

各股市走勢圖 .....	1
股市短評 .....	1
主要經濟數據公布 .....	1
主要新聞總結 .....	1
國際經濟要聞 .....	2
大中華經濟要聞 .....	2
企業要聞 .....	2
中港兩地上市的 H 股股份 .....	3
免責聲明 .....	4

指數	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	19,656.98	(0.59)	(1.92)
H股	6,695.29	(0.37)	(1.75)
紅籌	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股溢價	145.24	0.26	0.36
滬深300	4,181.40	0.73	(0.10)
富時中國A50	13,692.80	0.61	0.25
上證180	8,677.18	0.41	(0.62)
上證380	6,196.91	0.98	0.59
臺北加權	15,245.14	(1.06)	(1.12)
日經225	28,794.50	(0.47)	(0.26)
道瓊斯	33,063.61	(1.91)	(2.50)
標普500	4,137.99	(2.14)	(3.70)
納斯達克	12,381.57	(2.55)	(5.69)
德國DAX 30	13,230.57	(2.32)	(4.24)
富時100	7,533.79	(0.22)	0.33
法國CAC 40	6,378.74	(1.80)	(2.91)

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	91.14	0.86	5.33
紐約期金(美元/t oz)	1,734.00	(0.78)	(2.66)
標普高盛商品指數	672.33	0.33	1.94
CRB大宗商品期貨價格指數	292.83	0.28	1.14
羅傑斯國際商品指數	3,939.83	0.16	(0.03)

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.8751	1.02	1.70
美元兌人民幣	6.8670	1.09	1.67
美元兌港元	7.8468	0.07	(0.03)
美元兌日元	137.36	2.29	0.49
歐元兌美元	0.9946	(2.21)	(2.68)
英鎊兌美元	1.1777	(2.64)	(2.21)
澳元兌美元	0.6890	(1.88)	(0.93)

政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.6390	0.00	(14.70)
香港(10年期)	2.83000	20.00	4.30
美國(10年期)	3.01460	21.05	26.42

來源：彭博

## 每天導讀

### 各股市走勢圖

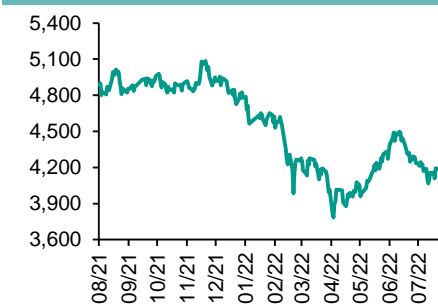
#### 恒指走勢圖



#### 國指走勢圖



#### 滬深300走勢圖



#### 標普500走勢圖



來源：彭博

### 股市短評

昨天美股三大指數均下跌，其中納指跌幅較大，杰克遜霍爾年會召開前投資者轉趨謹慎；標普500指數11個行業中僅地產指數持平，而非核心消費品、信息技術、電信服務指數領跌。昨天歐洲三大股指均下跌，其中德國DAX指數跌幅較大。昨天恒指及國指均下跌，其中恒指跌幅較大；港股各行業指數中公用事業指數領跌，而原材料指數領漲。昨天上證綜指及深成指均上漲，其中深成指漲幅較大；滬深300指數中僅金融地產和公用事業指數下跌，而原材料指數領漲。昨天滬股通北向淨買入25.52億人民幣，南向淨買入7.19億港幣；深股通北向淨買入17.72億人民幣，南向淨買入6.10億港幣。今天將公布美國7月新建住宅銷量年率、歐元區8月消費者信心指數、美國/歐元區/德國/英國PMI數據。同時，印尼央行將公布基準利率決定。

### 主要經濟資料公佈

國家/地區	經濟指標	時間	市場預期	實際值	前值
美國	芝加哥聯儲全美活動指數	7月	-0.25	0.27	-0.25*
中國	1年期貸款市場報價利率	8月22日	3.60%	3.65%	3.70%
中國	5年期貸款市場報價利率	8月22日	4.35%	4.30%	4.45%
香港	綜合消費物價指數同比	7月	2.0%	1.9%	1.8%
日本	Jibun銀行日本製造業PMI	8月	N/A	51.0	52.1

來源：彭博 (\*均為修正值)

### 主要新聞總結

- 中國央行滾動發行250億元離岸人民幣票，中標利率創逾兩年新低
- 7月份芝加哥聯儲全國活動指數報0.27；6月份為-0.25
- 紐西蘭央行對於將基準利率提高到4%以上持開放態度
- 中國下調1年期與5年期貸款市場報價利率
- 沙特石油大臣：油價脫離基本面，OPEC+或有必要採取行動
- 中國央行開展20億元逆回購操作，持平到期量
- 日經：日本考慮不再要求入境者提交新冠病毒陰性證明
- 中國海南發布碳达峰實施方案，到2030年全島全面禁止銷售燃油汽車



國際經濟要聞

7月份芝加哥聯儲全國活動指數報0.27；6月份為-0.25

7月份芝加哥聯儲全國活動指數報0.27；6月數據從-0.19修正為-0.25。7月份與生產相關的指標對芝加哥聯儲全國活動指數的貢獻為+0.16，6月份為-0.19。85項月度指標中，有55項做出了積極貢獻，30項指標產生了負面影響。(彭博)

紐西蘭央行對於將基準利率提高到4%以上持開放態度

在遏制通貨膨脹所需的貨幣緊縮力度存在不確定性的情況下，紐西蘭央行對於將基準利率上調到高達4.25%的水平持開放態度。紐西蘭央行副行長Christian Hawkesby周一接受彭博新聞社採訪時表示，央行的官方現金利率預測軌道顯示，在2023年中期達到4.1%的峰值，這意味著有可能會升至4.25%。(彭博)

沙特石油大臣：油價脫離基本面，OPEC+或有必要採取行動

沙特石油大臣，親王薩勒曼·本·阿卜杜勒表示，期貨市場的“極端”波動和缺乏流動性正在使油價脫離基本面，可能迫使OPEC+採取行動。他在回答彭博新聞社書面問題時說，“原油交易價格和實物市場的脫節越來越嚴重”；原油期貨價格沒有反映供需的基本面，這可能要求OPEC+在下個月產量政策會議上考慮收緊供應。(彭博)

日經：日本考慮不再要求入境者提交新冠病毒陰性證明

日經報道，日本政府正在考慮不再要求所有進入日本的旅客都提交新冠病毒核酸檢測陰性結果。旅客目前需要提交航班起飛前72小時內的陰性檢測結果，這是七國集團(G7)經濟體中最嚴格的條件。提出的一種選擇是逐步取消要求，例如一開始先豁免那些完全接種了疫苗的人。(彭博)

大中華經濟要聞

中國央行滾動發行250億元離岸人民幣央票，中標利率創逾兩年新低

香港金融管理局在一份聲明中說，中國人民銀行在香港發行100億元人民幣3個月期央票，中標利率為1.9%；并發行150億元人民幣1年期央票，中標利率2.3%。上述兩期央票的發行利率均創出2020年5月以來最低水平。3個月期央票的申請額約為408億元人民幣；1年期票據為341億元。(彭博)

中國下調1年期與5年期貸款市場報價利率

中國央行在網站上公告，8月份1年期和5年期貸款市場報價利率(LPR)分別為3.65%和4.3%；7月份分別為3.70%和4.45%。(彭博)

中國央行開展20億元逆回購操作，持平到期量

據中國央行網站公告，為維護銀行體系流動性合理充裕，周一開展20億元7天期逆回購操作，中標利率持穩于2.0%。據彭博匯總的數據，周一有20億元逆回購到期，與操作量持平。(彭博)

中國海南發布碳達峰實施方案，到2030年全島全面禁止銷售燃油汽車

中國海南省政府發布碳達峰實施方案，到2030年全島全面禁止銷售燃油汽車，新能源汽車占比超45%；到2030年，除特殊用途外，全省公共服務領域、社會運營領域車輛全面實現清潔能源化，私人用車領域新增和更換新能源汽車占比達100%。(彭博)

企業要聞

中國監管部門約談滴滴出行等11家平臺公司，要求排查風險隱患

中國交通運輸部在微信公眾號公告稱，8月22日，交通運輸新業態協同監管部際聯席會議辦公室對滴滴出行、T3出行、高德、曹操出行、首汽約車、美團打車、萬順叫車、享道出行、如祺出行、陽光出行、嘀嗒出行等11家平臺公司進行了提醒式約談。(彭博)

“20合景04”回售登記金額約18億元，發行人決定進行轉售

廣州合景控股集團在上交所公告，“20合景04”回售有效登記數量1,796,761手，金額17.96761億元人民幣。發行人決定對本次回售債券進行轉售，并于8月25日至9月22日(限交易日)辦理轉售。(彭博)

金科地產：“20金科地產MTN002”債券持有人通過本金展期1年的議案

8月22日，金科地產集團公告，8月17日舉行的“20金科地產MTN002”債券持有人會議通過展期一年兌付的議案。展期期間票面利率保持不變。債券回售兌付日為2022年8月25日；公司將於2022年8月25日起的12個月內分期兌付本金和利息。(彭博)

豐田汽車的成都工廠從周一開始逐步恢復生產

公司發言人Shiori Hashimoto在一封電子郵件聲明中表示，豐田汽車公司在中國成都的工廠周一開始逐步恢復生產。由于電力短缺，工廠先前停產。(彭博)

**中港兩地上市的股份**

港股代碼	股份名稱	港股 收盤價 (港元)	動態市盈率	市淨率	港股/A股 價比(%)	港股代碼	股份名稱	港股 收盤價 (港元)	動態市盈率	市淨率	港股/A股 價比(%)
939	建設銀行	4.90	3.47	0.42	(21.67)	753	中國國航	6.29	-	1.30	(46.49)
1398	工商銀行	4.04	3.60	0.43	(18.56)	670	東方航空	2.78	-	1.05	(50.07)
1288	農業銀行	2.55	3.29	0.37	(21.08)	1055	南方航空	4.24	-	0.99	(42.09)
3988	中國銀行	2.74	4.02	0.37	(20.81)	1919	中遠海控	11.68	1.61	1.02	(25.64)
1658	郵儲銀行	4.88	4.64	0.60	(5.56)	598	中國外運	2.20	3.70	0.42	(47.96)
3328	交通銀行	4.60	3.48	0.32	(12.34)	2866	中遠海發	1.26	2.02	0.51	(62.08)
3968	招商銀行	40.15	7.02	1.16	4.23	1138	中遠海能	6.83	-	0.99	(62.27)
998	中信銀行	3.31	2.47	0.27	(33.59)	2880	大連港	0.72	7.86	0.39	(62.37)
6818	光大銀行	2.37	2.69	0.27	(27.42)	6198	青島港	3.62	5.07	0.57	(41.92)
2016	浙商銀行	3.50	5.27	0.51	(6.01)	3369	秦港股份	1.12	5.22	0.33	(64.45)
1988	民生銀行	2.53	2.81	0.17	(39.00)	317	廣船國際	8.18	114.63	0.71	(69.49)
6196	鄭州銀行*	1.38	3.01	0.19	(52.39)	2039	中集集團*	7.01	4.97	0.70	(27.16)
3866	青島銀行*	3.24	5.24	0.56	(15.58)	1800	中國交建	3.72	3.05	0.23	(59.52)
1963	重慶銀行	4.13	2.85	0.29	(49.58)	390	中國中鐵	4.54	3.71	0.41	(30.36)
3618	渝農商行	2.69	3.17	0.26	(33.68)	1186	中國鐵建	4.50	2.46	0.25	(46.49)
2628	中國人壽	11.24	7.38	0.60	(63.76)	1766	中國中車	2.91	7.88	0.49	(49.20)
2318	中國平安	43.50	7.00	0.83	(7.73)	3898	時代電氣	37.65	23.13	1.41	(49.72)
2601	中國太保	15.78	4.94	0.58	(30.44)	3969	中國通號	2.47	7.12	0.55	(51.34)
1336	新華保險	18.06	3.29	0.45	(43.30)	525	廣深鐵路	1.27	-	0.29	(46.19)
1339	人保集團	2.31	4.36	0.42	(56.55)	177	寧滬高速	6.81	7.82	0.95	(21.27)
6030	中信證券	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	海通證券	5.25	4.65	0.37	(51.77)	107	成渝高速	1.94	2.91	0.29	(56.25)
2611	國泰君安	9.38	4.94	0.54	(43.92)	2238	廣汽集團	6.93	7.81	0.64	(58.80)
6806	申萬宏源*	1.52	4.17	0.35	(68.19)	1211	比亞迪*	278.00	195.95	7.37	(24.90)
1776	廣發證券*	10.26	6.31	0.65	(45.09)	2333	長城汽車	12.18	14.51	1.51	(68.41)
6886	華泰證券	10.42	6.14	0.60	(30.73)	1839	中集車輛*	4.96	8.71	0.74	(53.30)
6099	招商證券	7.15	5.02	0.56	(52.65)	2338	潍柴動力	10.60	11.28	1.11	(20.92)
3958	東方證券	3.73	4.33	0.36	(63.17)	3606	福耀玻璃	37.10	26.38	3.21	(18.52)
6178	光大證券	5.17	6.56	0.39	(71.57)	1108	洛陽玻璃	12.86	28.07	1.84	(59.09)
6881	銀河證券	4.13	3.70	0.43	(59.72)	6865	福萊特	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	中州證券	1.21	30.64	0.36	(73.13)	1157	中聯重科*	3.64	4.15	0.47	(47.31)
1456	國聯證券	4.41	10.82	0.67	(66.09)	564	鄭煤機	10.30	8.00	1.08	(41.20)
883	中國海油	9.83	5.35	0.80	(43.11)	1057	浙江世寶*	1.73	121.54	0.87	(83.57)
857	中石油	3.43	5.32	0.42	(42.76)	1072	東方電氣	10.14	10.64	0.82	(50.56)
386	中石化	3.67	5.05	0.49	(23.18)	2727	上海電氣	1.88	-	0.44	(62.96)
338	上石化	1.25	5.69	0.39	(65.69)	2208	金風科技*	12.58	13.46	1.34	(22.62)
1033	石化油服	0.55	-	1.33	(75.00)	187	京城機電	3.76	-	1.91	(81.70)
2883	中海油田	7.60	72.61	0.83	(52.62)	2607	上海醫藥	10.98	5.33	0.55	(43.19)
568	山東墨龍*	3.10	-	1.60	(40.01)	2196	複星醫藥	26.55	12.53	1.52	(45.40)
1088	中國神華	24.00	7.09	1.04	(30.52)	1513	麗珠醫藥*	22.20	10.47	1.41	(37.82)
1898	中煤能源	6.80	4.76	0.65	(38.37)	874	白雲山	19.34	7.21	0.90	(38.55)
1171	兗州煤業	28.60	5.88	1.82	(44.76)	719	新華製藥*	4.52	6.97	0.69	(79.72)
3996	中國能源建設	1.02	6.43	0.44	(61.29)	1349	復旦張江	3.10	13.37	1.27	(71.58)
1816	中廣核*	1.91	8.26	0.81	(41.09)	1858	春立醫療	12.02	11.28	1.63	(47.93)
902	華能國際	4.26	-	-	(53.17)	6160	百濟神州	106.80	-	3.46	(10.42)
991	大唐發電	1.54	-	0.86	(56.64)	1877	君實生物*	32.15	-	3.28	(52.49)
1071	華電國際	3.35	-	0.73	(46.64)	9995	榮昌生物	47.40	72.06	5.88	(24.71)
916	龍源電力	13.98	15.92	1.72	(48.90)	6185	康希諾	60.30	6.80	1.63	(65.98)
956	新天綠能	3.71	5.99	0.72	(73.61)	9989	海普瑞*	6.45	34.30	0.72	(63.32)
1618	中國中冶	1.54	3.50	0.32	(58.51)	2359	藥明康德	90.20	32.90	5.53	(13.69)
2068	中鋁國際	1.65	-	0.81	(68.07)	3759	康龍化成*	55.30	34.50	5.68	(33.24)
347	鞍鋼股份*	2.59	3.09	0.35	(24.65)	3347	泰格醫藥	74.90	-	-	(35.94)
323	馬鋼股份	2.12	2.82	0.42	(39.73)	6821	凱萊英*	114.60	-	-	(42.61)
1053	重慶鋼鐵	0.94	4.48	0.32	(52.58)	6127	昭衍新藥	48.30	39.08	3.15	(47.58)
2600	中國鋁業	2.81	7.66	0.74	(47.03)	168	青島啤酒	75.45	27.43	3.68	(36.05)
358	江西銅業	9.91	4.78	0.37	(49.57)	1533	莊園牧場*	停牌	-	-	-
2899	紫金礦業	9.26	9.80	2.74	(10.69)	553	南京熊貓	3.73	78.12	0.85	(65.95)
1787	山東黃金	13.16	358.11	2.21	(36.01)	981	中芯國際	15.72	9.11	0.66	(66.61)
3993	洛陽鉬業	3.72	10.21	1.51	(39.42)	1385	復旦微電	36.40	30.46	7.01	(53.59)
1772	贛鋒鋳業	71.95	15.20	4.99	(33.06)	941	中國移動	52.90	7.60	0.74	(29.18)
9696	天齊鋳業	84.40	-	-	(38.67)	728	中國電信	2.90	8.63	0.54	(33.91)
914	海螺水泥	31.10	-	0.76	(15.65)	763	中興通訊*	16.64	9.91	1.33	(41.58)
2009	金隅股份	1.09	3.35	0.21	(63.83)	6869	長飛光纖	15.88	12.65	1.05	(64.15)
2202	萬科*	14.76	6.61	0.63	(24.44)	921	海信家電*	9.77	11.31	1.10	(42.42)
588	北京北辰	0.93	-	0.19	(62.42)	6690	海爾智家	23.65	13.68	1.63	(15.40)
1528	美凱龍	2.94	5.08	0.21	(49.88)	1812	晨鳴紙業*	2.65	9.79	0.37	(56.19)
1065	創業環保	2.97	5.37	0.52	(61.65)	811	新華文軒	5.29	4.31	0.49	(50.67)
895	東江環保*	2.83	15.76	0.47	(61.10)						
1635	大眾公用	1.38	12.13	0.41	(63.39)						

注\*: 其A股在深圳證券交易所上市。沒有"\*"符號港股, 其A股在上海證券交易所上市

來源: 彭博、農銀國際證券

**農銀國際業務發展部連絡人**

**戴昕**

angeladai@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8810

**農銀國際機構銷售部連絡人**

**林青**

sallylin@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8835

**伍華安**

johnng@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8806

**農銀國際研究部連絡人**

**陳宋恩**

philipchan@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8805

**周秀成**

stevechow@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8809

要下載最新的研究報告，請前往 <http://sec.abci.com.hk/eng/research/research.asp>

要下載過去的研究報告，請前往 [http://www.abci.com.hk/en-us/research\\_report.php](http://www.abci.com.hk/en-us/research_report.php)

陳宋恩及周秀成作為本研究報告全部或部分撰寫人，謹此證明有關就研究報告中提及的所有公司及/或該公司所發行的證券所做出的觀點，均屬分析員之個人意見。分析員亦在此證明，就研究報告內所做出的推薦或個人觀點，分析員并無直接或間接地收取任何補償。此外，分析員及分析員之關聯人士並沒有持有（除以下披露權益）研究報告內所推介股份的任何權益，并且沒有擔任研究報告內曾提及的上市法團的高級工作人員。

**權益披露**

農銀國際證券有限公司及/或與其聯屬公司，曾在過去12個月內，與建設銀行，交通銀行，光大銀行，中金公司，中國平安，

中信建投，浙商銀行，農業銀行，華泰證券，國泰君安，工商銀行，中信銀行，申萬宏源，廣發證券，招商證券，中國銀行，中國人壽，藥明康德，東方證券，民生銀行有投資銀行業務關係。

陳宋恩持有中國農業銀行H股股份。

**免責聲明**

該報告只為客戶使用，并只在適用法律允許的情況下分發。本研究報告并不牽涉具體使用者的投資目標，財務狀況和特殊要求。該等資訊不得被視為購買或出售所述證券的要約或要約邀請。我等并不保證該等資訊的全部或部分可靠，準確，完整。該報告不應代替投資人自己的投資判斷。文中分析建立在大量的假設基礎上，我等并不承諾通知閣下該報告中的任何資訊或觀點的變動，以及由於使用不同的假設和標準，造成的與其它分析機構的意見相反或不一致。分析員（們）負責報告的準備，為市場訊息採集、整合或詮釋，或會與交易、銷售和其它機構人員接觸。農銀國際證券有限公司不負責文中資訊的更新。農銀國際證券有限公司對某一或某些公司內部部門的資訊進行控制，阻止內部流動或者進入其它部門及附屬機構。負責此研究報告的分析員的薪酬完全由研究部或高層管理者（不包括投資銀行）決定。分析員薪酬不取決於投行的收入，但或會與農銀國際證券有限公司的整體收入（包括投行和銷售部）有關。報告中所述證券未必適合在其它司法管轄區銷售或某些投資人。文中所述的投資價格和價值、收益可能會有波動，歷史表現不是未來表現的必然指示。外幣匯率可能對所述證券的價格、價值或收益產生負面影響。如需投資建議、交易執行或其它諮詢，請您聯繫當地銷售代表。農銀國際證券有限公司或其任何附屬機構、總監、員工和代理，都不為閣下因依賴該等資訊所遭受的任何損失而承擔責任。進一步的資訊可應要求而提供。

版權所有2022年農銀國際證券有限公司

該材料的任何部分未經農銀國際證券有限公司的書面許可不得複印、影印、複製或以任何其他形式分發

辦公地址：香港中環，紅棉路8號，東昌大廈13樓，農銀國際證券有限公司

電話：(852) 2868 2183