

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	18,930.38	0.44	(0.60)
H股	6,508.99	0.59	(0.06)
红筹	3,687.18	0.91	1.16
HSC大型股	1,706.42	0.39	(0.79)
HSC中型股	3,939.21	(0.11)	(0.17)
AH股溢价	144.05	(0.63)	0.01
沪深300	4,027.12	(0.94)	(0.69)
富时中国A50	13,354.66	(0.17)	0.93
上证180	8,563.58	(0.50)	(0.01)
上证380	5,854.25	(2.30)	(3.21)
台北加权	14,670.04	0.08	1.80
日经225	27,875.91	0.21	(1.20)
道琼斯	30,961.82	(0.56)	(2.56)
标普500	3,901.35	(1.13)	(2.62)
纳斯达克	11,552.36	(1.43)	(2.61)
德国DAX 30	12,956.66	(0.55)	0.41
富时100	7,282.07	0.07	0.28
法国CAC 40	6,157.84	(1.04)	0.52

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	85.13	0.04	(1.91)
纽约期金(美元/t oz)	1,663.40	(0.20)	(3.22)
标普高盛商品指数	632.94	(3.21)	(0.14)
CRB大宗商品期货价格指数	281.00	(1.86)	0.97
罗杰斯国际商品指数	3,811.60	(2.30)	1.54

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8925	0.96	2.95
美元兑人民币	7.0055	0.97	3.05
美元兑港元	7.8491	0.00	0.10
美元兑日元	142.94	0.33	6.10
欧元兑美元	1.0007	(0.35)	(1.61)
英镑兑美元	1.1477	(0.97)	(5.12)
澳元兑美元	0.6706	(1.97)	(4.50)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6700	2.70	3.10
香港(10年期)	3.22100	11.30	59.10
美国(10年期)	3.43150	12.18	62.74

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

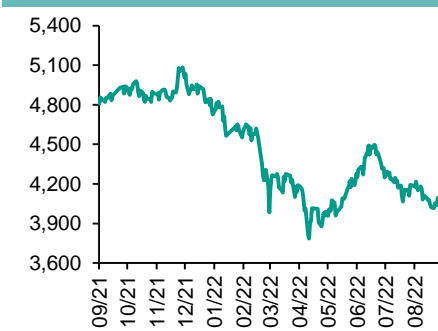
恒指走势图



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

昨天美股三大指数下跌, 其中纳斯达克指数跌幅较大, 主要由于昨晚2年期美国国债收益率超越10年期的收益率, 导致市场担忧经济衰退风险加剧; 标普500指数11个行业指数中仅保健和金融指数上涨, 而能源、公用事业、信息技术指数领跌。昨天欧洲三大股市表现不一, 其中仅英国富时100指数上涨。昨天恒指及国指均上涨, 其中国指涨幅较大; 港股各行业指数中仅原材料指数下跌, 而工业制品和地产建筑指数领涨。昨天上证综指及深成指均下跌, 其中深成指跌幅较大; 沪深300指数各行业指数中仅金融地产和主要消费指数上涨, 而工业指数领跌。昨天沪股通北向净卖出17.26亿人民币, 南向净买入13.43亿港元; 深股通北向净卖出24.07亿人民币, 南向净买入8.18亿港元。今天将公布中国8月工业产值、消费、固定资产投资数据。

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	周度首次申领失业救济人数	9月10日	227k	213k	218k*
美国	持续领取失业救济人数	9月3日	1478k	1403k	1401k*
美国	零售销售月环比	8月	-0.1%	0.3%	0.4%*
美国	工业产值(月环比)	8月	0.0%	-0.2%	0.5%*
美国	进口价格指数月环比	8月	-1.3%	-1.0%	-1.5%*
日本	出口同比	8月	24.1%	22.1%	19.0%
日本	进口同比	8月	46.9%	49.9%	47.2%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 中国央行周四缩量续作MLF净回笼2000亿元, 利率维持不变
- 美国8月份零售销售意外增长; 7月份数据修正为下降
- 日本贸易逆差创纪录, 日元贬值提升进口商品价值
- 中国8月末央行外汇占款环比减少22.3亿元人民币
- 新加坡计划五年内创造多达2万个金融业岗位
- 中国央行: 8月末境外机构持有银行间市场债券降至3.48万亿元人民币
- 澳大利亚8月失业率意外攀升, 不过就业人数反弹
- 中国推进部分领域设备更新改造, 提供逾2000亿元人民币专项再贷款额度

国际经济要闻

美国8月份零售销售意外增长；7月份数据修正为下降

商务部周四发布的数据显示，8月份零售销售增长0.3%，而7月数据修正为下降0.4%。剔除汽油的零售销售8月份增长0.8%。这些数字没有经过通胀调整。接受彭博调查的经济学家预期中值是8月零售销售下降0.1%。报告显示，13个零售类别中有8个取得增长，其中汽车经销商的销售激增。(彭博)

日本贸易逆差创纪录，日元贬值提升进口商品价值

随着日元贬值提升进口商品的价值，日本8月贸易逆差扩大至创纪录水平。日本财务省周四的数据显示，日本未经调整贸易逆差增至2.82万亿日元（197亿美元），高于经济学家此前预计的2.39万亿日元。日本已连续13个月出现贸易逆差，创2015年以来最长纪录。进口同比增长49.9%，达到创纪录水平；出口增长22.1%。(彭博)

新加坡计划五年内创造多达2万个金融业岗位

据新加坡金管局周四公布的计划，这个亚洲金融中心预计在2021至2025年期间平均每年净增加3,000至4,000个金融职位，金融部门每年增长4%至5%。金管局表示，“将与金融业一道，就那些新加坡在其中发挥关键区域或全球性作用的资产类别深化能力建设”，包括外汇和私人资本市场。(彭博)

澳大利亚8月失业率意外攀升，不过就业人数反弹

随着更多人加入求职大军，澳大利亚失业率8月份意外上升，这可能会促使澳央行放慢政策紧缩步伐。澳大利亚统计局周四公布，就业人数较7月增加33,500人，不过失业率仍从3.4%，升至3.5%。此前经济学家预计就业人数增加35,000人。(彭博)

大中华经济要闻

中国央行周四缩量续作MLF净回笼2000亿元，利率维持不变

据中国央行网站公告，为维护银行体系流动性合理充裕，周四开展4000亿元1年期中期借贷便利（MLF）操作和20亿元7天期逆回购操作，中标利率均维持不变，分别为2.75%和2.0%。据彭博汇总的数据，今日有20亿元逆回购与6000亿元MLF到期。(彭博)

中国8月末央行外汇占款环比减少22.3亿元人民币

中国央行货币当局资产负债表显示，8月末央行外汇占款21.3万亿元人民币；据彭博计算，较7月末减少22.3亿元。8月末央行对政府债权1.524万亿元，与上月数据持平。(彭博)

中国央行：8月末境外机构持有银行间市场债券降至3.48万亿元人民币

中国央行上海总部公布简报，截至8月末境外机构持有银行间市场债券3.48万亿元人民币，约占银行间债券市场总托管量的2.8%。从券种看，境外机构的主要托管券种是国债，托管量为2.33万亿元，占比66.9%。(彭博)

中国推进部分领域设备更新改造，提供逾2000亿元人民币专项再贷款额度

中国央行将对商业银行提供超过2千亿元人民币的专项再贷款额度，以增加向企业发放贷款。中国央行将按贷款本金的100%对商业银行予以专项再贷款支持。专项再贷款额度2千亿元以上，期限1年、可展期两次。(彭博)

企业要闻

中国各大银行下调存款利率，为2015年以来首次全面下调

中国大型银行自2015年以来首次全面下调基准存款利率，此举意在提高贷款规模，帮助提振中国经济增长。七家大型银行，包括中国银行、中国工商银行、交通银行等在内，周四调低一系列产品的存款利率，包括活期存款，3个月和5年定期存款。据一些银行的网站，1年定期存款利率下调10个基点，至1.65%。(彭博)

联邦快递盘后重挫12%，因撤回2023财年盈利预测

联邦快递盘后重挫12%，因该公司之前在发布第一财季业绩时撤回了2023财年盈利预测，公司预计经营环境将持续动荡。联邦快递第一财季调整后每股收益初步数据为3.44美元，预估5.10美元。(彭博)

波音公司把原定供给中国的部分飞机转给其他买家

波音公司表示将部分原定供给中国的飞机转给了其他买家。首席执行官Dave Calhoun周四在华盛顿举行的行业活动上向记者表示，这一变化影响到“少量”737 Max飞机。(彭博)

深圳市龙光控股：将兑付“19龙控01”债券余额9%的本金

深圳市龙光控股在深交所公告称，公司9月19日将兑付“19龙控01”债券余额9%的本金。公告称，兑付付息办法为，9月15日，公司将本期债券本次兑付兑息资金足额划付至中国结算深圳分公司指定的银行账户。(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	4.69	3.36	0.41	(24.96)	1635	大众公用	1.34	-	0.42	(62.91)
1398	工商银行	3.84	3.56	0.41	(22.05)	753	中国国航	6.10	-	1.84	(48.28)
1288	农业银行	2.47	3.27	0.37	(23.30)	670	东方航空	2.66	-	1.37	(53.34)
3988	中国银行	2.68	3.95	0.36	(22.71)	1055	南方航空	4.16	-	1.12	(44.42)
1658	邮储银行	4.88	4.79	0.62	(5.46)	1919	中远海控	10.16	1.24	0.78	(29.97)
3328	交通银行	4.38	3.35	0.36	(16.06)	598	中国外运	2.34	3.99	0.45	(46.39)
3968	招商银行	41.15	7.35	1.22	1.84	2866	中远海发	1.10	1.94	0.48	(64.22)
998	中信银行	3.35	2.48	0.24	(35.66)	1138	中远海能	6.88	-	0.99	(63.13)
6818	光大银行	2.35	2.86	0.29	(27.78)	2880	大连港	0.71	8.45	0.40	(62.11)
2016	浙商银行	3.41	5.43	0.50	(4.13)	6198	青岛港	3.67	5.13	0.60	(41.60)
1988	民生银行	2.43	3.24	0.19	(40.18)	3369	秦港股份	1.12	5.31	0.33	(65.22)
6196	郑州银行*	1.36	3.00	0.24	(52.28)	317	广船国际	7.92	51.59	0.69	(67.22)
3866	青岛银行*	3.04	5.18	0.53	(22.37)	2039	中集集团*	5.63	5.57	0.60	(34.75)
1963	重庆银行	4.06	2.79	0.29	(49.82)	1800	中国交建	3.72	3.08	0.23	(59.32)
3618	渝农商行	2.68	3.11	0.26	(34.20)	390	中国中铁	4.34	3.46	0.40	(33.31)
2628	中国人寿	11.20	7.96	0.59	(68.55)	1186	中国铁建	4.41	2.39	0.19	(47.74)
2318	中国平安	46.55	6.93	0.89	(8.00)	1766	中国中车	2.82	7.58	0.49	(49.64)
2601	中国太保	16.36	5.22	0.62	(31.58)	3898	时代电气	35.00	19.28	1.34	(45.30)
1336	新华保险	17.12	4.97	0.46	(47.50)	3969	中国通号	2.44	6.91	0.56	(50.24)
1339	人保集团	2.46	4.27	0.44	(57.43)	525	广深铁路	1.21	-	0.29	(47.14)
6030	中信证券	15.54	8.96	0.90	(29.09)	177	宁沪高速	6.78	9.37	1.00	(20.50)
3908	中金公司	13.18	6.14	0.72	(69.73)	548	深圳高速	6.80	6.60	0.71	(28.45)
6837	海通证券	4.97	6.18	0.35	(53.18)	995	皖通高速	5.69	5.72	0.71	(28.78)
2611	国泰君安	9.21	5.71	0.54	(44.80)	107	成渝高速	1.84	3.04	0.29	(59.61)
6806	申万宏源*	1.48	4.04	0.34	(68.45)	2238	广汽集团	6.53	6.87	0.61	(56.34)
1776	广发证券*	10.70	7.94	0.66	(44.50)	1211	比亚迪*	217.20	102.39	5.82	(28.18)
6886	华泰证券	10.32	7.66	0.59	(29.69)	2333	长城汽车	11.00	10.26	1.30	(67.93)
6099	招商证券	7.56	6.17	0.61	(50.31)	1839	中集车辆*	5.08	15.79	0.78	(46.99)
3958	东方证券	3.54	6.98	0.38	(63.06)	2338	潍柴动力	9.89	14.77	1.08	(21.23)
6178	光大证券	4.96	7.66	0.38	(70.31)	3606	福耀玻璃	37.05	22.97	3.24	(16.39)
6881	银河证券	4.20	4.01	0.45	(61.05)	1108	洛阳玻璃	10.90	19.21	1.54	(55.83)
6066	中信建投	7.16	5.30	0.75	(76.23)	6865	福莱特	23.05	23.77	3.34	(45.94)
1375	中州证券	1.19	30.77	0.36	(72.38)	38	一拖股份	3.15	6.21	0.54	(71.21)
1456	国联证券	4.19	10.80	0.64	(66.27)	1157	中联重科*	3.32	8.03	0.47	(50.27)
883	中国海油	10.32	3.83	0.80	(45.03)	564	郑煤机	9.60	6.72	0.94	(41.72)
857	中石油	3.50	4.72	0.43	(43.70)	1057	浙江世宝*	1.69	121.23	0.87	(83.87)
386	中石化	3.50	4.95	0.48	(29.11)	1072	东方电气	12.46	12.71	1.02	(51.72)
338	上石化	1.22	32.33	0.41	(65.81)	2727	上海电气	1.92	-	0.46	(61.63)
1033	石化油服	0.52	-	1.19	(75.99)	2208	金风科技*	10.76	11.68	1.09	(22.04)
2883	中海油田	8.18	56.61	0.91	(50.64)	187	京城机电	3.60	-	1.87	(81.46)
568	山东墨龙*	3.34	-	1.91	(45.38)	2607	上海医药	11.36	6.07	0.57	(41.48)
1088	中国神华	25.70	6.82	1.22	(29.29)	2196	复星医药	21.05	12.68	1.26	(43.22)
1898	中国能源	7.35	4.56	0.70	(38.61)	1513	丽珠医药*	22.05	10.61	1.43	(37.66)
1171	兖州煤业	32.70	5.02	2.08	(44.44)	874	白云山	18.76	7.14	0.89	(38.67)
3996	中国能源建设	1.04	5.24	0.40	(62.17)	719	新华制药*	4.03	6.71	0.62	(78.95)
1816	中广核*	1.85	8.23	0.81	(41.12)	1349	复旦张江	3.01	23.88	1.30	(70.72)
902	华能国际	4.17	-	-	(57.28)	1858	春立医疗	11.78	11.79	1.57	(48.91)
991	大唐发电	1.74	-	0.94	(59.72)	6160	百济神州	93.40	-	3.03	(13.12)
1071	华电国际	3.35	-	0.77	(52.76)	1877	君实生物*	26.95	-	3.07	(52.57)
916	龙源电力	11.86	14.65	1.40	(47.13)	9995	荣昌生物	41.55	70.65	3.70	(31.25)
956	新天绿能	3.40	5.77	0.68	(72.12)	6185	康希诺	55.45	12.36	1.58	(63.15)
1618	中国中冶	1.51	3.55	0.32	(59.22)	9989	海普瑞*	6.37	34.59	0.73	(63.40)
2068	中铝国际	1.57	-	0.79	(68.42)	2359	药明康德	73.25	27.28	4.59	(15.01)
347	鞍钢股份*	2.29	5.54	0.32	(29.63)	3759	康龙化成*	45.45	28.95	4.76	(29.93)
323	马钢股份	1.91	6.26	0.42	(42.30)	3347	泰格医药	71.00	-	-	(34.31)
1053	重庆钢铁	0.83	67.96	0.29	(56.99)	6821	凯莱英*	92.90	-	-	(44.77)
2600	中国铝业	3.10	8.30	0.81	(41.72)	6127	昭衍新药	38.15	31.52	2.54	(47.08)
358	江西铜业	9.89	5.02	0.44	(47.54)	1880	中国中免	180.90	32.36	10.75	(15.75)
2899	紫金矿业	9.05	9.78	2.73	(9.89)	168	青岛啤酒	71.95	24.13	3.54	(37.31)
1787	山东黄金	13.20	36.82	2.24	(34.75)	1533	庄园牧场*	10.84	55.70	1.36	(14.58)
3993	洛阳钼业	3.50	9.81	1.45	(37.74)	553	南京熊猫	3.67	83.92	0.85	(68.46)
1772	赣锋锂业	65.80	10.67	2.80	(27.68)	981	中芯国际	16.20	9.38	0.90	(63.97)
9696	天齐锂业	85.30	-	-	(30.84)	1385	复旦微电	39.40	33.66	7.74	(55.24)
914	海螺水泥	30.65	-	0.81	(15.25)	941	中国移动	51.55	7.56	0.76	(28.64)
6655	华新水泥	9.28	3.21	0.64	(54.66)	728	中国电信	2.79	8.48	0.53	(34.22)
2009	金隅股份	1.05	3.02	0.21	(65.08)	763	中兴通讯*	17.20	9.92	1.32	(37.87)
2202	万科*	16.74	7.32	0.74	(19.36)	6869	长飞光纤	17.98	16.04	1.28	(60.61)
588	北京北辰	0.93	-	0.20	(61.98)	921	海信家电*	8.32	10.27	0.94	(40.49)
1528	美凯龙	2.66	7.36	0.19	(51.52)	6690	海尔智家	26.10	14.05	2.55	(13.47)
1065	创业环保	3.00	4.86	0.52	(59.98)	1812	晨鸣纸业*	2.48	134.96	0.35	(58.30)
895	东江环保*	2.76	29.59	0.47	(59.41)	811	新华文轩	5.38	4.15	0.50	(51.27)

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

johng@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