

各股市走勢圖

股市短評

主要經濟數據公布

主要新聞總結

國際經濟要聞

大中華經濟要聞

企業要聞

中港兩地上市的H股股份

免責聲明

1

1

1

1

2

2

2

3

4

指數	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	18,057.45	2.28	-0.69
H股	6,262.61	2.68	-0.74
紅籌	3,593.56	1.29	-0.56
HSC大型股	1,653.18	2.39	-0.78
HSC中型股	3,615.34	1.66	-0.52
AH股溢價	143.79	-0.64	-0.03
滬深300	3,738.93	1.81	0.81
富時中國A50	12,659.22	2.09	1.40
上證180	8,105.32	1.85	1.08
上證380	5,419.39	1.07	-0.46
臺北加權	16,344.48	0.17	-3.41
日經225	32,402.41	-0.52	-3.37
道瓊斯	33,963.84	-0.31	-1.89
標普500	4,320.06	-0.23	-2.93
納斯達克	13,211.81	-0.09	-3.62
德國DAX 30	15,557.29	-0.09	-2.12
富時100	7,683.91	0.07	-0.36
法國CAC 40	7,184.82	-0.40	-2.63

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	90.37	0.38	-1.21
紐約期金(美元/t oz)	1,924.60	-0.13	-0.55
標普高盛商品指數	611.24	-0.14	-1.10
CRB大宗商品期貨價格指數	285.99	0.02	-1.25
羅傑斯國際商品指數	3,902.87	0.27	-1.02

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.9329	0.05	0.30
美元兌人民幣	7.2979	0.09	0.04
美元兌港元	7.8205	0.03	(0.29)
美元兌日元	148.42	0.55	1.33
歐元兌美元	1.0651	(0.38)	(1.34)
英鎊兌美元	1.2245	(1.11)	(2.65)
澳元兌美元	0.6445	0.12	0.64

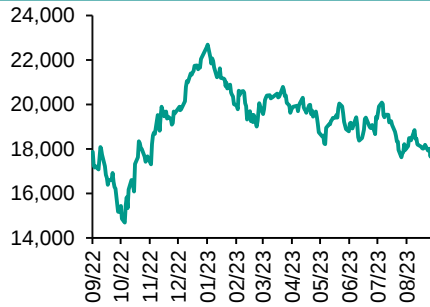
政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.6920	2.40	13.80
香港(10年期)	4.19900	21.00	11.80
美國(10年期)	4.43370	14.73	21.45

來源：彭博

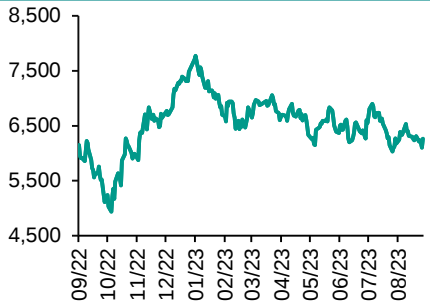
每天導讀

各股市走勢圖

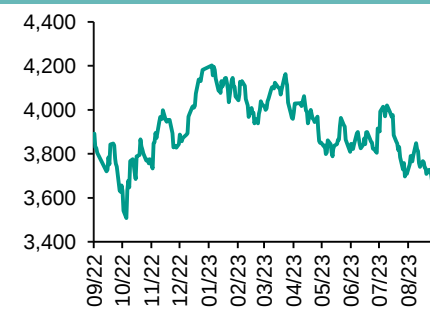
恒指走勢圖



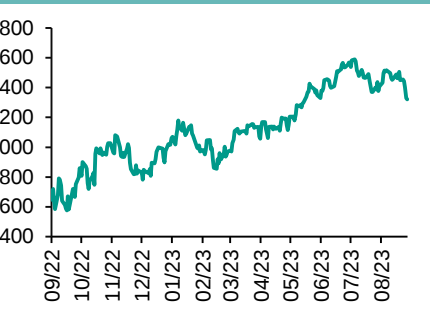
國指走勢圖



滬深300走勢圖



標普500走勢圖



來源：彭博

股市短評

上周五美國股市三大指數均下跌，其中道瓊斯指數跌幅較大。投資者關注美國今年內或再加息及政府停擺風險。上周五歐洲三大股市個別發展。上周五恒指及國指均上升，其中國指升幅較大。科技股領漲恒指。上周五上證綜指及深成指均上升，其中深成指升幅較大。滬深300指數各行業指數中信息技術指數領漲。截至上周末，道指、標普500指數、日經225指數、恒指、國指、上證綜指、深成指的2023年預測市盈率分別為18.4倍、19.6倍、18.4倍、9.1倍、8.4倍、11.5倍、18.6倍。上周末上證綜指及深成指分別累漲0.47%及0.13%，道指、標普500、日經225、恒指及國指分別累跌1.89%、2.93%、2.31%、0.69%及0.74%。今天將公布美國芝加哥聯儲全美活動指數以及美國達拉斯聯邦儲備銀行製造業活動指數。

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
歐元區	HCOP歐元區製造業PMI	9月	44.0	43.4	43.5
歐元區	HCOP歐元區服務業PMI	9月	47.6	48.4	47.9
歐元區	HCOP歐元區綜合PMI	9月	46.5	47.1	46.7
美國	標普全球-美國製造業PMI	9月	48.2	48.9	47.9
美國	標普全球-美國服務業PMI	9月	50.7	50.2	50.5
美國	標普全球-美國綜合PMI	9月	50.4	50.1	50.2

來源：彭博（*均為修正值）

主要新聞總結

- 中國據悉考慮放寬外資對部分A股持股上限

美聯儲官員認為可能會進一步加息

美衆議院外交事務委員會主席呼籲對華投資限制再加碼

英國財政大臣稱西方需要與中國就人工智能規則進行對話

日本央行維持超寬鬆政策
- 京滬擬允許外國投資者自由匯出匯入“真實合規”的投資相關資金

中國正在籌設千億規模戰略性新興產業發展基金

中國黄金周將有逾兩千萬人搭機出行，東京、首爾最熱門



國際經濟要聞

美聯儲官員認為可能會進一步加息

美聯儲兩位官員表示，有可能至少再加息一次，利率可能需要在更長時間內保持在較高水平，以使通脹率降至2%的目標。波士頓聯邦儲備銀行行長Susan Collins表示，“肯定不排除”進一步收緊，而美聯儲理事Michelle Bowman暗示，可能需要不止一次的加息，這鞏固了她在聯邦公開市場委員會(FOMC)中的鷹派地位。(彭博)

美眾議院外交事務委員會主席呼籲對華投資限制再加碼

隨著中國最近的技術突破引發了對華盛頓控制手段有效性的討論，美國眾議院外交事務委員會主席Michael McCaul表示，除了總統喬·拜登今年夏天早些時候提出的限制外，國會還需要進一步加強對美國公司在華投資的限制。為此，這位德克薩斯州的共和黨人認為應該通過兩項立法：對個別中國公司實施制裁，以及在行業層面限制開支。(彭博)

英國財政大臣稱西方需要與中國就人工智能規則進行對話

英國財政大臣杰裏米·亨特表示，西方必須就如何最好地規管人工智能AI的發展和中國進行磋商。此前英國邀請中國參加今年晚些時候舉行的全球AI峰會。“他們不會參加所有的討論，但你需要與像中國這樣的國家進行對話，他們不會離開，”亨特說道。“我們必須現實一點，我們必須睜大眼睛進行這些討論。”(彭博)

日本央行維持超寬鬆政策

日本央行維持貨幣政策不變，也沒有明確表明政策立場有所轉變，抑制了市場對該央行近期將升息的猜測，並持續對日元構成壓力。日本央行維持負利率不變，也維持收益率曲線控制計劃的參數不變，這符合接受彭博調查的所有46名經濟學家的預測。日本央行還承諾，必要時毫不猶豫地增加刺激措施，這一承諾提供了繼續做空日元的理由。(彭博)

大中華經濟要聞

中國據悉考慮放寬外資對部分A股持股上限

中國正在醞釀新的措施向境外投資者進一步敞開大門。中國監管部門據悉正在考慮提高境外投資者對部分行業上市公司A股的持股比例上限的有關政策建議。中國目前要求，所有境外投資者對單個上市公司A股的持股比例總和不得超過該上市公司股份總數的30%，單個境外投資者通過合格境外機構投資者持有一家上市公司股票的，持股比例不得超過該公司股份總數的10%。(彭博)

京滬擬允許外國投資者自由匯出匯入“真實合規”的投資相關資金

隨著海外投資下滑和經濟放緩，中國在努力贏回企業之際，重申了確保外企在京滬可以自由匯出匯入資金的規定。上海自貿試驗區及臨港新片區應允許真實合規的、與外國投資者投資相關的所有轉移可自由匯入、匯出且無遲延。(彭博)

中國正在籌設千億規模戰略性新興產業發展基金

據第一財經報道，中國國新控股透露，正在籌設千億規模的中央企業戰略性新興產業發展基金。報道稱，目前已經得到20餘家中央企業、地方政府以及相關社會資本的出資意向支持，將在年內完成籌設和啟動運營。(彭博)

中國黃金周將有逾兩千萬人搭機出行，東京、首爾最熱門

經歷了一個強勁的夏季之後，隨著黃金周假期的到來，中國的旅遊市場即將迎來又一次爆發。預計將有超過2,100萬人在這八天假期中搭乘航班。中國民用航空局副司長靳軍號表示，長假期間，搭機出行的旅客將超過2,100萬人次。(彭博)

企業要聞

香港放寬在建物業按揭貸款規定

香港放寬對在建住宅的按揭貸款規定，政府採取進一步措施來支持因高昂貸款成本而承壓的房地產市場。香港按揭證券有限公司稱，符合資格的首次置業者目前購買價格在1000萬港元(130萬美元)或以下的在建物業將僅需支付10%的首付款。在此之前，購買價格超過600萬港元的此類物業，購房者的按揭比率可能只有70%，也就意味著首付款更高。(彭博)

思科大舉押注AI驅動數據領域，將以280億美元估值收購數據服務商Splunk

思科同意收購數據服務提供商Splunk Inc.，交易估值達到約280億美元，這是該公司迄今為止最大一筆收購交易，也標誌著向軟件和人工智能驅動的數據分析領域大舉邁進。思科將支付現金每股157美元。(彭博)

雪佛龍和工會達成協議，結束澳大利亞LNG工人罷工

雪佛龍公司和工會達成協議，結束澳大利亞關鍵液化天然氣(LNG)設施的罷工，這場罷工擾亂了全球天然氣市場。一位工會官員周五表示，工人已經接受了澳大利亞勞動監管機構提出的關於薪酬和工作條件的建議解決方案，並將暫停罷工行動。雪佛龍證實已接受該提議。(彭博)

比亞迪美洲負責人稱UAW罷工“嚇跑了所有人”

中國電動汽車和插電式混合動力汽車製造商比亞迪的美洲CEO李柯表示，在美國總統拜登尋求吸引製造業投資之際，美國汽車工人聯合會(UAW)的罷工“損害”了該國的汽車行業。李柯表示，“一方面，美國為此投入了大量資金。另一方面，這次罷工嚇跑了所有人。”(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	4.46	3.19	0.37	-34.22	1635	大眾公用	1.27	12.05	0.41	(64.46)
1398	工商銀行	3.81	3.52	0.39	-25.55	753	中國國航	5.46	-	2.36	(38.33)
1288	農業銀行	2.92	3.72	0.42	-24.66	670	東方航空	2.78	-	2.54	(42.01)
3988	中國銀行	2.76	3.57	0.36	-32.55	1055	南方航空	4.00	-	1.77	(40.82)
1658	郵儲銀行	4.03	-	0.50	-26.38	1919	中遠海控	8.19	2.00	0.62	(24.22)
3328	交通銀行	4.77	3.74	0.38	-23.56	598	中國外運	2.96	5.17	0.55	(46.45)
3968	招商銀行	32.50	5.39	0.89	-9.71	2866	中遠海發	0.86	4.66	0.37	(66.81)
998	中信銀行	3.72	2.72	0.26	-40.59	1138	中遠海能	8.57	9.30	1.11	(43.38)
6818	光大銀行	2.36	2.99	0.30	-29.26	2880	大連港	0.65	11.58	0.37	(61.65)
2016	浙商銀行	2.05	2.95	0.33	-26.41	6198	青島港	4.03	5.47	0.64	(42.04)
1988	民生銀行	2.68	3.18	0.18	-35.19	3369	秦港股份	1.29	4.93	0.38	(62.89)
6196	鄭州銀行*	0.92	4.17	0.18	-60.55	317	廣船國際	9.99	19.32	0.78	(62.51)
3866	青島銀行*	2.05	4.10	0.37	-46.06	2039	中集集團*	4.61	20.95	0.51	(40.11)
1963	重慶銀行	4.15	2.87	0.26	-54.02	1800	中國交建	3.82	3.31	0.23	(61.03)
3618	渝農商行	2.93	-	0.28	-31.64	390	中國中鐵	4.13	3.12	0.36	(44.24)
2628	中國人壽	12.44	14.43	0.73	-69.11	1186	中國鐵建	4.95	2.66	0.21	(48.02)
2318	中國平安	47.15	8.33	0.87	-13.23	1766	中國中車	3.82	8.57	0.67	(40.33)
2601	中國太保	19.42	5.88	0.72	-39.33	3898	時代電氣	27.45	12.76	1.04	(36.99)
1336	新華保險	19.90	3.96	0.52	-51.32	3969	中國通號	2.58	7.53	0.60	(56.79)
1339	人保集團	2.85	4.41	0.49	-56.30	525	廣深鐵路	1.76	-	0.45	(46.02)
6030	中信證券	16.28	10.91	0.92	-33.31	177	寧滬高速	7.33	7.73	1.07	(33.44)
3908	中金公司	15.10	10.45	0.79	-63.34	548	深圳高速	6.45	7.05	0.78	(39.84)
6837	海通證券	4.87	10.65	0.36	-55.95	995	皖通高速	8.62	8.25	1.13	(28.01)
2611	國泰君安	9.13	7.27	0.53	-43.25	107	成渝高速	2.48	6.95	0.46	(44.38)
6806	申萬宏源*	1.52	11.22	0.36	-68.08	2238	廣汽集團	3.90	7.13	0.33	(64.06)
1776	廣發證券*	11.00	9.44	0.59	-32.08	1211	比亞迪*	248.20	28.08	5.63	(6.19)
6886	華泰證券	10.48	7.48	0.59	-42.22	2333	長城汽車	9.61	19.96	1.22	(66.32)
6099	招商證券	7.08	7.25	0.56	-53.69	1839	中集車輛*	6.96	4.95	0.92	(46.37)
3958	東方證券	4.20	6.77	0.43	-60.59	2338	潍柴動力	10.84	13.74	1.14	(18.70)
6178	光大證券	5.82	8.34	0.45	-68.40	3606	福耀玻璃	37.25	17.39	3.15	(10.18)
6881	銀河證券	4.17	5.25	0.44	-65.91	1108	洛陽玻璃	4.72	17.93	0.65	(69.99)
6066	中信建投	8.29	9.75	0.85	-69.38	6865	福萊特	17.76	16.11	2.34	(42.00)
1375	中州證券	1.20	28.73	0.38	-72.76	38	一拖股份	3.96	5.52	0.64	(69.54)
1456	國聯證券	3.76	10.75	0.56	-68.43	1157	中聯重科*	4.21	12.18	0.64	(43.49)
883	中國海油	13.72	4.56	0.96	-38.52	564	鄭煤機	7.35	4.34	0.65	(46.61)
857	中石油	5.81	6.48	0.70	-33.65	1057	浙江世寶*	2.36	49.96	1.23	(87.23)
386	中石化	4.42	8.47	0.62	-34.39	1072	東方電氣	8.90	8.38	0.72	(47.89)
338	上石化	1.13	-	0.45	-66.56	2727	上海電氣	1.78	-	0.49	(64.92)
1033	石化油服	0.64	12.48	1.40	-72.04	2208	金風科技*	3.92	10.02	0.43	(60.45)
2883	中海油田	9.23	15.88	1.03	-47.55	187	京城機電	2.82	-	1.36	(78.14)
568	山東墨龍*	2.27	-	2.04	-50.18	2607	上海醫藥	12.64	9.59	0.65	(34.63)
1088	中國神華	25.15	7.14	1.22	-25.46	2196	複星醫藥	18.28	11.43	1.00	(40.53)
1898	中煤能源	6.08	4.51	0.54	-35.35	1513	麗珠醫藥*	25.95	11.18	1.69	(33.53)
1171	兗州煤業	14.76	4.37	1.44	-33.67	874	白雲山	22.35	8.10	1.01	(33.05)
3996	中國能源建設	0.90	4.87	0.37	-62.95	719	新華製藥*	5.50	7.04	0.80	(73.97)
1816	中廣核*	2.06	8.81	0.88	-39.81	1349	復旦張江	2.53	9.88	1.06	(76.84)
902	華能國際	3.89	-	1.09	-55.19	1858	春立醫療	13.12	16.95	1.72	(50.52)
991	大唐發電	1.25	-	0.76	-57.43	6160	百濟神州	114.80	-	5.32	(21.30)
1071	華電國際	3.29	-	0.83	-43.36	1877	君實生物*	18.94	-	2.05	(53.24)
916	龍源電力	6.39	8.69	0.74	-69.08	9995	榮昌生物	40.45	-	4.78	(39.55)
956	新天綠能	2.75	5.08	0.54	-69.09	6185	康希諾	23.85	-	0.93	(71.07)
1618	中國中冶	1.71	3.46	0.34	-57.08	9989	海普瑞*	4.12	7.76	0.46	(68.92)
2068	中鋁國際	1.63	-	1.07	-69.99	2359	藥明康德	85.40	24.82	4.75	(0.57)
347	鞍鋼股份*	2.00	-	0.31	-34.77	3759	康龍化成*	17.06	20.55	2.70	(43.38)
323	馬鋼股份	1.33	-	0.36	-54.21	3347	泰格醫藥	43.00	-	-	(38.33)
1053	重慶鋼鐵	0.84	-	0.33	-51.68	6821	凱萊英*	110.20	-	-	(29.22)
2600	中國鋁業	4.58	23.73	1.32	-34.43	6127	昭衍新藥	14.72	9.57	1.26	(42.03)
358	江西銅業	12.82	7.03	0.53	-39.88	1880	中國中免	106.10	38.54	4.24	(10.09)
2899	紫金礦業	12.82	17.73	3.17	-8.17	168	青島啤酒	64.30	19.03	3.06	(33.14)
1787	山東黃金	15.66	74.51	2.78	-43.14	553	南京熊貓	2.44	1,787.78	0.59	(74.29)
3993	洛陽鉬業	5.24	40.19	2.04	-20.31	981	中芯國際	19.52	13.54	1.00	(64.69)
1772	贛鋒鋁業	34.45	3.39	1.34	-30.03	1347	華虹公司	19.46	-	0.00	-
9696	天齊鋁業	44.35	2.69	1.35	-26.45	1385	復旦微電	16.40	12.55	0.28	(67.37)
914	海螺水泥	21.30	8.58	0.58	-26.00	941	中國移動	68.20	10.53	1.02	(36.74)
6655	華新水泥	0.83	-	0.18	-65.68	728	中國電信	4.05	11.75	0.78	(37.89)
2009	金隅股份	0.83	-	0.18	-65.68	763	中興通訊*	24.75	12.21	1.74	(34.05)
2202	萬科*	8.93	4.80	0.40	-38.23	6869	長飛光纖	10.80	6.10	0.73	(70.09)
588	北京北辰	0.83	-	0.20	-64.24	921	海信家電*	19.50	10.74	2.02	(23.53)
1528	美凱龍	2.54	-	0.19	-47.37	6690	海爾智家	24.60	13.72	2.24	(5.96)
1065	創業環保	2.69	4.87	0.45	-57.91	1812	晨鳴紙業*	2.36	-	0.37	(52.17)
895	東江環保*	1.89	-	0.39	-69.02	811	新華文軒	6.06	4.85	0.53	(58.42)
						2402	億華通	35.90	-	2.00	(37.24)

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