

各股市走勢圖 1
股市短評 1
主要經濟數據公布 1
主要新聞總結 1
國際經濟要聞 2
大中華經濟要聞 2
企業要聞 2
中港兩地上市的H股股份 3
免責聲明 4

指數	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	18,096.45	(0.58)	(1.55)
H股	6,298.72	(0.25)	(0.53)
紅籌	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股溢價	144.43	1.06	(0.46)
滬深300	3,767.54	0.74	(2.12)
富時中國A50	12,651.26	0.67	(2.15)
上證180	8,106.62	0.71	(1.60)
上證380	5,485.48	1.07	(0.65)
臺北加權	16,432.95	(0.86)	(2.12)
日經225	32,467.76	(0.43)	(1.72)
道瓊斯	34,663.72	0.25	(0.50)
標普500	4,487.46	0.67	(0.63)
納斯達克	13,917.89	1.14	(0.81)
德國DAX 30	15,800.99	0.36	(0.15)
富時100	7,496.87	0.25	0.59
法國CAC 40	7,278.27	0.52	(0.02)

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	87.30	0.01	0.70
紐約期金(美元/t oz)	1,926.70	(0.13)	(0.39)
標普高盛商品指數	609.28	0.38	1.72
CRB大宗商品期貨價格指數	286.34	0.65	0.70
羅傑斯國際商品指數	3,889.79	0.42	0.22

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.9326	0.11	0.18
美元兌人民幣	7.3039	(0.02)	0.34
美元兌港元	7.8332	(0.10)	0.17
美元兌日元	146.71	(0.69)	0.78
歐元兌美元	1.0743	0.20	(1.49)
英鎊兌美元	1.2505	(0.47)	(1.40)
澳元兌美元	0.6423	0.69	(0.99)

政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.6630	2.10	1.30
香港(10年期)	3.99800	13.90	8.20
美國(10年期)	4.29400	3.42	14.18

來源: 彭博

每天導讀

各股市走勢圖

恒指走勢圖



國指走勢圖



滬深300走勢圖



標普500走勢圖



來源: 彭博

股市短評

昨天美國股市三大指數均上漲，其中道指漲幅較大，部分龍頭科技股股價走高推動大市；標普500指數中非核心消費品指數領漲，而能源指數領跌。昨天歐洲三大股市均上漲，其中法國CAC 40指數漲幅較大。昨天恒指與國指全天低開高走，受到內地金融數據及離岸人民幣匯率影響，全天跌幅收窄；港股各行業指數中保健指數領漲，而地產建築業指數領跌。昨天上證綜指和深成指均上升，其中深成指漲幅較大；滬深300指數各行業指數中所有行業指數上漲，其中醫藥衛生指數領漲。昨天滬股通北向淨買入22.95人民幣，南向淨賣出33.63億港幣；深股通北向淨買入19.97億人民幣，南向淨賣出37.71億港幣。今天將公布英國7月ILO失業率。

主要經濟資料公佈

國家	經濟指標	時間	市場預期	實際值	前值
日本	貨幣存量M2同比	8月	N/A	2.5%	2.5%*
日本	機床訂單同比	8月	N/A	-17.6%	-19.7%
中國	貨幣供應M2同比	8月	10.7%	10.6%	10.7%
中國	新增人民幣貸款	8月	1250.0b	1360.0b	345.9b
中國	總融資人民幣	8月	2690.0b	3120.0b	528.2b

來源: 彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 中國新增信貸高于預期，銀行加大放貸力度
- 紐約聯儲調查：美國通脹預期穩定，預計信貸將進一步收緊
- 中國央行：外匯市場成員要自覺維護市場穩定，堅決杜絕投機炒作
- 歐洲央行將取消對部分銀行的杠杆貸款資本金要求
- 歐盟下調歐元區經濟展望，預計德國陷入衰退
- 中汽協：中國8月份汽車銷量同比增長8.4%
- 泰國計劃向民衆派發160億美元，為重振經濟增添動力
- 上海證券報：中國有更多城市執行了“認房不認貸”的政策

國際經濟要聞

紐約聯儲調查：美國通脹預期穩定，預計信貸將進一步收緊

紐約聯邦儲備銀行一項調查顯示，8月美國消費者通脹預期基本穩定，但對財務狀況的擔憂加劇，對就業市場也變得更為悲觀。紐約聯儲周一表示，未來一年通脹率預期中值從7月的3.5%微升至3.6%。對未來3年通脹率預期從2.9%降至2.8%。五年通脹率預期從2.9%升至3.0%。消費者對財務狀況的看法有了更顯著變化。“對當前信貸的看法和對未來狀況的預期都惡化了，”紐約聯儲在一份聲明中說。(彭博)

歐洲央行將取消對部分銀行的杠杆貸款資本金要求

歐洲央行將取消對部分銀行的額外資本金要求，因為他們已經彌補了杠杆融資業務的缺陷。“一些銀行已經解決了問題，資本附加會取消，”歐洲央行監事會主席Andrea Enria在法蘭克福接受採訪時表示，“其他銀行沒有，會保留更長時間。”Enria沒有透露所涉銀行。(彭博)

歐盟下調歐元區經濟展望，預計德國陷入衰退

歐盟委員會下調對歐元區經濟的展望，預計今年將受到德國經濟萎縮的拖累。據歐盟執行機構周一發布的最新預測，今年包含20個成員的歐元區經濟將增長0.8%，而之前的預測為增長1.1%。明年的預測下調同樣幅度，至1.3%。這在很大程度上應歸咎於區內最大經濟體。此前預計德國經濟在2023年實現增長，現在預測下滑0.4%。對荷蘭的下調幅度更大，從1.8%降至0.5%。(彭博)

泰國計劃向民衆派發160億美元，為重振經濟增添動力

泰國新總理賽塔將重振國內經濟作為政府的首要任務，他擬在未來六個月向5,500萬人發放共計5,600億泰銖（160億美元），以刺激國內需求和投資。所有年滿16歲及以上的泰國人每人將獲發10,000泰銖，可在一定時間內在社區購買消費指定商品和服務。賽塔周一在議會作例行政策聲明時表示，政府還將很快下調能源價格，向農民和小企業推出緩債措施。(彭博)

大中華經濟要聞

中國新增信貸高于預期，銀行加大放貸力度

中國8月份的信貸擴張超出預期，此前中國央行要求銀行增加貸款，政府加快了債券發行節奏。央行周一公布，8月份社會融資規模增量為3.12萬億元人民幣。這高于彭博調查經濟學家預測的2.7萬億元。去年同期為2.5萬億元。8月人民幣貸款增加1.36萬億元，高于經濟學家預測的1.25萬億元。(彭博)

中國央行：外匯市場成員要自覺維護市場穩定，堅決杜絕投機炒作

據中國央行網站新聞稿，周一召開的全國外匯市場自律機制專題會議強調，外匯市場成員要自覺維護市場穩定，有序開展做市自營交易，堅決杜絕投機炒作、煽動客戶等擾亂外匯市場秩序的行爲。(彭博)

中汽協：中國8月份汽車銷量同比增長8.4%

中國汽車工業協會公布，8月份對經銷商的汽車銷量為258.2萬輛。8月汽車產量同比增長7.5%至257.5萬輛(彭博)

上海證券報：中國有更多城市執行了“認房不認貸”的政策

上海證券報9月10日報道，在過去的10天時間裏，至少有24個城市全面執行了“認房不認貸”的政策，四大一線城市全部加入“認房不認貸”行列。上海、北京、深圳等地部分樓盤看房客戶激增，不同樓盤成交量各异。(彭博)

企業要聞

Arm據悉考慮提高IPO價格區間

知情人士透露，在與投資者會面後，Arm Holdings Ltd.正在考慮提高首次公開募股(IPO)的價格區間。這將是今年以來全球最大的一宗IPO交易。Arm尋求以每股47-51美元的價格發行9,550萬股美國存托股票，籌集資金最高達48.7億美元。價格一旦上調表明路演期間有強勁需求。(彭博)

默沙東在中國海南設立的首家子公司取得營業執照

據海南自由貿易港官方微信號發布的新聞稿，註冊地為博鰲樂城先行區的默沙東(海南)創新醫療有限公司正式取得營業執照，該公司系跨國藥企默沙東在海南設立的首家子公司。(彭博)

蘋果與高通續簽調制解調器芯片協議，凸顯自研芯片尚未準備就緒

蘋果公司將其從高通公司採購調制解調器芯片的合同延長三年，這表明其自主研發該芯片所需的時間比預期更長。高通周一在一份聲明中表示，新協議將涵蓋“2024年、2025年和2026年推出的智能手機”。(彭博)

瑞銀據稱在亞洲裁減數百個財富管理職位

瑞銀集團在亞洲裁撤數百個財富管理職位，這距離完成收購同行瑞信集團不過幾個月時間。由于計劃尚未公開，知情人士要求匿名。他們表示，該行勢將裁撤數百個崗位，包括香港和新加坡的客戶經理，其中大部分來自新收購的瑞信團隊。(彭博)

中港兩地上市的股份

港股代碼	股份名稱	港股 收盤價 (港元)	動態市盈率	市淨率	港股/A股 價比(%)	港股代碼	股份名稱	港股 收盤價 (港元)	動態市盈率	市淨率	港股/A股 價比(%)
939	建設銀行	4.31	3.08	0.36	(33.59)	1635	大眾公用	1.31	12.39	0.42	(63.05)
1398	工商銀行	3.75	3.45	0.39	(23.96)	753	中國國航	5.66	-	2.44	(36.38)
1288	農業銀行	2.78	3.53	0.40	(24.79)	670	東方航空	2.70	-	2.08	(42.37)
3988	中國銀行	2.69	3.47	0.35	(32.15)	1055	南方航空	4.08	-	1.80	(40.30)
1658	郵儲銀行	3.90	-	0.48	(25.62)	1919	中遠海控	8.05	1.96	0.61	(23.39)
3328	交通銀行	4.53	3.62	0.36	(23.90)	598	中國外運	2.94	5.12	0.55	(47.18)
3968	招商銀行	32.60	5.39	0.89	(7.81)	2866	中遠海發	0.87	4.70	0.38	(66.26)
998	中信銀行	3.56	2.59	0.25	(40.62)	1138	中遠海能	7.90	8.55	1.02	(42.38)
6818	光大銀行	2.29	2.89	0.29	(30.12)	2880	大連港	0.64	11.37	0.37	(62.30)
2016	浙商銀行	2.06	2.95	0.33	(25.40)	6198	青島港	4.01	5.43	0.63	(40.57)
1988	民生銀行	2.62	3.47	0.21	(35.83)	3369	秦港股份	1.29	4.92	0.38	(61.89)
6196	鄭州銀行*	0.93	4.20	0.18	(59.55)	317	廣船國際	9.43	18.18	0.81	(64.74)
3866	青島銀行*	2.16	4.31	0.39	(41.73)	2039	中集集團*	4.51	20.43	0.50	(40.80)
1963	重慶銀行	4.10	2.83	0.26	(52.36)	1800	中國交建	3.71	3.32	0.22	(63.50)
3618	渝農商行	2.82	-	0.27	(33.05)	390	中國中鐵	4.20	3.16	0.36	(43.02)
2628	中國人壽	12.36	14.30	0.72	(68.79)	1186	中國鐵建	4.92	2.64	0.21	(48.44)
2318	中國平安	47.20	8.31	0.87	(12.77)	1766	中國中車	3.87	8.66	0.68	(39.26)
2601	中國太保	19.30	5.82	0.71	(39.85)	3898	時代電氣	29.95	13.89	1.13	(35.06)
1336	新華保險	20.40	4.05	0.53	(54.32)	3969	中國通號	2.60	7.56	0.60	(56.00)
1339	人保集團	2.76	4.26	0.47	(56.90)	525	廣深鐵路	1.76	-	0.45	(45.58)
6030	中信證券	16.68	11.02	0.94	(31.31)	177	寧滬高速	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	海通證券	4.98	10.86	0.36	(55.18)	995	皖通高速	7.80	7.44	1.02	(33.89)
2611	國泰君安	9.31	7.39	0.54	(42.04)	107	成渝高速	2.37	6.62	0.44	(45.40)
6806	申萬宏源*	1.54	11.33	0.36	(67.28)	2238	廣汽集團	4.11	7.50	0.35	(63.15)
1776	廣發證券*	11.18	9.57	0.59	(31.64)	1211	比亞迪*	247.80	27.96	5.60	(6.63)
6886	華泰證券	10.74	7.64	0.61	(40.29)	2333	長城汽車	9.58	19.84	1.21	(67.22)
6099	招商證券	7.28	7.43	0.57	(52.12)	1839	中集車輛*	6.40	4.54	0.84	(52.73)
3958	東方證券	4.30	6.91	0.47	(59.70)	2338	濰柴動力	10.82	13.68	1.13	(18.13)
6178	光大證券	5.93	8.48	0.46	(68.30)	3606	福耀玻璃	36.45	16.97	3.07	(11.64)
6881	銀河證券	4.21	5.28	0.44	(65.90)	1108	洛陽玻璃	5.18	19.61	0.71	(67.92)
6066	中信建投	8.46	9.92	0.86	(69.06)	6865	福萊特	18.54	16.77	2.44	(43.87)
1375	中州證券	1.22	29.12	0.38	(72.17)	38	一拖股份	4.06	5.64	0.66	(68.90)
1456	國聯證券	3.73	10.63	0.55	(67.28)	1157	中聯重科*	4.02	11.59	0.61	(46.25)
883	中國海油	13.34	4.42	0.93	(36.33)	564	鄭煤機	7.52	4.42	0.67	(45.15)
857	中石油	6.00	6.67	0.72	(31.32)	1057	浙江世寶*	2.60	54.88	1.35	(86.87)
386	中石化	4.40	8.40	0.62	(34.58)	1072	東方電氣	9.10	8.54	0.73	(49.07)
338	上石化	1.13	-	0.45	(66.08)	2727	上海電氣	1.87	-	0.51	(65.19)
1033	石化油服	0.62	18.68	1.36	(73.16)	2208	金風科技*	4.05	10.33	0.45	(60.41)
2883	中海油田	9.66	16.57	1.07	(44.84)	187	京城機電	2.95	-	1.42	(78.53)
568	山東墨龍*	2.40	-	2.15	(47.57)	2607	上海醫藥	12.46	9.43	0.64	(35.03)
1088	中國神華	23.75	6.88	1.15	(25.80)	2196	復星醫藥	18.58	11.58	1.02	(38.46)
1898	中煤能源	5.67	4.19	0.51	(37.92)	1513	麗珠醫藥*	24.20	10.40	1.57	(34.64)
1171	兗州煤業	13.70	4.05	1.33	(34.21)	874	白雲山	21.80	7.88	0.98	(34.32)
3996	中國能源建設	0.92	4.96	0.37	(62.61)	719	新華製藥*	5.54	7.07	0.80	(73.24)
1816	中廣核*	2.02	8.62	0.86	(41.98)	1349	復旦張江	2.60	10.12	1.08	(76.73)
902	華能國際	3.94	-	1.11	(55.66)	1858	春立醫療	13.44	17.31	1.76	(48.74)
991	大唐發電	1.25	-	0.75	(58.30)	6160	百濟神州	125.90	-	5.82	(13.44)
1071	華電國際	3.20	-	0.80	(45.35)	1877	君實生物*	21.30	-	2.30	(47.26)
916	龍源電力	6.47	9.04	0.74	(69.06)	9995	榮昌生物	37.75	-	4.45	(41.44)
956	新天綠能	2.74	5.05	0.53	(69.82)	6185	康希諾	23.70	-	0.92	(70.31)
1618	中國中冶	1.72	3.47	0.34	(56.50)	9989	海普瑞*	4.17	7.83	0.46	(68.58)
2068	中鋁國際	1.67	-	1.10	(69.52)	2359	藥明康德	82.75	23.97	4.59	(0.63)
347	鞍鋼股份*	2.03	-	0.31	(32.04)	3759	康龍化成*	17.20	20.66	2.71	(42.36)
323	馬鋼股份	1.39	-	0.37	(51.18)	3347	泰格醫藥	42.25	-	-	(37.21)
1053	重慶鋼鐵	0.90	-	0.36	(46.65)	6821	凱萊英*	96.55	-	-	(27.74)
2600	中國鋁業	4.37	22.57	1.26	(38.93)	6127	昭衍新藥	14.86	9.63	1.27	(41.62)
358	江西銅業	12.84	7.02	0.52	(40.16)	1880	中國中免	109.00	39.48	4.34	(7.97)
2899	紫金礦業	12.78	17.62	3.15	(8.51)	168	青島啤酒	65.50	19.33	3.11	(33.67)
1787	山東黃金	15.76	74.76	2.79	(44.10)	553	南京熊貓	2.42	1,767.87	0.58	(74.89)
3993	洛陽鉬業	5.22	39.91	2.03	(21.52)	981	中芯國際	20.05	13.89	1.03	(64.16)
1772	贛鋒鋳業	37.40	3.67	1.45	(25.78)	1347	華虹公司	20.20	6.82	1.08	(61.59)
9696	天齊鋳業	44.75	2.70	1.36	(27.29)	1385	復旦微電	18.50	14.11	0.31	(67.07)
914	海螺水泥	21.65	8.69	0.59	(21.99)	941	中國移動	65.05	9.91	0.97	(38.51)
6655	華新水泥	7.48	5.36	0.53	(49.59)	728	中國電信	3.78	10.94	0.72	(40.47)
2009	金隅股份	0.84	-	0.18	(64.14)	763	中興通訊*	24.65	12.12	1.72	(32.88)
2202	萬科*	9.34	5.01	0.41	(36.55)	6869	長飛光纖	10.80	6.08	0.72	(69.82)
588	北京北辰	0.83	-	0.20	(64.07)	921	海信家電*	19.60	10.76	2.03	(18.49)
1528	美凱龍	2.71	-	0.21	(44.57)	6690	海爾智家	24.45	13.60	2.22	(5.66)
1065	創業環保	2.70	4.88	0.45	(57.19)	1812	晨鳴紙業*	2.31	-	0.36	(52.44)
895	東江環保*	1.91	-	0.39	(69.03)	811	新華文軒	5.98	4.77	0.52	(58.65)
						2402	億華通	37.75	-	2.10	(36.87)

注*: 其A股在深圳證券交易所上市。沒有"*"符號港股, 其A股在上海證券交易所上市

來源: 彭博、農銀國際證券

農銀國際業務發展部連絡人

戴昕

angeladai@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8810

農銀國際機構銷售部連絡人

林青

sallylin@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8835

伍華安

johnng@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8806

農銀國際研究部連絡人

陳宋恩

philipchan@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8805

周秀成

stevechow@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8809

要下載最新的研究報告，請前往 <http://sec.abci.com.hk/eng/research/research.asp>

要下載過去的研究報告，請前往 http://www.abci.com.hk/en-us/research_report.php

陳宋恩及周秀成作為本研究報告全部或部分撰寫人，謹此證明有關就研究報告中提及的所有公司及/或該公司所發行的證券所做出的觀點，均屬分析員之個人意見。分析員亦在此證明，就研究報告內所做出的推薦或個人觀點，分析員并無直接或間接地收取任何補償。此外，分析員及分析員之關聯人士並沒有持有（除以下披露權益）研究報告內所推介股份的任何權益，并且沒有擔任研究報告內曾提及的上市法團的高級工作人員。

權益披露

農銀國際證券有限公司及/或與其聯屬公司，曾在過去12個月內，與建設銀行，交通銀行，光大銀行，中金公司，中信建投，農業銀行，

工商銀行，中國銀行，東方證券，民生銀行，萬科，泰格醫藥，華泰證券，中國人壽有投資銀行業務關係。

陳宋恩持有中國農業銀行H股股份。

免責聲明

該報告只為客戶使用，并只在適用法律允許的情況下分發。本研究報告并不牽涉具體使用者的投資目標，財務狀況和特殊要求。該等資訊不得被視為購買或出售所述證券的要約或要約邀請。我等并不保證該等資訊的全部或部分可靠，準確，完整。該報告不應代替投資人自己的投資判斷。文中分析建立在大量的假設基礎上，我等并不承諾通知閣下該報告中的任何資訊或觀點的變動，以及由于使用不同的假設和標準，造成的與其它分析機構的意見相反或不一致。分析員（們）負責報告的準備，為市場訊息采集、整合或詮釋，或會與交易、銷售和其它機構人員接觸。農銀國際證券有限公司不負責文中資訊的更新。農銀國際證券有限公司對某一或某些公司內部部門的資訊進行控制，阻止內部流動或者進入其它部門及附屬機構。負責此研究報告的分析員的薪酬完全由研究部或高層管理者（不包括投資銀行）決定。分析員薪酬不取決于投行的收入，但或會與農銀國際證券有限公司的整體收入（包括投行和銷售部）有關。報告中所述證券未必適合在其它司法管轄區銷售或某些投資人。文中所述的投資價格和價值、收益可能會有波動，歷史表現不是未來表現的必然指示。外幣匯率可能對所述證券的價格、價值或收益產生負面影響。如需投資建議、交易執行或其它諮詢，請您聯繫當地銷售代表。農銀國際證券有限公司或任何其附屬機構、總監、員工和代理，都不為閣下因依賴該等資訊所遭受的任何損失而承擔責任。進一步的資訊可應要求而提供。

版權所有2023年農銀國際證券有限公司

該材料的任何部分未經農銀國際證券有限公司的書面許可不得複印、影印、複製或以任何其他形式分發

辦公地址：香港中環，紅棉路8號，東昌大廈13樓，農銀國際證券有限公司

電話：(852) 2868 2183