

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	19,597.31	-1.79	-1.86
H股	6,742.04	-1.79	-1.56
红筹	3,667.96	-0.98	-1.10
HSC大型股	1,772.34	-1.70	-1.78
HSC中型股	3,994.71	-0.56	-1.23
AH股溢价	145.33	0.20	0.27
沪深300	4,043.74	-0.86	-1.76
富时中国A50	13,385.13	-1.38	-1.54
上证180	8,531.36	-0.79	-1.09
上证380	5,862.54	-0.23	-3.36
台北加权	14,801.86	-1.94	-2.62
日经225	27,661.47	-1.53	-3.42
道琼斯	31,656.42	0.46	-4.91
标普500	3,955.00	0.30	-5.53
纳斯达克	11,785.13	-0.26	-6.76
德国DAX 30	12,661.58	-1.60	-4.84
富时100	7,176.36	-1.86	-4.32
法国CAC 40	6,035.46	-1.48	-5.44

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	87.48	1.00	-6.00
纽约期金(美元/t oz)	1,700.20	0.04	-2.07
标普高盛商品指数	665.93	-2.57	-5.14
CRB大宗商品期货价格指数	284.62	-1.99	-4.09
罗杰斯国际商品指数	3,808.47	-2.49	-4.33

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8808	0.26	1.98
美元兑人民币	6.9121	0.25	1.93
美元兑港元	7.8483	0.02	(0.02)
美元兑日元	139.88	1.60	4.80
欧元兑美元	0.9956	(0.10)	(2.07)
英镑兑美元	1.1555	(1.61)	(5.05)
澳元兑美元	0.6796	(1.46)	(1.79)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6320	(2.90)	(10.50)
香港(10年期)	3.10600	17.50	60.10
美国(10年期)	3.25330	21.24	50.50

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

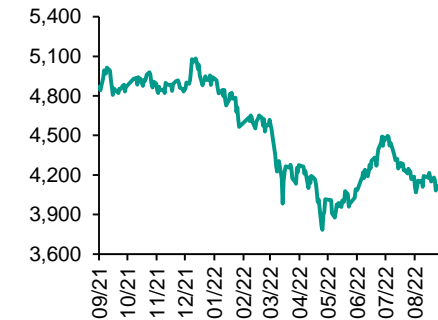
恒指走势图



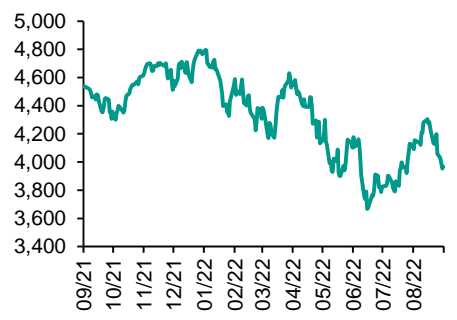
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源: 彭博

股市短评

昨天美股三大指数个别发展, 其中仅纳斯达克指数下跌。投资者注视美国今晚公布最新非农业新增职位数字。防守性强的保健及公用股表现较好, 半导体股份受压。昨天欧洲三大股指均下跌, 其中富时100指数跌幅最大。昨天恒指及国指均下跌, 其中国指跌幅较大。港股各行业指数除地产建筑业指数外均下跌, 其中工业制品业指数跌幅最大。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, 其中能源业指数领涨, 主要消费指数领跌。昨天沪股通北向净卖出20.92亿人民币, 南向净买入17.62亿港元; 深股通北向净买入12.51亿人民币, 南向净买入7.99亿港元。今天将公布美国8月非农就业人数增减以及欧元区7月PPI同比。

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	财新中国PMI制造业	8月	50.0	49.5	50.4
美国	ISM制造业指数	8月	50.9	52.8	52.8
美国	ISM支付价格	8月	55.3	52.5	60.0
欧元区	失业率	7月	6.6%	6.6%	6.7%
英国	全国房价指数月环比	8月	0.1%	0.8%	0.2%
德国	零售总额月环比	8月	-0.1%	1.9%	-1.5%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 俄罗斯考虑买入价值700亿美元友好国家货币, 主要是中国人民币
- 亚特兰大联储行长: 通胀率距目标还很远, 必须让经济增长慢下来
- 财新中国制造业PMI降至收缩区间, 供电紧张波及民营企业
- 失守140大关为日元进一步溃败提供了可能
- 克而瑞地产研究: 中国主要城市8月二手房成交同比增长1%
- OPEC上月产量创一年来最大增长, 利比亚和沙特等提高产出
- 斯里兰卡与IMF就29亿美元贷款达成初步协议
- 中国结婚率创纪录新低, 人口压力越来越大

国际经济要闻

亚特兰大联储行长：通胀率距目标还很远，必须让经济增长慢下来

亚特兰大联储行长Raphael Bostic表示，美联储的抗通胀行动还未结束。他周四在佐治亚理工学院的一个活动上表示，“我们仍有一些工作要做，当前的通胀率距离美联储2%的目标还很远。我们必须让经济放慢下来”。最近美国的经济数据喜忧参半，住房等一些行业出现降温迹象，而劳动力市场依然强劲。（彭博）

失守140大关为日元进一步溃败提供了可能

日元兑美元20多年来首次跌破关键的140心理关口，而随着美日之间明显的货币政策分化进一步扩大，这种走势可能还会继续。很大程度上得益于美国国债收益率走高，美元兑日元周四一度上涨0.9%，今年的累计涨幅扩大至20%以上。（彭博）

OPEC上月产油量创一年来最大增长，利比亚和沙特等提高产出

OPEC上月原油产量创下一年来最大增幅，利比亚和几个波斯湾成员国均提高石油产出。据彭博调查，OPEC原油产量增加59万桶/日，至2,964万桶/日。新增产量中利比亚贡献了略超过一半，其余大部分来自沙特阿拉伯和阿联酋，他们在疫情期暂停的石油生产已经完全恢复。（彭博）

斯里兰卡与IMF就29亿美元贷款达成初步协议

斯里兰卡与国际货币基金组织(IMF)就一项29亿美元的贷款达成工作层级协议，标志着这个受危机冲击的国家朝获取更多资金以及开展重组债务迈出关键一步。IMF表示，相关贷款安排将为斯里兰卡恢复宏观经济稳定和债务可持续性提供支持，并补充称这一为期48个月的贷款项目仍有待IMF管理层和执董会批准。（彭博）

大中华经济要闻

俄罗斯考虑买入价值700亿美元友好国家货币，主要是中国人民币

俄罗斯正在考虑今年购买多达700亿美元的人民币和其他“友好”国家货币的计划，以减缓卢布的急剧升势；然后再转向卖出所持人民币、为投资提供资金的长期策略。据知情人士透露，在8月30日政府和央行高官召开的特别“战略”规划会议上，这个计划获得了初步支持。（彭博）

财新中国制造业PMI降至收缩区间，供电紧张波及民营企业

根据财新和标普全球指数周四发布的数据，财新中国制造业采购经理指数(PMI)从7月份的50.4降至上月的49.5，低于彭博调查经济学家所得预估中值50。这是该指数自5月份以来首次跌破50这一荣枯分界线。（彭博）

克而瑞地产研究：中国主要城市8月二手房成交同比增长1%

克而瑞地产研究(CRIC)报告称，8月13个主要城市二手房成交971万平方米，环比下降6%，同比由负转正，增幅1%，二手房市场表现略好于新房市场。8月30个监测城市新房成交面积为1565万平方米，环比下降13%，同比下降31%。（彭博）

中国结婚率创纪录新低，人口压力越来越大

中国民政部最近发布的数据显示，2021年全国办理结婚登记约760万对，这是1985年国家统计局开始发布数据以来的最低水平。结婚率下降至千分之5.4，也创下纪录新低，几乎是10年前的一半。（彭博）

企业要闻

芯片公司Arm起诉高通，涉及后者收购一家公司引发的授权问题

Arm Ltd. 起诉高通公司违反合同和商标侵权，软银集团旗下这家芯片公司与自己的大客户对簿公堂。冲突的焦点是高通去年收购芯片初创公司Nuvia Inc.。据向在特拉华州的美国联邦地区法院提起的诉讼，该公司在Arm的授权下开发芯片设计，未经同意不得转让给高通。Arm表示，在谈判未能达成协议后，Nuvia的许可证在2月份被终止。（彭博）

电池生产商中创新航推迟寻求港交所批准其20亿美元IPO

知情人士称，这家总部位于江苏的公司原定于周四进行香港交易所上市聆讯，但现在计划延后。知情人士曾透露，包括超额配售权在内，中创新航计划寻求募集高达20亿美元资金。（彭博）

Cathie Wood的旗舰ETF遭遇近一年最高资金流出

彭博汇总的数据显示，规模80亿美元的Ark Innovation ETF（代码ARKK）8月份净赎回8.03亿美元，是去年9月以来最大单月资金流出。整个8月份，该ETF仅有6天取得资金流入。（彭博）

瑞信集团正考虑裁员4,000人

《德国商报》称，遭受了一系列财务和声誉打击后重组业务的瑞信集团正在酝酿裁员4,000人，其中很大一部分会在苏黎世。报道援引知情人士称，该公司尚未做出最终决定。（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	4.83	3.42	0.42	-22.58	753	中国国航	6.10	-	1.82	(45.45)
1398	工商银行	3.97	-	-	-19.87	670	东方航空	2.65	-	1.35	(50.38)
1288	农业银行	2.56	3.35	0.37	-20.40	1055	南方航空	4.11	-	1.09	(41.19)
3988	中国银行	2.75	4.00	0.37	-20.66	1919	中远海控	11.10	1.34	0.84	(28.70)
1658	邮储银行	4.71	4.57	0.59	-7.69	598	中国外运	2.25	3.79	0.43	(47.20)
3328	交通银行	4.44	3.36	0.36	-14.50	2866	中远海发	1.18	1.91	0.48	(62.78)
3968	招商银行	40.00	7.06	1.17	2.03	1138	中远海能	5.89	-	0.84	(62.82)
998	中信银行	3.40	2.49	0.24	-34.24	2880	大连港	0.70	8.23	0.39	(62.67)
6818	光大银行	2.43	2.92	0.30	-25.75	6198	青岛港	3.66	5.06	0.59	(39.57)
2016	浙商银行	3.61	5.68	0.52	-1.34	3369	秦港股份	1.14	5.25	0.34	(64.43)
1988	民生银行	2.48	3.26	0.19	-39.55	317	广船国际	7.50	48.25	0.65	(68.39)
6196	郑州银行*	1.36	2.96	0.23	-53.07	2039	中集集团*	6.37	6.22	0.67	(29.31)
3866	青岛银行*	3.12	5.25	0.53	-19.95	1800	中国交建	3.75	3.07	0.23	(59.61)
1963	重庆银行	4.05	2.74	0.25	-49.87	390	中国中铁	4.62	3.44	0.42	(30.14)
3618	渝农商行	2.75	3.16	0.27	-32.78	1186	中国铁建	4.52	2.42	0.19	(46.89)
2628	中国人寿	11.20	7.86	0.58	-67.63	1766	中国中车	2.91	7.73	0.50	(48.37)
2318	中国平安	46.05	7.00	0.87	-7.16	3898	时代电气	38.35	20.86	1.45	(45.46)
2601	中国太保	16.46	5.19	0.61	-30.43	3969	中国通号	2.45	6.85	0.56	(50.21)
1336	新华保险	18.48	-	-	-43.63	525	广深铁路	1.22	-	0.29	(47.63)
1339	人保集团	2.45	4.20	0.43	-56.88	177	宁沪高速	6.67	9.10	0.97	(22.56)
6030	中信证券	15.84	9.02	0.90	-27.78	548	深圳高速	6.82	6.54	0.71	(27.69)
3908	中金公司	13.98	6.43	0.76	-70.12	995	皖通高速	5.65	5.61	0.70	(26.56)
6837	海通证券	5.13	6.30	0.36	-51.92	107	成渝高速	1.87	3.05	0.29	(58.13)
2611	国泰君安	9.31	5.70	0.54	-44.38	2238	广汽集团	6.78	7.05	0.63	(57.14)
6806	申万宏源*	1.51	4.07	0.35	-68.36	1211	比亚迪*	232.60	108.28	6.16	(28.61)
1776	广发证券*	10.30	7.54	0.65	-44.19	2333	长城汽车	11.60	10.68	1.36	(68.35)
6886	华泰证券	10.34	7.58	0.59	-30.01	1839	中集车辆*	4.95	15.19	0.75	(48.33)
6099	招商证券	7.20	5.80	0.57	-51.67	2338	潍柴动力	10.62	15.67	1.14	(18.73)
3958	东方证券	3.56	6.93	0.38	-63.32	3606	福耀玻璃	37.00	22.65	3.20	(17.47)
6178	光大证券	5.09	7.77	0.39	-71.72	1108	洛阳玻璃	10.72	18.66	1.49	(57.64)
6881	银河证券	4.28	4.03	0.45	-59.59	6865	福莱特	24.45	24.90	3.50	(45.74)
6066	中信建投	7.37	5.39	0.76	-75.80	38	一拖股份	3.15	6.13	0.53	(72.66)
1375	中州证券	1.22	31.15	0.36	-72.11	1157	中联重科*	3.53	8.43	0.49	(46.63)
1456	国联证券	4.30	10.95	0.65	-64.90	564	郑煤机	9.12	6.30	0.97	(41.55)
883	中国海油	10.58	3.88	0.81	-41.81	1057	浙江世宝*	1.55	109.80	0.78	(83.43)
857	中石油	3.67	4.89	0.44	-39.75	1072	东方电气	10.92	11.00	0.89	(49.42)
386	中石化	3.64	5.08	0.49	-24.27	2727	上海电气	1.87	-	0.45	(60.63)
338	上石化	1.22	31.93	0.40	-65.37	2208	金风科技*	11.66	12.50	1.17	(19.84)
1033	石化油服	0.53	-	1.19	-75.58	187	京城机电	3.70	-	1.90	(81.55)
2883	中海油田	7.95	54.34	0.87	-52.47	2607	上海医药	11.66	6.16	0.58	(41.37)
568	山东墨龙*	2.72	-	1.54	-39.40	2196	复星医药	25.30	15.05	1.49	(45.56)
1088	中国神华	24.95	6.53	1.17	-29.42	1513	丽珠医药*	22.10	10.51	1.41	(36.80)
1898	中煤能源	7.17	4.40	0.67	-38.50	874	白云山	19.04	7.15	0.89	(38.65)
1171	兖州煤业	31.80	4.83	2.00	-43.69	719	新华制药*	4.30	7.07	0.65	(79.21)
3996	中国能源建设	0.91	6.52	0.40	-64.09	1349	复旦张江	2.97	24.24	1.23	(71.47)
1816	中广核*	1.87	8.22	0.81	-41.02	1858	春立医疗	11.58	11.45	1.52	(49.65)
902	华能国际	4.02	-	-	-55.05	6160	百济神州	101.60	-	3.29	(10.50)
991	大唐发电	1.73	-	0.93	-54.28	1877	君实生物*	28.60	-	3.22	(52.34)
1071	华电国际	3.24	-	0.74	-47.30	9995	荣昌生物	45.30	76.07	3.98	(31.51)
916	龙源电力	12.32	15.03	1.44	-47.65	6185	康希诺	50.00	11.00	1.41	(65.60)
956	新天绿能	3.50	5.87	0.69	-72.79	9989	海普瑞*	6.41	34.38	0.73	(65.31)
1618	中国中冶	1.50	3.48	0.31	-58.88	2359	药明康德	86.30	31.75	5.34	(13.45)
2068	中铝国际	1.54	-	0.77	-68.48	3759	康龙化成*	50.45	31.74	5.22	(32.53)
347	鞍钢股份*	2.47	5.90	0.33	-24.53	3347	泰格医药	76.65	-	-	(37.80)
323	马钢股份	2.02	6.54	0.43	-40.15	6821	凯莱英*	106.80	-	-	(44.82)
1053	重庆钢铁	0.84	69.40	0.29	-56.52	6127	昭衍新药	41.30	33.70	2.72	(50.45)
2600	中国铝业	2.87	7.59	0.74	-43.63	1880	中国中免	171.00	30.21	10.04	(19.44)
358	江西铜业	9.56	4.80	0.42	-48.48	168	青岛啤酒	73.65	24.53	3.60	(38.84)
2899	紫金矿业	8.63	9.21	2.57	-12.20	1533	庄园牧场*	10.84	55.01	1.34	(22.00)
1787	山东黄金	13.24	36.48	2.22	-34.62	553	南京熊猫	3.79	84.90	0.87	(65.26)
3993	洛阳钼业	3.48	9.63	1.42	-37.88	981	中芯国际	15.80	9.15	0.87	(65.20)
1772	赣锋锂业	67.10	10.75	2.82	-29.75	1385	复旦微电	37.05	31.26	7.19	(54.40)
9696	天齐锂业	80.00	-	-	-34.77	941	中国移动	52.10	7.55	0.73	(28.87)
914	海螺水泥	30.50	-	0.79	-15.06	728	中国电信	2.63	7.89	0.49	(38.45)
2009	金隅股份	1.05	2.98	0.21	-65.00	763	中兴通讯*	16.26	9.26	1.23	(40.45)
2202	万科*	15.58	6.72	0.68	-18.58	6869	长飞光纤	19.80	17.44	1.39	(59.85)
588	北京北辰	0.92	-	0.20	-62.34	921	海信家电*	8.92	10.79	1.01	(37.60)
1528	美凯龙	2.79	7.62	0.20	-50.60	6690	海尔智家	26.20	13.93	2.53	(12.03)
1065	创业环保	3.07	4.91	0.53	-60.39	1812	晨鸣纸业*	2.54	136.51	0.36	(57.51)
895	东江环保*	2.80	29.64	0.47	-59.21	811	新华文轩	5.51	4.20	0.50	(54.00)
1635	大众公用	1.39	-	0.43	-62.13						

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