	0.20	(1.49)
英镑兑美元	1.2505	(0.47)	(1.40)
澳元兑美元	0.6423	0.69	(0.99)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6630	2.10	1.30
香港(10年期)	3.99800	13.90	8.20
美国(10年期)	4.29400	3.42	14.18

来源：彭博

每天导读

各股市走势图

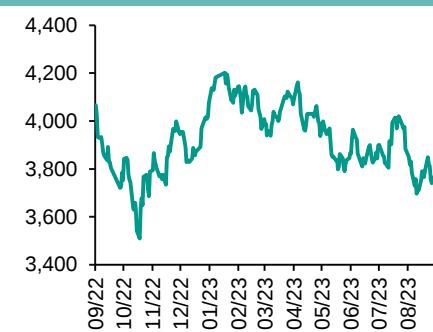
恒指走势图



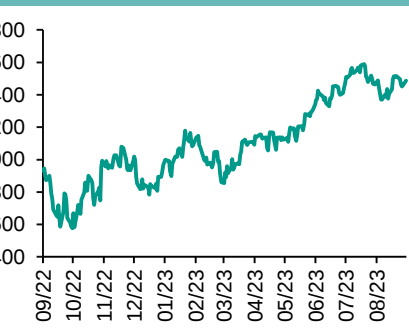
国指走势图



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涨，其中道指涨幅较大，部分龙头科技股股价走高推动大市；标普500指数中非核心消费品指数领涨，而能源指数领跌。昨天欧洲三大股市均上涨，其中法国CAC 40指数涨幅较大。昨天恒指与国指全天低开高走，受到内地金融数据及离岸人民币汇率影响，全天跌幅收窄；港股各行业指数中保健指数领涨，而地产建筑业指数领跌。昨天上证综指和深成指均上升，其中深成指涨幅较大；沪深300指数各行业指数中所有行业指数上涨，其中医药卫生指数领涨。昨天沪股通北向净买入22.95亿人民币，南向净卖出33.63亿港元；深股通北向净买入19.97亿人民币，南向净卖出37.71亿港元。今天将公布英国7月110失业率。

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	货币存量M2同比	8月	N/A	2.5%	2.5%*
日本	机床订单同比	8月	N/A	-17.6%	-19.7%
中国	货币供应M2同比	8月	10.7%	10.6%	10.7%
中国	新增人民币贷款	8月	1250.0b	1360.0b	345.9b
中国	总融资人民币	8月	2690.0b	3120.0b	528.2b

来源：彭博（*均为修正值）

主要新闻总结

- 纽约联储调查：美国通胀预期稳定，预计信贷将进一步收紧

· 欧洲央行将取消对部分银行的杠杆贷款资本金要求

· 欧盟下调欧元区经济展望，预计德国陷入衰退

· 泰国计划向民众派发160亿美元，为重振经济增添动力
- 中国新增信贷高于预期，银行加大放贷力度

· 中国央行：外汇市场成员要自觉维护市场稳定，坚决杜绝投机炒作

· 中汽协：中国8月份汽车销量同比增长8.4%

· 上海证券报：中国有更多城市执行了“认房不认贷”的政策

国际经济要闻

纽约联储调查：美国通胀预期稳定，预计信贷将进一步收紧

纽约联邦储备银行一项调查显示，8月美国消费者通胀预期基本稳定，但对财务状况的担忧加剧，对就业市场也变得更为悲观。纽约联储周一表示，未来一年通胀率预期中值从7月的3.5%微升至3.6%。对未来3年通胀率预期从2.9%降至2.8%。五年通胀率预期从2.9%升至3.0%。消费者对财务状况的看法有了更显著变化。“对当前信贷的看法和对未来状况的预期都恶化了，”纽约联储在一份声明中说。（彭博）

欧洲央行将取消对部分银行的杠杆贷款资本金要求

欧洲央行将取消对部分银行的额外资本金要求，因为他们已经弥补了杠杆融资业务的缺陷。“一些银行已经解决了问题，资本附加会取消，”欧洲央行监事会主席Andrea Enria在法兰克福接受采访时表示，“其他银行没有，会保留更长时间。”Enria没有透露所涉银行。（彭博）

欧盟下调欧元区经济展望，预计德国陷入衰退

欧盟委员会下调对欧元经济的展望，预计今年将受到德国经济萎缩的拖累。据欧盟执行机构周一发布的最新预测，今年包含20个成员的欧元区经济将增长0.8%，而之前的预测为增长1.1%。明年的预测下调同样幅度，至1.3%。这在很大程度上应归咎于区内最大经济体。此前预计德国经济在2023年实现增长，现在预测下滑0.4%。对荷兰的下调幅度更大，从1.8%降至0.5%。（彭博）

泰国计划向民众派发160亿美元，为重振经济增添动力

泰国新总理赛塔将重振国内经济作为政府的首要任务，他拟在未来六个月向5,500万人发放共计5,600亿泰铢（160亿美元），以刺激国内需求和投资。所有年满16岁及以上的泰国人每人将获发10,000泰铢，可在一定时间内在社区购买消费指定商品和服务。赛塔周一在议会作例行政策声明时表示，政府还将很快下调能源价格，向农民和小企业推出缓债措施。（彭博）

大中华经济要闻

中国新增信贷高于预期，银行加大放贷力度

中国8月份的信贷扩张超出预期，此前中国央行要求银行增加贷款，政府加快了债券发行节奏。央行周一公布，8月份社会融资规模增量为3.12万亿元人民币。这高于彭博调查经济学家预测的2.7万亿元。去年同期为2.5万亿元。8月人民币贷款增加1.36万亿元，高于经济学家预测的1.25万亿元。（彭博）

中国央行：外汇市场成员要自觉维护市场稳定，坚决杜绝投机炒作

据中国央行网站新闻稿，周一召开的全国外汇市场自律机制专题会议强调，外汇市场成员要自觉维护市场稳定，有序开展做市自营交易，坚决杜绝投机炒作、煽动客户等扰乱外汇市场秩序的行为。（彭博）

中汽协：中国8月份汽车销量同比增长8.4%

中国汽车工业协会公布，8月份对经销商的汽车销量为258.2万辆。8月汽车产量同比增长7.5%至257.5万辆（彭博）

上海证券报：中国有更多城市执行了“认房不认贷”的政策

上海证券报9月10日报道，在过去的10天时间里，至少有24个城市全面执行了“认房不认贷”的政策，四大一线城市全部加入“认房不认贷”行列。上海、北京、深圳等地部分楼盘看房客户激增，不同楼盘成交量各异。（彭博）

企业要闻

Arm据悉考虑提高IPO价格区间

知情人士透露，在与投资者会面后，Arm Holdings Ltd. 正在考虑提高首次公开募股（IPO）的价格区间。这将是今年以来全球最大的一宗IPO交易。Arm寻求以每股47-51美元的价格发行9,550万股美国存托股票，筹集资金最高达48.7亿美元。价格一旦上调表明路演期间有强劲需求。（彭博）

默沙东在中国海南设立的首家子公司取得营业执照

据海南自由贸易港官方微信号发布的新闻稿，注册地为博鳌乐城先行区的默沙东（海南）创新医疗有限公司正式取得营业执照，该公司系跨国药企默沙东在海南设立的首家子公司。（彭博）

苹果与高通续签调制解调器芯片协议，凸显自研芯片尚未准备就绪

苹果公司将其从高通公司采购调制解调器芯片的合同延长三年，这表明其自主研发该芯片所需的时间比预期更长。高通周一在一份声明中表示，新协议将涵盖“2024年、2025年和2026年推出的智能手机”。（彭博）

瑞银据称在亚洲裁减数百个财富管理职位

瑞银集团在亚洲裁撤数百个财富管理职位，这距离完成收购同行瑞信集团不过几个月时间。由于计划尚未公开，知情人士要求匿名。他们表示，该行势将裁撤数百个岗位，包括香港和新加坡的客户经理，其中大部分来自新收购的瑞信团队。（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	4.31	3.08	0.36	(33.59)	1635	大众公用	1.31	12.39	0.42	(63.05)
1398	工商银行	3.75	3.45	0.39	(23.96)	753	中国国航	5.66	-	2.44	(36.38)
1288	农业银行	2.78	3.53	0.40	(24.79)	670	东方航空	2.70	-	2.08	(42.37)
3988	中国银行	2.69	3.47	0.35	(32.15)	1055	南方航空	4.08	-	1.80	(40.30)
1658	邮储银行	3.90	-	0.48	(25.62)	1919	中远海控	8.05	1.96	0.61	(23.39)
3328	交通银行	4.53	3.62	0.36	(23.90)	598	中国外运	2.94	5.12	0.55	(47.18)
3968	招商银行	32.60	5.39	0.89	(7.81)	2866	中远海发	0.87	4.70	0.38	(66.26)
998	中信银行	3.56	2.59	0.25	(40.62)	1138	中远海能	7.90	8.55	1.02	(42.38)
6818	光大银行	2.29	2.89	0.29	(30.12)	2880	大连港	0.64	11.37	0.37	(62.30)
2016	浙商银行	2.06	2.95	0.33	(25.40)	6198	青岛港	4.01	5.43	0.63	(40.57)
1988	民生银行	2.62	3.47	0.21	(35.83)	3369	秦港股份	1.29	4.92	0.38	(61.89)
6196	郑州银行*	0.93	4.20	0.18	(59.55)	317	广船国际	9.43	18.18	0.81	(64.74)
3866	青岛银行*	2.16	4.31	0.39	(41.73)	2039	中集集团*	4.51	20.43	0.50	(40.80)
1963	重庆银行	4.10	2.83	0.26	(52.36)	1800	中国交建	3.71	3.32	0.22	(63.50)
3618	渝农商行	2.82	-	0.27	(33.05)	390	中国中铁	4.20	3.16	0.36	(43.02)
2628	中国人寿	12.36	14.30	0.72	(68.79)	1186	中国铁建	4.92	2.64	0.21	(48.44)
2318	中国平安	47.20	8.31	0.87	(12.77)	1766	中国中车	3.87	8.66	0.68	(39.26)
2601	中国太保	19.30	5.82	0.71	(39.85)	3898	时代电气	29.95	13.89	1.13	(35.06)
1336	新华保险	20.40	4.05	0.53	(54.32)	3969	中国通号	2.60	7.56	0.60	(56.00)
1339	人保集团	2.76	4.26	0.47	(56.90)	525	广深铁路	1.76	-	0.45	(45.58)
6030	中信证券	16.68	11.02	0.94	(31.31)	177	宁沪高速	7.03	7.39	1.02	(32.27)
3908	中金公司	15.04	10.38	0.79	(64.02)	548	深圳高速	6.40	6.98	0.77	(37.70)
6837	海通证券	4.98	10.86	0.36	(55.18)	995	皖通高速	7.80	7.44	1.02	(33.89)
2611	国泰君安	9.31	7.39	0.54	(42.04)	107	成渝高速	2.37	6.62	0.44	(45.40)
6806	申万宏源*	1.54	11.33	0.36	(67.28)	2238	广汽集团	4.11	7.50	0.35	(63.15)
1776	广发证券*	11.18	9.57	0.59	(31.64)	1211	比亚迪*	247.80	27.96	5.60	(6.63)
6886	华泰证券	10.74	7.64	0.61	(40.29)	2333	长城汽车	9.58	19.84	1.21	(67.22)
6099	招商证券	7.28	7.43	0.57	(52.12)	1839	中集车辆*	6.40	4.54	0.84	(52.73)
3958	东方证券	4.30	6.91	0.47	(59.70)	2338	潍柴动力	10.82	13.68	1.13	(18.13)
6178	光大证券	5.93	8.48	0.46	(68.30)	3606	福耀玻璃	36.45	16.97	3.07	(11.64)
6881	银河证券	4.21	5.28	0.44	(65.90)	1108	洛阳玻璃	5.18	19.61	0.71	(67.92)
6066	中信建投	8.46	9.92	0.86	(69.06)	6865	福莱特	18.54	16.77	2.44	(43.87)
1375	中州证券	1.22	29.12	0.38	(72.17)	38	一拖股份	4.06	5.64	0.66	(68.90)
1456	国联证券	3.73	10.63	0.55	(67.28)	1157	中联重科*	4.02	11.59	0.61	(46.25)
883	中国海油	13.34	4.42	0.93	(36.33)	564	郑煤机	7.52	4.42	0.67	(45.15)
857	中石油	6.00	6.67	0.72	(31.32)	1057	浙江世宝*	2.60	54.88	1.35	(86.87)
386	中石化	4.40	8.40	0.62	(34.58)	1072	东方电气	9.10	8.54	0.73	(49.07)
338	上石化	1.13	-	0.45	(66.08)	2727	上海电气	1.87	-	0.51	(65.19)
1033	石化油服	0.62	18.68	1.36	(73.16)	2208	金风科技*	4.05	10.33	0.45	(60.41)
2883	中海油田	9.66	16.57	1.07	(44.84)	187	京城机电	2.95	-	1.42	(78.53)
568	山东墨龙*	2.40	-	2.15	(47.57)	2607	上海医药	12.46	9.43	0.64	(35.03)
1088	中国神华	23.75	6.88	1.15	(25.80)	2196	复星医药	18.58	11.58	1.02	(38.46)
1898	中煤能源	5.67	4.19	0.51	(37.92)	1513	丽珠医药*	24.20	10.40	1.57	(34.64)
1171	兖州煤业	13.70	4.05	1.33	(34.21)	874	白云山	21.80	7.88	0.98	(34.32)
3996	中国能源建设	0.92	4.96	0.37	(62.61)	719	新华制药*	5.54	7.07	0.80	(73.24)
1816	中广核*	2.02	8.62	0.86	(41.98)	1349	复旦张江	2.60	10.12	1.08	(76.73)
902	华能国际	3.94	-	1.11	(55.66)	1858	春立医疗	13.44	17.31	1.76	(48.74)
991	大唐发电	1.25	-	0.75	(58.30)	6160	百济神州	125.90	-	5.82	(13.44)
1071	华电国际	3.20	-	0.80	(45.35)	1877	君实生物*	21.30	-	2.30	(47.26)
916	龙源电力	6.47	9.04	0.74	(69.06)	9995	荣昌生物	37.75	-	4.45	(41.44)
956	新天绿能	2.74	5.05	0.53	(69.82)	6185	康希诺	23.70	-	0.92	(70.31)
1618	中国中冶	1.72	3.47	0.34	(56.50)	9989	海普瑞*	4.17	7.83	0.46	(68.58)
2068	中铝国际	1.67	-	1.10	(69.52)	2359	药明康德	82.75	23.97	4.59	(0.63)
347	鞍钢股份*	2.03	-	0.31	(32.04)	3759	康龙化成*	17.20	20.66	2.71	(42.36)
323	马钢股份	1.39	-	0.37	(51.18)	3347	泰格医药	42.25	-	-	(37.21)
1053	重庆钢铁	0.90	-	0.36	(46.65)	6821	凯莱英*	96.55	-	-	(27.74)
2600	中国铝业	4.37	22.57	1.26	(38.93)	6127	昭衍新药	14.86	9.63	1.27	(41.62)
358	江西铜业	12.84	7.02	0.52	(40.16)	1880	中国中免	109.00	39.48	4.34	(7.97)
2899	紫金矿业	12.78	17.62	3.15	(8.51)	168	青岛啤酒	65.50	19.33	3.11	(33.67)
1787	山东黄金	15.76	74.76	2.79	(44.10)	553	南京熊猫	2.42	1,767.87	0.58	(74.89)
3993	洛阳钼业	5.22	39.91	2.03	(21.52)	981	中芯国际	20.05	13.89	1.03	(64.16)
1772	赣锋锂业	37.40	3.67	1.45	(25.78)	1347	华虹公司	20.20	6.82	1.08	(61.59)
9696	天齐锂业	44.75	2.70	1.36	(27.29)	1385	复旦微电	18.50	14.11	0.31	(67.07)
914	海螺水泥	21.65	8.69	0.59	(21.99)	941	中国移动	65.05	9.91	0.97	(38.51)
6655	华新水泥	7.48	5.36	0.53	(49.59)	728	中国电信	3.78	10.94	0.72	(40.47)
2009	金隅股份	0.84	-	0.18	(64.14)	763	中兴通讯*	24.65	12.12	1.72	(32.88)
2202	万科*	9.34	5.01	0.41	(36.55)	6869	长飞光纤	10.80	6.08	0.72	(69.82)
588	北京北辰	0.83	-	0.20	(64.07)	921	海信家电*	19.60	10.76	2.03	(18.49)
1528	美凯龙	2.71	-	0.21	(44.57)	6690	海尔智家	24.45	13.60	2.22	(5.66)
1065	创业环保	2.70	4.88	0.45	(57.19)	1812	晨鸣纸业*	2.31	-	0.36	(52.44)
895	东江环保*	1.91	-	0.39	(69.03)	811	新华文轩	5.98	4.77	0.52	(58.65)
						2402	亿华通	37.75	-	2.10	(36.87)

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