

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	19,656.98	(0.59)	(1.92)
H股	6,695.29	(0.37)	(1.75)
红筹	3,650.58	(0.08)	1.99
HSC大型股	1,777.06	(0.60)	(1.73)
HSC中型股	4,066.53	0.14	0.68
AH股溢价	145.24	0.26	0.36
沪深300	4,181.40	0.73	(0.10)
富时中国A50	13,692.80	0.61	0.25
上证180	8,677.18	0.41	(0.62)
上证380	6,196.91	0.98	0.59
台北加权	15,245.14	(1.06)	(1.12)
日经225	28,794.50	(0.47)	(0.26)
道琼斯	33,063.61	(1.91)	(2.50)
标普500	4,137.99	(2.14)	(3.70)
纳斯达克	12,381.57	(2.55)	(5.69)
德国DAX 30	13,230.57	(2.32)	(4.24)
富时100	7,533.79	(0.22)	0.33
法国CAC 40	6,378.74	(1.80)	(2.91)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	91.14	0.86	5.33
纽约期金(美元/t oz)	1,734.00	(0.78)	(2.66)
标普高盛商品指数	672.33	0.33	1.94
CRB大宗商品期货价格指数	292.83	0.28	1.14
罗杰斯国际商品指数	3,939.83	0.16	(0.03)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8751	1.02	1.70
美元兑人民币	6.8670	1.09	1.67
美元兑港元	7.8468	0.07	(0.03)
美元兑日元	137.36	2.29	0.49
欧元兑美元	0.9946	(2.21)	(2.68)
英镑兑美元	1.1777	(2.64)	(2.21)
澳元兑美元	0.6890	(1.88)	(0.93)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6390	0.00	(14.70)
香港(10年期)	2.83000	20.00	4.30
美国(10年期)	3.01460	21.05	26.42

来源: 彭博

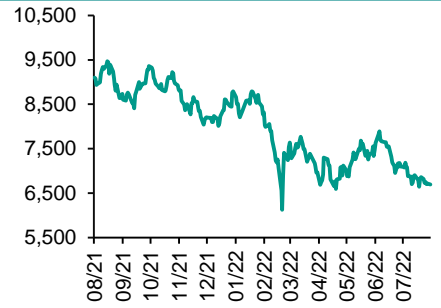
## 每天导读

### 各股市走势图

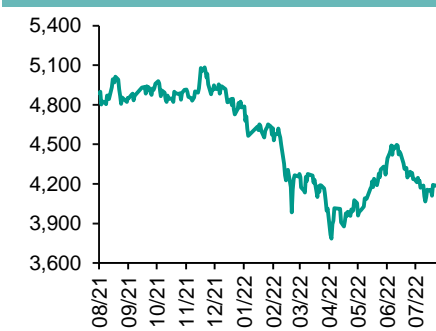
#### 恒指走势图



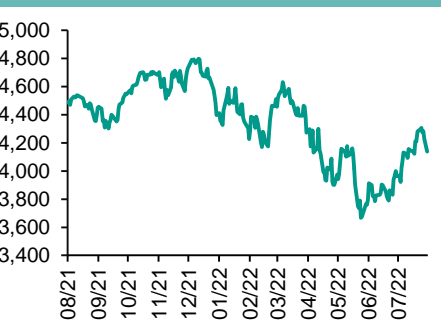
#### 国指走势图



### 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，其中纳指跌幅较大，杰克逊霍尔年会召开前投资者转趋谨慎；标普500指数11个行业中仅地产指数持平，而非核心消费品、信息技术、电信服务指数领跌。昨天欧洲三大股指均下跌，其中德国DAX指数跌幅较大。昨天恒指及国指均下跌，其中恒指跌幅较大；港股各行业指数中公用事业指数领跌，而原材料指数领涨。昨天上证综指及深成指均上涨，其中深成指涨幅较大；沪深300指数中仅金融地产和公用事业指数下跌，而原材料指数领涨。昨天沪股通北向净买入25.52亿人民币，南向净买入7.19亿港元；深股通北向净买入17.72亿人民币，南向净买入6.10亿港元。今天将公布美国7月新建住宅销量年率、欧元区8月消费者信心指数、美国/欧元区/德国/英国PMI数据。同时，印尼央行将公布基准利率决定。

### 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	芝加哥联储全美活动指数	7月	-0.25	0.27	-0.25*
中国	1年期贷款市场报价利率	8月22日	3.60%	3.65%	3.70%
中国	5年期贷款市场报价利率	8月22日	4.35%	4.30%	4.45%
香港	综合消费物价指数同比	7月	2.0%	1.9%	1.8%
日本	Jibun银行日本制造业PMI	8月	N/A	51.0	52.1

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 7月份芝加哥联储全美活动指数报0.27；6月份为-0.25
- 中国央行滚动发行250亿元离岸人民币央票，中标利率创逾两年新低
- 新西兰央行对于将基准利率提高到4%以上持开放态度
- 中国下调1年期与5年期贷款市场报价利率
- 沙特石油大臣：油价脱离基本面，OPEC+或有必要采取行动
- 中国央行开展20亿元逆回购操作，持平到期量
- 日经：日本考虑不再要求入境者提交新冠病毒阴性证明
- 中国海南发布碳达峰实施方案，到2030年全省全面禁止销售燃油汽车

**国际经济要闻**

**7月份芝加哥联储全国活动指数报0.27；6月份为-0.25**

7月份芝加哥联储全国活动指数报0.27；6月数据从-0.19修正为-0.25。7月份与生产相关的指标对芝加哥联储全国活动指数的贡献为+0.16，6月份为-0.19。85项月度指标中，有55项做出了积极贡献，30项指标产生了负面影响。(彭博)

**新西兰央行对于将基准利率提高到4%以上持开放态度**

在遏制通货膨胀所需的货币紧缩力度存在不确定性的情况下，新西兰央行对于将基准利率上调到高达4.25%的水平持开放态度。新西兰央行副行长Christian Hawkesby周一接受彭博新闻社采访时表示，央行的官方现金利率预测轨道显示，在2023年中期达到4.1%的峰值，这意味着有可能会升至4.25%。(彭博)

**沙特石油大臣：油价脱离基本面，OPEC+或有必要采取行动**

沙特石油大臣，亲王萨勒曼·本·阿卜杜勒表示，期货市场的“极端”波动和缺乏流动性正在使油价脱离基本面，可能迫使OPEC+采取行动。他在回答彭博新闻社书面问题时说，“原油交易价格和实物市场的脱节越来越严重”；原油期货价格没有反映供需的基本面，这可能要求OPEC+在下个月产量政策会议上考虑收紧供应。(彭博)

**日经：日本考虑不再要求入境者提交新冠病毒阴性证明**

日经报道，日本政府正在考虑不再要求所有进入日本的旅客都提交新冠病毒核酸检测阴性结果。旅客目前需要提交航班起飞前72小时内的阴性检测结果，这是七国集团(G7)经济体中最严格的条件。提出的一种选择是逐步取消要求，例如一开始先豁免那些完全接种了疫苗的人。(彭博)

**大中华经济要闻**

**中国央行滚动发行250亿元离岸人民币央票，中标利率创逾两年新低**

香港金融管理局在一份声明中说，中国人民银行在香港发行100亿元人民币3个月期央票，中标利率为1.9%；并发行150亿元人民币1年期央票，中标利率2.3%。上述两期央票的发行利率均创出2020年5月以来最低水平。3个月期央票的申请额约为408亿元人民币；1年期票据为341亿元。(彭博)

**中国下调1年期与5年期贷款市场报价利率**

中国央行在网站上公告，8月份1年期和5年期贷款市场报价利率(LPR)分别为3.65%和4.3%；7月份分别为3.70%和4.45%。(彭博)

**中国央行开展20亿元逆回购操作，持平到期量**

据中国央行网站公告，为维护银行体系流动性合理充裕，周一开展20亿元7天期逆回购操作，中标利率持稳于2.0%。据彭博汇总的数据，周一有20亿元逆回购到期，与操作量持平。(彭博)

**中国海南发布碳达峰实施方案，到2030年全岛全面禁止销售燃油汽车**

中国海南省政府发布碳达峰实施方案，到2030年全岛全面禁止销售燃油汽车，新能源汽车占比超45%；到2030年，除特殊用途外，全省公共服务领域、社会运营领域车辆全面实现清洁能源化，私人用车领域新增和更换新能源汽车占比达100%。(彭博)

**企业要闻**

**中国监管部门约谈滴滴出行等11家平台公司，要求排查风险隐患**

中国交通运输部在微信公众号公告称，8月22日，交通运输新业态协同监管部际联席会议办公室对滴滴出行、T3出行、高德、曹操出行、首汽约车、美团打车、万顺叫车、享道出行、如祺出行、阳光出行、嘀嗒出行等11家平台公司进行了提醒式约谈。(彭博)

**“20合景04”回售登记金额约18亿元，发行人决定进行转售**

广州合景控股集团在上交所公告，“20合景04”回售有效登记数量1,796,761手，金额17.96761亿元人民币。发行人决定对本次回售债券进行转售，并于8月25日至9月22日(限交易日)办理转售。(彭博)

**金科地产：“20金科地产MTN002”债券持有人通过本金展期1年的议案**

8月22日，金科地产集团公告，8月17日举行的“20金科地产MTN002”债券持有人会议通过展期一年兑付的议案。展期期间票面利率保持不变。债券回售兑付日为2022年8月25日；公司将于2022年8月25日起的12个月内分期兑付本金和利息。(彭博)

**丰田汽车的成都工厂从周一开始逐步恢复生产**

公司发言人Shiori Hashimoto在一封电子邮件声明中表示，丰田汽车公司在中国成都的工厂周一开始逐步恢复生产。由于电力短缺，工厂先前停产。(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	4.90	3.47	0.42	(21.67)	753	中国国航	6.29	-	1.30	(46.49)
1398	工商银行	4.04	3.60	0.43	(18.56)	670	东方航空	2.78	-	1.05	(50.07)
1288	农业银行	2.55	3.29	0.37	(21.08)	1055	南方航空	4.24	-	0.99	(42.09)
3988	中国银行	2.74	4.02	0.37	(20.81)	1919	中远海控	11.68	1.61	1.02	(25.64)
1658	邮储银行	4.88	4.64	0.60	(5.56)	598	中国外运	2.20	3.70	0.42	(47.96)
3328	交通银行	4.60	3.48	0.32	(12.34)	2866	中远海发	1.26	2.02	0.51	(62.08)
3968	招商银行	40.15	7.02	1.16	4.23	1138	中远海能	6.83	-	0.99	(62.27)
998	中信银行	3.31	2.47	0.27	(33.59)	2880	大连港	0.72	7.86	0.39	(62.37)
6818	光大银行	2.37	2.69	0.27	(27.42)	6198	青岛港	3.62	5.07	0.57	(41.92)
2016	浙商银行	3.50	5.27	0.51	(6.01)	3369	秦港股份	1.12	5.22	0.33	(64.45)
1988	民生银行	2.53	2.81	0.17	(39.00)	317	广船国际	8.18	114.63	0.71	(69.49)
6196	郑州银行*	1.38	3.01	0.19	(52.39)	2039	中集集团*	7.01	4.97	0.70	(27.16)
3866	青岛银行*	3.24	5.24	0.56	(15.58)	1800	中国交建	3.72	3.05	0.23	(59.52)
1963	重庆银行	4.13	2.85	0.29	(49.58)	390	中国中铁	4.54	3.71	0.41	(30.36)
3618	渝农商行	2.69	3.17	0.26	(33.68)	1186	中国铁建	4.50	2.46	0.25	(46.49)
2628	中国人寿	11.24	7.38	0.60	(63.76)	1766	中国中车	2.91	7.88	0.49	(49.20)
2318	中国平安	43.50	7.00	0.83	(7.73)	3898	时代电气	37.65	23.13	1.41	(49.72)
2601	中国太保	15.78	4.94	0.58	(30.44)	3969	中国通号	2.47	7.12	0.55	(51.34)
1336	新华保险	18.06	3.29	0.45	(43.30)	525	广深铁路	1.27	-	0.29	(46.19)
1339	人保集团	2.31	4.36	0.42	(56.55)	177	宁沪高速	6.81	7.82	0.95	(21.27)
6030	中信证券	16.26	8.57	0.91	(28.86)	548	深圳高速	7.20	6.10	0.69	(27.27)
3908	中金公司	14.06	5.67	0.77	(70.94)	995	皖通高速	5.67	5.23	0.70	(26.68)
6837	海通证券	5.25	4.65	0.37	(51.77)	107	成渝高速	1.94	2.91	0.29	(56.25)
2611	国泰君安	9.38	4.94	0.54	(43.92)	2238	广汽集团	6.93	7.81	0.64	(58.80)
6806	申万宏源*	1.52	4.17	0.35	(68.19)	1211	比亚迪*	278.00	195.95	7.37	(24.90)
1776	广发证券*	10.26	6.31	0.65	(45.09)	2333	长城汽车	12.18	14.51	1.51	(68.41)
6886	华泰证券	10.42	6.14	0.60	(30.73)	1839	中集车辆*	4.96	8.71	0.74	(53.30)
6099	招商证券	7.15	5.02	0.56	(52.65)	2338	潍柴动力	10.60	11.28	1.11	(20.92)
3958	东方证券	3.73	4.33	0.36	(63.17)	3606	福耀玻璃	37.10	26.38	3.21	(18.52)
6178	光大证券	5.17	6.56	0.39	(71.57)	1108	洛阳玻璃	12.86	28.07	1.84	(59.09)
6881	银河证券	4.13	3.70	0.43	(59.72)	6865	福莱特	24.35	26.63	3.73	(48.63)
6066	中信建投	7.30	5.28	0.75	(75.87)	38	一拖股份	3.28	6.06	0.55	(73.42)
1375	中州证券	1.21	30.64	0.36	(73.13)	1157	中联重科*	3.64	4.15	0.47	(47.31)
1456	国联证券	4.41	10.82	0.67	(66.09)	564	郑煤机	10.30	8.00	1.08	(41.20)
883	中国海油	9.83	5.35	0.80	(43.11)	1057	浙江世宝*	1.73	121.54	0.87	(83.57)
857	中石油	3.43	5.32	0.42	(42.76)	1072	东方电气	10.14	10.64	0.82	(50.56)
386	中石化	3.67	5.05	0.49	(23.18)	2727	上海电气	1.88	-	0.44	(62.96)
338	上石化	1.25	5.69	0.39	(65.69)	2208	金风科技*	12.58	13.46	1.34	(22.62)
1033	石化油服	0.55	-	1.33	(75.00)	187	京城机电	3.76	-	1.91	(81.70)
2883	中海油田	7.60	72.61	0.83	(52.62)	2607	上海医药	10.98	5.33	0.55	(43.19)
568	山东墨龙*	3.10	-	1.60	(40.01)	2196	复星医药	26.55	12.53	1.52	(45.40)
1088	中国神华	24.00	7.09	1.04	(30.52)	1513	丽珠医药*	22.20	10.47	1.41	(37.82)
1898	中煤能源	6.80	4.76	0.65	(38.37)	874	白云山	19.34	7.21	0.90	(38.55)
1171	兖州煤业	28.60	5.88	1.82	(44.76)	719	新华制药*	4.52	6.97	0.69	(79.72)
3996	中国能源建设	1.02	6.43	0.44	(61.29)	1349	复旦张江	3.10	13.37	1.27	(71.58)
1816	中广核*	1.91	8.26	0.81	(41.09)	1858	春立医疗	12.02	11.28	1.63	(47.93)
902	华能国际	4.26	-	-	(53.17)	6160	百济神州	106.80	-	3.46	(10.42)
991	大唐发电	1.54	-	0.86	(56.64)	1877	君实生物*	32.15	-	3.28	(52.49)
1071	华电国际	3.35	-	0.73	(46.64)	9995	荣昌生物	47.40	72.06	5.88	(24.71)
916	龙源电力	13.98	15.92	1.72	(48.90)	6185	康希诺	60.30	6.80	1.63	(65.98)
956	新天绿能	3.71	5.99	0.72	(73.61)	9989	海普瑞*	6.45	34.30	0.72	(63.32)
1618	中国中冶	1.54	3.50	0.32	(58.51)	2359	药明康德	90.20	32.90	5.53	(13.69)
2068	中铝国际	1.65	-	0.81	(68.07)	3759	康龙化成*	55.30	34.50	5.68	(33.24)
347	鞍钢股份*	2.59	3.09	0.35	(24.65)	3347	泰格医药	74.90	-	-	(35.94)
323	马钢股份	2.12	2.82	0.42	(39.73)	6821	凯莱英*	114.60	-	-	(42.61)
1053	重庆钢铁	0.94	4.48	0.32	(52.58)	6127	昭衍新药	48.30	39.08	3.15	(47.58)
2600	中国铝业	2.81	7.66	0.74	(47.03)	168	青岛啤酒	75.45	27.43	3.68	(36.05)
358	江西铜业	9.91	4.78	0.37	(49.57)	1533	庄园牧场*	停牌	-	-	-
2899	紫金矿业	9.26	9.80	2.74	(10.69)	553	南京熊猫	3.73	78.12	0.85	(65.95)
1787	山东黄金	13.16	358.11	2.21	(36.01)	981	中芯国际	15.72	9.11	0.66	(66.61)
3993	洛阳钼业	3.72	10.21	1.51	(39.42)	1385	复旦微电	36.40	30.46	7.01	(53.59)
1772	赣锋锂业	71.95	15.20	4.99	(33.06)	941	中国移动	52.90	7.60	0.74	(29.18)
9696	天齐锂业	84.40	-	-	(38.67)	728	中国电信	2.90	8.63	0.54	(33.91)
914	海螺水泥	31.10	-	0.76	(15.65)	763	中兴通讯*	16.64	9.91	1.33	(41.58)
2009	金隅股份	1.09	3.35	0.21	(63.83)	6869	长飞光纤	15.88	12.65	1.05	(64.15)
2202	万科*	14.76	6.61	0.63	(24.44)	921	海信家电*	9.77	11.31	1.10	(42.42)
588	北京北辰	0.93	-	0.19	(62.42)	6690	海尔智家	23.65	13.68	1.63	(15.40)
1528	美凯龙	2.94	5.08	0.21	(49.88)	1812	晨鸣纸业*	2.65	9.79	0.37	(56.19)
1065	创业环保	2.97	5.37	0.52	(61.65)	811	新华文轩	5.29	4.31	0.49	(50.67)
895	东江环保*	2.83	15.76	0.47	(61.10)						
1635	大众公用	1.38	12.13	0.41	(63.39)						

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