

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	19,044.30	(0.83)	(4.56)
H股	6,513.22	(0.65)	(5.13)
红筹	3,644.84	(0.03)	(1.61)
HSC大型股	1,719.98	(0.80)	(4.60)
HSC中型股	3,945.87	(0.41)	(1.77)
AH股溢价	144.04	0.08	(0.69)
沪深300	4,054.98	0.07	(0.58)
富时中国A50	13,231.82	(0.33)	(2.51)
上证180	8,564.02	(0.14)	(0.41)
上证380	6,048.48	0.59	2.94
台北加权	14,410.05	(1.82)	(4.54)
日经225	27,626.51	0.02	(1.66)
道琼斯	31,581.28	1.40	(0.66)
标普500	3,979.87	1.83	(0.16)
纳斯达克	11,791.90	2.14	(0.77)
德国DAX 30	12,915.97	0.35	0.63
富时100	7,237.83	(0.86)	(0.64)
法国CAC 40	6,105.92	0.02	(0.31)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	81.94	0.00	(8.50)
纽约期金(美元/t oz)	1,717.80	(0.02)	0.05
标普高盛商品指数	630.97	(2.58)	(6.68)
CRB大宗商品期货价格指数	276.52	(2.16)	(5.81)
罗杰斯国际商品指数	3,725.67	(1.72)	(4.61)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8867	0.62	2.85
美元兑人民币	6.9625	0.67	2.88
美元兑港元	7.8494	0.01	(0.01)
美元兑日元	144.14	2.73	6.38
欧元兑美元	0.9996	0.50	(1.97)
英镑兑美元	1.1521	(0.21)	(4.64)
澳元兑美元	0.6753	(0.52)	(3.36)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6270	(0.40)	(12.10)
香港(10年期)	3.18900	15.10	67.20
美国(10年期)	3.26350	7.09	43.67

来源: 彭博

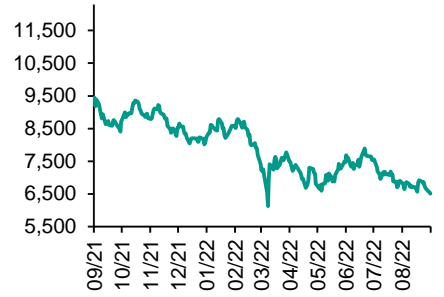
每天导读

各股市走势图

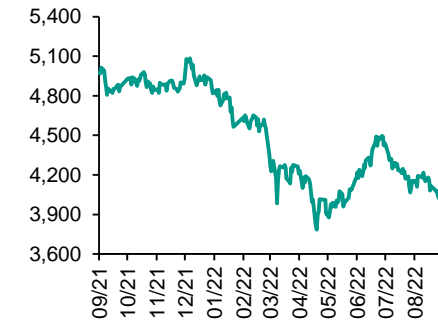
恒指走势图



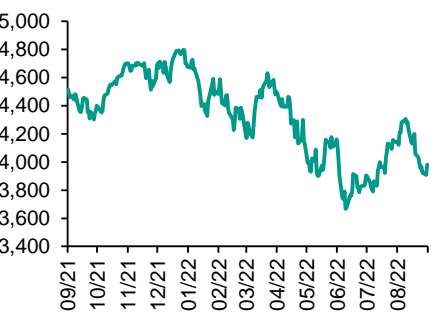
国指走势图



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上升, 其中纳斯达克指数升幅最大。美联储褐皮书称美国通胀出现降温迹象, 但包括副主席在内的多名联储官员仍然强调加息的必要性, 利率市场预计9月还将加息75个基点。昨天欧洲三大股指表现不一, 其中仅富时100指数下跌。欧盟考虑推出一揽子措施以缓和能源市场的流动性压力。昨天恒指及国指均下跌, 其中恒指跌幅较大。港股各行业指数表现不一, 其中原材料业指数领涨, 能源业指数领跌。昨天上证综指及深成指均上升, 其中深成指升幅较大。沪深300指数各行业指数表现不一, 其中工业指数领涨, 主要消费指数领跌。昨天沪股通北向净卖出9.38亿人民币, 南向净买入1.63亿港元; 深股通北向净卖出24.36亿人民币, 南向净买入6.70亿港元。今天将公布中国8月居民消费价格同比、中国8月工业生产者出厂价格同比及美国上周首次申领失业救济人数。

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	出口同比	8月	13.0%	7.1%	18.0%
中国	进口同比	8月	1.1%	0.3%	2.3%
中国	外汇储备	8月	3065.0bn	3054.8bn	3104.0bn
欧元区	GDP经季调季环比	2Q	0.6%	-0.3%	0.8%*
美国	周度MBA抵押贷款申请指数环比	9月2日	na	-0.8%	-3.7%
日本	领先指数 CI	7月	100.2	99.6	100.3*
德国	工业产值经季调月环比	7月	-0.6%	-0.3%	0.8%*

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 新华社: 美元霸权扰动全球金融市场, 频频加息将风险转嫁他国国家和地区
- 美商务部披露500亿美元芯片法案战略文件
- 德国保留两核电厂作为冬季能源最后选项
- 日本内阁官房长官: 若日圆持续下跌政府会采取必要措施应对
- 首八个月内地出口手机按年增4.2%, 出口汽车增57.6%
- 中国有色协会锂业分会: 四川泸定地震未对当地锂矿产造成大影响
- 内地首个国产新冠口服药通过医保目录调整初步审查
- 德勤料香港全年新集资逾1,100亿元, 仍可跻身全球三甲

国际经济要闻

新华社：美元霸权扰动全球金融市场，频频加息将风险转嫁其他国家和地区

新华社发文称，频频加息与强势货币令美元对国际资本的吸引力不断上升，热钱回流美国，新兴市场和发展中经济体或面临「融资更难、还债更贵」的双重困境，债务危机风险随之增加。报道引述专家指出，美国先放水、后加息的做法，将大大增加美国国家偿债压力，其获得新信贷的难度也会加大，可能造成新的债务陷阱。(彭博)

美商务部披露500亿美元芯片法案战略文件

美国商务部表示称，美国总统拜登发布500亿美元美国芯片计划的实施战略。主要目标包括建立先进芯片在美国本土的生产能力；建立充足且稳定的成熟工艺制程半导体供应；投入研发，确保下一代半导体是在美国本土研发，并在美国本土生产；以及创造数万半导体行业工作，以及数十万建筑行业岗位。(彭博)

德国保留两核电厂作为冬季能源最后选项

德国计划透过燃煤发电及保留两座核电厂，作为保障冬季能源供应的最后选项。该国将保留位于德国南部的Isar 2及Neckarwestheim核电厂，作为后备电力供应来源。该国亦宣布第二轮电力网络压力测试结果，指今年冬季出现间断的电力系统危机可能性不大，但不能完全排除可能性。(彭博)

日本内阁官房长官：若日圆持续下跌政府会采取必要措施应对

日本财相铃木俊一表示，对于近期日圆迅速贬值感到担忧，政府对此表示高度关注。内阁官房长官松野博一则称，如果日圆持续下行政府将采取必要措施应对，但并未提及具体内容。(彭博)

大中华经济要闻

首八月内地出口手机按年增4.2%，出口汽车增57.6%

中国海关总署公布数据显示，今年首八个月，内地出口机电产品8.75万亿元人民币，按年增长9.8%，占出口总值的56.5%。其中，自动数据处理设备及其零部件1.05万亿元，按年增长3.5%；手机5,553.9亿元，按年增长4.2%；汽车2,168亿元，按年增长57.6%。(彭博)

中国有色协会锂业分会：四川泸定地震未对当地锂产经营造成大影响

中国有色金属工业协会锂业分会表示，四川为内地是锂产业大省，雅安、遂宁、眉山、宜宾及成都等主要锂企业地区都有明显震感，但未对锂的生产经营造成大的影响，四川地区的锂企业一切平安。(彭博)

内地首个国产新冠口服药通过医保目录调整初步审查

国家医疗保障局网站显示，9月6日至12日，公示通过初步形式审查的药品及相关信息。名单信息显示，首个国产新冠口服药阿兹夫定片已通过国家医保药品目录调整初步形式审查。(彭博)

德勤料香港全年新股集资逾1,100亿元，仍可能跻身全球三甲

德勤发表第三季度新股市场回顾及前景展望，预测香港全年将有70只新股上市，合共集资不少于1,100亿元今年，相信仍有能力争取跻身全球集资三甲。(彭博)

企业要闻

中石油集团与俄气公司签中俄东线天然气购销补充协议

中国石油官方网站公布，在第七届东方经济论坛期间，中国石油集团董事长戴厚良同俄罗斯天然气工业股份公司总裁米勒举行视频会议，双方就天然气领域广泛合作进行交流。会议期间，双方签署《中俄东线天然气购销协议》相关补充协议。(彭博)

Tesla在中国Model 3及Model Y交付时间再缩短

Tesla指Model 3及Model Y在中国的交付时间缩短至最长14个星期，当中大部分Model 3及Model Y的等待时间缩短至6至10个星期，而Model Y Long Range的时间则减少至10至14个星期。(彭博)

日产汽车收购锂离子电池制造Vehicle Energy

日产汽车宣布，将向日本政府支持的投资公司产业革新机构手中收购锂离子电池制造Vehicle Energy Japan所有普通股，但拒绝披露收购细节。(彭博)

Target及麦当劳等企业加紧在美联储加息前发债

美国零售巨擘Target及连锁快餐店麦当劳分别宣布发债集资10亿及约15亿美元。Target发行10亿美元2032年到期票据；麦当劳则发行两批分别于2032年及2052年到期的、总值约15亿美元债券。(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	4.73	3.38	0.41	(23.54)	753	中国国航	6.00	-	1.80	(48.26)
1398	工商银行	3.89	3.59	0.42	(20.64)	670	东方航空	2.63	-	1.35	(52.47)
1288	农业银行	2.50	3.30	0.37	(21.61)	1055	南方航空	4.08	-	1.09	(43.78)
3988	中国银行	2.71	3.98	0.36	(21.41)	1919	中远海控	10.30	1.25	0.78	(31.99)
1658	邮储银行	4.65	4.55	0.58	(7.27)	598	中国外运	2.31	3.93	0.44	(47.17)
3328	交通银行	4.42	3.37	0.36	(14.55)	2866	中远海发	1.14	2.01	0.49	(63.87)
3968	招商银行	38.35	6.82	1.13	1.95	1138	中远海能	7.12	-	1.02	(63.96)
998	中信银行	3.36	2.48	0.24	(35.32)	2880	大连港	0.71	8.42	0.40	(62.50)
6818	光大银行	2.39	2.89	0.30	(26.10)	6198	青岛港	3.70	5.15	0.60	(41.58)
2016	浙商银行	3.52	5.58	0.51	(2.39)	3369	秦港股份	1.13	5.33	0.34	(65.42)
1988	民生银行	2.44	3.24	0.19	(39.85)	317	广船国际	8.15	52.87	0.71	(68.39)
6196	郑州银行*	1.37	3.01	0.24	(52.14)	2039	中集集团*	6.02	5.93	0.64	(32.72)
3866	青岛银行*	3.06	5.19	0.53	(20.83)	1800	中国交建	3.73	3.08	0.23	(59.73)
1963	重庆银行	4.03	2.75	0.25	(50.19)	390	中国中铁	4.48	3.36	0.41	(31.93)
3618	渝农商行	2.70	3.12	0.26	(33.63)	1186	中国铁建	4.50	2.43	0.19	(46.90)
2628	中国人寿	11.00	7.78	0.58	(67.73)	1766	中国中车	2.89	7.74	0.50	(49.01)
2318	中国平安	45.60	6.99	0.87	(7.19)	3898	时代电气	37.80	20.74	1.44	(44.97)
2601	中国太保	16.24	5.16	0.61	(31.31)	3969	中国通号	2.43	6.85	0.56	(51.32)
1336	新华保险	17.42	5.03	0.46	(46.45)	525	广深铁路	1.21	-	0.29	(47.88)
1339	人保集团	2.42	4.18	0.43	(58.54)	177	宁沪高速	6.76	9.30	0.99	(21.58)
6030	中信证券	15.58	8.94	0.89	(28.62)	548	深圳高速	6.74	6.51	0.71	(28.63)
3908	中金公司	13.94	6.46	0.76	(71.05)	995	皖通高速	5.67	5.68	0.71	(28.93)
6837	海通证券	5.05	6.26	0.36	(52.68)	107	成渝高速	1.86	3.06	0.29	(59.14)
2611	国泰君安	9.27	5.72	0.54	(44.72)	2238	广汽集团	6.79	7.12	0.63	(56.84)
6806	申万宏源*	1.50	4.08	0.35	(68.61)	1211	比亚迪*	223.00	104.68	5.95	(30.00)
1776	广发证券*	10.62	7.84	0.68	(43.47)	2333	长城汽车	11.50	10.68	1.36	(68.20)
6886	华泰证券	10.30	7.61	0.59	(30.44)	1839	中集车辆*	5.02	15.53	0.76	(48.80)
6099	招商证券	7.44	6.05	0.60	(50.54)	2338	潍柴动力	10.36	15.41	1.12	(19.99)
3958	东方证券	3.56	6.99	0.38	(63.44)	3606	福耀玻璃	38.45	23.74	3.35	(15.83)
6178	光大证券	5.10	7.85	0.39	(71.17)	1108	洛阳玻璃	10.86	19.06	1.52	(59.03)
6881	银河证券	4.23	4.02	0.45	(59.94)	6865	福莱特	24.10	24.75	3.48	(49.08)
6066	中信建投	7.22	5.32	0.75	(76.22)	38	一拖股份	3.16	6.20	0.54	(73.64)
1375	中州证券	1.20	30.90	0.36	(72.70)	1157	中联重科*	3.47	8.35	0.49	(47.45)
1456	国联证券	4.21	10.81	0.64	(65.66)	564	郑煤机	9.10	6.34	0.89	(43.65)
883	中国海油	9.93	3.67	0.77	(47.17)	1057	浙江世宝*	1.54	110.01	0.79	(83.85)
857	中石油	3.74	5.02	0.46	(40.52)	1072	东方电气	12.46	12.66	1.02	(50.53)
386	中石化	3.65	5.14	0.50	(26.55)	2727	上海电气	1.97	-	0.48	(61.32)
338	上石化	1.22	32.19	0.41	(66.48)	2208	金风科技*	11.50	12.44	1.16	(22.98)
1033	石化油服	0.53	-	1.20	(76.25)	187	京城机电	3.63	-	1.88	(81.81)
2883	中海油田	8.63	59.48	0.95	(50.56)	2607	上海医药	11.30	6.02	0.57	(42.63)
568	山东墨龙*	2.88	-	1.64	(45.16)	2196	复星医药	21.85	13.11	1.30	(45.46)
1088	中国神华	25.75	6.80	1.22	(29.93)	1513	丽珠医药*	22.10	10.59	1.43	(36.61)
1898	中国能源	7.67	4.74	0.72	(38.24)	874	白云山	18.58	7.04	0.88	(39.45)
1171	兖州煤业	35.05	5.36	2.22	(43.75)	719	新华制药*	4.08	6.77	0.63	(79.74)
3996	中国能源建设	1.11	5.57	0.47	(62.11)	1349	复旦张江	2.86	23.54	1.19	(72.35)
1816	中广核*	1.90	8.42	0.83	(41.25)	1858	春立医疗	12.18	12.14	1.61	(48.43)
902	华能国际	4.43	-	-	(57.55)	6160	百济神州	99.05	-	3.21	(10.77)
991	大唐发电	1.86	-	1.00	(57.68)	1877	君实生物*	27.85	-	3.16	(53.30)
1071	华电国际	3.72	-	0.85	(52.43)	9995	荣昌生物	38.30	64.86	3.40	(34.89)
916	龙源电力	12.62	15.52	1.49	(49.94)	6185	康希诺	52.60	11.67	1.50	(66.45)
956	新天绿能	3.56	6.02	0.71	(73.70)	9989	海普瑞*	6.23	33.69	0.71	(65.49)
1618	中国中冶	1.52	3.56	0.32	(59.37)	2359	药明康德	81.00	30.05	5.05	(14.67)
2068	中铝国际	1.68	-	0.84	(68.35)	3759	康龙化成*	48.30	30.64	5.04	(31.75)
347	鞍钢股份*	2.41	5.81	0.33	(26.76)	3347	泰格医药	73.35	-	-	(34.95)
323	马钢股份	1.92	6.26	0.42	(42.63)	6821	凯莱英*	103.60	-	-	(45.44)
1053	重庆钢铁	0.81	66.04	0.28	(58.45)	6127	昭衍新药	38.40	31.59	2.55	(49.14)
2600	中国铝业	3.09	8.24	0.80	(44.38)	1880	中国中免	170.60	30.39	10.10	(17.70)
358	江西铜业	9.71	4.91	0.43	(49.07)	168	青岛啤酒	70.55	23.70	3.48	(35.65)
2899	紫金矿业	8.70	9.36	2.61	(13.64)	1533	庄园牧场*	10.84	55.47	1.35	(17.00)
1787	山东黄金	13.28	36.89	2.25	(34.67)	553	南京熊猫	3.98	90.63	0.92	(66.68)
3993	洛阳铝业	3.48	9.71	1.43	(39.68)	981	中芯国际	15.68	9.08	0.87	(65.41)
1772	赣锋锂业	65.80	10.63	2.79	(30.63)	1385	复旦微电	37.55	31.95	7.35	(53.63)
9696	天齐锂业	81.65	-	-	(33.84)	941	中国移动	49.90	7.29	0.71	(30.45)
914	海螺水泥	29.15	-	0.77	(14.94)	728	中国电信	2.66	8.05	0.50	(38.21)
2009	金隅股份	1.04	2.98	0.21	(65.17)	763	中兴通讯*	16.62	9.55	1.27	(40.00)
2202	万科*	15.80	6.88	0.69	(19.97)	6869	长飞光纤	18.84	16.73	1.34	(63.58)
588	北京北辰	0.93	-	0.20	(62.66)	921	海信家电*	8.11	9.97	0.92	(42.47)
1528	美凯龙	2.68	7.38	0.19	(51.76)	6690	海尔智家	25.25	13.54	2.45	(13.15)
1065	创业环保	3.00	4.84	0.52	(61.86)	1812	晨鸣纸业*	2.47	133.86	0.35	(58.49)
895	东江环保*	2.72	29.04	0.46	(61.32)	811	新华文轩	5.51	4.24	0.51	(52.48)
1635	大众公用	1.41	-	0.44	(62.98)						

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任何其附属机构、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