

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	18,844.16	2.51	4.94
H股	6,533.45	3.17	5.80
紅籌	3,718.26	3.36	5.23
HSC大型股	1,722.15	2.42	4.77
HSC中型股	3,705.15	2.73	3.34
AH股溢價	143.29	(2.66)	(2.97)
滬深300	3,848.95	1.52	2.57
富時中國A50	12,929.78	1.72	2.29
上證180	8,238.71	1.68	2.25
上證380	5,521.45	1.28	3.45
臺北加權	16,789.69	0.87	1.70
日經225	32,710.62	0.28	1.68
道瓊斯	34,837.71	0.33	1.43
標普500	4,515.77	0.18	2.50
納斯達克	14,031.81	(0.02)	3.25
德國DAX 30	15,824.85	(0.10)	0.20
富時100	7,452.76	(0.16)	1.56
法國CAC 40	7,279.51	(0.24)	(0.62)

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	85.81	0.30	7.13
紐約期金(美元/t oz)	1,945.60	(0.14)	1.44
標普高盛商品指數	598.98	1.28	2.39
CRB大宗商品期貨價格指數	284.36	0.87	2.21
羅傑斯國際商品指數	3,881.26	0.91	2.34

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.9289	0.09	0.68
美元兌人民幣	7.2785	(0.08)	1.06
美元兌港元	7.8357	(0.14)	0.37
美元兌日元	146.55	0.46	2.76
歐元兌美元	1.0793	(0.80)	(1.90)
英鎊兌美元	1.2627	(0.13)	(1.23)
澳元兌美元	0.6461	(0.31)	(1.70)

政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.6510	6.10	(0.70)
香港(10年期)	3.85900	(4.00)	(16.40)
美國(10年期)	4.17880	(2.32)	14.50

來源: 彭博

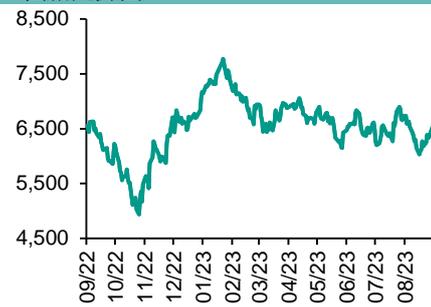
## 每天導讀

### 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

昨天美國股市假期休市。昨天歐洲三大股市均下跌,其中法國CAC 40指數跌幅較大。歐洲央行行長拉加德為下周利率決策保留懸念,而德國央行行長Nagel暗示他會在歐洲央行停止為準備金支付利息後支持提高準備金率。昨天恒指及國指均上升,其中國指升幅較大。受內地一線城市推出「認房不認貸」措施帶動,內房股上升。昨天A股三大指數均上升,其中深成指升幅較大。滬深300指數各行業指數中能源指數領漲。昨天滬股通北向淨買入38.26億幣,南向淨買入24.98億幣;深股通北向淨買入30.58億人民幣,南向淨買入18.01億港幣。今天將公布美國7月耐用用品訂單環比終值、美國7月工廠訂單環比、歐元區8月服務業PMI終值、中國8月財新服務業PMI及香港8月PMI。

### 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
德國	出口經季調月環比	7月	-1.5%	-0.9%	0.2%*
德國	進口經季調月環比	7月	0.5%	1.4%	-3.2%*
歐元區	Sentix投資者信心	9月	-20.0	-21.5	-18.9
澳洲	墨爾本研究所通脹月環比	8月	na	0.2%	0.8%
日本	貨幣基礎同比	8月	na	1.2%	-1.3%

來源: 彭博 (\*均為修正值)

### 主要新聞總結

- 英國財相稱通脹處於年內減半目標軌道
- 國家財政部料今年新能汽車免稅額逾1,150億人民幣
- 意大利經濟部長為對銀行暴利稅辯護,又稱今年仍可達1%經濟增長
- 8月中國外貿出口先行指數快報同比跌8.58%
- 據報中國銀行業向俄銀行業總貸款敞口急增至近100億美元
- 澳洲次季季調後企業獲利降13.1%
- 南韓推方案冀年內吸引200萬名中國遊客到訪
- 日媒:日中經協代表團預期明年1月訪華

## 國際經濟要聞

### 英國財相稱通脹處於年內減半目標軌道

英國財相侯俊偉表示，英國通脹處於年底達成減半目標的軌道上，又指家庭預算壓力將因通脹冷卻而開始緩和，他稱英國處於今年通脹減半的軌道，在落實政府政策後，將減輕家庭及商界壓力。他又表示，該國將致力增加公共機構生產力以提振增長。英倫銀行料今年年底通脹率將降至4.9%，降幅比5月時預測更快，料7月通脹為6.8%。(彭博)

### 意大利經濟部長為對銀行暴利稅辯護，又稱今年仍可達1%經濟增長

意大利經濟部長Giancarlo Giorgetti表示，意大利對銀行盈利開徵的暴利稅有要改善的地方，但不贊成它為不公平的稅項。意大利早前公布開徵銀行暴利稅，曾令當地股市波動。對於意大利經濟，Giorgetti稱該國今年經濟仍能達到增長1%的預期。該國第二季經濟按季倒退0.4%，且製造業上月已連續五個月收縮。(彭博)

### 澳洲次季季調後企業獲利降13.1%

澳洲統計局公布，經季節調整後，澳洲2023年第二季企業獲利按季轉降13.1%(前值明顯升1.3%)，市場預期僅降1.9%，結束連升兩季；按年轉降11.8%(前值升7.9%)，為至少六年來首降。期內，季調後工資與薪金按季升1.8%；按年升9.9%。澳洲次季季調後企業庫存按季意外轉降1.9%(前值續升1.2%)，結束連升六季，市場原預期續升0.9%；按年升幅繼續放緩至2%，為七季來最低，已連升九季。(彭博)

### 南韓推方案冀年內吸引200萬名中國遊客到訪

南韓文化體育觀光部公布吸引中國遊客的方案，措施包括在華加強宣傳南韓旅遊、免除赴韓電子簽證手續費、簡化購物退稅流程，爭取今年內吸引200萬名中國遊客訪韓。文體部表示，為吸引中國遊客在國慶節假期到南韓，韓方本月將在北京及上海舉行宣傳活動，並與網上旅遊平台合作，直播銷售酒店住宿及機票。(彭博)

## 大中華經濟要聞

### 國家財政部料今年新能源汽車免稅額逾1,150億元

國家財政部稅政司司長賈榮鄂表示，今年以來，一系列財稅政策有力支持新能源汽車產業的高質量發展，進一步鞏固和擴大新能源汽車產業發展優勢。其中，僅免徵新能源汽車車輛購置稅一項，截至2022年底，累計免稅規模已達逾2,000億元人民幣。財政部預計2023年，免稅額將超過1,150億元，充分體現國家支持新能源汽車發展的戰略決心。(彭博)

### 8月中國外貿出口先行指數快報同比跌8.58%

B2B全球貿易金融科技平台 XTransfer與中國貿促會商業行業委員會，聯合發佈「2023年8月中國外貿出口先行指數快報」。快報顯示8月先行指數為73.88，環比增加0.56，同比減少8.58。預計9月指數較8月減少區間為1.46至1.58。(彭博)

### 據報中國銀行業向俄銀行業總貸款敞口急增至近100億美元

引述基輔經濟學院數據報道，自俄烏戰爭爆發以來，中國四大銀行對俄羅斯銀行業的敞口已增近四倍，因在制裁下西方銀行退出俄羅斯市場。截至去年初，中國四大銀行的總風險敞口為22億美元，但截至今年3月底止的14個月內，規模已增至近100億美元。(彭博)

### 日媒：日中經協代表團預期明年1月訪華

日媒指，日中經濟協會、日本經濟團體聯合會(經團聯)及日本商工會議所組成的日中經協代表團，將於明年1月23日至26日訪問北京，為2019年9月以來再度訪華。有關方面正協調與中國領導層會面，並探討屆時與中國負責經濟政策的國家發改委、商務部幹部交換意見。(彭博)

## 企業要聞

### 新世界中國1-8月銷售超百億，實現逆勢增長

新世界中國在7、8月份共實現41.5億元人民幣的銷售業績，同比增長138.5%，今年1-8月，新世界共實現銷售業績超100億元人民幣，躋身三份榜單TOP100之列。在行業深度調整的背景下，新世界中國在中高端市場收穫亮眼業績，實現逆勢增長。其中，大灣區及長三角市場貢獻了新世界中國91%的營業收入。(彭博)

### 4名太空人搭乘SpaceX龍飛船返回艙回到地球

4名太空人搭乘SpaceX龍飛船返回地球，來自阿聯酋的蘇爾坦在國際太空站期間，參與200多項科學實驗，包括植物遺傳學、人類生命科學及蛋白質晶體生長等。(彭博)

### 小鵬汽車：將於慕尼黑車展展示小鵬G9和新款P7模型

小鵬汽車稱，9月4日至9月10日間小鵬汽車將首次亮相慕尼黑國際汽車展(IAA)。在該活動中，小鵬汽車將展示小鵬G9和新款P7模型，併為合作伙伴和參觀者提供試駕體驗。(彭博)

### 中國神華擬2025年前興建更多火力發電廠

中國神華表示，在內地出現電力短缺後，政府已將能源安全放在首位，集團將抓緊2025年前興建更多火力發電廠的機會，目前已在興建11.75吉瓦的煤炭及天然氣發電項目，並正在審查之前推遲及暫停的項目，同時還在改造及擴建現有工廠，預計新項目將於2025年投入營運。(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	4.34	3.09	0.36	(33.61)	1635	大眾公用	1.33	12.54	0.45	(63.57)
1398	工商銀行	3.73	3.43	0.38	(24.70)	753	中國國航	5.93	-	2.55	(36.19)
1288	農業銀行	2.78	3.52	0.40	(25.82)	670	東方航空	2.82	-	2.17	(40.48)
3988	中國銀行	2.73	3.51	0.35	(32.03)	1055	南方航空	4.33	-	1.91	(37.76)
1658	郵儲銀行	4.06	-	0.50	(24.60)	1919	中遠海控	8.03	1.95	0.61	(25.06)
3328	交通銀行	4.66	3.71	0.37	(22.73)	598	中國外運	3.20	5.55	0.59	(47.13)
3968	招商銀行	33.75	5.57	0.92	(6.53)	2866	中遠海發	0.89	4.80	0.39	(65.99)
998	中信銀行	3.63	2.64	0.25	(40.55)	1138	中遠海能	8.62	9.30	1.11	(42.70)
6818	光大銀行	2.32	2.92	0.29	(29.60)	2880	大連港	0.66	11.69	0.38	(61.69)
2016	浙商銀行	2.11	3.01	0.34	(24.93)	6198	青島港	4.10	5.54	0.65	(40.32)
1988	民生銀行	2.65	3.50	0.21	(36.58)	3369	秦港股份	1.31	4.98	0.38	(62.57)
6196	鄭州銀行*	0.96	4.33	0.19	(59.29)	317	廣船國際	9.74	18.72	0.83	(63.53)
3866	青島銀行*	2.17	4.32	0.39	(41.25)	2039	中集集團*	4.56	21.54	0.49	(41.02)
1963	重慶銀行	4.10	2.87	0.29	(52.41)	1800	中國交建	3.82	3.44	0.23	(63.54)
3618	渝農商行	2.85	-	0.27	(31.97)	390	中國中鐵	4.34	3.25	0.37	(42.75)
2628	中國人壽	12.86	14.83	0.75	(68.64)	1186	中國鐵建	4.95	2.65	0.21	(49.38)
2318	中國平安	50.10	8.80	0.92	(9.58)	1766	中國中車	4.03	8.99	0.70	(39.05)
2601	中國太保	19.38	5.83	0.71	(40.78)	3898	時代電氣	28.50	13.18	1.07	(39.84)
1336	新華保險	20.75	4.11	0.54	(54.93)	3969	中國通號	2.63	7.63	0.61	(57.08)
1339	人保集團	2.79	4.30	0.47	(57.60)	525	廣深鐵路	1.79	-	0.47	(47.40)
6030	中信證券	15.88	10.46	0.89	(34.66)	177	寧滬高速	7.11	7.46	1.00	(31.30)
3908	中金公司	15.12	10.40	0.79	(64.34)	548	深圳高速	6.42	6.98	0.77	(36.17)
6837	海通證券	4.98	10.83	0.36	(53.80)	995	皖通高速	7.81	8.02	0.97	(30.99)
2611	國泰君安	9.42	7.46	0.55	(40.69)	107	成渝高速	2.36	7.39	0.37	(47.32)
6806	申萬宏源*	1.56	11.45	0.37	(67.30)	2238	廣汽集團	4.23	7.69	0.36	(62.48)
1776	廣發證券*	11.48	10.14	0.73	(30.55)	1211	比亞迪*	253.40	28.51	5.71	(6.79)
6886	華泰證券	10.70	7.60	0.60	(39.71)	2333	長城汽車	9.47	19.56	1.20	(67.74)
6099	招商證券	7.48	7.61	0.59	(51.53)	1839	中集車輛*	6.41	4.53	0.84	(53.89)
3958	東方證券	4.47	7.17	0.48	(58.49)	2338	濰柴動力	10.76	13.56	1.12	(20.70)
6178	光大證券	6.00	8.55	0.46	(67.79)	3606	福耀玻璃	35.75	16.60	3.01	(14.17)
6881	銀河證券	4.30	5.91	0.45	(65.43)	1108	洛陽玻璃	5.32	20.09	0.73	(67.73)
6066	中信建投	8.63	10.09	0.88	(68.79)	6865	福萊特	19.74	17.81	2.59	(41.42)
1375	中州證券	1.24	29.52	0.39	(71.98)	38	一拖股份	4.05	5.51	0.66	(68.63)
1456	國聯證券	3.85	10.94	0.57	(66.84)	1157	中聯重科*	4.02	11.56	0.61	(46.36)
883	中國海油	13.84	4.58	0.96	(33.96)	564	鄭煤機	7.68	4.51	0.68	(45.31)
857	中石油	5.87	6.51	0.71	(31.43)	1057	浙江世寶*	2.74	57.68	1.42	(85.61)
386	中石化	4.67	8.89	0.65	(31.16)	1072	東方電氣	9.18	8.61	0.74	(47.70)
338	上石化	1.14	-	0.45	(66.07)	2727	上海電氣	1.82	-	0.50	(62.86)
1033	石化油服	0.63	18.93	1.37	(73.04)	2208	金風科技*	4.23	10.76	0.43	(59.00)
2883	中海油田	9.28	15.87	1.03	(45.94)	187	京城機電	3.16	-	1.52	(78.22)
568	山東墨龍*	2.38	-	1.96	(49.66)	2607	上海醫藥	12.62	9.52	0.64	(34.13)
1088	中國神華	23.65	6.83	1.14	(25.76)	2196	復星醫藥	18.76	11.66	1.02	(38.53)
1898	中煤能源	5.65	4.16	0.50	(38.85)	1513	麗珠醫藥*	24.70	10.59	1.60	(33.46)
1171	兗州煤業	13.54	3.99	1.31	(34.07)	874	白雲山	21.90	7.89	0.98	(34.52)
3996	中國能源建設	0.93	5.00	0.38	(62.78)	719	新華製藥*	5.75	7.32	0.83	(73.02)
1816	中廣核*	1.99	8.47	0.85	(41.89)	1349	復旦張江	2.56	9.94	1.06	(75.47)
902	華能國際	3.82	-	1.07	(54.52)	1858	春立醫療	13.06	16.77	1.71	(44.95)
991	大唐發電	1.23	-	0.74	(58.47)	6160	百濟神州	125.90	-	5.82	(11.23)
1071	華電國際	3.07	-	0.77	(41.58)	1877	君實生物*	20.95	-	2.26	(48.93)
916	龍源電力	6.31	8.79	0.72	(70.24)	9995	榮昌生物	35.50	-	4.18	(44.09)
956	新天綠能	2.80	4.96	0.54	(69.05)	6185	康希諾	24.05	-	0.93	(70.13)
1618	中國中冶	1.76	3.54	0.35	(56.76)	9989	海普瑞*	4.15	7.77	0.46	(67.67)
2068	中鋁國際	1.77	-	1.16	(68.33)	2359	藥明康德	87.40	25.25	4.83	(0.27)
347	鞍鋼股份*	2.16	-	0.33	(31.78)	3759	康龍化成*	18.66	22.35	2.93	(40.98)
323	馬鋼股份	1.44	-	0.39	(52.41)	3347	泰格醫藥	44.45	-	-	(37.70)
1053	重慶鋼鐵	0.95	-	0.37	(48.11)	6821	凱萊英*	98.90	-	-	(29.41)
2600	中國鋁業	4.33	22.30	1.24	(41.04)	6127	昭衍新藥	16.18	10.46	1.38	(37.79)
358	江西銅業	13.26	7.23	0.54	(39.28)	1880	中國中免	114.90	41.50	4.57	(7.96)
2899	紫金礦業	13.34	18.35	3.28	(6.15)	168	青島啤酒	67.10	19.75	3.18	(33.92)
1787	山東黃金	15.86	75.03	2.80	(43.22)	553	南京熊貓	2.48	1,806.80	0.60	(74.10)
3993	洛陽鉬業	5.14	39.20	1.99	(22.64)	981	中芯國際	21.85	15.13	1.12	(64.34)
1772	贛鋒鋳業	39.40	3.86	1.52	(25.39)	1347	華虹公司	21.30	-	0.00	-
9696	天齊鋰業	44.55	2.68	1.35	(30.35)	1385	復旦微電	18.94	14.41	0.32	(66.37)
914	海螺水泥	23.25	9.31	0.63	(20.80)	941	中國移動	65.45	10.34	1.00	(37.97)
6655	華新水泥	0.86	-	0.18	(65.13)	728	中國電信	3.79	10.94	0.72	(40.45)
2009	金隅股份	0.86	-	0.18	(65.13)	763	中興通訊*	25.55	12.53	1.78	(32.63)
2202	萬科*	9.87	5.25	0.44	(34.72)	6869	長飛光纖	11.22	6.30	0.75	(68.33)
588	北京北辰	0.82	-	0.20	(66.31)	921	海信家電*	20.65	11.31	2.13	(20.76)
1528	美凱龍	2.77	-	0.21	(47.18)	6690	海爾智家	25.55	14.17	2.32	(4.25)
1065	創業環保	2.70	4.86	0.45	(58.35)	1812	晨鳴紙業*	2.35	-	0.36	(53.86)
895	東江環保*	2.00	-	0.41	(68.09)	811	新華文軒	6.01	4.77	0.54	(60.39)
						2402	億華通	38.15	-	2.11	(35.41)

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](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