

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	19,949.03	(0.37)	2.29
H股	6,840.17	(0.47)	2.88
红筹	3,712.17	(0.25)	2.38
HSC大型股	1,800.07	(0.35)	2.01
HSC中型股	4,026.01	(0.33)	(0.17)
AH股溢价	143.91	0.36	(1.32)
沪深300	4,075.79	(0.34)	(2.05)
富时中国A50	13,427.71	(0.32)	(1.21)
上证180	8,562.27	(0.27)	(0.79)
上证380	6,007.35	(0.67)	(3.17)
台北加权	14,953.63	0.18	(0.94)
日经225	28,195.58	1.14	(0.42)
道琼斯	31,790.87	(0.96)	(3.40)
标普500	3,986.16	(1.10)	(3.45)
纳斯达克	11,883.14	(1.12)	(4.02)
德国DAX 30	12,961.14	0.53	(1.77)
富时100	7,361.63	(0.88)	(2.29)
法国CAC 40	6,210.22	(0.19)	(2.39)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	92.12	0.52	(2.92)
纽约期金(美元/t oz)	1,725.70	(0.07)	(1.26)
标普高盛商品指数	676.10	(3.72)	(1.29)
CRB大宗商品期货价格指数	293.58	(2.71)	(0.92)
罗杰斯国际商品指数	3,942.53	(2.99)	(1.21)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8816	0.60	1.96
美元兑人民币	6.9194	0.61	1.96
美元兑港元	7.8491	0.03	(0.01)
美元兑日元	138.50	1.00	4.97
欧元兑美元	1.0032	0.65	(2.24)
英镑兑美元	1.1673	(1.07)	(4.71)
澳元兑美元	0.6860	(0.71)	(2.32)

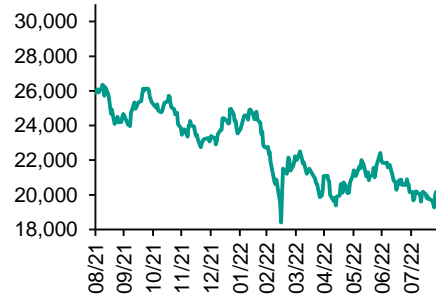
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6380	0.00	(12.70)
香港(10年期)	3.03200	13.70	45.60
美国(10年期)	3.10060	(0.33)	45.19

来源: 彭博

## 每天导读

### 各股市走势图

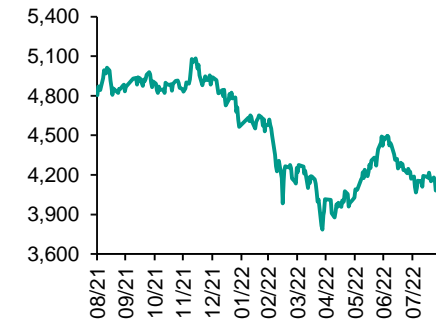
#### 恒指走势图



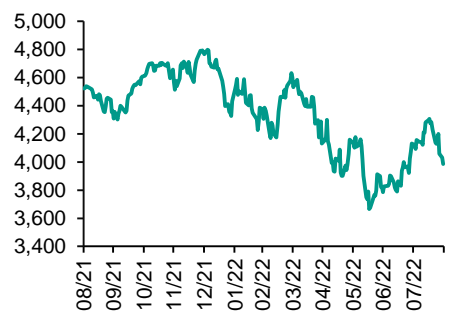
#### 国指走势图



### 沪深300走势图



### 标普500走势图



来源: 彭博

### 股市短评

昨天美股三大指数均下跌，其中纳斯达克指数跌幅较大。美股下跌，数据显示美国职位空缺按月上升，并大幅上调上月职位数据，触发投资者担心美联储维持加息步伐。昨天欧洲三大股市表现不一，其中德国DAX 30指数领涨，富时100指数领跌。欧洲股市个别发展，市场继续受欧央行多名管委及美联储主席鲍威尔早前在Jackson Hole央行年会言论影响，银行股则受挫。昨天恒指及国指均下跌，其中国指跌幅较大，内房股和汽车股领跌恒指。昨天上证综指及深成指均下跌，其中上证综指跌幅较大；沪深300指数表现不一，其中电信业务指数领涨，能源指数领跌。昨天沪股通北向净卖出18.04亿人民币，南向净买入0.20亿港元；深股通北向净卖出31.76亿人民币，南向净卖出1.13亿港元。今天将公布中国8月制造业PMI及德国8月失业率。

### 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
日本	失业率	7月	2.6%	2.6%	2.6%
欧元区	工业信心指数	8月	2.4	1.2	3.4
欧元区	服务业信心指数	8月	8.8	8.7	10.4
德国	CPI 月环比	8月	0.4%	0.3%	0.9%
德国	CPI 同比	8月	7.8%	7.9%	7.5%
美国	FHFA房价指数月环比	6月	0.8%	0.1%	1.3%

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 李强: 当前巩固经济恢复任务繁重, 今年推出稳经济政策力度超2020年
- 中国央行拟规范金融控股公司关联交易行为
- 中共二十大将于10月16日召开
- 香港特首李家超会见新加坡副总理, 表示期望促进双方紧密联系
- 美企对中国乐观情绪降至历史新低, 逾半数推迟或取消在华投资
- 巴基斯坦获IMF救助, 得以避免短期内违约
- 美国大都会居住成本飙升, 曼哈顿平均房租在8月份突破4,200美元
- 欧盟势将提前实现天然气储气目标, 德国称补库速度比计划要快

## 国际经济要闻

### 美企对中国乐观情绪降至历史新低, 逾半数推迟或取消在华投资

一项调查显示, 美国企业对中国的乐观情绪降至历史新低, 中国的防疫清零政策导致逾半数公司推迟或取消在华投资。据美中贸易全国委员会的一项调查, 疫情相关的经济停摆比美中关系恶化更让在华美企头疼。只有51%的受访企业对未来五年中国业务前景表达了一定程度的乐观, 比例远低于去年的69%。(彭博)

### 巴基斯坦获IMF救助, 得以避免短期内违约

巴基斯坦争取到了IMF的援助, 得以避免迫在眉睫的违约风险。而政治动荡和致命洪灾, 正威胁着这个南亚国家的经济。IMF在网站发布声明称, 巴基斯坦可以提取8.94亿美元的特别提款权。这些资金对稳定巴经济至为关键, 此前能源成本飙升侵蚀了该国的外汇储备, 并造成亚洲第二高的通胀率。(彭博)

### 美国大都会居住成本飙升, 曼哈顿平均房租在8月份突破4,200美元

Zumper全国租金指数显示, 新上市一居室住宅的全国租金中值目前为1,486美元, 超过上个月触及的纪录高位, 比2021年8月上涨11.8%。美国超半数城市的租金出现两位数上涨, 部分城市的涨幅超过30%。纽约市仍然是房租最贵的地方, 一居室租金中值同比上涨39.9%, 两居室公寓的租金更是同比上涨46.7%。(彭博)

### 欧盟势将提前实现天然气储气目标, 德国称补库速度比计划要快

欧盟势将比预期时间提前两个月实现天然气储气目标, 这个地区正在为迎接艰难的冬季做准备。据欧洲天然气基础设施库存数据, 截至8月27日, 欧盟的储气率已达到79.4%, 其之前设定的目标是到11月1日达到80%。在去年冬季储存水平低于过去几年之后, 欧盟在今年早些时候加强了存储规则。(彭博)

## 大中华经济要闻

### 李克强: 当前巩固经济恢复任务繁重, 今年推出稳经济政策力度超2020年

中国政府网公告称, 国务院总理李克强在深化“放管服”改革电视电话会议上表示, 二季度经济受到超预期因素影响, 当前巩固经济恢复基础任务繁重。要不懈推进“放管服”改革, 着力稳住经济大盘、稳就业稳物价, 保持经济运行在合理区间。(彭博)

### 中国央行拟规范金融控股公司关联交易行为

中国央行就金融控股公司关联交易管理办法征求意见。办法旨在规范金融控股公司关联交易行为, 促进其稳健经营; 要求金融控股公司真实、准确、完整、及时地报告、披露集团内部交易和对外关联交易信息。(彭博)

### 中共二十大将于10月16日召开

据新华社, 中共中央政治局8月30日召开会议, 将向十九届七中全会建议, 中国共产党第二十次全国代表大会于2022年10月16日在北京召开。会议强调, 中共二十大将深入分析国际国内形势。(彭博)

### 香港特首李家超会见新加坡副总理, 表示期望促进双方紧密联系

根据政府网站公告, 香港行政长官李家超与到访香港的新加坡副总理王瑞杰会面。他还表示, 香港和新加坡在贸易投资、金融服务、教育、文化、创新科技等领域将开拓更多交流和合作空间。(彭博)

## 企业要闻

### 台积电总裁称低端芯片短缺, 正成为供应链瓶颈

台积电高管周二发出警告, 价格从50美分到10美元范围内芯片的普遍短缺, 正在阻碍规模6,000亿美元半导体行业的发展。总裁魏哲家在科技座谈会上表示, 这些低端芯片持续供应不足, 正妨碍着供应链上一些关键领域的生产。(彭博)

### 旭辉控股上半年净利润7.308亿元人民币

旭辉控股上半年利润7.308亿元人民币, 同比-80%。营收297.2亿元人民币, 同比-18%; 核心净利润18.2亿元人民币, 同比-46%。毛利率20.7%, 上年同期20.7%。(彭博)

### 碧桂园上半年净利润6.12亿元人民币

碧桂园上半年净利润6.12亿元人民币, 同比-96%。营收1,623.6亿元人民币, 同比-31%。净利润6.12亿元人民币, 同比-96%。截至2022年6月30日, 集团可动用现金为1479.8亿元人民币。(彭博)

### 融创服务上半年净亏损7.508亿元人民币

融创服务在香港交易所发布公告称, 上半年净亏损7.508亿元人民币, 上年同期净利润6.32亿元人民币。上半年金融资产减值亏损净额为18.3亿元人民币, 主要是由于针对关联方应收款项计提更多减值拨备。(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	4.85	3.42	0.41	(21.92)	753	中国国航	6.22	-	1.85	(47.59)
1398	工商银行	4.00	3.56	0.43	(19.21)	670	东方航空	2.75	-	1.05	(50.68)
1288	农业银行	2.56	3.35	0.37	(20.06)	1055	南方航空	4.22	-	1.00	(42.92)
3988	中国银行	2.74	3.99	0.37	(20.37)	1919	中远海控	11.96	1.44	1.05	(26.92)
1658	邮储银行	4.69	4.55	0.59	(6.78)	598	中国外运	2.27	3.83	0.43	(47.95)
3328	交通银行	4.47	3.38	0.36	(13.68)	2866	中远海发	1.26	2.04	0.52	(62.64)
3968	招商银行	39.85	7.03	1.16	3.85	1138	中远海能	6.19	-	0.91	(64.14)
998	中信银行	3.38	2.47	0.24	(33.42)	2880	大连港	0.71	8.35	0.39	(63.01)
6818	光大银行	2.40	2.88	0.30	(25.85)	6198	青岛港	3.65	5.08	0.58	(39.36)
2016	浙商银行	3.59	5.65	0.52	(2.43)	3369	秦港股份	1.13	5.21	0.34	(65.45)
1988	民生银行	2.50	3.29	0.19	(38.68)	317	广船国际	8.27	53.27	0.72	(67.08)
6196	郑州银行*	1.36	3.00	0.19	(53.04)	2039	中集集团*	6.57	6.42	0.69	(28.13)
3866	青岛银行*	3.06	5.15	0.52	(21.44)	1800	中国交建	3.70	2.91	0.23	(59.32)
1963	重庆银行	4.09	2.78	0.29	(49.49)	390	中国中铁	4.46	3.68	0.41	(31.58)
3618	渝农商行	2.72	3.12	0.26	(33.10)	1186	中国铁建	4.45	2.38	0.19	(46.83)
2628	中国人寿	11.20	7.86	0.58	(66.57)	1766	中国中车	2.89	7.68	0.50	(49.41)
2318	中国平安	45.95	6.99	0.87	(5.66)	3898	时代电气	39.45	21.47	1.49	(47.36)
2601	中国太保	16.50	5.21	0.62	(29.02)	3969	中国通号	2.47	6.91	0.56	(51.01)
1336	新华保险	18.50	3.40	0.47	(42.52)	525	广深铁路	1.24	-	0.28	(48.01)
1339	人保集团	2.42	4.15	0.43	(56.69)	177	宁沪高速	6.86	9.37	1.00	(20.83)
6030	中信证券	15.82	9.01	0.90	(27.63)	548	深圳高速	6.96	6.67	0.72	(27.30)
3908	中金公司	14.22	5.79	0.78	(69.83)	995	皖通高速	5.70	5.66	0.71	(26.51)
6837	海通证券	5.17	6.35	0.36	(51.62)	107	成渝高速	1.85	3.02	0.28	(58.76)
2611	国泰君安	9.32	5.71	0.54	(44.10)	2238	广汽集团	7.05	7.34	0.66	(57.97)
6806	申万宏源*	1.50	4.05	0.34	(68.17)	1211	比亚迪*	263.00	122.50	6.97	(25.50)
1776	广发证券*	10.22	7.50	0.65	(44.38)	2333	长城汽车	12.18	11.22	1.43	(68.64)
6886	华泰证券	10.56	6.28	0.61	(29.07)	1839	中集车辆*	5.04	15.47	0.76	(49.28)
6099	招商证券	7.19	5.80	0.57	(51.71)	2338	潍柴动力	10.62	15.76	1.13	(18.47)
3958	东方证券	3.69	7.19	0.35	(62.44)	3606	福耀玻璃	36.65	22.45	3.20	(16.61)
6178	光大证券	5.18	7.91	0.39	(70.98)	1108	洛阳玻璃	11.36	19.80	1.64	(58.11)
6881	银河证券	4.17	3.69	0.44	(59.29)	6865	福莱特	26.30	26.80	3.77	(44.18)
6066	中信建投	7.26	5.14	0.75	(75.03)	38	一拖股份	3.16	6.15	0.54	(73.24)
1375	中州证券	1.24	31.68	0.37	(72.22)	1157	中联重科*	3.66	8.74	0.51	(44.81)
1456	国联证券	4.40	11.21	0.67	(65.22)	564	郑煤机	9.77	6.76	1.03	(42.65)
883	中国海油	10.88	3.99	0.83	(43.74)	1057	浙江世宝*	1.57	111.28	0.80	(83.56)
857	中石油	3.78	5.04	0.46	(39.15)	1072	东方电气	10.94	11.04	0.90	(50.24)
386	中石化	3.75	5.24	0.51	(23.03)	2727	上海电气	1.90	-	0.45	(62.06)
338	上石化	1.26	32.99	0.42	(65.44)	2208	金风科技*	12.06	13.01	1.29	(19.73)
1033	石化油服	0.53	-	1.19	(76.31)	187	京城机电	3.81	-	1.95	(81.59)
2883	中海油田	8.42	57.58	0.92	(51.70)	2607	上海医药	11.24	5.94	0.56	(42.36)
568	山东墨龙*	2.95	-	1.54	(39.59)	2196	复星医药	25.35	15.09	1.50	(44.31)
1088	中国神华	25.05	6.56	1.18	(27.73)	1513	丽珠医药*	22.20	10.56	1.42	(36.78)
1898	中煤能源	7.26	4.45	0.68	(37.69)	874	白云山	18.88	7.10	0.88	(38.54)
1171	兖州煤业	31.95	4.85	2.01	(41.76)	719	新华制药*	4.45	7.33	0.68	(78.77)
3996	中国能源建设	0.98	6.23	0.43	(61.30)	1349	复旦张江	2.99	24.41	1.24	(71.54)
1816	中广核*	1.88	8.26	0.81	(41.71)	1858	春立医疗	11.62	11.49	1.59	(48.97)
902	华能国际	4.11	-	-	(55.48)	6160	百济神州	100.50	-	3.26	(10.79)
991	大唐发电	1.56	-	0.88	(54.96)	1877	君实生物*	29.20	-	3.01	(51.98)
1071	华电国际	3.29	-	0.75	(48.27)	9995	荣昌生物	43.00	72.25	3.78	(27.41)
916	龙源电力	12.96	15.82	1.52	(48.59)	6185	康希诺	50.75	11.18	1.43	(65.28)
956	新天绿能	3.63	6.09	0.71	(73.23)	9989	海普瑞*	6.38	34.23	0.72	(65.70)
1618	中国中冶	1.52	3.14	0.32	(58.30)	2359	药明康德	87.30	32.13	5.40	(11.99)
2068	中铝国际	1.57	-	0.78	(68.58)	3759	康龙化成*	50.25	31.63	5.20	(33.41)
347	鞍钢股份*	2.51	6.00	0.34	(24.57)	3347	泰格医药	73.55	-	-	(36.62)
323	马钢股份	2.05	6.63	0.41	(40.62)	6821	凯莱英*	104.10	-	-	(44.14)
1053	重庆钢铁	0.88	72.74	0.30	(54.95)	6127	昭衍新药	42.65	34.82	2.81	(51.79)
2600	中国铝业	2.98	7.89	0.77	(43.20)	1880	中国中免	170.00	30.05	9.98	(21.38)
358	江西铜业	9.91	4.97	0.44	(47.81)	168	青岛啤酒	76.15	25.38	3.72	(38.19)
2899	紫金矿业	9.02	9.63	2.69	(10.76)	1533	庄园牧场*	10.84	49.65	1.33	(19.65)
1787	山东黄金	13.40	36.94	2.25	(34.15)	553	南京熊猫	3.83	85.84	0.88	(65.59)
3993	洛阳铝业	3.56	9.86	1.46	(38.41)	981	中芯国际	15.42	8.93	0.85	(66.14)
1772	赣锋锂业	72.20	10.19	5.06	(29.80)	1385	复旦微电	36.95	31.19	7.18	(53.61)
9696	天齐锂业	84.50	-	-	(35.65)	941	中国移动	52.50	7.61	0.74	(27.88)
914	海螺水泥	29.85	-	0.78	(15.18)	728	中国电信	2.82	8.47	0.53	(33.60)
2009	金隅股份	1.06	3.01	0.21	(64.64)	763	中兴通讯*	16.74	9.54	1.27	(39.83)
2202	万科*	14.48	6.25	0.63	(19.76)	6869	长飞光纤	18.06	15.92	1.27	(61.34)
588	北京北辰	0.91	-	0.19	(62.73)	921	海信家电*	9.14	11.06	1.04	(43.56)
1528	美凯龙	2.84	7.76	0.20	(51.63)	6690	海尔智家	25.05	13.33	2.42	(13.16)
1065	创业环保	2.98	4.77	0.53	(62.41)	1812	晨鸣纸业*	2.59	74.34	0.36	(57.29)
895	东江环保*	2.83	29.98	0.48	(59.94)	811	新华文轩	5.46	4.16	0.50	(56.49)
1635	大众公用	1.39	-	0.42	(63.02)						

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](mailto: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](mailto:sallylin@abci.com.hk)

电话: (852) 2147 8835

**伍华安**

[johng@abci.com.hk](mailto: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](mailto:philipchan@abci.com.hk)

电话: (852) 2147 8805

**周秀成**

[stevechow@abci.com.hk](mailto: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](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