

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	19,452.09	-0.74	-3.56
H股	6,672.42	-1.03	-3.59
红筹	3,623.71	-1.21	-3.13
HSC大型股	1,759.43	-0.73	-3.37
HSC中型股	3,949.46	-1.13	-3.15
AH股溢价	146.13	0.55	1.74
沪深300	4,023.61	-0.50	-2.04
富时中国A50	13,297.61	-0.65	-2.24
上证180	8,481.09	-0.59	-1.55
上证380	5,874.95	0.21	-2.59
台北加权	14,673.04	-0.87	-3.96
日经225	27,650.84	-0.04	-0.82
道琼斯	31,318.44	-1.07	-2.99
标普500	3,924.26	-1.07	-3.29
纳斯达克	11,630.86	-1.31	-4.21
德国DAX 30	13,050.27	3.33	0.61
富时100	7,281.19	1.86	-2.65
法国CAC 40	6,167.51	2.21	-1.70

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	88.22	1.55	-9.06
纽约期金(美元/t oz)	1,709.80	-0.19	-1.54
标普高盛商品指数	651.45	0.41	-5.44
CRB大宗商品期货价格指数	284.47	-0.05	-4.89
罗杰斯国际商品指数	3,812.85	0.12	-4.86

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8821	0.09	2.27
美元兑人民币	6.9237	0.12	2.28
美元兑港元	7.8490	0.02	(0.01)
美元兑日元	140.42	1.21	3.85
欧元兑美元	0.9922	(0.75)	(2.56)
英镑兑美元	1.1482	(1.94)	(4.90)
澳元兑美元	0.6793	(1.59)	(1.71)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6340	(0.30)	(11.20)
香港(10年期)	3.14800	19.80	74.70
美国(10年期)	3.18940	8.70	36.26

来源: 彭博

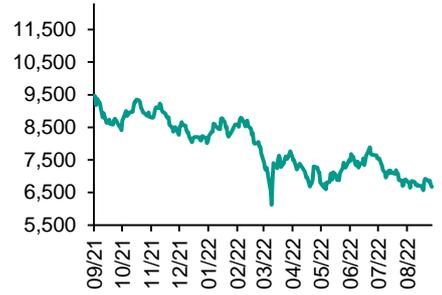
每天导读

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。美国8月非农业职位增加31.5万个, 略多过市场预期, 但失业率上升至3.7%, 平均时薪升0.3%少过预期, 投资者相信联储局压抑通胀的措施正发挥作用, 可能毋须更大幅度加息, 支持美股早段造好。不过, 俄罗斯国营天然气公司表示, 北溪一号天然气管道因为机件故障泄漏无法如期重开, 投资者担心欧洲能源危机恶化, 不利投资气氛。上周五欧洲三大股市均上升, 其中德国DAX30指数涨幅最大。上周五恒指与国指均下跌, 其中国指跌幅较大。权重地产股及航运股下挫, 拖累恒指下跌。上周五上证综指上升但深成指下跌。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16.7倍、17.3倍、15.2倍、10.2倍、8.6倍、11.1倍、19.0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2.99%、3.29%、0.89%、3.56%、3.59%、1.54%、2.96%。今天将公布欧元区7月零售总额月环比及英国8月官方储备变动。

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	非农就业人数增减	8月	298k	315k	526k
美国	失业率	8月	3.5%	3.7%	3.5%
美国	工厂订单	8月	0.2%	-1.0%	1.8%
欧元区	PPI同比	7月	37.3%	37.9%	36.0%
欧元区	PPI月环比	7月	3.7%	4.0%	1.3%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 美国8月份非农就业人数增加31.5万, 劳动力参与率上升
- 拜登据悉考虑采取行动限制美国对中国科技企业的投资
- 日本财相终于发声, 日元的迅猛跌势暂时中止
- 成都部分地区延长疫情封控, 及进行更多全员核酸检测
- 美国政府维持特朗普时期的对华关税政策, 称还需做进一步评估
- 香港报告10,683宗新冠阳性个案, 为五个多月以来最高
- OPEC观察人士预计石油产量将持稳, 因石油前景收紧

国际经济要闻

美国8月份非农就业人数增加31.5万，劳动力参与率上升

随着雇主增加就业岗位以及更多人进入劳动力市场，美国劳动力市场8月份延续强劲态势，尽管失业率上升，但几乎没有明确放缓的迹象。美国劳工部周五公布的数据显示，8月份新增非农就业31.5万，7月份修正后为增加52.6万。失业率出人意料地升至六个月高点3.7%，为1月份以来首次上升，劳动力参与率上升。(彭博)

七国集团支持对俄罗斯石油买价设置上限的计划

七国集团(G-7)表示，他们计划对全球购买俄罗斯石油的价格设定上限。美国希望此举能缓解能源市场压力并减少莫斯科的整体收入。“我们确认我们共同的政治意图，即最终确定并实施全面禁止让产自俄罗斯的原油和石油产品得以在全球实现海运的服务，”G-7财长在联合声明中表示。(彭博)

日本财相终于发声，日元的迅猛跌势暂时中止

日本财政大臣周五暗示政府在密切关注外汇市场，这个表态给日元迅猛的跌势画上了一道休止符。在财相铃木俊一称日元大跌不可取，需对外汇市场走势予以密切关注后，日元兑美元止跌反弹。日元兑美元日内基本持平于140.20左右，稍早一度跌至1美元兑140.80日元，接近25年以来最低水平。(彭博)

OPEC观察人士预计石油产量将持稳，因石油前景收紧

彭博调查的交易员和分析师预计石油输出国组织(OPEC)及其盟国将在周一的会议上保持产量稳定。交易员和分析师们称，全球市场有望恢复，因中国在走出新冠疫情，即使面临一些挫折，这将提振需求，而对俄罗斯的制裁将削减原油供应。(彭博)

大中华经济要闻

美国政府维持特朗普时期的对华关税政策，称还需做进一步评估

美国贸易代表办公室周五在一份声明中表示，在收到关税受益企业的正式请求后，财政部决定继续实施现有的对华关税政策。贸易代表办公室官员表示，保持关税政策对应的是1974年贸易法“301条款”，这一决定不能反映拜登政府将如何在关税评估中做出决定。(彭博)

拜登据悉考虑采取行动限制美国对中国科技企业的投资

据知情人士称透露，在中美紧张关系日益加剧之际，拜登政府在考虑采取行动限制美国对中国科技企业的投资。其中一位知情人士周五晚间表示，投资限制正在酝酿中，可能由总统乔·拜登在未来几个月以行政命令形式签署。(彭博)

成都部分地区延长疫情封控，及进行更多全员核酸检测

政府在公告中表示，成都市锦江区从周日开始加强部分区域疫情防控，并将封控措施延长至少三天。其他地区也于周日宣布进行第三轮核酸检测。官方表示，人们在检测后应立即回家。(彭博)

香港报告10,683宗新冠阳性个案，为五个多月以来最高

香港卫生部门在周日的简报会上表示，其中本地个案10,490宗，输入个案193宗。另有8宗因新冠病毒死亡，8位患者病情危重。(彭博)

企业要闻

比亚迪8月份新能源乘用车销量增长，同比增长188%

据周五公布的数据，比亚迪8月份新能源乘用车销量为173,977辆，创下该公司的纪录新高，环比增长7.3%，同比增长188%。7月份销量为162,214辆。沃伦·巴菲特是比亚迪的投资者之一。总部设在深圳的比亚迪今年迄今汽车销量都维持增长态势，自3月份以来，电动汽车销量每月都在增加。(彭博)

富士康和大众汽车的成都工厂在防疫封锁期间启动闭环运行

在四川成都实施防疫封锁之后，大众汽车和富士康的成都工厂实施闭环生产。大众汽车的一位公司代表周五在电话中表示，这家德国汽车制造商与一汽集团合资的成都工厂从周四晚间开始实施“闭环”运行，以维持生产。(彭博)

康希诺生物称吸入用新冠病毒疫苗获中国同意作为加强针纳入使用

据在香港交易所的公告，康希诺生物称其吸入用重组新型冠状病毒疫苗(5型腺病毒载体)已由中国政府同意作为加强针在中国纳入紧急使用。若国家采购使用，将对公司业绩产生积极影响。(彭博)

大众汽车将于周一举行会议，拟讨论保时捷的IPO计划

大众汽车周六表示，公司领导层将在周一召开会议，探讨旗下保时捷品牌计划中的公开上市。该公司在公告中称，已进行了IPO的可行性研究，管理委员会和监事会将在周日的多个会议上讨论是否应该“在2022年9月底/10月初寻求”IPO。(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	4.81	3.40	0.41	-22.84	753	中国国航	6.04	-	1.80	(45.77)
1398	工商银行	3.94	-	-	-20.38	670	东方航空	2.67	-	1.35	(50.69)
1288	农业银行	2.52	3.29	0.37	-21.73	1055	南方航空	4.11	-	1.09	(41.63)
3988	中国银行	2.73	3.97	0.36	-21.06	1919	中远海控	10.64	1.28	0.80	(29.84)
1658	邮储银行	4.61	4.46	0.57	-8.94	598	中国外运	2.21	3.72	0.42	(48.88)
3328	交通银行	4.44	3.35	0.36	-14.78	2866	中远海发	1.15	2.01	0.49	(63.90)
3968	招商银行	40.15	7.07	1.17	2.84	1138	中远海能	6.19	-	0.88	(64.20)
998	中信银行	3.37	2.46	0.24	-35.18	2880	大连港	0.71	8.34	0.39	(62.40)
6818	光大银行	2.41	2.89	0.30	-26.19	6198	青岛港	3.68	5.08	0.60	(40.21)
2016	浙商银行	3.60	5.65	0.52	-1.72	3369	秦港股份	1.14	5.33	0.34	(64.59)
1988	民生银行	2.47	3.25	0.19	-40.02	317	广船国际	7.74	49.74	0.67	(68.66)
6196	郑州银行*	1.36	2.96	0.23	-53.12	2039	中集集团*	6.10	5.95	0.64	(31.95)
3866	青岛银行*	3.15	5.30	0.54	-19.51	1800	中国交建	3.73	3.05	0.23	(59.42)
1963	重庆银行	4.05	2.74	0.25	-50.28	390	中国中铁	4.51	3.35	0.41	(31.41)
3618	渝农商行	2.74	3.14	0.26	-32.91	1186	中国铁建	4.47	2.39	0.19	(47.40)
2628	中国人寿	11.12	7.79	0.58	-67.09	1766	中国中车	2.88	7.64	0.50	(48.75)
2318	中国平安	45.70	6.94	0.87	-8.07	3898	时代电气	37.40	20.32	1.42	(44.98)
2601	中国太保	16.12	5.08	0.60	-31.71	3969	中国通号	2.45	6.84	0.56	(51.17)
1336	新华保险	18.06	-	-	-44.65	525	广深铁路	1.20	-	0.28	(48.29)
1339	人保集团	2.43	4.16	0.43	-57.28	177	宁沪高速	6.66	9.08	0.97	(22.97)
6030	中信证券	15.64	8.89	0.89	-28.54	548	深圳高速	6.80	6.51	0.70	(28.16)
3908	中金公司	13.74	6.31	0.74	-70.93	995	皖通高速	5.63	5.58	0.70	(27.11)
6837	海通证券	5.11	6.27	0.36	-51.80	107	成渝高速	1.86	3.03	0.29	(58.61)
2611	国泰君安	9.22	5.64	0.53	-44.56	2238	广汽集团	6.78	7.04	0.63	(57.25)
6806	申万宏源*	1.49	4.01	0.34	-68.52	1211	比亚迪*	228.40	106.21	6.04	(28.80)
1776	广发证券*	10.18	7.45	0.64	-44.42	2333	长城汽车	11.38	10.47	1.33	(68.39)
6886	华泰证券	10.20	7.47	0.58	-30.60	1839	中集车辆*	4.93	15.11	0.74	(49.20)
6099	招商证券	7.31	5.89	0.58	-51.17	2338	潍柴动力	10.26	15.12	1.10	(21.37)
3958	东方证券	3.55	6.91	0.37	-63.03	3606	福耀玻璃	37.75	23.09	3.26	(16.58)
6178	光大证券	5.09	7.76	0.39	-71.77	1108	洛阳玻璃	10.80	18.78	1.50	(57.66)
6881	银河证券	4.23	3.98	0.44	-59.98	6865	福莱特	23.40	23.81	3.35	(46.27)
6066	中信建投	7.24	5.29	0.75	-76.33	38	一拖股份	3.12	6.06	0.53	(73.27)
1375	中州证券	1.18	30.10	0.35	-73.13	1157	中联重科*	3.54	8.44	0.49	(46.53)
1456	国联证券	4.30	10.94	0.65	-65.23	564	郑煤机	9.11	6.29	0.88	(42.88)
883	中国海油	10.48	3.84	0.80	-42.53	1057	浙江世宝*	1.53	108.27	0.77	(83.97)
857	中石油	3.67	4.88	0.44	-40.48	1072	东方电气	11.44	11.52	0.93	(50.12)
386	中石化	3.63	5.06	0.49	-25.10	2727	上海电气	1.86	-	0.44	(60.98)
338	上石化	1.22	31.89	0.40	-65.85	2208	金风科技*	11.34	12.15	1.13	(21.70)
1033	石化油服	0.52	-	1.17	-76.19	187	京城机电	3.69	-	1.89	(81.79)
2883	中海油田	8.03	54.83	0.88	-52.97	2607	上海医药	11.54	6.09	0.57	(42.03)
568	山东墨龙*	2.76	-	1.56	-41.26	2196	复星医药	25.10	14.92	1.48	(45.13)
1088	中国神华	24.80	6.49	1.16	-28.90	1513	丽珠医药*	22.55	10.71	1.44	(37.53)
1898	中煤能源	7.10	4.35	0.66	-37.96	874	白云山	18.94	7.11	0.89	(38.95)
1171	兖州煤业	31.60	4.79	1.99	-43.65	719	新华制药*	4.19	6.89	0.64	(79.38)
3996	中国能源建设	0.91	6.51	0.40	-63.97	1349	复旦张江	2.91	23.72	1.20	(72.14)
1816	中广核*	1.87	8.21	0.81	-41.50	1858	春立医疗	11.48	11.34	1.51	(50.24)
902	华能国际	4.13	-	-	-55.73	6160	百济神州	101.30	-	3.28	(11.03)
991	大唐发电	1.77	-	0.95	-54.90	1877	君实生物*	28.25	-	3.17	(53.38)
1071	华电国际	3.42	-	0.78	-46.51	9995	荣昌生物	41.20	69.11	3.62	(34.98)
916	龙源电力	12.22	14.89	1.43	-48.60	6185	康希诺	50.00	10.99	1.41	(65.89)
956	新天绿能	3.51	5.88	0.69	-72.74	9989	海普瑞*	6.45	34.55	0.73	(64.74)
1618	中国中冶	1.50	3.48	0.31	-58.54	2359	药明康德	84.05	30.88	5.19	(14.34)
2068	中铝国际	1.53	-	0.76	-68.94	3759	康龙化成*	50.30	31.61	5.20	(32.55)
347	鞍钢股份*	2.41	5.75	0.33	-25.93	3347	泰格医药	74.90	-	-	(37.19)
323	马钢股份	1.96	6.33	0.42	-41.40	6821	凯莱英*	104.20	-	-	(44.42)
1053	重庆钢铁	0.82	66.23	0.28	-57.60	6127	昭衍新药	39.80	32.44	2.62	(49.79)
2600	中国铝业	2.82	7.45	0.73	-44.30	1880	中国中免	170.50	30.09	10.00	(16.88)
358	江西铜业	9.43	4.73	0.42	-48.74	168	青岛啤酒	73.70	24.52	3.60	(36.49)
2899	紫金矿业	8.39	8.94	2.50	-13.44	1533	庄园牧场*	10.84	54.95	1.34	(22.02)
1787	山东黄金	12.94	35.61	2.17	-35.70	553	南京熊猫	3.83	85.70	0.88	(66.40)
3993	洛阳钼业	3.38	9.35	1.38	-39.36	981	中芯国际	15.00	8.69	0.83	(67.36)
1772	赣锋锂业	64.95	10.39	2.72	-31.10	1385	复旦微电	37.95	31.99	7.36	(54.97)
9696	天齐锂业	78.35	-	-	-34.54	941	中国移动	51.85	7.50	0.73	(28.98)
914	海螺水泥	30.00	-	0.78	-15.40	728	中国电信	2.65	7.94	0.49	(38.54)
2009	金隅股份	1.05	2.98	0.21	-64.64	763	中兴通讯*	16.46	9.37	1.25	(40.38)
2202	万科*	15.22	6.56	0.66	-20.36	6869	长飞光纤	19.62	17.26	1.38	(62.28)
588	北京北辰	0.91	-	0.19	-62.79	921	海信家电*	8.52	10.38	0.95	(41.12)
1528	美凯龙	2.75	7.51	0.19	-50.87	6690	海尔智家	25.50	13.54	2.46	(12.54)
1065	创业环保	3.01	4.81	0.52	-61.20	1812	晨鸣纸业*	2.51	134.75	0.35	(57.89)
895	东江环保*	2.71	28.66	0.46	-61.01	811	新华文轩	5.55	4.23	0.51	(54.83)
1635	大众公用	1.40	-	0.43	-61.78						

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任何附属机构、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