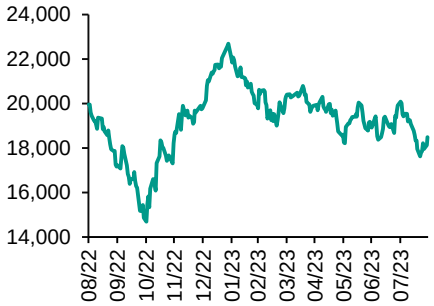
各股市走势图 1
股市短评 1
主要经济数据公布 1
主要新闻总结 1
国际经济要闻 2
大中华经济要闻 2
企业要闻 2
中港两地上市的H股股份 3
免责声明 4

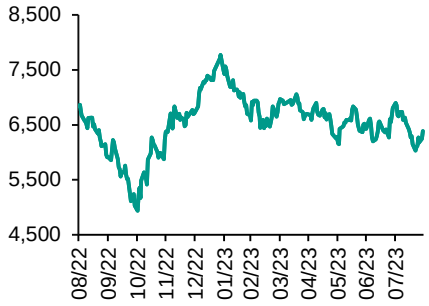
每天導讀

各股市走勢圖

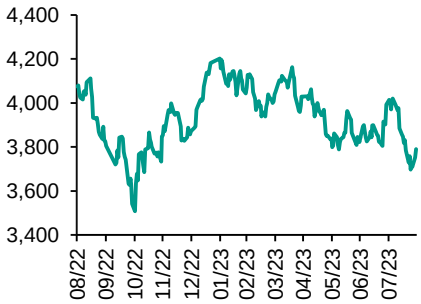
恒指走勢圖



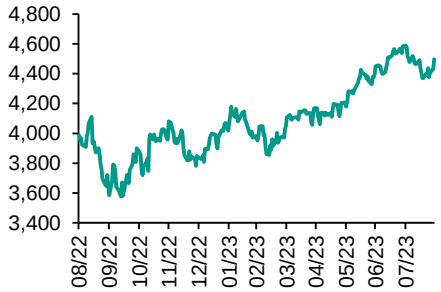
國指走勢圖



滬深300走勢圖



標普500走勢圖



來源：彭博

指數	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	18,484.03	1.95	3.90
H股	6,386.80	2.25	4.74
紅籌	3,620.95	2.66	3.82
HSC大型股	1,693.39	1.94	3.93
HSC中型股	3,669.52	2.02	2.96
AH股溢價	145.63	(2.11)	(2.76)
滬深300	3,790.11	1.00	0.85
富時中國A50	12,706.49	0.52	1.74
上證180	8,100.22	0.54	0.62
上證380	5,455.69	2.21	0.91
臺北加權	16,623.65	0.69	1.13
日經225	32,169.99	1.73	0.98
道瓊斯	34,852.67	0.85	1.64
標普500	4,497.63	1.45	2.51
納斯達克	13,943.76	1.74	3.24
德國DAX 30	15,930.88	0.88	1.43
富時100	7,464.99	1.72	2.85
法國CAC 40	7,373.43	0.67	1.83

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	81.38	0.27	3.16
紐約期金(美元/t oz)	1,945.00	(0.06)	1.38
標普高盛商品指數	586.73	0.27	1.49
CRB大宗商品期貨價格指數	279.79	0.41	2.11
羅傑斯國際商品指數	3,815.11	0.44	1.89

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.9281	(0.12)	1.26
美元兌人民幣	7.2825	(0.07)	1.87
美元兌港元	7.8462	0.06	0.61
美元兌日元	145.99	0.79	2.53
歐元兌美元	1.0869	0.06	(1.16)
英磅兌美元	1.2637	(0.71)	(1.54)
澳元兌美元	0.6476	(0.06)	(3.59)

政府債券	收益率 (%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國 (10年期)	2.5890	3.80	(7.40)
香港 (10年期)	3.89800	(18.30)	5.90
美國 (10年期)	4.11970	(20.44)	16.90

來源：彭博

股市短評

昨天美國股市三大指數均上升，其中納斯達克指數升幅最大。數據顯示美國7月職位空缺減少，鞏固市場對聯儲局將暫緩加息的預期。昨天歐洲三大股市均上升，其中英國富時100指數升幅最大，并創兩星期高位。昨天恒指及國指均上漲，其中國指漲幅較大。隨著印花稅減半等重大利好措施落地，市場情緒明顯轉好。《中國證券報》稍早引述專家稱，爲保持流動性合理充裕，預計央行將綜合運用多種政策工具，合理適度供給流動性，降准或加快提上日程。上述消息帶動港股三大指數高開高走。昨天上證綜指及深成指均上漲，其中深成指漲幅較大。細分板塊概念方面，工業機械、汽車零部件及軟件等板塊漲幅居前，銀行、券商及石油天然氣等板塊跌幅居前。昨日滬股通北向淨賣出33.96億人民幣，南向淨買入16.01億港幣；深股通北向淨買入27.16億人民幣，南向淨買入13.05億港幣。今天將公布美國8月ADP就業變動指數以及德國8月CPI月環比。

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	FHFA房價指數月環比	6月	0.6%	0.3%	0.7%
德國	GfK消費者信心指數	9月	-24.5	-25.5	-24.6
法國	消費者信心指數	8月	85	85	85
日本	工作與申請人數比率	7月	1.30	1.29	1.30
日本	失業率	7月	2.5%	2.7%	2.5%

來源：彭博 （*均爲修正值）

主要新聞總結

・李强會見雷蒙多：中國願同美方加强經貿領域對話合作

・澳大利亞央行副行長Bullock：央行可能不得不再次加息 將觀察數據

・美國8月消費者信心降幅超預期 經濟不確定性抑制樂觀情緒

・美國7月份職位空缺創下2021年初以來最低

・中國據悉最快將于今日指導商業銀行下調存量住房貸款利率

・中國大型銀行據悉計劃再次下調存款利率 進一步降成本并助提振經濟

・上交所發布優化REITs發行交易機制安排 稱將推動機構投資者參與投資

・香港成立促進股票市場流動性專責小組

國際經濟要聞

李强會見雷蒙多：中國願同美方加强經貿領域對話合作	中國國務院總理李强周二下午會見美國商務部長雷蒙多時表示，願同美方加强經貿領域對話合作，推動兩國經貿關係健康發展，希望美方同中方相向而行。中國積極推動高水平對外開放，努力打造市場化、法治化、國際化一流營商環境，進一步放寬市場准入，落實好外資企業國民待遇，維護和促進公平競爭，對外開放的大門只會越開越大。（彭博）
澳大利亞央行副行長Bullock：央行可能不得不再次加息 將觀察數據	澳大利亞央行副行長Michele Bullock周二在堪培拉發表講話後的問答環節中表示，她不願預測澳大利亞利率可能要在高位維持多久。“我只能說我們可能不得不再次加息，但我們會非常仔細地觀察數據。而且我們在明年之前至少會逐月考量作出政策決定”。（彭博）
美國8月消費者信心降幅超預期 經濟不確定性抑制樂觀情緒	美國8月份消費者信心的降幅超預期，對勞動力市場的悲觀看法和揮之不去的通脹擔憂抑制了樂觀情緒。世界大型企業研究會周二公布的數據顯示，消費者信心指數從7月份的114降至本月的106.1。彭博調查的經濟學家的預期中值爲116。現狀指標降至144.8，爲去年11月以來最低水平。衡量消費者對未來六個月展望的預期指標降至80.2。（彭博）
美國7月份職位空缺創下2021年初以來最低	美國7月職位空缺數跌至兩年多低點，降幅超過預期，爲勞動力需求降溫的觀點提供了進一步佐證。勞工統計局周二公布的職位空缺和勞動力流動調查(JOLTS)顯示，職位空缺數從6月的917萬減少至883萬，爲過去7個月來的第六次下降。（彭博）

大中華經濟要聞

中國據悉最快將于今日指導商業銀行下調存量住房貸款利率	中國據悉計劃針對存量住房貸款開始降息行動。這將是全球金融危機以來中國首次對居民存量按揭貸款推出廣泛的利率優惠，折射出中國經濟面臨的挑戰及決策者穩定市場的決心。知情人士稱，監管部門最快將于今日指導商業銀行采取行動，下調存量住房按揭貸款利率。其中兩位知情人士表示，降息將僅適用于首套住房按揭貸款。(彭博)
中國大型銀行據悉計劃再次下調存款利率 進一步降成本幷助提振經濟	中國大型商業銀行據悉正考慮進一步下調人民幣存款利率，如若執行，這將是一年內的至少第三次調整，顯示出面對提振經濟的壓力，銀行也正著力保護自身利潤空間。多家銀行計劃將主要期限的人民幣存款利率下調5至20個基點，且這一計劃已得到監管機構的認可。（彭博）
上交所發布優化REITs發行交易機制安排 稱將推動機構投資者參與投資	上海證券交易所發布優化公開募集基礎設施證券投資基金（REITs）發行交易機制有關工作安排的通知，以促進REITs市場穩定健康發展，規範REITs發行交易相關事項，提振投資者信心。（彭博）
香港成立促進股票市場流動性專責小組	據香港政府周二發布的新聞公報，成立促進股票市場流動性專責小組，幷向行政長官提交改善建議。專責小組將全面檢視影響市場流動性的內外主要因素，包括上市制度、市場結構、交易機制等方面。（彭博）

企業要聞

蘋果官宣9月12日發布iPhone 15系列	蘋果公司將9月12日定爲年度最大產品升級發布日，届時將推出iPhone 15系列和新一代智能手錶。該公司通過官網和電子郵件宣布了這個名爲“Wonderlust”的活動。將以綫上和綫下同時發布的方式進行，地點在加州庫比蒂諾的喬布斯劇院，網絡直播從太平洋時間上午10點開始。彭博新聞社先前報道蘋果計劃在當天推出新產品。（彭博）
拼多多二季度營收超預期 業績表現超過許多大型同業	拼多多營收强于預期地增長了66%，這個熱門購物應用Temu的所有者斥資促進國內外業務增長，以應對疫情後的艱難復蘇。拼多多在截至6月份的第二季度收入報523億元人民幣(72億美元)，超過了433億元人民幣的預期均值。淨利潤增長47%至131億元。（彭博）
碧桂園服務不存在將現金存款作爲關聯兄弟地産公司債務擔保方的情況	碧桂園服務首席財務官黄鵬周二在綫上新聞發布會上表示，該公司將確保其與關聯兄弟地産公司之間業務和財務的獨立。黄鵬未透露這家關聯兄弟地産公司的名稱，碧桂園服務不存在將現金存款作爲關聯兄弟地産公司債務擔保方的情況，未來也不會這樣做。（彭博）
中融信托大股東經緯紡機擬從A股退市 稱經營面臨重大不確定性	中融信托大股東經緯紡機8月29日晚在深交所發表公告稱，爲保護中小股東利益，經其股東中國恒天集團有限公司、中國恒天控股有限公司提議，擬以股東大會決議方式主動撤回A股股票上市交易，幷轉而申請在全國中小企業股份轉讓系統轉讓。（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	4.20	2.99	0.35	(35.37)	1635	大衆公用	1.31	-	0.44	(64.97)
1398	工商銀行	3.59	3.33	0.38	(28.05)	753	中國國航	5.83	-	3.33	(38.17)
1288	農業銀行	2.67	3.43	0.38	(28.81)	670	東方航空	2.81	-	2.31	(40.47)
3988	中國銀行	2.71	3.48	0.36	(33.83)	1055	南方航空	4.28	-	1.84	(38.99)
1658	郵儲銀行	4.02	-	-	(24.18)	1919	中遠海控	7.70	1.87	0.56	(25.11)
3328	交通銀行	4.47	3.56	0.35	(25.27)	598	中國外運	3.28	5.69	0.61	(45.84)
3968	招商銀行	31.50	5.19	0.86	(8.77)	2866	中遠海發	0.87	3.71	0.38	(66.78)
998	中信銀行	3.57	2.59	0.25	(40.10)	1138	中遠海能	8.14	14.25	1.10	(44.62)
6818	光大銀行	2.29	-	-	(30.10)	2880	大連港	0.66	11.69	0.38	(61.72)
2016	浙商銀行	2.16	3.11	0.31	(23.21)	6198	青島港	4.02	5.43	0.63	(40.41)
1988	民生銀行	2.77	3.19	0.19	(35.26)	3369	秦港股份	1.30	4.94	0.38	(63.22)
6196	鄭州銀行*	0.96	3.31	0.16	(59.87)	317	廣船國際	9.63	18.74	0.82	(63.09)
3866	青島銀行*	2.13	4.24	0.38	(39.93)	2039	中集集團*	4.58	21.63	0.49	(40.97)
1963	重慶銀行	4.02	2.82	0.28	(53.02)	1800	中國交建	3.68	3.31	0.22	(64.80)
3618	渝農商行	2.78	-	0.26	(32.47)	390	中國中鐵	4.19	3.25	0.36	(43.65)
2628	中國人壽	11.86	13.68	0.69	(69.08)	1186	中國鐵建	4.76	2.55	0.25	(50.76)
2318	中國平安	46.85	8.39	0.86	(10.48)	1766	中國中車	3.94	8.79	0.69	(40.16)
2601	中國太保	17.90	5.38	0.66	(40.10)	3898	時代電氣	28.00	12.94	1.05	(40.24)
1336	新華保險	20.30	5.99	0.60	(54.96)	3969	中國通號	2.63	7.63	0.61	(56.42)
1339	人保集團	2.71	4.03	0.46	(57.88)	525	廣深鐵路	1.89	-	0.49	(45.02)
6030	中信證券	16.10	10.70	0.90	(36.10)	177	寧滬高速	7.16	7.51	1.01	(31.08)
3908	中金公司	16.58	9.96	0.88	(63.03)	548	深圳高速	6.33	6.88	0.76	(37.51)
6837	海通證券	5.18	9.68	0.38	(53.06)	995	皖通高速	7.87	8.08	0.98	(32.01)
2611	國泰君安	9.58	7.58	0.56	(40.93)	107	成渝高速	2.39	7.48	0.37	(47.20)
6806	申萬宏源*	1.60	9.99	0.38	(67.44)	2238	廣汽集團	4.17	7.58	0.35	(62.69)
1776	廣發證券*	11.58	10.33	0.68	(30.94)	1211	比亞迪*	237.80	26.75	5.36	(10.56)
6886	華泰證券	10.96	8.56	0.63	(38.59)	2333	長城汽車	9.62	12.09	1.20	(66.48)
6099	招商證券	7.53	7.66	0.59	(52.24)	1839	中集車輛*	6.21	4.39	0.81	(52.06)
3958	東方證券	4.65	9.83	0.39	(58.31)	2338	濰柴動力	9.94	14.13	1.05	(22.23)
6178	光大證券	6.10	8.69	0.47	(68.40)	3606	福耀玻璃	34.85	16.18	2.93	(13.65)
6881	銀河證券	4.28	5.26	0.45	(66.96)	1108	洛陽玻璃	5.11	17.18	0.72	(68.24)
6066	中信建投	8.78	8.68	0.89	(69.26)	6865	福萊特	19.70	17.77	2.59	(41.58)
1375	中州證券	1.27	30.23	0.40	(72.66)	38	一拖股份	4.06	5.52	0.66	(68.21)
1456	國聯證券	3.89	10.98	0.61	(67.36)	1157	中聯重科*	3.78	12.65	0.56	(44.24)
883	中國海油	13.08	4.33	0.91	(36.02)	564	鄭煤機	6.95	4.08	0.61	(47.31)
857	中石油	5.67	6.22	0.68	(32.11)	1057	浙江世寶*	2.77	58.30	1.44	(84.30)
386	中石化	4.55	8.72	0.64	(30.79)	1072	東方電氣	9.70	9.50	0.78	(48.86)
338	上石化	1.12	-	0.44	(66.48)	2727	上海電氣	1.78	-	0.47	(63.05)
1033	石化油服	0.61	11.82	1.33	(73.55)	2208	金風科技*	4.21	10.03	0.42	(59.05)
2883	中海油田	8.98	15.36	1.00	(44.37)	187	京城機電	3.14	-	1.51	(78.16)
568	山東墨龍*	2.43	-	2.00	(48.52)	2607	上海醫藥	13.46	10.16	0.69	(35.25)
1088	中國神華	22.80	6.59	1.10	(25.61)	2196	複星醫藥	19.42	12.07	1.08	(37.67)
1898	中煤能源	5.44	4.01	0.48	(38.14)	1513	麗珠醫藥*	24.60	10.54	1.59	(32.86)
1171	兗州煤業	11.74	3.46	1.14	(36.22)	874	白雲山	22.40	8.07	1.00	(32.71)
3996	中國能源建設	0.91	5.30	0.43	(63.60)	719	新華製藥*	5.71	7.27	0.83	(72.62)
1816	中廣核*	2.00	8.51	0.85	(40.52)	1349	復旦張江	2.56	9.94	1.06	(75.54)
902	華能國際	4.06	-	1.14	(54.06)	1858	春立醫療	12.98	15.01	1.70	(42.48)
991	大唐發電	1.27	-	0.78	(57.76)	6160	百濟神州	129.40	-	5.98	(10.81)
1071	華電國際	3.17	-	0.81	(43.21)	1877	君實生物*	22.45	-	2.29	(45.04)
916	龍源電力	6.16	8.39	0.71	(70.60)	9995	榮昌生物	39.25	-	4.62	(43.79)
956	新天綠能	2.90	5.14	0.56	(68.27)	6185	康希諾	24.75	-	0.84	(68.80)
1618	中國中冶	1.72	3.42	0.35	(57.10)	9989	海普瑞*	4.14	7.75	0.46	(66.21)
2068	中鋁國際	1.69	-	1.11	(68.51)	2359	藥明康得	86.50	24.99	4.78	(1.23)
347	鞍鋼股份*	2.07	-	0.31	(32.37)	3759	康龍化成*	19.12	22.90	3.01	(40.92)
323	馬鋼股份	1.38	-	0.35	(52.75)	3347	泰格醫藥	45.10	-	-	(38.77)
1053	重慶鋼鐵	0.91	-	0.35	(48.20)	6821	凱萊英*	96.35	-	-	(32.27)
2600	中國鋁業	3.65	18.80	1.05	(42.98)	6127	昭衍新藥	15.98	10.33	1.36	(40.16)
358	江西銅業	12.34	6.72	0.50	(39.73)	1880	中國中免	110.10	39.76	4.38	(8.91)
2899	紫金礦業	12.08	16.61	2.97	(7.21)	168	青島啤酒	67.50	19.86	3.20	(33.84)
1787	山東黃金	15.78	60.05	2.82	(43.42)	553	南京熊貓	2.50	1,821.10	0.60	(73.34)
3993	洛陽鉬業	4.71	35.91	1.82	(24.26)	981	中芯國際	19.08	13.19	0.98	(65.29)
1772	贛鋒鋰業	40.15	3.93	1.62	(22.45)	1347	華虹公司	20.70	-	0.00	-
9696	天齊鋰業	45.00	2.71	1.37	(28.85)	1385	復旦微電	20.00	14.06	3.35	(66.12)
914	海螺水泥	22.20	8.89	0.60	(21.82)	941	中國移動	66.00	10.43	1.01	(37.73)
6655	華新水泥	0.84	-	0.18	(66.11)	728	中國電信	3.75	10.82	0.71	(42.10)
2009	金隅股份	0.84	-	0.18	(66.11)	763	中興通訊*	24.80	12.16	1.73	(34.08)
2202	萬科*	9.61	4.57	0.43	(37.20)	6869	長飛光纖	11.10	6.24	0.74	(67.96)
588	北京北辰	0.82	-	0.20	(69.07)	921	海信家電*	20.50	11.22	2.11	(22.61)
1528	美凱龍	2.82	62.87	0.21	(47.14)	6690	海爾智家	23.75	13.60	2.15	(5.50)
1065	創業環保	2.70	4.86	0.46	(59.26)	1812	晨鳴紙業*	2.32	-	0.35	(54.20)
895	東江環保*	2.07	-	0.43	(69.02)	811	新華文軒	6.02	4.78	0.54	(60.16)
						2402	億華通	37.55	-	2.08	(34.91)

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

陳宋恩及周秀成作爲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并沒有持有（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

該報告只爲客戶使用，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。該等資訊不得被視爲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。文中分析建立于大量的假設基礎上，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，爲市場訊息采集、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，都不爲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