

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

指数	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	18,484.03	1.95	3.90
H股	6,386.80	2.25	4.74
红筹	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股溢价	145.63	(2.11)	(2.76)
沪深300	3,790.11	1.00	0.85
富时中国A50	12,706.49	0.52	1.74
上证180	8,100.22	0.54	0.62
上证380	5,455.69	2.21	0.91
台北加权	16,623.65	0.69	1.13
日经225	32,169.99	1.73	0.98
道琼斯	34,852.67	0.85	1.64
标普500	4,497.63	1.45	2.51
纳斯达克	13,943.76	1.74	3.24
德国DAX 30	15,930.88	0.88	1.43
富时100	7,464.99	1.72	2.85
法国CAC 40	7,373.43	0.67	1.83

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	81.38	0.27	3.16
纽约期金(美元/t oz)	1,945.00	(0.06)	1.38
标普高盛商品指数	586.73	0.27	1.49
CRB大宗商品期货价格指数	279.79	0.41	2.11
罗杰斯国际商品指数	3,815.11	0.44	1.89

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9282	(0.11)	1.27
美元兑人民币	7.2826	(0.07)	1.87
美元兑港元	7.8462	0.06	0.61
美元兑日元	145.97	0.77	2.52
欧元兑美元	1.0870	0.06	(1.15)
英镑兑美元	1.2638	(0.70)	(1.53)
澳元兑美元	0.6477	(0.05)	(3.57)

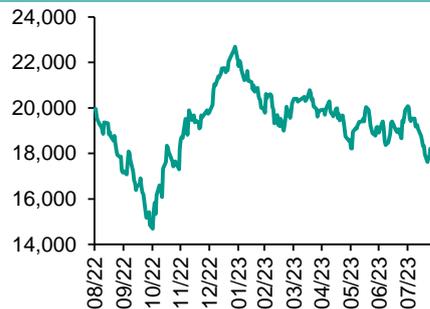
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.5890	3.80	(7.40)
香港(10年期)	3.89800	(18.30)	5.90
美国(10年期)	4.11970	(20.44)	16.90

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

恒指走势图



国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源: 彭博

股市短评

昨天美国股市三大指数均上升, 其中纳斯达克指数升幅最大。数据显示美国7月职位空缺减少, 巩固市场对联储局将暂缓加息的预期。昨天欧洲三大股市均上升, 其中英国富时100指数升幅最大, 并创两星期高位。昨天恒指及国指均上涨, 其中国指涨幅较大。随着印花税减半等重大利好措施落地, 市场情绪明显转好。《中国证券报》稍早引述专家称, 为保持流动性合理充裕, 预计央行将综合运用多种政策工具, 合理适度供给流动性, 降准或加快提上日程。上述消息带动港股三大指数高高走。昨天上证综指及深成指均上涨, 其中深成指涨幅较大。细分板块概念方面, 工业机械、汽车零部件及软件等板块涨幅居前, 银行、券商及石油天然气等板块跌幅居前。昨日沪股通北向净卖出33.96亿人民币, 南向净买入16.01亿港元; 深股通北向净买入27.16亿人民币, 南向净买入13.05亿港元。今天将公布美国8月ADP就业变动指数以及德国8月CPI月环比。

主要经济资料公布

国家/地区	经济指标	时间	市场预期	实际值	前值
美国	FHFA房价指数月环比	6月	0.6%	0.3%	0.7%
德国	GfK消费者信心指数	9月	-24.5	-25.5	-24.6
法国	消费者信心指数	8月	85	85	85
日本	工作与申请人数比率	7月	1.30	1.29	1.30
日本	失业率	7月	2.5%	2.7%	2.5%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 中国据悉最快将于今日指导商业银行下调存量住房贷款利率
- 李强会见雷蒙多: 中国愿同美方加强经贸领域对话合作
- 澳大利亚央行副行长Bulllock: 央行可能不得不再次加息 将观察数据
- 中国大型银行据悉计划再次下调存款利率 进一步降成本并提振经济
- 美国8月消费者信心降幅超预期 经济不确定性抑制乐观情绪
- 上交所发布优化REITs发行交易机制安排 称将推动机构投资者参与投资
- 美国7月份职位空缺创下2021年初以来最低
- 香港成立促进股票市场流动性专责小组



国际经济要闻

李强会见雷蒙多：中国愿同美方加强经贸领域对话合作

中国国务院总理李强周二下午会见美国商务部长雷蒙多时表示，愿同美方加强经贸领域对话合作，推动两国经贸关系健康发展，希望美方同中方相向而行。中国积极推动高水平对外开放，努力打造市场化、法治化、国际化一流营商环境，进一步放宽市场准入，落实好外资企业国民待遇，维护和促进公平竞争，对外开放的大门只会越开越大。（彭博）

澳大利亚央行副行长Bullock：央行可能不得不再次加息 将观察数据

澳大利亚央行副行长Michele Bullock周二在堪培拉发表讲话后的问答环节中表示，她不愿预测澳大利亚利率可能要在高位维持多久。“我只能说我们可能不得不再次加息，但我们会非常仔细地观察数据。而且我们在明年之前至少会逐月考量作出政策决定”。（彭博）

美国8月消费者信心降幅超预期 经济不确定性抑制乐观情绪

美国8月份消费者信心的降幅超预期，对劳动力市场的悲观看法和挥之不去的通胀担忧抑制了乐观情绪。世界大型企业研究会周二公布的数据显示，消费者信心指数从7月份的114降至本月的106.1。彭博调查的经济学家的预期中值为116。现状指标降至144.8，为去年11月以来最低水平。衡量消费者对未来六个月展望的预期指标降至80.2。（彭博）

美国7月份职位空缺创下2021年初以来最低

美国7月职位空缺数跌至两年多低点，降幅超过预期，为劳动力需求降温的观点提供了进一步佐证。劳工统计局周二公布的职位空缺和劳动力流动调查(JOLTS)显示，职位空缺数从6月的917万减少至883万，为过去7个月来的第六次下降。（彭博）

大中华经济要闻

中国据悉最快将于今日指导商业银行下调存量住房贷款利率

中国据悉计划针对存量住房贷款开始降息行动。这将是全球金融危机以来中国首次对居民存量按揭贷款推出广泛的利率优惠，折射出中国经济面临的挑战及决策者稳定市场的决心。知情人士称，监管部门最快将于今日指导商业银行采取行动，下调存量住房按揭贷款利率。其中两位知情人士表示，降息将仅适用于首套住房按揭贷款。（彭博）

中国大型银行据悉计划再次下调存款利率进一步降成本并助提振经济

中国大型商业银行据悉正考虑进一步下调人民币存款利率，如若执行，这将是一年内至少第三次调整，显示出面对提振经济的压力，银行也正着力保护自身利润空间。多家银行计划将主要期限的人民币存款利率下调5至20个基点，且这一计划已得到监管机构的认可。（彭博）

上交所发布优化REITs发行交易机制安排称将推动机构投资者参与投资

上海证券交易所发布优化公开募集基础设施证券投资基金(REITs)发行交易机制有关工作安排的通知，以促进REITs市场稳定健康发展，规范REITs发行交易相关事项，提振投资者信心。（彭博）

香港成立促进股票市场流动性专责小组

据香港政府周二发布的新闻公报，成立促进股票市场流动性专责小组，并向行政长官提交改善建议。专责小组将全面检视影响市场流动性的内外主要因素，包括上市制度、市场结构、交易机制等方面。（彭博）

企业要闻

苹果官宣9月12日发布iPhone 15系列

苹果公司将9月12日定为年度最大产品升级发布日，届时将推出iPhone 15系列和新一代智能手表。该公司通过官网和电子邮件宣布了这个名为“Wonderlust”的活动。将以线上和线下同时发布的方式进行，地点在加州库比蒂诺的乔布斯剧院，网络直播从太平洋时间上午10点开始。彭博新闻社先前报道苹果计划在当天推出新产品。（彭博）

拼多多二季度营收超预期 业绩表现超过许多大型同业

拼多多营收强于预期地增长了66%，这个热门购物应用Temu的所有者斥资促进国内外业务增长，以应对疫情后的艰难复苏。拼多多在截至6月份的第二季度收入报523亿元人民币(72亿美元)，超过了433亿元人民币的预期均值。净利润增长47%至131亿元。（彭博）

碧桂园服务不存在将现金存款作为关联兄弟地产公司债务担保方的情况

碧桂园服务首席财务官黄鹏周二在线上新闻发布会上表示，该公司将确保其与关联兄弟地产公司之间业务和财务的独立。黄鹏未透露这家关联兄弟地产公司的名称，碧桂园服务不存在将现金存款作为关联兄弟地产公司债务担保方的情况，未来也不会这样做。（彭博）

中融信托大股东经纬纺机拟从A股退市 称经营面临重大不确定性

中融信托大股东经纬纺机8月29日晚在深交所发表公告称，为保护中小股东利益，经其股东中国恒天集团有限公司、中国恒天控股有限公司提议，拟以股东大会决议方式主动撤回A股股票上市交易，并转而申请在全国中小企业股份转让系统转让。（彭博）

中港两地上市的股份

港股代码	股份名称	港股 收盘价 (港元)	动态市盈率	市净率	港股/A股 价比(%)	港股代码	股份名称	港股 收盘价 (港元)	动态市盈率	市净率	港股/A股 价比(%)
939	建设银行	4.20	2.99	0.35	(35.37)	1635	大众公用	1.31	-	0.44	(64.97)
1398	工商银行	3.59	3.33	0.38	(28.05)	753	中国国航	5.83	-	3.33	(38.17)
1288	农业银行	2.67	3.43	0.38	(28.81)	670	东方航空	2.81	-	2.31	(40.47)
3988	中国银行	2.71	3.48	0.36	(33.83)	1055	南方航空	4.28	-	1.84	(38.99)
1658	邮储银行	4.02	-	-	(24.18)	1919	中远海控	7.70	1.87	0.56	(25.11)
3328	交通银行	4.47	3.56	0.35	(25.27)	598	中国外运	3.28	5.69	0.61	(45.84)
3968	招商银行	31.50	5.19	0.86	(8.77)	2866	中远海发	0.87	3.71	0.38	(66.78)
998	中信银行	3.57	2.59	0.25	(40.10)	1138	中远海能	8.14	14.25	1.10	(44.62)
6818	光大银行	2.29	-	-	(30.10)	2880	大连港	0.66	11.69	0.38	(61.72)
2016	浙商银行	2.16	3.11	0.31	(23.21)	6198	青岛港	4.02	5.43	0.63	(40.41)
1988	民生银行	2.77	3.19	0.19	(35.26)	3369	秦港股份	1.30	4.94	0.38	(63.22)
6196	郑州银行*	0.96	3.31	0.16	(59.87)	317	广船国际	9.63	18.74	0.82	(63.09)
3866	青岛银行*	2.13	4.24	0.38	(39.93)	2039	中集集团*	4.58	21.63	0.49	(40.97)
1963	重庆银行	4.02	2.82	0.28	(53.02)	1800	中国交建	3.68	3.31	0.22	(64.80)
3618	渝农商行	2.78	-	0.26	(32.47)	390	中国中铁	4.19	3.25	0.36	(43.65)
2628	中国人寿	11.86	13.68	0.69	(69.08)	1186	中国铁建	4.76	2.55	0.25	(50.76)
2318	中国平安	46.85	8.39	0.86	(10.48)	1766	中国中车	3.94	8.79	0.69	(40.16)
2601	中国太保	17.90	5.38	0.66	(40.10)	3898	时代电气	28.00	12.94	1.05	(40.24)
1336	新华保险	20.30	5.99	0.60	(54.96)	3969	中国通号	2.63	7.63	0.61	(56.42)
1339	人保集团	2.71	4.03	0.46	(57.88)	525	广深铁路	1.89	-	0.49	(45.02)
6030	中信证券	16.10	10.70	0.90	(36.10)	177	宁沪高速	7.16	7.51	1.01	(31.08)
3908	中金公司	16.58	9.96	0.87	(63.03)	548	深圳高速	6.33	6.88	0.76	(37.51)
6837	海通证券	5.18	9.68	0.38	(53.06)	995	皖通高速	7.87	8.08	0.98	(32.01)
2611	国泰君安	9.58	7.58	0.56	(40.93)	107	成渝高速	2.39	7.48	0.37	(47.20)
6806	申万宏源*	1.60	9.99	0.38	(67.44)	2238	广汽集团	4.17	7.58	0.35	(62.69)
1776	广发证券*	11.58	10.33	0.68	(30.94)	1211	比亚迪*	237.80	26.75	5.36	(10.56)
6886	华泰证券	10.96	8.56	0.63	(38.59)	2333	长城汽车	9.62	12.09	1.20	(66.48)
6099	招商证券	7.53	7.66	0.59	(52.24)	1839	中集车辆*	6.21	4.39	0.81	(52.06)
3958	东方证券	4.65	9.83	0.39	(58.31)	2338	潍柴动力	9.94	14.13	1.05	(22.23)
6178	光大证券	6.10	8.69	0.47	(68.40)	3606	福耀玻璃	34.85	16.18	2.93	(13.65)
6881	银河证券	4.28	5.26	0.45	(66.96)	1108	洛阳玻璃	5.11	17.18	0.72	(68.24)
6066	中信建投	8.78	8.68	0.89	(69.26)	6865	福莱特	19.70	17.77	2.59	(41.58)
1375	中州证券	1.27	30.23	0.40	(72.66)	38	一拖股份	4.06	5.52	0.66	(68.21)
1456	国联证券	3.89	10.98	0.61	(67.36)	1157	中联重科*	3.78	12.65	0.56	(44.24)
883	中国海油	13.08	4.33	0.91	(36.02)	564	郑煤机	6.95	4.08	0.61	(47.31)
857	中石油	5.67	6.22	0.68	(32.11)	1057	浙江世宝*	2.77	58.30	1.44	(84.30)
386	中石化	4.55	8.72	0.64	(30.79)	1072	东方电气	9.70	9.50	0.78	(48.86)
338	上石化	1.12	-	0.44	(66.48)	2727	上海电气	1.78	-	0.47	(63.05)
1033	石化油服	0.61	11.82	1.33	(73.55)	2208	金风科技*	4.21	10.03	0.42	(59.05)
2883	中海油田	8.98	15.36	1.00	(44.37)	187	京城机电	3.14	-	1.51	(78.16)
568	山东墨龙*	2.43	-	2.00	(48.52)	2607	上海医药	13.46	10.16	0.69	(35.25)
1088	中国神华	22.80	6.59	1.10	(25.61)	2196	复星医药	19.42	12.07	1.08	(37.67)
1898	中煤能源	5.44	4.01	0.48	(38.14)	1513	丽珠医药*	24.60	10.54	1.59	(32.86)
1171	兖州煤业	11.74	3.46	1.14	(36.22)	874	白云山	22.40	8.07	1.00	(32.71)
3996	中国能源建设	0.91	5.30	0.43	(63.60)	719	新华制药*	5.71	7.27	0.83	(72.62)
1816	中广核*	2.00	8.51	0.85	(40.52)	1349	复旦张江	2.56	9.94	1.06	(75.54)
902	华能国际	4.06	-	1.14	(54.06)	1858	春立医疗	12.98	15.01	1.70	(42.48)
991	大唐发电	1.27	-	0.78	(57.76)	6160	百济神州	129.40	-	5.98	(10.81)
1071	华电国际	3.17	-	0.81	(43.21)	1877	君实生物*	22.45	-	2.29	(45.04)
916	龙源电力	6.16	8.39	0.71	(70.60)	9995	荣昌生物	39.25	-	4.62	(43.79)
956	新天绿能	2.90	5.14	0.56	(68.27)	6185	康希诺	24.75	-	0.84	(68.80)
1618	中国中冶	1.72	3.42	0.35	(57.10)	9989	海普瑞*	4.14	7.75	0.46	(66.21)
2068	中铝国际	1.69	-	1.11	(68.51)	2359	药明康德	86.50	24.99	4.78	(1.23)
347	鞍钢股份*	2.07	-	0.31	(32.37)	3759	康龙化成*	19.12	22.90	3.01	(40.92)
323	马钢股份	1.38	-	0.35	(52.75)	3347	泰格医药	45.10	-	-	(38.77)
1053	重庆钢铁	0.91	-	0.35	(48.20)	6821	凯莱英*	96.35	-	-	(32.27)
2600	中国铝业	3.65	18.80	1.05	(42.98)	6127	昭衍新药	15.98	10.33	1.36	(40.16)
358	江西铜业	12.34	6.72	0.50	(39.73)	1880	中国中免	110.10	39.76	4.38	(8.91)
2899	紫金矿业	12.08	16.61	2.97	(7.21)	168	青岛啤酒	67.50	19.86	3.20	(33.84)
1787	山东黄金	15.78	60.05	2.82	(43.42)	553	南京熊猫	2.50	1,821.09	0.60	(73.34)
3993	洛阳钼业	4.71	35.91	1.82	(24.26)	981	中芯国际	19.08	13.19	0.98	(65.29)
1772	赣锋锂业	40.15	3.93	1.62	(22.45)	1347	华虹公司	20.70	6.98	1.10	(61.17)
9696	天齐锂业	45.00	2.71	1.37	(28.85)	1385	复旦微电	20.00	14.06	3.35	(66.12)
914	海螺水泥	22.20	8.89	0.60	(21.82)	941	中国移动	66.00	10.43	1.01	(37.73)
6655	华新水泥	7.60	5.43	0.53	(48.15)	728	中国电信	3.75	10.82	0.71	(42.10)
2009	金隅股份	0.84	-	0.18	(66.11)	763	中兴通讯*	24.80	12.16	1.73	(34.08)
2202	万科*	9.61	4.57	0.43	(37.20)	6869	长飞光纤	11.10	6.24	0.74	(67.96)
588	北京北辰	0.82	-	0.20	(69.07)	921	海信家电*	20.50	11.22	2.11	(22.61)
1528	美凯龙	2.82	62.87	0.21	(47.14)	6690	海尔智家	23.75	13.60	2.15	(5.50)
1065	创业环保	2.70	4.86	0.46	(59.26)	1812	晨鸣纸业*	2.32	-	0.35	(54.20)
895	东江环保*	2.07	-	0.43	(69.02)	811	新华文轩	6.02	4.78	0.54	(60.16)
						2402	亿华通	37.55	-	2.08	(34.91)

注*: 其A股在深圳证券交易所上市。没有"*"符号港股, 其A股在上海证券交易所上市

来源: 彭博、农银国际证券

农银国际业务发展部连络人

戴昕

angeladai@abci.com.hk

电话：(852) 2147 8810

农银国际机构销售部连络人

林青

sallylin@abci.com.hk

电话：(852) 2147 8835

伍华安

johnng@abci.com.hk

电话：(852) 2147 8806

农银国际研究部连络人

陈宋恩

philipchan@abci.com.hk

电话：(852) 2147 8805

周秀成

stevechow@abci.com.hk

电话：(852) 2147 8809

要下载最新的研究报告，请前往 <http://sec.abci.com.hk/eng/research/research.asp>

要下载过去的研究报告，请前往 http://www.abci.com.hk/en-us/research_report.php

陈宋恩及周秀成作为本研究报告全部或部分撰写人，谨此证明有关就研究报告中提及的所有公司及/或该公司所发行的证券所做出的观点，均属分析员之个人意见。分析员亦在此证明，就研究报告内所做出的推荐或个人观点，分析员并无直接或间接地收取任何补偿。此外，分析员及分析员之关联人士并没有持有（除以下披露权益）研究报告内所推介股份的任何权益，并且没有担任研究报告内曾提及的上市法团的高级工作人员。

权益披露

农银国际证券有限公司及/或与其附属公司，曾在过去12个月内，与建设银行，交通银行，光大银行，中金公司，中信建投，农业银行，工商银行，中国银行，东方证券，民生银行，万科，泰格医药，华泰证券，中国人寿有投资银行业务关系。
陈宋恩持有中国农业银行H股股份。

免责声明

该报告只为客户使用，并只在适用法律允许的情况下分发。本研究报告并不牵涉具体使用者的投资目标，财务状况和特殊要求。该等资讯不得被视为购买或出售所述证券的要约或要约邀请。我等并不保证该等资讯的全部或部分可靠，准确，完整。该报告不应代替投资人自己的投资判断。文中分析建立于大量的假设基础上，我等并不承诺通知阁下该报告中的任何资讯或观点的变动，以及由于使用不同的假设和标准，造成的与其它分析机构的意见相反或不一致。分析员（们）负责报告的准备，为市场讯息采集、整合或诠释，或会与交易、销售和其它机构人员接触。农银国际证券有限公司不负责文中资讯的更新。农银国际证券有限公司对某一或某些公司内部部门的资讯进行控制，阻止内部流动或者进入其它部门及附属机构。负责此研究报告的分析员的薪酬完全由研究部或高层管理者（不包括投资银行）决定。分析员薪酬不取决于投行的收入，但或会与农银国际证券有限公司的整体收入（包括投行和销售部）有关。报告中所述证券未必适合在其它司法管辖区销售或某些投资人。文中所述的投资价格和价值、收益可能会有波动，历史表现不是未来表现的必然指示。外币汇率可能对所述证券的价格、价值或收益产生负面影响。如需投资建议、交易执行或其它咨询，请您联系当地销售代表。农银国际证券有限公司或任何其附属机构、总监、员工和代理，都不为阁下因依赖该等资讯所遭受的任何损失而承担责任。进一步的资讯可应要求而提供。

版权所有2023年农银国际证券有限公司

该材料的任何部分未经农银国际证券有限公司的书面许可不得复印、影印、复制或以任何其他形式分发

办公地址：香港中环，红棉路8号，东昌大厦13楼，农银国际证券有限公司

电话：(852) 2868 2183