

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	19,954.39	0.03	3.56
H股	6,865.12	0.36	4.56
红筹	3,704.41	-0.21	2.87
HSC大型股	1,802.96	0.16	3.54
HSC中型股	4,017.17	-0.22	1.28
AH股溢价	145.04	0.79	-0.52
沪深300	4,078.84	0.07	-0.09
富时中国A50	13,572.86	1.08	1.12
上证180	8,599.44	0.43	1.04
上证380	5,875.85	-2.19	-2.49
台北加权	15,095.44	0.95	0.17
日经225	28,091.53	-0.37	-1.36
道琼斯	31,510.43	-0.88	-4.42
标普500	3,955.00	-0.78	-4.49
纳斯达克	11,816.20	-0.56	-4.95
德国DAX 30	12,834.96	-0.97	-2.91
富时100	7,284.15	-1.05	-2.72
法国CAC 40	6,125.10	-1.37	-4.10

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	89.10	-0.50	-3.70
纽约期金(美元/t oz)	1,709.00	-0.46	-2.77
标普高盛商品指数	665.93	-1.51	-3.73
CRB大宗商品期货价格指数	290.41	-1.08	-2.83
罗杰斯国际商品指数	3,905.89	-0.93	-2.62

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8813	0.95	1.93
美元兑人民币	6.9166	0.94	1.92
美元兑港元	7.8485	0.02	(0.02)
美元兑日元	139.50	2.16	5.66
欧元兑美元	1.0021	0.46	(2.35)
英镑兑美元	1.1576	(2.16)	(5.50)
澳元兑美元	0.6809	(2.46)	(3.05)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6460	(1.30)	(9.80)
香港(10年期)	3.03800	12.90	46.20
美国(10年期)	3.20400	17.82	63.08

来源: 彭博

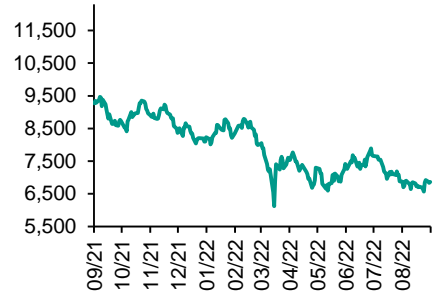
## 每天导读

### 各股市走势图

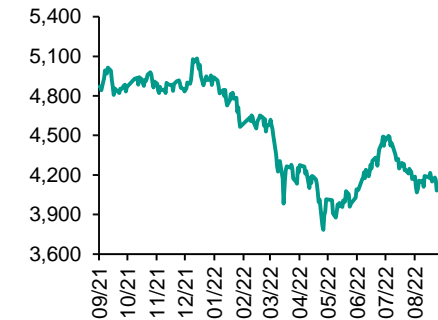
#### 恒指走势图



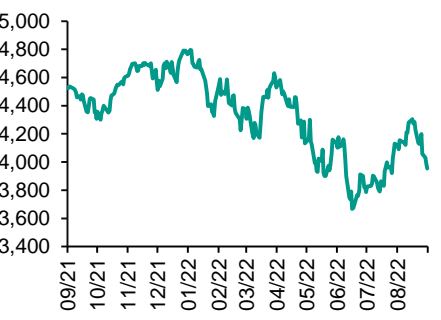
#### 国指走势图



### 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, 其中道琼斯指数跌幅最大。投资者继续对联储局将积极加息感到忧虑。克利夫兰联储准备银行总裁梅斯特表示, 美国要在明年初前将利率提高到4厘以上, 并维持一段时间以压抑通胀。昨天欧洲三大股指均下跌, 其中法国DAX40指数跌幅最大。欧元区8月通胀率升至9.1%创新高, 投资者亦忧虑欧洲能源危机加剧。昨天恒指及国指均上升, 其中国指升幅较大。港股各行业指数表现不一, 其中能源业指数领涨, 信息技术指数领涨。昨天上证综指及深成指均下跌, 深成指跌幅较大。沪深300指数各行业指数表现不一, 其中医药卫生指数领涨, 工业指数领涨。昨天沪股通北向净买入45.20亿人民币, 南向净买入1.47亿港元; 深股通北向净买入33.81亿人民币, 南向净买入2.45亿港元。今天将公布美国8月ISM制造业指数以及英国8月全国房价指数月环比。

### 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
中国	制造业采购经理指数	8月	49.2	49.4	49.0
中国	非制造业采购经理指数	8月	52.3	52.6	53.8
中国	综合PMI	8月	NA	51.7	52.5
欧元区	CPI 月环比	8月	0.4%	0.5%	0.1%
法国	CPI 同比	8月	6.1%	5.8%	6.1%
美国	ADP就业变动指数	8月	300k	132k	268k

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 美联储官员Mester支持明年初利率至4%以上, 2023年不降息
- ADP数据显示美国企业就业人数增加13.2万, 远不及预期
- 欧元区通胀创纪录新高, 欧洲央行鹰派官员提倡大幅加息
- OPEC+联合技术委员会料今明年石油供应将比前预期更紧张
- 中国国务院要求地方“一城一策”用好政策工具箱, 支持住房需求
- 中国承诺不断放宽服务领域市场准入
- 中国网信办发布《数据出境安全评估申报指南(第一版)》
- 8月百强房企销售操盘金额同比降低32.9%

## 国际经济要闻

### 美联储官员Mester支持明年初利率至4%以上，2023年不降息

克利夫兰联储行长Loretta Mester周三重申，到明年初，美联储需要将基准利率提高到4%以上，并维持在该水平一段时间以助力通胀降温，明确表示她预计美联储不会在2023年降息。Mester周三在为代顿地区商会组织的活动准备的讲话稿中表示，“我预计美联储明年不会下调联邦基金利率目标。”（彭博）

### ADP数据显示美国企业就业人数增加13.2万，远不及预期

一份调整后的私营部门报告显示，美国企业8月增加雇员的速度相对较慢，暗示在高通胀和加息的影响下，招聘速度放缓。ADP Research Institute与斯坦福数字经济实验室协作发布新汇编的数据显示，本月企业就业人数攀升13.2万人，7月份一度增加了近27万。最新的报告使用了新的统计方法。（彭博）

### 欧元区通胀创纪录新高，欧洲央行鹰派官员提倡大幅加息

欧元区通胀率再次加速升至纪录新高，强化了欧洲央行在下周的会议上考虑大幅加息的理由。受能源和食品价格推动，欧元区8月份消费者价格指数同比上涨9.1%，高于彭博调查的经济学家的预估中值9%。剔除这些驱动因素，基础通胀指标小幅升至新高4.3%，凸显出价格压力继续变得更加广泛。（彭博）

### OPEC+联合技术委员会料今明两年石油供应将比前预期更紧张

OPEC+收紧了今明两年的全球石油市场供应展望，因成员国难以兑现产量目标。根据报告，OPEC+联合技术委员会把今年供应过剩量的预测下调一半，至每天40万桶。此外，还将明年的石油库存预测从每天过剩90万桶调整到每天缺口30万桶，原因是许多成员国无法完成产出目标。（彭博）

## 大中华经济要闻

### 中国国务院要求地方“一城一策”用好政策工具箱，支持住房需求

据中国央视，国务院常务会议部署充分释放政策效能，加快扩大有效需求。会议要求保持经济运行在合理区间，努力争取最好结果。稳经济一揽子政策的接续政策细则9月上旬应出尽出，巩固经济恢复基础。扩大政策性开发性金融工具支持领域，将老旧小区改造、省级高速公路等纳入，尽可能吸引民间投资。（彭博）

### 中国承诺不断放宽服务领域市场准入

央视援引中国国家主席习近平为2022年中国国际服务贸易交易会开幕发送的贺信报道，中国在“不断放宽服务领域市场准入，提高跨境服务贸易开放水平”。中国还将“拓展对外开放平台功能，努力构建高标准服务业开放制度体系”。（彭博）

### 中国网信办发布《数据出境安全评估申报指南（第一版）》

中国国家互联网信息办公室8月31日晚发布《数据出境安全评估申报指南（第一版）》，对数据出境安全评估申报方式、申报流程、申报材料等具体要求作出说明。（彭博）

### 8月百强房企销售操盘金额同比降低32.9%

克而瑞地产研究报告称，8月TOP100房企实现单月销售操盘金额5190亿元人民币，较上月基本持平；同比降低32.9%。百强房企1-8月累计销售操盘金额的同比降幅仍保持在47.4%的较高水平。（彭博）

## 企业要闻

### 滴滴经历重大波折之后，苹果公司悄然放弃董事会席位

苹果公司一位高管已离开滴滴的董事会。此前这家中国叫车服务公司在政府监管行动中遭受重创。据滴滴网站本月发布的只有一句话的简讯，苹果负责公司发展的副总裁Adrian Perica已从滴滴董事会辞职。（彭博）

### 丰田汽车将向日本和美国电池生产投资至多56亿美元

丰田汽车将向日本、美国电池生产投资至多7,300亿日元，以满足不断增长的电动汽车需求，并计划在2024至2026年间开始生产电池。丰田计划将电池产能提高至40GWh。（彭博）

### 旭辉控股集团重挫近14%，稍早公布配售股份融资6.281亿港元

旭辉控股集团股价一度下跌13.6%，此前该公司同意以先旧后新方式配售3.049亿股股份，每股价格2.06港元。据在香港交易所的公告，配售价格较周二收盘价2.35港元折让约12.3%。（彭博）

### 桥水基金在新加坡设立办事处

亿万富豪瑞·达利欧创办的对冲基金公司桥水投资公司在新闻稿中表示，已在新加坡设立办事处。“这种长期驻扎将进一步加强我们的客户关系，同时也使我们能够在不断增长的市场中探索新机会，”该办公室负责人Chip Packard说。（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	4.87	3.44	0.42	-22.55	753	中国国航	6.31	-	1.87	(46.27)
1398	工商银行	4.00	-	-	-19.83	670	东方航空	2.71	-	1.37	(51.55)
1288	农业银行	2.57	3.35	0.37	-20.84	1055	南方航空	4.25	-	1.13	(42.07)
3988	中国银行	2.76	4.01	0.37	-20.30	1919	中远海控	11.78	1.42	0.89	(27.17)
1658	邮储银行	4.70	4.55	0.58	-8.52	598	中国外运	2.25	3.78	0.43	(47.61)
3328	交通银行	4.48	3.38	0.36	-14.13	2866	中远海发	1.19	1.92	0.49	(63.60)
3968	招商银行	40.30	7.09	1.17	0.94	1138	中远海能	5.96	-	0.87	(62.89)
998	中信银行	3.37	2.46	0.24	-33.96	2880	大连港	0.70	8.21	0.39	(63.20)
6818	光大银行	2.41	2.89	0.30	-26.28	6198	青岛港	3.68	5.07	0.60	(38.70)
2016	浙商银行	3.80	5.96	0.54	2.64	3369	秦港股份	1.14	5.24	0.34	(64.64)
1988	民生银行	2.50	3.28	0.19	-39.04	317	广船国际	7.80	50.09	0.68	(66.29)
6196	郑州银行*	1.36	2.95	0.19	-53.36	2039	中集集团*	6.53	6.37	0.68	(29.32)
3866	青岛银行*	3.09	5.19	0.53	-21.37	1800	中国交建	3.70	3.02	0.23	(59.60)
1963	重庆银行	4.07	2.76	0.28	-49.96	390	中国中铁	4.50	3.34	0.41	(31.30)
3618	渝农商行	2.72	3.11	0.26	-33.30	1186	中国铁建	4.50	2.40	0.19	(46.83)
2628	中国人寿	11.28	7.90	0.58	-67.75	1766	中国中车	2.94	7.79	0.51	(48.48)
2318	中国平安	46.35	7.03	0.88	-7.19	3898	时代电气	38.10	20.68	1.44	(45.86)
2601	中国太保	16.66	5.24	0.62	-30.26	3969	中国通号	2.47	6.89	0.56	(51.05)
1336	新华保险	18.50	-	-	-43.63	525	广深铁路	1.23	-	0.28	(47.58)
1339	人保集团	2.43	4.16	0.43	-57.25	177	宁沪高速	6.73	9.16	0.98	(22.26)
6030	中信证券	15.96	9.06	0.91	-28.22	548	深圳高速	6.88	6.58	0.71	(27.76)
3908	中金公司	13.86	6.36	0.75	-70.82	995	皖通高速	5.70	5.64	0.70	(26.20)
6837	海通证券	5.15	6.31	0.36	-52.31	107	成渝高速	1.87	3.04	0.29	(58.02)
2611	国泰君安	9.33	5.70	0.54	-44.62	2238	广汽集团	6.78	7.03	0.62	(57.21)
6806	申万宏源*	1.50	4.04	0.34	-68.50	1211	比亚迪*	242.20	112.48	6.40	(26.17)
1776	广发证券*	10.28	7.51	0.65	-45.11	2333	长城汽车	11.88	10.91	1.39	(68.83)
6886	华泰证券	10.52	-	-	-29.72	1839	中集车辆*	4.91	15.03	0.74	(49.17)
6099	招商证券	7.20	5.79	0.57	-52.30	2338	潍柴动力	10.52	15.48	1.13	(20.59)
3958	东方证券	3.61	7.01	0.38	-63.41	3606	福耀玻璃	37.50	22.90	3.24	(15.72)
6178	光大证券	5.23	7.96	0.40	-71.38	1108	洛阳玻璃	10.96	19.04	1.57	(57.69)
6881	银河证券	4.30	4.04	0.45	-61.87	6865	福莱特	25.95	26.37	3.71	(43.09)
6066	中信建投	7.39	5.39	0.76	-75.65	38	一拖股份	3.15	6.11	0.53	(72.70)
1375	中州证券	1.22	31.08	0.36	-72.61	1157	中联重科*	3.55	8.45	0.49	(45.99)
1456	国联证券	4.34	11.02	0.66	-65.68	564	郑煤机	9.14	6.30	0.97	(42.44)
883	中国海油	10.64	3.89	0.81	-42.59	1057	浙江世宝*	1.57	110.95	0.79	(83.11)
857	中石油	3.71	4.93	0.45	-39.01	1072	东方电气	10.46	10.52	0.85	(53.39)
386	中石化	3.71	5.17	0.50	-23.73	2727	上海电气	1.88	-	0.45	(61.08)
338	上石化	1.23	32.11	0.40	-65.72	2208	金风科技*	11.74	12.63	1.25	(19.67)
1033	石化油服	0.52	-	1.17	-76.10	187	京城机电	3.77	-	1.93	(81.67)
2883	中海油田	8.16	55.64	0.89	-51.04	2607	上海医药	11.44	6.03	0.57	(41.88)
568	山东墨龙*	2.84	-	1.48	-38.14	2196	复星医药	25.35	15.05	1.49	(44.86)
1088	中国神华	24.70	6.45	1.16	-28.53	1513	丽珠医药*	22.20	10.53	1.42	(37.68)
1898	中国煤能源	7.01	4.29	0.65	-38.34	874	白云山	18.92	7.09	0.88	(38.94)
1171	兖州煤业	31.20	4.72	1.96	-42.94	719	新华制药*	4.27	7.01	0.65	(78.65)
3996	中国能源建设	0.93	6.65	0.40	-63.88	1349	复旦张江	2.98	24.26	1.23	(71.60)
1816	中广核*	1.87	8.20	0.81	-41.58	1858	春立医疗	11.46	11.30	1.57	(49.22)
902	华能国际	4.02	-	-	-56.86	6160	百济神州	103.10	-	3.34	(9.76)
991	大唐发电	1.62	-	0.86	-55.70	1877	君实生物*	28.80	-	3.23	(52.19)
1071	华电国际	3.23	-	0.73	-48.07	9995	荣昌生物	44.90	75.22	3.94	(30.85)
916	龙源电力	12.72	15.48	1.48	-47.23	6185	康希诺	49.25	10.81	1.39	(65.64)
956	新天绿能	3.53	5.90	0.69	-72.82	9989	海普瑞*	6.39	34.19	0.72	(64.36)
1618	中国中冶	1.49	3.45	0.31	-59.25	2359	药明康德	89.35	32.79	5.51	(12.51)
2068	中铝国际	1.56	-	0.77	-68.45	3759	康龙化成*	52.15	32.73	5.38	(32.73)
347	鞍钢股份*	2.46	5.87	0.33	-25.53	3347	泰格医药	78.10	-	-	(36.72)
323	马钢股份	2.05	6.62	0.44	-40.01	6821	凯莱英*	108.10	-	-	(44.68)
1053	重庆钢铁	0.86	70.88	0.30	-55.59	6127	昭衍新药	42.00	34.19	2.76	(52.69)
2600	中国铝业	2.90	7.65	0.75	-43.55	1880	中国中免	182.00	32.07	10.66	(18.28)
358	江西铜业	9.69	4.85	0.43	-48.07	168	青岛啤酒	76.50	25.42	3.73	(37.82)
2899	紫金矿业	8.94	9.52	2.66	-10.82	1533	庄园牧场*	10.84	54.97	1.33	(24.18)
1787	山东黄金	13.36	36.72	2.24	-34.48	553	南京熊猫	3.80	84.92	0.87	(65.00)
3993	洛阳钼业	3.52	9.72	1.44	-37.19	981	中芯国际	15.80	9.15	0.87	(65.51)
1772	赣锋锂业	69.35	11.08	2.91	-28.96	1385	复旦微电	36.75	30.93	7.12	(53.91)
9696	天齐锂业	82.20	-	-	-36.83	941	中国移动	52.60	7.60	0.74	(27.87)
914	海螺水泥	30.00	-	0.78	-17.49	728	中国电信	2.68	8.02	0.50	(37.26)
2009	金隅股份	1.06	3.00	0.21	-64.48	763	中兴通讯*	16.64	9.45	1.26	(40.38)
2202	万科*	15.36	6.61	0.67	-18.92	6869	长飞光纤	17.82	15.66	1.25	(60.35)
588	北京北辰	0.92	-	0.20	-62.08	921	海信家电*	8.50	10.26	0.96	(41.84)
1528	美凯龙	2.82	7.69	0.20	-50.19	6690	海尔智家	25.80	13.69	2.48	(12.45)
1065	创业环保	3.03	4.83	0.53	-61.34	1812	晨鸣纸业*	2.58	73.84	0.36	(57.27)
895	东江环保*	2.81	29.68	0.47	-59.49	811	新华文轩	5.53	4.21	0.50	(54.93)
1635	大众公用	1.39	-	0.42	-62.57						

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