

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	18,025.89	(0.39)	(4.34)
H股	6,260.19	(0.61)	(4.18)
紅籌	3,564.56	(0.56)	(4.13)
HSC大型股	1,651.12	(0.39)	(4.12)
HSC中型股	3,622.64	(0.62)	(2.23)
AH股溢價	145.20	0.53	1.33
滬深300	3,760.61	(0.18)	(1.56)
富時中國A50	12,611.22	(0.32)	(1.71)
上證180	8,087.31	(0.24)	(1.10)
上證380	5,480.40	(0.09)	(0.08)
臺北加權	16,572.71	0.85	(1.30)
日經225	32,467.76	(0.43)	(1.72)
道瓊斯	34,645.99	(0.05)	0.01
標普500	4,461.90	(0.57)	(0.78)
納斯達克	13,773.61	(1.04)	(1.76)
德國DAX 30	15,715.53	(0.54)	(0.36)
富時100	7,527.53	0.41	1.20
法國CAC 40	7,252.88	(0.35)	(0.03)

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	88.84	0.00	1.49
紐約期金(美元/t oz)	1,917.60	0.02	(0.43)
標普高盛商品指數	612.40	0.51	1.36
CRB大宗商品期貨價格指數	287.36	0.36	0.86
羅傑斯國際商品指數	3,905.53	0.40	0.56

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.9327	(0.08)	0.19
美元兌人民幣	7.3016	(0.26)	0.31
美元兌港元	7.8274	(0.19)	0.10
美元兌日元	147.14	(0.35)	1.07
歐元兌美元	1.0754	0.25	(1.39)
英鎊兌美元	1.2493	(0.11)	(1.50)
澳元兌美元	0.6429	0.74	(0.89)

政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.6580	(0.90)	0.80
香港(10年期)	3.99200	10.90	7.60
美國(10年期)	4.28010	2.03	12.79

來源: 彭博

每天導讀

各股市走勢圖

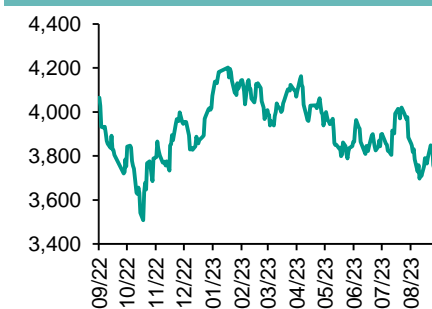
恒指走勢圖



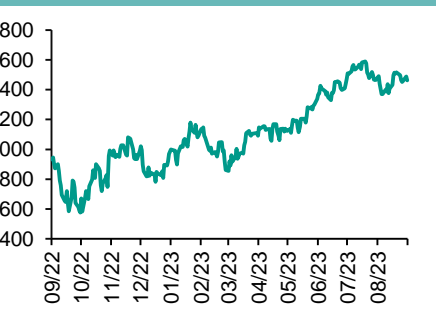
國指走勢圖



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最大。石油出口國組織(OPEC)揭示全球供求失衡情況嚴峻，國際油價進一步上升，創下10個月新高。昨天歐洲三大股市表現不一，其中富時100指數領升，德國DAX 30指數領跌。英國統計局數據顯示，英國截至7月止三個月季調後失業率按季續升0.5個百分點至4.3%，符合市場預期。昨天恒指及國指均下跌，其中中國指跌幅較大。昨日人民幣匯率回軟，權重中資保險和銀行股走低。高股息股中國石油(857)今日除淨後走低，領跌恒指和國指成分股。昨天上證綜指及深成指均下跌，其中上證綜指跌幅較大。滬深300指數各行業指數中可選消費指數領漲，而金融地產指數領跌。昨日滬股通北向淨買出2630萬人民幣，南向淨買入41.82億港幣；深股通北向淨買入2.83億人民幣，南向淨買入40.45億港幣。今天將公布美國8月核心通脹年率及歐元區7月工業生產年率。

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	PPI同比	8月	3.3%	3.2%	3.4%
德國	批發價格指數月環比	8月	N/A	0.2%	-0.2%
英國	失業救濟金申請人數比率	8月	N/A	4.0%	4.0%
英國	國際勞工組織失業率(3個月)	7月	4.3%	4.3%	4.2%
澳大利亞	西太平洋消費者信心季調月環比	9月	N/A	-1.5%	-0.4%

來源: 彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 市監總局: 個體工商戶生產經營仍面臨困難
- 日財相冀央行通過適當政策實現通脹目標
- 國際能源署: 石油、煤炭和天然氣需求將10年內見頂
- 英國截至7月三個月就業人數按季降20.7萬
- 德國8月批發物價按月升0.2%
- 8月份國內狹義乘用車市場零售銷量同比增長2.7%
- 國資委: 以更大力度投資東北、布局東北、建設東北、發展東北
- 工信部印發《元宇宙產業創新發展三年行動計劃(2023-2025年)》

國際經濟要聞

日財相冀央行通過適當政策實現通脹目標

日本財務大臣表示，希望日本央行實施恰當的貨幣政策，并與政府合作在考慮「經濟、價格和金融狀況」的同時實現通脹目標。具體的貨幣政策行爲由日本央行決定，預計央行將繼續與政府保持密切聯繫，在考慮經濟、物價和金融狀況的同時，以穩定和可持續的方式實現物價穩定目標。(彭博)

國際能源署：石油、煤炭和天然氣需求將10年內見頂

根據國際能源署(IEA)預測，由于可再生能源的快速增長和電動汽車的普及，三大化石燃料的消耗將在未來十年下降。預測全球石油、天然氣和煤炭需求預計將在2030年底前達到峰值。預計到本世紀末，清潔能源投資將增長約50%，達到每年2萬億美元，是2022年化石燃料投資額的兩倍多。(彭博)

英國截至7月三個月就業人數按季降20.7萬

英國統計局數據顯示，按國際勞工組織(ILO)標準計算，英國截至7月止三個月季調後失業率按季續升0.5個百分點至4.3%，符合市場預期；按年升0.7個百分點。期內，失業人數按季增幅續加快至15.9萬人，總數增至146.4萬人，按年增24萬人。(彭博)

德國8月批發物價按月升0.2%

德國聯邦統計局公布，德國8月批發物價指數按月回升0.2%，終止連降四個月，市場原預期續降0.1%；按年降幅進一步略收窄至2.7%。期內，礦物油產品價格按年降15.8%，這主要是由于上年同期價格高位產生的基數效應所致；按月則升6.9%。(彭博)

大中華經濟要聞

市監總局：個體工商戶生產經營仍面臨困難

中國市場監管總局召開個體工商戶座談會稱，當前全國個體工商戶發展總體平穩，但受多種因素影響，生產經營仍面臨一些困難。將建立與個體工商戶常態化溝通交流機制，定期召開座談會聽取意見建議，并建立健全問題轉辦和跟踪督辦機制，推動反映的問題得到有效解決。(彭博)

8月份國內狹義乘用車市場零售銷量同比增長2.7%

據中國乘聯會數據統計，8月份國內狹義乘用車市場零售銷量達192.3萬輛，同比增長2.7%，環比增長8.8%；1-8月份累計銷量1,321.5萬輛，同比增長2.0%。8月銷量主要因政府推出政策，通過成都車展展示和各地促銷活動等措施。(彭博)

國資委：以更大力度投資東北、布局東北、建設東北、發展東北

國務院國資委黨委召開擴大會議，要梳理推動東北全面振興工作任務，進一步加強統籌協調，以更大力度投資東北、布局東北、建設東北、發展東北，積極與東北地區企業共建產業鏈供應鏈，聯合開展關鍵核心技術攻關和科技成果落地轉化。(彭博)

工信部印發《元宇宙產業創新發展三年行動計劃(2023-2025年)》

工業和信息化部、教育部等五部門日前聯合印發《元宇宙產業創新發展三年行動計劃(2023-2025年)》，提出到2025年，元宇宙技術、產業、應用、治理等取得突破，成爲數字經濟重要增長極，有望通過虛實互促引領下一代互聯網發展。(彭博)

企業要聞

海信家電半年營業收入同比增長12.1%

海信家電2023年半年報顯示，營業收入429.4億元，同比增長12.1%；歸母淨利潤14.9億元，同比增長141.4%；扣非歸母淨利潤12.6億元，同比大幅增長195.1%，經營活動產生的現金流淨額38.1億元，同比增長429.4%。(彭博)

旭輝8月銷售額挫七成

旭輝控股集團公布，8月合同銷售金額約44.6億元及合同銷售面積約36.02萬平方米，按年分別下跌70.39%及64.42%。公司股東權益應占合同銷售金額約23億元。首8個月，集團錄得累計合同銷售金額約511億元，按年減少45.81%。(彭博)

理想汽車一周銷量8,500輛創新高

理想汽車公布，過去一周銷量創新高，并躋身中國市場新能源品牌銷量前三名。在剛剛過去的2023年第37周(9月4日至10日)，理想汽車的周銷量8,500輛。截至9月10日，本月銷量已達1.11萬輛，持續領跑新勢力。(彭博)

華潤置地8月合同銷售額跌9%

華潤置地公布，8月合同銷售金額約202.9億元，總合同銷售建築面積約89.2萬平方米，分別按年減少8.9%及19.2%。權益合同銷售金額及權益合同銷售建築面積分別約136.8億元及65.05萬平方米，分別按年減少2.5%及13.6%。(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	4.30	3.07	0.36	(33.68)	1635	大眾公用	1.31	12.40	0.42	(63.02)
1398	工商銀行	3.77	3.48	0.39	(23.65)	753	中國國航	5.67	-	2.45	(37.12)
1288	農業銀行	2.75	3.50	0.39	(25.53)	670	東方航空	2.73	-	2.11	(42.72)
3988	中國銀行	2.68	3.46	0.35	(31.97)	1055	南方航空	4.02	-	1.78	(41.49)
1658	郵儲銀行	3.87	-	0.48	(26.12)	1919	中遠海控	8.07	1.97	0.61	(23.21)
3328	交通銀行	4.52	3.62	0.36	(23.86)	598	中國外運	2.90	5.05	0.54	(47.03)
3968	招商銀行	31.95	5.29	0.88	(9.48)	2866	中遠海發	0.86	4.65	0.37	(66.62)
998	中信銀行	3.54	2.58	0.25	(41.01)	1138	中遠海能	7.66	8.30	0.99	(43.14)
6818	光大銀行	2.28	2.88	0.29	(30.59)	2880	大連港	0.65	11.56	0.37	(61.68)
2016	浙商銀行	2.02	2.90	0.32	(26.49)	6198	青島港	3.98	5.40	0.63	(41.43)
1988	民生銀行	2.60	3.45	0.20	(36.09)	3369	秦港股份	1.28	4.89	0.37	(62.15)
6196	鄭州銀行*	0.94	4.25	0.19	(59.08)	317	廣船國際	9.55	18.43	0.82	(64.70)
3866	青島銀行*	2.15	4.30	0.38	(41.78)	2039	中集集團*	4.45	20.18	0.49	(40.61)
1963	重慶銀行	4.10	2.83	0.26	(52.20)	1800	中國交建	3.70	3.20	0.22	(63.53)
3618	渝農商行	2.81	-	0.27	(32.71)	390	中國中鐵	4.15	3.12	0.36	(43.64)
2628	中國人壽	12.14	14.06	0.71	(68.65)	1186	中國鐵建	4.89	2.62	0.20	(48.76)
2318	中國平安	46.90	8.27	0.87	(12.53)	1766	中國中車	3.79	8.49	0.66	(40.26)
2601	中國太保	18.86	5.70	0.70	(40.12)	3898	時代電氣	30.20	14.02	1.14	(34.59)
1336	新華保險	19.60	3.90	0.51	(52.38)	3969	中國通號	2.62	7.63	0.61	(55.54)
1339	人保集團	2.74	4.24	0.47	(56.81)	525	廣深鐵路	1.73	-	0.44	(46.28)
6030	中信證券	16.28	10.76	0.92	(32.26)	177	寧滬高速	7.00	7.37	1.02	(32.56)
3908	中金公司	14.80	10.22	0.77	(64.18)	548	深圳高速	6.44	7.03	0.78	(37.25)
6837	海通證券	4.89	10.68	0.36	(55.43)	995	皖通高速	7.78	7.43	1.02	(33.93)
2611	國泰君安	9.27	7.37	0.54	(41.96)	107	成渝高速	2.40	6.72	0.45	(44.52)
6806	申萬宏源*	1.53	11.27	0.36	(67.31)	2238	廣汽集團	4.08	7.45	0.35	(63.31)
1776	廣發證券*	11.14	9.55	0.59	(31.77)	1211	比亞迪*	254.80	28.78	5.76	(5.80)
6886	華泰證券	10.60	7.55	0.60	(40.51)	2333	長城汽車	9.84	20.40	1.25	(66.97)
6099	招商證券	7.20	7.36	0.57	(52.60)	1839	中集車輛*	6.47	4.59	0.85	(51.51)
3958	東方證券	4.23	6.81	0.46	(60.03)	2338	濰柴動力	10.82	13.69	1.13	(18.05)
6178	光大證券	5.79	8.29	0.45	(68.60)	3606	福耀玻璃	36.40	16.96	3.07	(12.51)
6881	銀河證券	4.17	5.24	0.44	(65.83)	1108	洛陽玻璃	5.03	19.07	0.69	(68.64)
6066	中信建投	8.32	9.77	0.85	(69.10)	6865	福萊特	18.38	16.65	2.42	(44.08)
1375	中州證券	1.20	28.68	0.38	(72.53)	38	一拖股份	4.07	5.66	0.66	(68.46)
1456	國聯證券	3.70	10.56	0.55	(66.92)	1157	中聯重科*	4.00	11.55	0.61	(46.00)
883	中國海油	13.12	4.36	0.91	(36.87)	564	鄭煤機	7.53	4.43	0.67	(45.07)
857	中石油	5.49	6.11	0.66	(36.86)	1057	浙江世寶*	2.62	55.37	1.36	(87.05)
386	中石化	4.28	8.18	0.60	(36.41)	1072	東方電氣	9.25	8.69	0.74	(48.59)
338	上石化	1.11	-	0.44	(66.64)	2727	上海電氣	1.83	-	0.50	(65.07)
1033	石化油服	0.62	18.71	1.36	(72.88)	2208	金風科技*	4.03	10.29	0.45	(60.52)
2883	中海油田	9.42	16.18	1.05	(46.52)	187	京城機電	2.92	-	1.41	(78.36)
568	山東墨龍*	2.36	-	2.11	(48.51)	2607	上海醫藥	12.58	9.53	0.64	(34.82)
1088	中國神華	23.35	6.77	1.13	(27.03)	2196	復星醫藥	18.54	11.57	1.01	(38.75)
1898	中煤能源	5.51	4.08	0.49	(39.54)	1513	麗珠醫藥*	24.35	10.48	1.58	(35.10)
1171	兗州煤業	13.28	3.93	1.29	(35.40)	874	白雲山	21.80	7.89	0.98	(34.40)
3996	中國能源建設	0.91	4.91	0.37	(62.98)	719	新華製藥*	5.55	7.09	0.81	(73.28)
1816	中廣核*	1.98	8.46	0.85	(42.72)	1349	復旦張江	2.59	10.09	1.08	(76.78)
902	華能國際	3.99	-	1.12	(55.86)	1858	春立醫療	13.26	17.10	1.74	(47.55)
991	大唐發電	1.28	-	0.77	(57.86)	6160	百濟神州	127.50	-	5.90	(12.80)
1071	華電國際	3.27	-	0.82	(44.81)	1877	君實生物*	20.55	-	2.22	(49.43)
916	龍源電力	6.41	8.96	0.74	(69.11)	9995	榮昌生物	38.25	-	4.52	(40.69)
956	新天綠能	2.74	5.06	0.53	(69.54)	6185	康希諾	23.50	-	0.91	(70.80)
1618	中國中冶	1.64	3.31	0.33	(58.48)	9989	海普瑞*	4.17	7.84	0.46	(68.37)
2068	中鋁國際	1.68	-	1.10	(69.13)	2359	藥明康德	82.00	23.78	4.55	(1.37)
347	鞍鋼股份*	2.02	-	0.31	(32.31)	3759	康龍化成*	17.06	20.51	2.69	(42.48)
323	馬鋼股份	1.37	-	0.37	(51.66)	3347	泰格醫藥	41.35	-	-	(38.32)
1053	重慶鋼鐵	0.89	-	0.35	(47.19)	6821	凱萊英*	95.10	-	-	(29.22)
2600	中國鋁業	4.33	22.39	1.25	(38.51)	6127	昭衍新藥	14.40	9.35	1.23	(43.13)
358	江西銅業	12.54	6.86	0.51	(41.21)	1880	中國中免	107.40	38.94	4.29	(8.21)
2899	紫金礦業	12.58	17.37	3.11	(8.73)	168	青島啤酒	64.60	19.09	3.07	(34.50)
1787	山東黃金	15.28	72.57	2.71	(45.31)	553	南京熊貓	2.41	1,762.65	0.58	(75.05)
3993	洛陽鉬業	5.18	39.65	2.01	(21.79)	981	中芯國際	19.82	13.74	1.02	(64.16)
1772	贛鋒鋳業	38.05	3.74	1.48	(25.86)	1347	華虹公司	19.90	-	0.00	-
9696	天齊鋰業	45.40	2.75	1.38	(27.86)	1385	復旦微電	18.02	13.76	0.30	(67.00)
914	海螺水泥	20.85	8.38	0.57	(24.25)	941	中國移動	65.10	9.93	0.97	(38.99)
6655	華新水泥	0.83	-	0.18	(64.53)	728	中國電信	3.84	11.12	0.73	(40.38)
2009	金隅股份	0.83	-	0.18	(64.53)	763	中興通訊*	24.15	11.89	1.69	(33.64)
2202	萬科*	9.22	4.95	0.41	(37.08)	6869	長飛光纖	10.90	6.15	0.73	(69.92)
588	北京北辰	0.85	-	0.21	(63.17)	921	海信家電*	19.36	10.64	2.01	(20.41)
1528	美凱龍	2.69	-	0.20	(44.80)	6690	海爾智家	24.25	13.50	2.21	(6.38)
1065	創業環保	2.73	4.94	0.46	(57.40)	1812	晨鳴紙業*	2.31	-	0.36	(52.60)
895	東江環保*	1.90	-	0.39	(69.64)	811	新華文軒	6.00	4.79	0.53	(57.91)
						2402	億華通	37.70	-	2.10	(37.04)

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，廣汽，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