

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	17,729.29	-1.82	-1.12
H股	6,130.25	-2.11	-1.28
紅籌	3,532.84	-1.69	-1.12
HSC大型股	1,622.57	-1.85	-1.29
HSC中型股	3,560.87	-1.51	-1.66
AH股溢價	144.29	0.35	-0.36
滬深300	3,714.60	-0.65	-0.35
富時中國A50	12,574.18	-0.67	-0.19
上證180	8,047.57	-0.71	-0.07
上證380	5,405.91	-0.25	-1.01
臺北加權	16,452.23	0.66	-1.47
日經225	32,678.62	0.85	-1.70
道瓊斯	34,006.88	0.13	-1.78
標普500	4,337.44	0.40	-2.61
納斯達克	13,271.32	0.45	-3.20
德國DAX 30	15,405.49	-0.98	-2.05
富時100	7,623.99	-0.78	-0.38
法國CAC 40	7,123.88	-0.85	-2.09

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	89.72	0.04	-1.62
紐約期金(美元/t oz)	1,917.00	-0.06	-0.95
標普高盛商品指數	609.19	-0.33	-1.25
CRB大宗商品期貨價格指數	284.94	-0.37	-1.53
羅傑斯國際商品指數	3,894.65	-0.21	-1.23

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.9359	0.20	0.68
美元兌人民幣	7.3156	0.16	0.30
美元兌港元	7.8166	(0.05)	(0.38)
美元兌日元	148.76	0.61	1.49
歐元兌美元	1.0586	(0.87)	(2.15)
英鎊兌美元	1.2210	(1.47)	(3.11)
澳元兌美元	0.6424	(0.46)	(0.08)

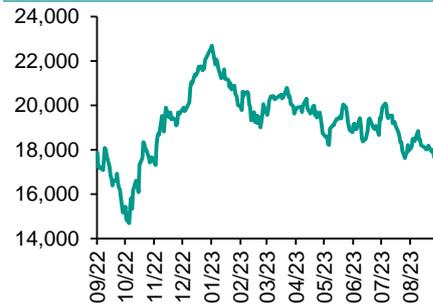
政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.7020	2.30	13.50
香港(10年期)	4.17400	14.70	27.10
美國(10年期)	4.54770	18.91	31.23

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上升，其中納斯達克指數升幅較大。美國芝加哥聯邦儲備銀行總裁古爾斯比表示，美國通脹率持續高于2%目標的風險，仍然大過政策過度收緊的風險。昨天歐洲三大股市均下跌，其中德國DAX指數跌幅較大。昨天恒指及國指均下跌，其中中國指跌幅較大。內房股及澳門博彩股領跌恒指。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指數各行業指數中電信業務指數領跌。昨天滬股通北向淨賣出42.43億人民幣，南向淨買入32.18億港幣；深股通北向淨賣出37.96億人民幣，南向淨買入28.16億港幣。今天將公布美國8月新建住宅銷量季調後折年率以及美國9月世界大型企業聯合會消費者信心指數。

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
德國	IFO企業景氣指數	9月	85.2	85.7	85.7
德國	IFO當前評估	9月	88.0	88.7	89.0
德國	IFO預期	9月	83.0	82.9	82.6
美國	芝加哥聯儲全美活動指數	8月	(0.10)	(0.16)	0.12
美國	達拉斯聯儲備銀行製造業活動指數	9月	(14.0)	(18.1)	(17.2)

來源: 彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 芝加哥聯儲行長Goolsbee稱可能實現軟著陸
- 歐洲央行官員Villeroy: 絕不能試探到經濟崩潰
- 中國商務部: 中歐經貿高層對話富有成效
- 香港證監會公布虛擬資產交易平台申請者名單
- 新華社: 習近平在浙江考察時強調增強科技創新能力, 縮小收入差距
- 歐盟提醒中國 將"更加強硬地"捍衛自身利益
- 英國金融時報稱野村高級銀行家被禁止離開中國
- 日本央行行長: 薪資和通脹方面的不確定性很高

國際經濟要聞

芝加哥聯儲行長Goolsbee稱可能實現軟著陸

芝加哥聯儲行長Austan Goolsbee表示，即使美聯儲在為通脹降溫而加息，美國經濟也可能避免衰退。“我一直稱之為黃金路徑，並且我認為這是可能的，但存在很多風險，道路漫長而曲折，”Goolsbee在接受CNBC採訪時說。他指出上個月美國失業率為3.8%，仍然非常接近去年的水平，而當時的通脹是現在的兩倍多，美聯儲也剛開始實施積極的緊縮政策。(彭博)

歐洲央行官員Villeroy：絕不能試探到經濟崩潰

歐洲央行管理委員會成員Francois Villeroy de Galhau表示，歐洲央行絕不能讓經濟試探崩潰邊緣，而是應該側重于堅持高利率。這位法國央行行長稱，為了遏制通脹歐洲央行本月將存款利率上調至4%後，現在必須權衡過度干預的危險與干預不足的風險。(彭博)

歐盟提醒中國 將”更加強硬地“捍衛自身利益

歐盟首席貿易談判代表在訪問中國期間提醒中國，歐盟將更加有力地維護公平競爭和捍衛自己的利益。“中國缺乏互惠和公平的競爭環境，再加上更廣泛的地緣政治變化，迫使歐盟變得更加強硬，”根據事先為清華大學活動準備的主旨發言講稿，歐盟委員會執行副主席東布羅夫斯基將說道。(彭博)

日本央行行長：薪資和通脹方面的不確定性很高

日本央行行長植田和男稱，薪資和通脹可持續性方面的不確定性很高，因此日本央行認為，伴隨薪資增長的2%通脹率目標還沒有實現。植田和男表講話時補充道，現在是培育“經濟變革萌芽”的重要關頭。他指出，當局將繼續耐心地實施寬鬆框架，而7月份對收益率曲線控制計劃的調整，使當前的政策參數更具可持續性。(彭博)

大中華經濟要聞

新華社：習近平在浙江考察時強調增強科技創新能力，縮小收入差距

新華社報道稱，中國國家主席習近平在浙江考察時表示，要把增強科技創新能力擺到更加突出的位置，強化企業科技創新主體地位。浙江要把縮小城鄉差距、地區差距、收入差距作為主攻方向；注重擴大就業容量，解決好重點群體就業問題。要引導和支持傳統產業加快應用先進適用技術，推動製造業高端化、智能化、綠色化發展。(彭博)

中國商務部：中歐經貿高層對話富有成效

中國商務部在聲明中表示，第十次中歐經貿高層對話在北京舉行。雙方就宏觀經濟政策協調、產業鏈供應鏈合作、改善營商環境、世貿組織改革、金融業雙向開放和監管合作等達成一系列成果和共識。(彭博)

香港證監會公布虛擬資產交易平台申請者名單

據香港證監會發布的新聞稿，該監管機構公布虛擬資產交易平台申請者名單，以確保資訊清晰、透明和及時發布。香港證監會金融科技部門負責人Elizabeth Wong在簡報會上表示，目前四個申請者分別是HKBitEx、Hong Kong BGE、HKVAX和Victory。(彭博)

英國金融時報稱野村高級銀行家被禁止離開中國

根據英國《金融時報》報道，野村控股一位高級銀行家已被禁止離開中國，此舉與對中國一位頂級交易撮合者的長期調查有關。野村香港分公司中國投資銀行業務主席王仲何沒有被拘留，只是被限制離開中國。(彭博)

企業要聞

軟銀公司將通過發行債券型股票籌集逾8億美元資金

據知情人士透露，軟銀公司(SoftBank Corp.)將決定在日本首次公開發行債券類股票，籌集至多1,200億日元(8.09億美元)資金。軟銀公司是億萬富豪孫正義軟銀集團旗下的電信業務公司。知情人士稱，軟銀公司計劃召開董事會會議，以批准發行此類新股。這種證券持有人沒有投票權，也沒有將其轉換為普通股的權利。(彭博)

中國恒大稱目前情況無法滿足擬議境外債務重組計劃中新票據發行資格

據向香港交易所提交的公告，中國恒大集團稱公司目前的情況無法滿足擬議境外債務重組計劃中發行新票據的資格。公告稱，鑒于主要附屬公司恒大地產集團有限公司正被立案調查，公司不符合中國證監會和國家發改委有關發行新票據的規定。(彭博)

台積電購買先進設備以應對英偉達等公司的急單

根據臺北《經濟日報》援引未具名消息人士報道，台積電正增購CoWoS機台，據悉英偉達擴大AI芯片的下單量。報道稱，台積電還獲得了AMD、亞馬遜的急單。報道稱，辛耘、萬潤等其他設備供應商預計明年上半年完成交機及裝機。(彭博)

中泛控股遭百慕達法院頒令清盤

中泛控股在港交所公告中披露，百慕達法院已針對該公司頒布清盤令。清盤人已獲委任，該公司在香港上市的股票停牌。中泛控股2022年6月曾公告稱，相關人士提交了清盤呈請，原因是該公司未償還1.75億美元的貸款。(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	4.40	3.16	0.37	-34.66	1635	大眾公用	1.29	12.26	0.41	(63.32)
1398	工商銀行	3.75	3.47	0.39	-25.83	753	中國國航	5.37	-	2.33	(38.35)
1288	農業銀行	2.90	3.70	0.42	-25.05	670	東方航空	2.69	-	2.46	(43.32)
3988	中國銀行	2.73	3.54	0.36	-32.79	1055	南方航空	3.91	-	1.74	(41.28)
1658	郵儲銀行	3.97	-	0.49	-26.60	1919	中遠海控	8.19	2.01	0.62	(23.98)
3328	交通銀行	4.69	3.68	0.38	-24.61	598	中國外運	2.94	5.14	0.55	(45.75)
3968	招商銀行	32.20	5.35	0.89	-8.71	2866	中遠海發	0.85	4.62	0.37	(66.73)
998	中信銀行	3.69	2.70	0.26	-40.58	1138	中遠海能	8.80	9.57	1.14	(41.94)
6818	光大銀行	2.36	3.00	0.30	-29.00	2880	大連港	0.65	11.60	0.37	(61.02)
2016	浙商銀行	2.04	2.94	0.33	-26.31	6198	青島港	3.94	5.36	0.63	(43.03)
1988	民生銀行	2.67	3.18	0.18	-35.12	3369	秦港股份	1.29	4.95	0.38	(62.40)
6196	鄭州銀行*	0.91	4.13	0.18	-60.77	317	廣船國際	9.75	18.90	0.76	(62.92)
3866	青島銀行*	2.03	4.07	0.36	-46.04	2039	中集集團*	4.48	20.40	0.50	(40.88)
1963	重慶銀行	4.12	2.86	0.26	-54.11	1800	中國交建	3.80	3.30	0.23	(60.05)
3618	渝農商行	2.93	-	0.28	-31.47	390	中國中鐵	4.06	3.07	0.35	(43.81)
2628	中國人壽	12.32	14.32	0.73	-69.05	1186	中國鐵建	4.86	2.62	0.20	(47.37)
2318	中國平安	46.10	8.16	0.86	-12.09	1766	中國中車	3.77	8.48	0.66	(39.91)
2601	中國太保	19.50	5.91	0.72	-38.07	3898	時代電氣	27.15	12.65	1.03	(36.54)
1336	新華保險	19.52	3.90	0.51	-51.03	3969	中國通號	2.54	7.43	0.59	(55.16)
1339	人保集團	2.84	4.41	0.49	-55.86	525	廣深鐵路	1.70	-	0.43	(45.53)
6030	中信證券	16.00	10.75	0.91	-31.65	177	寧滬高速	7.29	7.71	1.07	(34.61)
3908	中金公司	14.50	10.06	0.76	-63.43	548	深圳高速	6.48	7.10	0.79	(39.56)
6837	海通證券	4.79	10.50	0.35	-54.69	995	皖通高速	8.47	8.12	1.11	(30.30)
2611	國泰君安	8.96	7.15	0.52	-43.28	107	成渝高速	2.54	7.14	0.48	(42.32)
6806	中萬宏源*	1.50	11.10	0.36	-67.81	2238	廣汽集團	3.85	7.06	0.33	(64.05)
1776	廣發證券*	10.54	9.07	0.56	-33.37	1211	比亞迪*	247.80	28.10	5.63	(5.68)
6886	華泰證券	10.10	7.23	0.57	-41.85	2333	長城汽車	9.39	19.55	1.20	(66.04)
6099	招商證券	6.94	7.12	0.55	-53.69	1839	中集車輛*	6.94	4.95	0.92	(45.89)
3958	東方證券	4.06	6.56	0.41	-60.64	2338	濰柴動力	10.78	13.70	1.13	(19.57)
6178	光大證券	5.69	8.18	0.44	-68.27	3606	福耀玻璃	37.30	17.45	3.16	(9.50)
6881	銀河證券	4.06	5.12	0.43	-65.81	1108	洛陽玻璃	4.68	17.81	0.65	(69.55)
6066	中信建投	8.07	9.51	0.83	-69.47	6865	福萊特	16.94	15.41	2.24	(43.52)
1375	中州證券	1.16	27.84	0.36	-72.80	38	一拖股份	3.95	5.52	0.64	(69.73)
1456	國聯證券	3.68	10.54	0.55	-67.79	1157	中聯重科*	4.12	11.94	0.63	(43.89)
883	中國海油	13.58	4.53	0.95	-37.84	564	鄭煤機	7.58	4.48	0.68	(45.07)
857	中石油	5.78	6.46	0.70	-32.40	1057	浙江世寶*	2.39	50.72	1.25	(87.41)
386	中石化	4.33	8.31	0.61	-34.02	1072	東方電氣	8.54	8.06	0.69	(48.49)
338	上石化	1.12	-	0.45	-66.09	2727	上海電氣	1.77	-	0.49	(64.99)
1033	石化油服	0.63	19.09	1.39	-71.93	2208	金風科技*	3.81	9.77	0.42	(61.04)
2883	中海油田	9.15	15.78	1.02	-47.35	187	京城機電	2.76	-	1.34	(78.43)
568	山東墨龍*	2.23	-	2.01	-49.85	2607	上海醫藥	12.48	9.49	0.64	(35.06)
1088	中國神華	25.00	7.11	1.21	-25.39	2196	復星醫藥	18.26	11.44	1.01	(40.16)
1898	中煤能源	6.07	4.51	0.54	-34.95	1513	麗珠醫藥*	25.95	11.21	1.69	(34.03)
1171	兗州煤業	14.80	4.40	1.44	-32.88	874	白雲山	22.15	8.05	1.00	(33.26)
3996	中國能源建設	0.90	4.88	0.37	-62.41	719	新華製藥*	5.59	7.17	0.81	(73.93)
1816	中廣核*	2.08	8.92	0.89	-39.00	1349	復旦張江	2.49	9.74	1.04	(77.27)
902	華能國際	3.83	-	1.08	-55.26	1858	春立醫療	13.10	16.96	1.72	(50.18)
991	大唐發電	1.22	-	0.74	-57.25	6160	百濟神州	116.10	-	5.38	(22.64)
1071	華電國際	3.28	-	0.83	-42.10	1877	君實生物*	19.16	-	2.08	(52.80)
916	龍源電力	6.40	8.73	0.74	-68.58	9995	榮昌生物	41.50	-	4.92	(38.30)
956	新天綠能	2.73	5.06	0.53	-68.85	6185	康希諾	24.50	-	0.96	(70.34)
1618	中國中冶	1.68	3.41	0.34	-56.82	9989	海普瑞*	4.12	7.78	0.46	(68.91)
2068	中鋁國際	1.62	-	1.07	-69.26	2359	藥明康德	87.10	25.37	4.85	(0.01)
347	鞍鋼股份*	1.96	-	0.30	-34.97	3759	康龍化成*	17.54	21.17	2.78	(43.37)
323	馬鋼股份	1.31	-	0.35	-54.27	3347	泰格醫藥	43.80	-	-	(37.44)
1053	重慶鋼鐵	0.84	-	0.34	-49.62	6821	凱萊英*	110.80	-	-	(29.72)
2600	中國鋁業	4.48	23.26	1.29	-34.30	6127	昭衍新藥	14.56	9.49	1.25	(42.91)
358	江西銅業	12.64	6.94	0.52	-39.82	1880	中國中免	104.30	37.97	4.18	(9.41)
2899	紫金礦業	12.60	17.47	3.12	-7.61	168	青島啤酒	64.50	19.13	3.08	(32.53)
1787	山東黃金	15.40	73.44	2.74	-44.09	553	南京熊貓	2.41	1,769.87	0.58	(73.93)
3993	洛陽鉬業	5.18	39.82	2.02	-20.29	981	中芯國際	19.80	13.74	1.02	(63.91)
1772	贛鋒鋳業	32.95	3.25	1.28	-31.31	1347	華虹公司	19.10	-	0.00	-
9696	天齊鋳業	43.25	2.63	1.32	-26.63	1385	復旦微電	16.16	12.39	0.27	(67.33)
914	海螺水泥	20.75	8.38	0.57	-26.63	941	中國移動	66.95	10.36	1.00	(36.86)
6655	華新水泥	0.83	-	0.18	-64.86	728	中國電信	4.02	11.69	0.77	(37.11)
2009	金隅股份	0.83	-	0.18	-64.86	763	中興通訊*	24.20	11.97	1.70	(32.95)
2202	萬科*	8.60	4.64	0.38	-38.77	6869	長飛光纖	10.82	6.13	0.73	(70.06)
588	北京北辰	0.80	-	0.20	-64.53	921	海信家電*	19.28	10.64	2.01	(23.01)
1528	美凱龍	2.48	-	0.19	-47.62	6690	海爾智家	24.35	13.61	2.22	(5.12)
1065	創業環保	2.72	4.94	0.46	-56.65	1812	晨鳴紙業*	2.36	-	0.37	(51.26)
895	東江環保*	1.89	-	0.39	-69.03	811	新華文軒	6.17	4.95	0.54	(56.92)
						2402	億華通	36.25	-	2.03	(35.94)

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