

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	17,933.27	(1.18)	(4.42)
H股	6,114.40	(1.32)	(4.77)
红筹	3,509.53	(0.95)	(3.58)
HSC大型股	1,609.55	(1.32)	(4.67)
HSC中型股	3,633.51	(2.23)	(5.72)
AH股溢价	145.10	0.87	2.06
沪深300	3,856.02	(0.34)	(1.95)
富时中国A50	12,896.28	0.13	(1.32)
上证180	8,228.65	(0.19)	(1.48)
上证380	5,647.00	(1.28)	(1.34)
台北加权	14,118.38	(1.16)	(3.04)
日经225	27,153.83	(0.58)	(2.59)
道琼斯	29,590.41	(1.62)	(4.00)
标普500	3,693.23	(1.72)	(4.65)
纳斯达克	10,867.93	(1.80)	(5.07)
德国DAX 30	12,284.19	(1.97)	(3.59)
富时100	7,018.60	(1.97)	(3.62)
法国CAC 40	5,783.41	(2.28)	(4.84)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	79.59	1.08	(7.16)
纽约期金(美元/t oz)	1,640.00	(0.32)	(1.66)
标普高盛商品指数	606.32	(3.96)	(4.00)
CRB大宗商品期货价格指数	268.47	(3.37)	(3.73)
罗杰斯国际商品指数	3,658.82	(3.49)	(3.62)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9103	1.97	3.49
美元兑人民币	7.1460	1.98	3.52
美元兑港元	7.8497	0.01	0.04
美元兑日元	143.60	0.27	4.15
欧元兑美元	0.9684	(3.39)	(2.83)
英镑兑美元	1.0795	(5.56)	(8.08)
澳元兑美元	0.6527	(2.97)	(5.36)

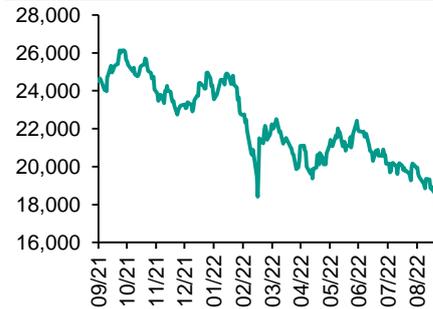
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6800	0.00	4.60
香港(10年期)	3.50000	24.80	60.50
美国(10年期)	3.74050	25.00	69.96

来源: 彭博

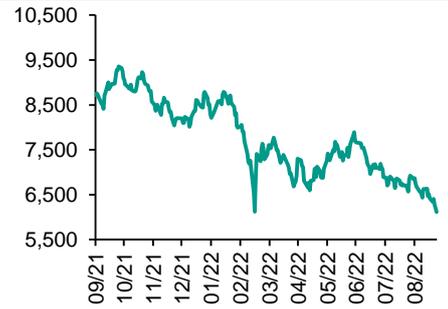
每天导读

各股市走势图

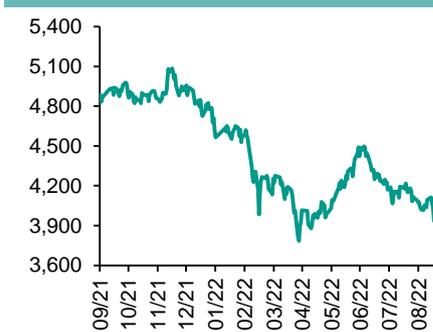
恒指走势图



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

上周五美股三大指数均下跌, 其中纳斯达克指数跌幅最大。美股下跌, 市场继续忧虑美联储加息, 经济将步入衰退。上周五欧洲三大股市均下跌, 其中法国CAC 40指数跌幅较大。欧洲股市下挫, 英国推出激进减税方案, 令镑汇进一步走弱。上周五恒指及国指均下跌, 其中国指跌幅较大, 航运、消费电子股和中概科网股领跌恒指, 港资银行股领涨; 上证综指和深成指均下跌, 深成指跌幅较大。沪深300指数各行业指数表现不一, 其中主要消费指数领涨, 信息技术指数领跌。截至上周末, 道指、标普500指数、日经225指数、恒指、国指、上证综指、深成指的2022年预测市盈率分别为15.8倍、16.5倍、14.8倍、9.7倍、8.3倍、10.9倍、18.2倍。上周道指、标普500、日经225、恒指、国指、上证综指、深成指分别累跌4.00%、4.65%、2.39%、4.42%、4.77%、1.22%、2.09%。今天将公布德国9月Ifo企业信心指数及香港8月出口同比。

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
加拿大	零售总额月环比	7月	-2.0%	-2.5%	1.0%
加拿大	零售销售(除汽车)月环比	7月	-1.0%	-3.1%	0.6%
美国	标普全球-美国制造业PMI	9月17日	51.0	51.8	51.5
美国	标普全球-美国服务业PMI	9月10日	45.5	49.2	43.7
美国	标普全球-美国综合PMI	9月	46.1	49.3	44.6

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 英国推出半个世纪以来最激进减税方案
- 美国召集资源丰富国家开会, 推进涵盖稀土的矿物安全伙伴关系
- 据悉纳斯达克交易所正在加强对小盘股公司IPO的审查
- 菲律宾央行行长称可能加强外汇干预
- 国开行以专项借款支持辽宁保交楼项目, 为全国首笔
- 8月末中国银行金融机构不良贷款率1.8%
- 香港金管局将物业按揭贷款利率压力测试要求下调至200基点
- 财政司长陈茂波: 香港2022年全年估计负增长机会非常高

国际经济要闻

英国推出半个世纪以来最激进减税方案

英国首相特拉斯政府出台了1972年以来最为激进的减税方案，下调家庭和企业税负，以期提振长期经济潜力。英国财政大臣Kwasi Kwarteng宣布取消45%的最高所得税税率（该税率仅适用于最高收入人群），并将基本税率从20%降至19%。英镑及英国国债闻讯走低。（彭博）

美国召集资源丰富国家开会，推进涵盖稀土的矿物安全伙伴关系

拜登政府计划利用资源丰富国家召开会议的机会来刺激新投资，这是其向中国之外构建稀土矿物供应链努力的一步。美国，欧盟，日本和其他富裕国家组成的“矿物安全伙伴关系”在联合国大会期间，与一些拥有锂、锰和钴等矿物的国家举行部长级会议。（彭博）

据悉纳斯达克交易所正在加强对小盘股公司IPO的审查

知情人士透露，在多家小盘股IPO上市后出现暴涨又暴跌的疯狂走势后，纳斯达克交易所正在加强对小市值公司IPO的审查。因消息尚未公开而要求匿名的知情人士称，纳斯达克交易所正在更密切地关注来自不同行业 and 不同国家的潜在小市值发行人。据悉，一些公司因此已经搁置了IPO计划。（彭博）

菲律宾央行行长称可能加强外汇干预

菲律宾央行行长Felipe Medalla称，央行本周在外汇市场“相当活跃”，还可能会加大干预力度。Medalla在接受彭博电视采访时说，央行还有其他措施来应对外汇市场波动；一种选择是通过每周招标买入更多，从而收回比索流动性。菲律宾注意到美联储的行动，但不会亦步亦趋。（彭博）

大中华经济要闻

国开行以专项借款支持辽宁保交楼项目，为全国首笔

21世纪经济报道援引中国银保监会相关部门负责人称，银保监会积极推动支持“保交楼、稳民生”，配合住建部、财政部、人民银行等部门，通过政策性银行专项借款支持已售逾期难交付住宅项目建设交付。国家开发银行已向辽宁省沈阳市支付全国首笔“保交楼”专项借款，支持辽宁“保交楼”项目。（彭博）

8月末中国银行业金融机构不良贷款率1.8%

财联社援引中国银保监会相关部门负责人表示，8月末，银行业金融机构不良贷款余额3.8万亿元，不良贷款率1.80%，同比下降0.10个百分点，拨备覆盖率200.5%。（彭博）

香港金管局将物业按揭贷款利率压力测试要求下调至200基点

香港金管局在新闻稿中表示，将物业按揭贷款利率压力测试要求从目前的300基点，下调至200基点。金管局认为此水平已经足够确保银行按揭业务风险得到妥善管理。（彭博）

财政司长陈茂波：香港2022年全年估计负增长机会非常高

香港财政司司长陈茂波周四对记者表示，香港经济今年上半年经济收缩很多，今年全年估计负增长机会非常高。8月12日，香港将2022年GDP增长预测调整为-0.5%至0.5%；之前为1%-2%。（彭博）

企业要闻

美国致力于开发高超声速武器，授予雷神公司10亿美元合同

美国五角大楼宣布，雷神公司击败洛克希德·马丁公司和波音公司赢得10亿美元合同，将为美国空军设计、开发和生产一种新型高超声速武器。雷神公司获得了高超声速攻击巡航导弹(HACM)的“任务单”，包括武器系统设计、开发和首批产品交付，预计不迟于2027年3月完成。（彭博）

波音公司将支付2亿美元，与美国证券交易委员会和解，后者指控它和前首席执行官Dennis Muilenburg未能披露737 Max喷气式客机的安全问题。这种飞机的两起坠机事件，造成346人死亡，致使波音遭遇调查。（彭博）

波音公司同意支付2亿美元与美国证券交易委员会(SEC)和解，后者指控它和前首席执行官Dennis Muilenburg未能披露737 Max喷气式客机的安全问题。这种飞机的两起坠机事件，造成346人死亡，致使波音遭遇调查。（彭博）

Nvidia有望巩固其在高端GPU市场的主导地位

Nvidia在GTC大会推出基于Ada架构的新一代显卡，这或有助于其扩大在AI高端显卡领域的领先地位；市场基本面疲软或不利于新显卡的销售增长，同时美国的对华出口禁令给Nvidia的数据中心业务造成了不利影响。（彭博）

宁德时代考虑在欧洲建立第三家工厂

全球最大电动汽车电池生产商宁德时代欧洲地区总裁Matthias Zentgraf表示，该公司考虑在欧洲开设第三家电池工厂。宁德时代上月宣布了匈牙利建设第二座欧洲工厂的计划，投资规模为73亿欧元。（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	4.67	3.41	0.41	(24.54)	1635	大众公用	1.26	-	-	(63.09)
1398	工商银行	3.82	3.61	0.42	(21.16)	753	中国国航	5.78	-	1.78	(48.59)
1288	农业银行	2.44	3.29	0.37	(23.06)	670	东方航空	2.62	-	1.37	(50.84)
3988	中国银行	2.68	4.02	0.37	(21.49)	1055	南方航空	4.12	-	1.13	(41.54)
1658	邮储银行	4.81	5.23	0.62	(5.05)	1919	中远海控	9.17	1.14	0.71	(30.43)
3328	交通银行	4.30	3.36	0.31	(16.03)	598	中国外运	2.25	3.91	0.44	(46.51)
3968	招商银行	38.15	6.84	1.15	0.83	2866	中远海发	1.07	1.93	0.47	(64.15)
998	中信银行	3.28	2.47	0.24	(35.95)	1138	中远海能	7.40	-	1.09	(64.06)
6818	光大银行	2.28	2.82	0.29	(28.11)	2880	大连港	0.68	8.25	0.39	(62.35)
2016	浙商银行	3.30	5.35	0.49	(0.44)	6198	青岛港	3.58	5.10	0.60	(41.74)
1988	民生银行	2.35	2.88	0.16	(39.37)	3369	秦港股份	1.08	5.22	0.33	(65.83)
6196	郑州银行*	1.30	2.92	0.23	(52.40)	317	广船国际	7.37	48.93	0.66	(72.34)
3866	青岛银行*	2.95	5.12	0.52	(21.44)	2039	中集集团*	5.52	5.57	0.60	(32.17)
1963	重庆银行	3.92	2.75	0.28	(49.07)	1800	中国交建	3.50	2.95	0.22	(57.96)
3618	渝农商行	2.63	3.11	0.26	(34.39)	390	中国中铁	4.07	3.30	0.38	(33.17)
2628	中国人寿	10.56	7.65	0.56	(68.95)	1186	中国铁建	4.19	2.31	0.18	(47.23)
2318	中国平安	42.00	6.37	0.82	(11.34)	1766	中国中车	2.74	7.51	0.49	(48.91)
2601	中国太保	15.38	5.00	0.59	(31.50)	3898	时代电气	35.85	20.12	1.40	(44.17)
1336	新华保险	15.92	4.71	0.43	(47.56)	3969	中国通号	2.34	6.75	0.55	(49.88)
1339	人保集团	2.35	4.16	0.43	(57.57)	525	广深铁路	1.15	-	0.28	(48.04)
6030	中信证券	14.22	8.35	0.84	(29.67)	177	宁沪高速	6.26	8.82	0.94	(22.76)
3908	中金公司	12.24	5.81	0.68	(69.41)	548	深圳高速	6.40	6.33	0.69	(29.21)
6837	海通证券	4.62	5.86	0.34	(54.00)	995	皖通高速	5.51	5.64	0.70	(27.06)
2611	国泰君安	8.78	5.54	0.52	(44.05)	107	成渝高速	1.79	3.01	0.28	(59.16)
6806	申万宏源*	1.39	3.87	0.33	(68.60)	2238	广汽集团	6.01	6.44	0.57	(57.23)
1776	广发证券*	9.29	7.02	0.59	(44.43)	1211	比亚迪*	210.60	101.17	5.75	(28.21)
6886	华泰证券	9.55	7.22	0.56	(30.29)	2333	长城汽车	9.81	9.32	1.19	(68.73)
6099	招商证券	7.20	5.99	0.59	(48.84)	1839	中集车辆*	5.06	16.02	0.79	(43.13)
3958	东方证券	3.32	6.67	0.34	(62.17)	2338	潍柴动力	8.52	12.97	0.94	(25.17)
6178	光大证券	4.67	7.35	0.36	(69.71)	3606	福耀玻璃	33.80	21.35	3.02	(18.28)
6881	银河证券	4.04	3.93	0.44	(62.10)	1108	洛阳玻璃	9.19	16.50	1.32	(58.93)
6066	中信建投	6.56	4.95	0.70	(75.59)	6865	福莱特	19.56	20.56	2.89	(50.48)
1375	中州证券	1.11	29.44	0.35	(72.68)	38	一拖股份	3.13	6.28	0.55	(69.17)
1456	国联证券	4.05	10.64	0.63	(63.87)	1157	中联重科*	2.96	7.20	0.42	(53.89)
883	中国海油	10.22	3.87	0.81	(45.41)	564	郑煤机	9.00	6.42	0.90	(42.85)
857	中石油	3.44	4.73	0.43	(42.58)	1057	浙江世宝*	1.57	114.76	0.82	(85.30)
386	中石化	3.54	5.09	0.50	(28.08)	1072	东方电气	11.68	12.14	0.98	(51.03)
338	上石化	1.14	29.89	0.39	(67.24)	2727	上海电气	1.78	-	0.44	(60.86)
1033	石化油服	0.50	-	1.16	(76.95)	2208	金风科技*	9.92	10.98	1.02	(23.59)
2883	中海油田	8.32	58.68	0.94	(50.97)	187	京城机电	2.98	-	1.58	(81.81)
568	山东墨龙*	3.02	-	1.76	(42.26)	2607	上海医药	10.74	5.85	0.55	(40.86)
1088	中国神华	23.90	6.51	1.17	(30.39)	2196	复星医药	18.80	11.54	1.15	(43.99)
1898	中煤能源	7.66	4.85	0.74	(37.84)	1513	丽珠医药*	20.25	9.93	1.34	(39.37)
1171	兖州煤业	29.35	4.60	1.91	(47.83)	874	白云山	17.68	6.85	0.85	(38.18)
3996	中国能源建设	0.92	4.73	0.36	(64.14)	719	新华制药*	3.81	6.47	0.60	(79.23)
1816	中广核*	1.78	8.07	0.79	(40.79)	1349	复旦张江	2.93	23.69	1.29	(68.55)
902	华能国际	3.70	-	-	(58.21)	1858	春立医疗	11.28	11.51	1.53	(46.51)
991	大唐发电	1.61	-	0.89	(58.23)	6160	百济神州	85.00	-	2.76	(12.53)
1071	华电国际	3.11	-	0.70	(55.45)	1877	君实生物*	23.25	-	2.70	(54.83)
916	龙源电力	10.76	13.54	1.31	(46.84)	9995	康希诺	33.90	58.74	3.08	(33.80)
956	新天绿能	3.11	5.38	0.63	(73.15)	6185	荣昌生物	43.50	9.88	1.27	(65.74)
1618	中国中冶	1.39	3.33	0.30	(59.67)	9989	海普瑞*	5.50	30.44	0.64	(65.07)
2068	中铝国际	1.45	-	0.74	(68.50)	2359	药明康德	63.00	23.91	4.02	(17.59)
347	鞍钢股份*	2.18	5.38	0.31	(29.55)	3759	康龙化成*	36.45	23.66	3.89	(35.40)
323	马钢股份	1.77	5.91	0.39	(43.40)	3347	泰格医药	62.50	-	-	(35.05)
1053	重庆钢铁	0.72	60.07	0.25	(60.37)	6821	凯莱英*	87.30	-	-	(42.39)
2600	中国铝业	2.83	7.72	0.75	(41.59)	6127	昭衍新药	30.15	25.38	2.05	(53.38)
358	江西铜业	9.57	4.95	0.44	(46.26)	1880	中国中免	180.00	32.81	10.90	(11.84)
2899	紫金矿业	8.38	9.23	2.58	(10.79)	168	青岛啤酒	71.70	24.50	3.59	(36.35)
1787	山东黄金	12.80	36.39	2.22	(34.66)	1533	庄园牧场*	10.84	56.76	1.38	(7.22)
3993	洛阳钼业	3.29	9.40	1.39	(38.27)	553	南京熊猫	3.90	90.88	0.92	(65.48)
1772	赣锋锂业	59.75	9.87	2.59	(32.40)	981	中芯国际	16.46	9.53	0.91	(60.81)
9696	天齐锂业	79.45	-	-	(35.39)	1385	复旦微电	35.95	31.30	7.20	(57.16)
914	海螺水泥	26.65	-	0.72	(15.56)	941	中国移动	51.80	7.74	0.78	(31.23)
6655	华新水泥	8.17	2.88	0.58	(55.20)	728	中国电信	2.92	9.04	0.56	(31.31)
2009	金隅股份	1.02	2.99	0.21	(63.96)	763	中兴通讯*	15.20	8.93	1.19	(38.19)
2202	万科*	14.96	6.66	0.67	(22.42)	6869	长飞光纤	16.86	15.32	1.22	(62.76)
588	北京北辰	0.90	-	0.20	(61.81)	921	海信家电*	7.40	9.31	0.85	(40.27)
1528	美凯龙	2.33	6.57	0.17	(53.70)	6690	海尔智家	23.55	12.92	2.34	(12.71)
1065	创业环保	2.71	4.47	0.48	(62.54)	1812	晨鸣纸业*	2.28	126.44	0.33	(57.40)
895	东江环保*	2.57	28.08	0.45	(60.17)	811	新华文轩	5.15	4.05	0.49	(51.94)

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，中国平安，中信建投，浙商银行，农业银行，华泰证券，国泰君安，工商银行，中信银行，申万宏源，广发证券，招商证券，中国银行，中国人寿，药明康德，东方证券，民生银行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2022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