

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	17,655.41	-1.29	-2.17
H股	6,099.26	-1.33	-2.80
紅籌	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股溢價	144.71	0.28	-0.41
滬深300	3,672.45	-0.90	-1.64
富時中國A50	12,399.75	-1.24	-1.53
上證180	7,957.91	-0.86	-1.35
上證380	5,362.18	-0.80	-1.45
臺北加權	16,316.67	-1.32	-2.92
日經225	32,571.03	-1.37	-1.80
道瓊斯	34,070.42	-1.08	-2.40
標普500	4,330.00	-1.64	-3.89
納斯達克	13,223.99	-1.82	-5.04
德國DAX 30	15,571.86	-1.33	-1.48
富時100	7,678.62	-0.69	0.07
法國CAC 40	7,213.90	-1.59	-1.30

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	89.63	0.00	-1.26
紐約期金(美元/t oz)	1,922.70	0.08	-0.27
標普高盛商品指數	612.10	-0.39	-1.22
CRB大宗商品期貨價格指數	285.93	-0.88	-1.50
羅傑斯國際商品指數	3,892.38	-0.93	-1.41

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.9353	0.55	0.33
美元兌人民幣	7.3146	0.46	0.11
美元兌港元	7.8205	(0.08)	(0.21)
美元兌日元	147.68	(0.12)	1.21
歐元兌美元	1.0655	(0.02)	(1.76)
英鎊兌美元	1.2284	(0.80)	(3.52)
澳元兌美元	0.6405	(0.42)	(0.28)

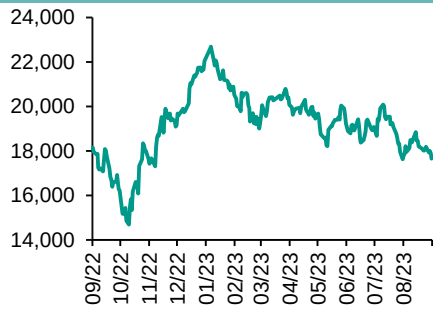
政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.6760	0.80	12.20
香港(10年期)	4.07700	9.50	3.60
美國(10年期)	4.49420	16.18	17.01

來源：彭博

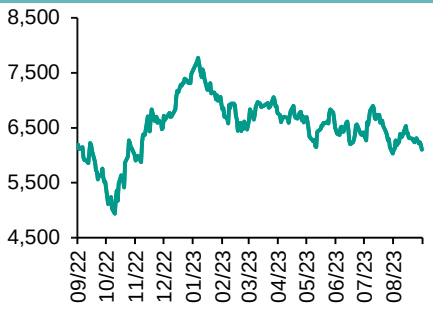
每天導讀

各股市走勢圖

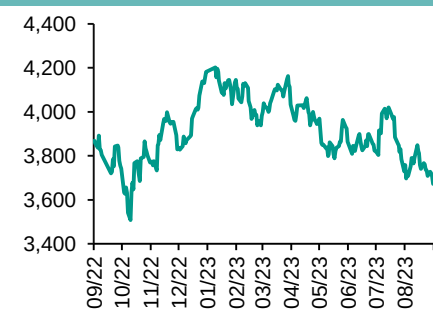
恒指走勢圖



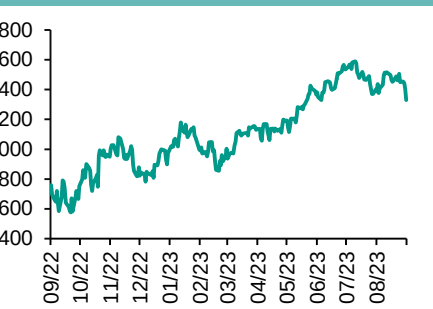
國指走勢圖



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下跌，其中納斯達克指數跌幅較大。市場擔心美國在更長時間保持較高利率。昨天歐洲三大股市均下跌，其中法國CAC指數跌幅較大。昨天恒指及國指均下跌，其中國指跌幅較大。科技股及醫藥股領跌恒指。昨天上證綜指及深成指均下跌，其中深成指跌幅較大。滬深300指數各行業指數中主要消費指數領跌。昨天滬股通北向淨賣出22.63億人民幣，南向淨買入22.25億港幣；深股通北向淨賣出20.67億人民幣，南向淨買入10.19億港幣。今天將公布美國9月製造業PMI初值以及美國9月服務業PMI初值。

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
美國	周度首次申領失業救濟人數	9月	225K	201K	220K
美國	持續領取失業救濟人數	9月	1692K	1662K	1688K
美國	費城聯儲企業前景	9月	(1.0)	(13.5)	12.0
美國	舊宅銷售 月環比	8月	0.7%	-0.7%	-2.2%
美國	世界大型企業研究會領先指數環比	8月	-0.5%	-0.4%	-0.4%

來源：彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 美國初請失業救濟人數降至20.1萬
 - 薩默斯：美聯儲想得太美，可能會被雙重意外打個措手不及
 - 英國央行近兩年來首次暫停升息
 - 歐洲央行管委Knot預計“極短期內”不會調整利率
- 路透：中國調查對沖基金和券商的量化交易策略
 - 重慶市放鬆個人住房房地產稅政策
 - 李強稱中國必須在經濟的重大關口保持定力
 - 香港維持基本利率不變

國際經濟要聞

美國初請失業救濟人數降至20.1萬

美國首次申領失業救濟的人數上周降至1月以來最低水平，表明健康的勞動力市場在繼續支撐經濟。首次申領失業救濟人數在截至9月16日的一周減少了2萬人，至20.1萬。接受彭博調查的經濟學家預期中值為22.5萬人。截至9月9日當周的持續申領人數也降至166萬。(彭博)

薩默斯：美聯儲想得太美，可能會被雙重意外打個措手不及

美國前財政部長勞倫斯·薩默斯說，美聯儲的決策者們最新的經濟預測過於樂觀。他還告誡說，存在著通脹加速和增速不及其預期的雙重風險。“美聯儲太過樂觀了，”薩默斯說，“他們很有可能要麼在通脹上升方面措手不及，要麼就是弱增長”。他還說，“甚至可能兩者都成為現實—變成一種滯脹式的局面。”(彭博)

英國央行近兩年來首次暫停升息

英國央行暫停持續近兩年的加息行動是一個信號，表明經濟衰退風險正迅速取代通脹，成為政策制定者的主要關切。儘管央行行長安德魯·貝利堅稱，在努力控制七國集團(G7)最嚴重的一輪價格上漲方面“不能自滿”，但官員們愈加關注疫情後經濟復蘇轉向惡化的迹象。英國央行援引近期顯示放緩的經濟數據，認為自2021年來超過5個百分點的加息正令通脹壓力降溫。(彭博)

歐洲央行管委Knot預計“極短期內”不會調整利率

歐洲央行管委會委員Klaas Knot表示他預計央行在下次會議上“不會動”利率。Knot接受荷蘭NPO Radio 1採訪時表示：“我不能排除將來不得不再次加息的可能性，但目前我認為利率水平是恰當的，並且預計極短期內不會有調整”。(彭博)

大中華經濟要聞

路透：中國調查對沖基金和券商的量化交易策略

路透援引未具名人士的消息報道，中國監管機構已開始調查一些對沖基金和券商的量化交易策略。過去幾周，中國證監會已向幾家主要券商核查其量化客戶的賣空活動和交易策略。在證監會指引下，上海和深圳交易所向主要的量化基金尋求有關獲利策略的訊息。(彭博)

重慶市放鬆個人住房房產稅政策

重慶市政府發布修改後的個人住房徵收房產稅改革試點暫行辦法和實施細則，將徵收對象中“在重慶市同時無戶籍、無企業、無工作的個人新購的首套及以上的普通住房”調整為“在重慶市同時無戶籍、無企業、無工作的個人新購的第二套（含第二套）以上的普通住房”。(彭博)

李強稱中國必須在經濟的重大關口保持定力

央視報道稱，中國國務院總理李強在北京考察企業時說，經濟正處在高質量發展爬坡過坎的重大關口，必須進一步增強發展信心，保持轉型升級定力。他說，專精特新企業的快速發展，充分體現了中國經濟的強大韌性和活力。(彭博)

香港維持基本利率不變

香港金管局維持基本利率在5.75%不變，此前美聯儲在加息周期中暫停。隨著美聯儲進入大規模緊縮周期以抑制通脹，實行聯繫匯率制度的香港在過去兩年的借貸成本大幅攀升。香港金管局在新聞稿中強調了未來前景，稱美國加息周期是否完結仍有待確定。(彭博)

企業要聞

蔚來汽車跨界推出手機

中國科技公司歷來不乏進軍電動汽車行業的雄心，而電動汽車新貴蔚來汽車却反其道而行之——發布了首款手機。手機可以與蔚來汽車同步充當車鑰匙，查看電池充電等信息，並控制自助泊車和車內信息娛樂系統等功能。蔚來在上海舉行的“創新科技日”活動上發布了這款基於Android系統的手機，起售價為6,499元人民幣。(彭博)

新加坡部分銀行據悉加強審核持其他護照的中國客戶開戶、交易等

新加坡部分銀行據悉正加強審核一些擁有其他國籍、但在中國出生的客戶，該國上個月破獲重大洗錢案，涉及24億新加坡元(18億美元)的資產。知情人士稱，針對持有與投資相關護照的華裔客戶，一些銀行正在審核他們的開戶和交易等。(彭博)

東芝將退市，JIP牽頭的135億美元收購達到私有化門檻

東芝表示，超過一半的股東參與了由私募股權基金Japan Industrial Partners Inc. (JIP)牽頭的135億美元收購，達到了將公司私有化的門檻，這家昔日的日本電子製造巨頭長達74年的上市歷史將落下帷幕。(彭博)

蘋果臺灣供應商營收8月份再次出現兩位數降幅

8月份，蘋果公司臺灣主要供應商營收再次出現兩位數下滑，消費者需求疲軟拖累了整個電子行業。彭博彙編數據顯示，臺灣主要組裝商和製造商的總營收同比下降12.3%，至9,514.1億元台幣(296億美元)，高于7月份9%的降幅。(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	4.41	3.16	0.37	-34.38	1635	大眾公用	1.24	11.77	0.40	(64.84)
1398	工商銀行	3.76	3.48	0.39	-25.44	753	中國國航	5.44	-	2.36	(38.37)
1288	農業銀行	2.85	3.64	0.41	-25.54	670	東方航空	2.76	-	2.52	(42.57)
3988	中國銀行	2.72	3.52	0.35	-32.72	1055	南方航空	3.94	-	1.75	(41.18)
1658	郵儲銀行	3.99	-	0.49	-26.37	1919	中遠海控	8.22	2.01	0.63	(23.40)
3328	交通銀行	4.60	3.69	0.37	-25.47	598	中國外運	3.01	5.26	0.56	(44.89)
3968	招商銀行	31.40	5.21	0.86	-9.78	2866	中遠海發	0.85	4.61	0.37	(67.06)
998	中信銀行	3.66	2.68	0.26	-40.70	1138	中遠海能	8.39	9.11	1.09	(42.54)
6818	光大銀行	2.32	2.94	0.30	-29.94	2880	大連港	0.65	11.59	0.37	(61.49)
2016	浙商銀行	2.05	2.95	0.33	-25.52	6198	青島港	4.02	5.46	0.64	(42.21)
1988	民生銀行	2.60	3.46	0.21	-36.70	3369	秦港股份	1.29	4.94	0.38	(62.74)
6196	鄭州銀行*	0.91	4.13	0.18	-60.45	317	廣船國際	9.90	19.17	0.77	(62.02)
3866	青島銀行*	2.08	4.17	0.37	-45.04	2039	中集集團*	4.51	20.51	0.50	(40.42)
1963	重慶銀行	4.13	2.86	0.26	-53.78	1800	中國交建	3.74	3.24	0.22	(60.87)
3618	渝農商行	2.88	-	0.27	-32.70	390	中國中鐵	4.01	3.03	0.35	(43.49)
2628	中國人壽	12.24	14.21	0.72	-69.07	1186	中國鐵建	4.86	2.61	0.20	(47.32)
2318	中國平安	45.40	8.03	0.84	-12.92	1766	中國中車	3.71	8.33	0.65	(40.20)
2601	中國太保	18.74	5.68	0.69	-40.25	3898	時代電氣	27.15	12.64	1.03	(36.81)
1336	新華保險	19.28	3.84	0.50	-52.06	3969	中國通號	2.52	7.36	0.59	(57.00)
1339	人保集團	2.81	4.36	0.48	-56.08	525	廣深鐵路	1.73	-	0.44	(45.64)
6030	中信證券	15.58	10.45	0.88	-33.32	177	寧滬高速	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	海通證券	4.74	10.38	0.35	-55.47	995	皖通高速	8.59	8.23	1.12	(28.16)
2611	國泰君安	8.97	7.15	0.52	-42.98	107	成渝高速	2.51	7.04	0.47	(44.02)
6806	申萬宏源*	1.49	11.01	0.35	-67.77	2238	廣汽集團	3.82	7.00	0.33	(64.19)
1776	廣發證券*	10.84	9.32	0.58	-31.46	1211	比亞迪*	240.40	27.23	5.45	(6.72)
6886	華泰證券	10.16	7.26	0.58	-42.21	2333	長城汽車	9.18	19.09	1.17	(67.20)
6099	招商證券	6.94	7.11	0.55	-53.46	1839	中集車輛*	6.95	4.95	0.92	(45.36)
3958	東方證券	4.05	6.54	0.41	-60.89	2338	濰柴動力	10.56	13.40	1.11	(18.70)
6178	光大證券	5.68	8.15	0.44	-68.31	3606	福耀玻璃	37.60	17.57	3.18	(7.97)
6881	銀河證券	4.02	5.06	0.42	-65.79	1108	洛陽玻璃	4.62	17.56	0.64	(70.06)
6066	中信建投	8.04	9.46	0.82	-69.34	6865	福萊特	17.40	15.80	2.30	(42.84)
1375	中州證券	1.17	28.04	0.37	-72.80	38	一拖股份	3.91	5.45	0.64	(69.34)
1456	國聯證券	3.61	10.33	0.54	-67.90	1157	中聯重科*	4.01	11.61	0.61	(45.63)
883	中國海油	13.70	4.56	0.96	-38.56	564	鄭煤機	7.17	4.23	0.64	(46.91)
857	中石油	5.77	6.44	0.70	-32.84	1057	浙江世寶*	2.37	50.23	1.24	(87.03)
386	中石化	4.26	8.17	0.60	-35.26	1072	東方電氣	8.88	8.37	0.72	(47.40)
338	上石化	1.13	-	0.45	-66.32	2727	上海電氣	1.76	-	0.48	(64.95)
1033	石化油服	0.63	19.06	1.38	-72.23	2208	金風科技*	3.76	9.63	0.42	(61.23)
2883	中海油田	9.17	15.79	1.02	-48.15	187	京城機電	2.77	-	1.34	(78.30)
568	山東墨龍*	2.27	-	2.04	-49.25	2607	上海醫藥	12.46	9.47	0.64	(34.68)
1088	中國神華	24.95	7.09	1.21	-25.53	2196	複星醫藥	17.98	11.25	0.99	(40.11)
1898	中煤能源	6.09	4.52	0.55	-35.85	1513	麗珠醫藥*	25.45	10.98	1.66	(34.52)
1171	兗州煤業	15.08	4.47	1.47	-33.84	874	白雲山	22.20	8.05	1.00	(33.01)
3996	中國能源建設	0.90	4.87	0.37	-62.46	719	新華製藥*	5.44	6.97	0.79	(73.69)
1816	中廣核*	2.05	8.78	0.88	-40.23	1349	復旦張江	2.50	9.77	1.04	(76.84)
902	華能國際	3.88	-	1.09	-55.39	1858	春立醫療	12.68	16.40	1.67	(52.24)
991	大唐發電	1.22	-	0.74	-57.66	6160	百濟神州	112.20	-	5.20	(22.59)
1071	華電國際	3.27	-	0.82	-43.58	1877	君實生物*	18.32	-	1.99	(53.71)
916	龍源電力	6.34	8.64	0.74	-68.55	9995	榮昌生物	38.35	-	4.54	(41.99)
956	新天綠能	2.71	5.02	0.53	-69.45	6185	康希諾	23.20	-	0.91	(71.02)
1618	中國中冶	1.67	3.38	0.33	-57.21	9989	海普瑞*	4.06	7.66	0.45	(69.10)
2068	中國鋁國際	1.61	-	1.06	-69.75	2359	藥明康德	83.15	24.19	4.63	(1.55)
347	鞍鋼股份*	1.98	-	0.31	-35.39	3759	康龍化成*	16.44	19.82	2.60	(44.30)
323	馬鋼股份	1.32	-	0.36	-55.03	3347	泰格醫藥	41.05	-	-	(39.83)
1053	重慶鋼鐵	0.83	-	0.33	-51.75	6821	凱萊英*	104.10	-	-	(29.69)
2600	中國鋁業	4.57	23.70	1.32	-34.51	6127	昭衍新藥	14.10	9.18	1.21	(42.18)
358	江西銅業	12.86	7.06	0.53	-39.69	1880	中國中免	102.00	37.09	4.08	(10.46)
2899	紫金礦業	12.86	17.81	3.19	-8.63	168	青島啤酒	62.45	18.50	2.98	(33.55)
1787	山東黃金	15.72	74.87	2.80	-43.29	553	南京熊貓	2.41	1,767.59	0.58	(73.57)
3993	洛陽鉬業	5.20	39.92	2.03	-21.23	981	中芯國際	19.08	13.24	0.98	(64.15)
1772	贛鋒鋁業	34.30	3.38	1.33	-28.95	1347	華虹公司	18.92	-	0.00	-
9696	天齊鋁業	44.60	2.70	1.36	-23.89	1385	復旦微電	16.08	12.31	0.27	(67.04)
914	海螺水泥	20.80	8.39	0.57	-27.05	941	中國移動	68.05	10.51	1.02	(36.95)
6655	華新水泥	0.82	-	0.18	-65.33	728	中國電信	4.03	11.71	0.77	(37.53)
2009	金隅股份	0.82	-	0.18	-65.33	763	中興通訊*	23.40	11.56	1.64	(34.47)
2202	萬科*	8.77	4.72	0.39	-38.49	6869	長飛光纖	10.62	6.01	0.72	(69.66)
588	北京北辰	0.82	-	0.20	-64.53	921	海信家電*	20.25	11.16	2.10	(21.07)
1528	美凱龍	2.51	-	0.19	-46.94	6690	海爾智家	24.15	13.48	2.20	(6.14)
1065	創業環保	2.68	4.86	0.45	-57.75	1812	晨鳴紙業*	2.32	-	0.36	(52.79)
895	東江環保*	1.87	-	0.38	-68.89	811	新華文軒	5.99	4.80	0.53	(56.95)
						2402	億華通	36.50	-	2.04	(34.31)

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，廣汽集團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