

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	18,444.62	-1.79	-2.14
H股	6,267.16	-2.16	-3.14
红筹	3,570.58	-1.43	-2.28
HSC大型股	1,656.96	-1.90	-2.52
HSC中型股	3,756.92	-1.57	-4.73
AH股溢价	143.73	0.55	-0.85
沪深300	3,903.74	-0.74	-3.98
富时中国A50	12,989.24	-1.03	-2.90
上证180	8,298.61	-0.58	-3.58
上证380	5,722.87	0.02	-4.50
台北加权	14,424.52	-0.86	-1.59
日经225	27,313.13	-1.36	-1.82
道琼斯	30,183.78	-1.70	-3.06
标普500	3,789.93	-1.71	-3.96
纳斯达克	11,220.19	-1.79	-4.26
德国DAX 30	12,767.15	0.76	-2.00
富时100	7,237.64	0.63	-2.01
法国CAC 40	6,031.33	0.87	-3.07

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	82.71	-0.28	-2.81
纽约期金(美元/t oz)	1,661.00	-0.29	-0.35
标普高盛商品指数	629.97	-0.63	-3.66
CRB大宗商品期货价格指数	278.23	-0.47	-2.83
罗杰斯国际商品指数	3,790.35	-0.34	-2.84

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9028	1.01	3.07
美元兑人民币	7.0867	1.04	3.09
美元兑港元	7.8496	0.01	0.04
美元兑日元	144.27	0.52	4.71
欧元兑美元	0.9817	(1.84)	(1.27)
英镑兑美元	1.1232	(2.05)	(4.55)
澳元兑美元	0.6597	(1.57)	(4.07)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6370	(2.60)	0.20
香港(10年期)	3.35200	7.80	61.30
美国(10年期)	3.53970	9.08	52.51

来源: 彭博

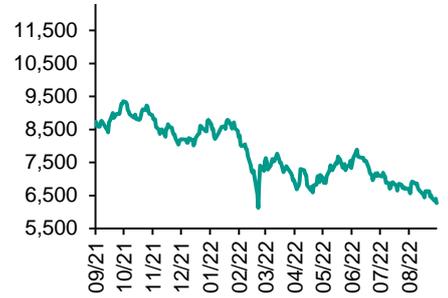
每天导读

各股市走势图

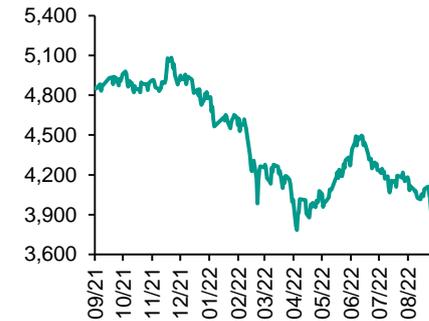
恒指走势图



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, 其中纳斯达克指数领跌。美国联储局议息后宣布加息0.75厘, 符合市场预期, 会后声明将继续加息的行动。昨天欧洲三大股市均上升, 其中法国CAC 40指数领涨。欧洲央行副行长表示, 即使欧洲经济陷入衰退, 也不足以令通胀回落, 欧央行因此有必要继续加息。昨天恒指及国指均下跌, 其中国指领跌。手机设备股和光伏股领跌恒指, 舜宇光学(2382)指智能手机需求疲软和规格升级趋势停滞的负面预期, 预计今年不会出现明显的复苏迹象。昨天上证综指及深成指均下跌, 其中深成指领跌。沪深300指数各行业指数表现不一, 其中公用事业指数领涨, 医药卫生指数领跌。昨天沪股通北向净卖出24.73亿人民币, 南向净买入21.18亿港元; 深股通北向净卖出5.87亿人民币, 南向净买入23.07亿港元。今天将公布日本央行利率决议及英国央行利率决议。

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	二手房销量年率	8月	4.70m	4.80m	4.82m
美国	FOMC利率决策(上限)	9月	3.25%	3.25%	2.50%
美国	FOMC利率决策(下限)	9月	3.00%	3.00%	2.25%
美国	储备余额利率	9月	3.15%	3.15%	2.40%
澳大利亚	Westpac领先指数月环比	8月	N/A	-0.05%	-0.17%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 澳洲央行: 正寻找机会放缓加息步伐
- 人行: 现处恢复紧要关口须巩固实体经济基础
- 加拿大央行副行长指清晰沟通有助减低经济硬着陆风险
- 国家能源局: 截至8月底全国发电装机容量按年增8%
- 英国8月预算赤字按年降18%至118亿英镑
- 人行广州分行鼓励推广二手房「带押过户」模式
- 新西兰8月信用卡总支出月升扩至5.1%
- 人行: 利率水平处于合理区间 将持续释放LPR改革效能

国际经济要闻

澳洲央行:正寻找机会放缓加息步伐

澳洲央行副行长表示,尽管在过去数个月中有5次加息,但货币政策还不是限制性的,澳洲央行正在寻找机会,放缓加息的步伐。下周将公布新的月度通胀数据,不太可能对央行10月政策会议的审议产生很大影响。(彭博)

加拿大央行副行长指清晰沟通有助减低经济硬着陆风险

加拿大央行副行长表示,加拿大通胀下降,处正确方向,但7%通胀率仍过高。他重申央行将继续采取必要行动,为家庭及商界回复物价稳定,并维持加拿大人对央行达致2%通胀目标的信心。央行认为与市场清晰沟通有助减低衰退风险。(彭博)

英国8月预算赤字按年降18%至118亿英镑

英国统计局公布,英国8月预算赤字按年下降18%至总额118亿英镑。期内,中央政府经常或日常总支出金额按年大致维持732亿英镑,其中单为支付中央政府债务利息按年升22.4%至82亿英镑。(彭博)

新西兰8月信用卡总支出月升扩至5.1%

新西兰央行数据显示,经季节调整后,新西兰8月信用卡总支出按月升幅加快至5.1%,且已连升六个月;按年升幅继续加快至29.4%,为逾一年最大升幅,且已连升九个月。(彭博)

大中华经济要闻

人行:现处恢复紧要关口须巩固实体经济基础

中国人民银行表示,中国正处于经济恢复紧要关口,巩固实体经济恢复基础,增强发展后劲。人行将继续深化金融供给侧结构性改革,发挥货币政策总量和结构双重功能,强化信贷政策引导作用,持续完善金融有效支持实体经济的体制机制。(彭博)

国家能源局:截至8月底全国发电装机容量按年增8%

国家能源局公布数据显示,截至8月底,全国发电装机容量约24.7亿千瓦,按年增长8%。其中,风电装机容量约3.4亿千瓦,按年增长16.6%;太阳能发电装机容量约3.5亿千瓦,按年增长27.2%。(彭博)

人行广州分行鼓励推广二手房「带押过户」模式

人民银行广州分行向辖内各中心支行及银行机构下发关于鼓励推广二手房「带押过户」模式有关事宜的通知,进一步探索因城施策用足用好政策工具箱,支持刚性和改善性住房需求。(彭博)

人行:利率水平处于合理区间 将持续释放LPR改革效能

人民银行表示,内地货币政策以静制动,引导市场利率水平稳中有降,效果较好。目前内地定期存款利率约1%至2%,贷款利率约4%至5%,真实利率略低于潜在实际经济增速,处于较为合理水平,为留有空间最优策略。(彭博)

企业要闻

塑胶原料生产商毅兴行料年度纯利减少至不多于5,800万元

塑胶原料生产商毅兴行预计,预期截至今年6月30日止年度将录得纯利不多于5,800万元。主要是由市场经济疲弱及经济环境不明朗,于年度内客户下单审慎并采取低存货策略,两项因素引致集团整体销量及总营业额下跌。(彭博)

电子产品生产商松景科技预报全年亏损不少于700万美元

电子产品生产商松景科技发盈警,预计6月止财政年度录得净亏损不少于700万美元,相比上一年度亏损209万美元。亏损增加主要由于营业额及毛利减少;及商誉减值亏损确认。(彭博)

阿里云与中移动、首都信息等深化合作 共同服务北京政务建设

阿里云与中移动合力建设北京健康云,为北京市医疗卫生机构提供统一的云服务资源。另外,阿里云又将与太极股份合作推进朝阳区政务云建设,服务北京市至全国重大信息化应用工程建设及运维工作。(彭博)

宁德时代伙中石油及上汽等设上海新能源科技公司

宁德时代伙中石油及上汽等设上海新能源科技公司,经营范围包含:蓄电池租赁;电池销售;电动汽车充电基础设施营运;集中式快速充电站等。(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	4.67	3.37	0.41	-24.70	1635	大众公用	1.29	-	-	(63.34)
1398	工商银行	3.84	3.59	0.42	-21.08	753	中国国航	6.20	-	1.89	(46.71)
1288	农业银行	2.45	3.27	0.37	-23.06	670	东方航空	2.71	-	1.40	(50.83)
3988	中国银行	2.68	3.98	0.36	-21.59	1055	南方航空	4.22	-	1.14	(42.05)
1658	邮储银行	4.81	5.17	0.61	-5.47	1919	中远海控	9.81	1.21	0.76	(29.00)
3328	交通银行	4.32	3.33	0.36	-16.20	598	中国外运	2.27	3.91	0.44	(47.72)
3968	招商银行	38.95	7.01	1.16	1.67	2866	中远海发	1.08	1.92	0.47	(64.86)
998	中信银行	3.30	2.46	0.24	-35.85	1138	中远海能	8.18	-	1.19	(61.29)
6818	光大银行	2.32	2.84	0.29	-26.89	2880	大连港	0.69	8.28	0.39	(62.44)
2016	浙商银行	3.23	5.18	0.47	-5.50	6198	青岛港	3.58	5.05	0.59	(42.99)
1988	民生银行	2.38	3.20	0.19	-39.10	3369	秦港股份	1.10	5.25	0.33	(65.81)
6196	郑州银行*	1.33	2.95	0.23	-51.64	317	广船国际	7.30	47.93	0.64	(71.33)
3866	青岛银行*	2.95	5.07	0.52	-22.98	2039	中集集团*	5.57	5.55	0.60	(33.21)
1963	重庆银行	4.00	2.77	0.29	-48.75	1800	中国交建	3.58	2.99	0.22	(57.97)
3618	渝农商行	2.64	3.09	0.26	-34.32	390	中国中铁	4.25	3.41	0.39	(31.71)
2628	中国人寿	10.80	7.73	0.57	-67.47	1186	中国铁建	4.26	2.32	0.18	(47.15)
2318	中国平安	42.75	6.41	0.83	-11.02	1766	中国中车	2.76	7.48	0.49	(48.57)
2601	中国太保	15.60	5.02	0.59	-30.81	3898	时代电气	33.90	18.82	1.31	(45.00)
1336	新华保险	16.10	4.71	0.43	-47.42	3969	中国通号	2.36	6.74	0.55	(50.01)
1339	人保集团	2.33	4.08	0.42	-57.72	525	广深铁路	1.20	-	0.29	(46.64)
6030	中信证券	14.58	8.47	0.85	-28.95	177	宁沪高速	6.53	9.10	0.97	(21.17)
3908	中金公司	12.84	6.02	0.71	-68.53	548	深圳高速	6.62	6.47	0.70	(29.05)
6837	海通证券	4.70	5.89	0.34	-53.46	995	皖通高速	5.65	5.72	0.71	(29.23)
2611	国泰君安	8.71	5.44	0.51	-44.95	107	成渝高速	1.82	3.03	0.29	(59.74)
6806	申万宏源*	1.40	3.85	0.33	-68.56	2238	广汽集团	6.26	6.64	0.59	(57.85)
1776	广发证券*	9.56	7.15	0.60	-43.70	1211	比亚迪*	217.20	103.19	5.87	(27.75)
6886	华泰证券	9.52	7.12	0.55	-30.65	2333	长城汽车	10.14	9.53	1.21	(69.07)
6099	招商证券	7.30	6.00	0.59	-48.50	1839	中集车辆*	5.08	15.91	0.78	(46.32)
3958	东方证券	3.36	6.68	0.36	-62.47	2338	潍柴动力	8.94	13.46	0.98	(24.75)
6178	光大证券	4.70	7.32	0.36	-70.31	3606	福耀玻璃	35.50	22.18	3.13	(17.61)
6881	银河证券	4.06	3.91	0.44	-60.79	1108	洛阳玻璃	9.33	16.57	1.33	(59.77)
6066	中信建投	6.64	4.96	0.70	-75.46	6865	福莱特	20.25	21.05	2.96	(49.69)
1375	中州证券	1.15	30.17	0.36	-72.01	38	一拖股份	3.14	6.24	0.54	(70.13)
1456	国联证券	4.16	10.81	0.64	-63.04	1157	中联重科*	3.09	7.53	0.44	(52.56)
883	中国海油	10.30	3.86	0.80	-44.34	564	郑煤机	9.14	6.45	0.90	(43.77)
857	中石油	3.41	4.63	0.42	-41.44	1057	浙江世宝*	1.66	120.01	0.86	(86.68)
386	中石化	3.45	4.91	0.48	-27.09	1072	东方电气	12.38	12.73	1.02	(50.00)
338	上石化	1.16	30.08	0.39	-67.03	2727	上海电气	1.85	-	0.45	(60.63)
1033	石化油服	0.52	-	1.20	-75.68	2208	金风科技*	10.38	11.36	1.06	(23.08)
2883	中海油田	8.63	60.20	0.97	-49.77	187	京城机电	3.25	-	1.70	(81.70)
568	山东墨龙*	3.20	-	1.85	-45.05	2607	上海医药	10.92	5.88	0.55	(41.65)
1088	中国神华	24.50	6.55	1.17	-29.43	2196	复星医药	19.76	12.00	1.19	(44.01)
1898	中煤能源	7.52	4.70	0.72	-36.34	1513	丽珠医药*	20.80	10.09	1.36	(38.65)
1171	兖州煤业	31.05	4.81	1.99	-46.61	874	白云山	18.26	7.00	0.87	(37.50)
3996	中国能源建设	0.96	4.88	0.37	-63.62	719	新华制药*	3.98	6.68	0.62	(79.83)
1816	中广核*	1.80	8.07	0.79	-40.56	1349	复旦张江	2.92	23.35	1.27	(69.68)
902	华能国际	3.87	-	-	-58.22	1858	春立医疗	11.46	11.56	1.54	(47.03)
991	大唐发电	1.70	-	0.93	-57.94	6160	百济神州	90.90	-	2.95	(11.29)
1071	华电国际	3.27	-	0.73	-55.30	1877	君实生物*	24.85	-	2.85	(54.23)
916	龙源电力	11.40	14.19	1.37	-46.89	9995	荣昌生物	38.60	66.15	3.46	(27.97)
956	新天绿能	3.38	5.78	0.68	-71.63	6185	康希诺	47.60	10.69	1.37	(65.09)
1618	中国中冶	1.42	3.36	0.30	-59.38	9989	海普瑞*	5.64	30.87	0.65	(65.21)
2068	中铝国际	1.51	-	0.77	-68.16	2359	药明康德	66.65	25.02	4.21	(16.74)
347	鞍钢股份*	2.17	5.29	0.31	-30.64	3759	康龙化成*	38.45	24.69	4.06	(34.66)
323	马钢股份	1.79	5.91	0.39	-43.98	3347	泰格医药	63.55	-	-	(35.21)
1053	重庆钢铁	0.76	62.72	0.27	-58.63	6821	凯莱英*	89.50	-	-	(42.44)
2600	中国铝业	3.00	8.10	0.79	-40.39	6127	昭衍新药	33.80	28.15	2.27	(49.58)
358	江西铜业	9.60	4.92	0.43	-47.04	1880	中国中免	178.00	32.09	10.66	(13.83)
2899	紫金矿业	8.62	9.39	2.62	-11.11	168	青岛啤酒	72.95	24.66	3.61	(35.69)
1787	山东黄金	12.98	36.50	2.22	-33.84	1533	庄园牧场*	10.84	56.14	1.37	(11.33)
3993	洛阳钼业	3.34	9.43	1.39	-38.78	553	南京熊猫	3.88	89.42	0.90	(66.20)
1772	赣锋锂业	64.75	10.58	2.78	-30.00	981	中芯国际	16.46	9.53	0.91	(61.55)
9696	天齐锂业	82.80	-	-	-35.21	1385	复旦微电	37.50	32.29	7.43	(56.06)
914	海螺水泥	27.45	-	0.73	-15.51	941	中国移动	50.95	7.53	0.76	(28.50)
6655	华新水泥	8.38	2.92	0.58	-55.57	728	中国电信	2.80	8.57	0.53	(32.76)
2009	金隅股份	1.02	2.96	0.20	-64.63	763	中兴通讯*	15.22	8.85	1.18	(40.72)
2202	万科*	15.30	6.74	0.68	-21.74	6869	长飞光纤	17.86	16.05	1.28	(62.25)
588	北京北辰	0.91	-	0.20	-62.68	921	海信家电*	7.65	9.52	0.87	(40.92)
1528	美凯龙	2.36	6.58	0.17	-54.51	6690	海尔智家	24.80	13.46	2.44	(11.58)
1065	创业环保	2.79	4.55	0.49	-61.86	1812	晨鸣纸业*	2.36	129.44	0.34	(58.44)
895	东江环保*	2.62	28.31	0.45	-60.91	811	新华文轩	5.20	4.05	0.49	(52.82)

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

johnng@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