

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	19,326.86	-0.18	0.53
H股	6,633.05	0.07	0.84
红筹	3,703.93	0.17	1.79
HSC大型股	1,741.24	-0.20	0.25
HSC中型股	4,005.78	0.32	2.01
AH股溢价	144.64	0.26	0.73
沪深300	4,111.11	0.42	2.38
富时中国A50	13,534.16	0.87	2.34
上证180	8,690.94	0.20	2.56
上证380	6,034.94	-0.25	2.12
台北加权	14,894.41	0.59	1.59
日经225	28,614.63	0.25	4.32
道琼斯	31,104.97	-3.94	-0.13
标普500	3,932.69	-4.32	0.63
纳斯达克	11,633.57	-5.16	0.77
德国DAX 30	13,188.95	-1.59	2.47
富时100	7,385.86	-1.17	1.17
法国CAC 40	6,245.69	-1.39	2.31

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	87.58	0.31	6.88
纽约期金(美元/t oz)	1,699.70	-0.43	-1.08
标普高盛商品指数	652.61	-0.77	0.76
CRB大宗商品期货价格指数	285.77	-0.64	1.11
罗杰斯国际商品指数	3,881.36	-0.64	2.38

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8887	0.28	2.15
美元兑人民币	6.9754	0.23	2.29
美元兑港元	7.8492	(0.01)	0.14
美元兑日元	144.16	0.29	7.52
欧元兑美元	0.9980	(0.26)	(1.77)
英镑兑美元	1.1506	(0.23)	(4.55)
澳元兑美元	0.6741	(0.41)	(4.02)

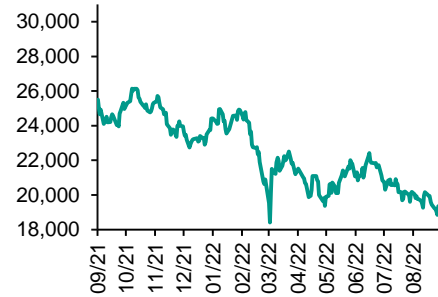
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6520	2.50	(9.10)
香港(10年期)	3.17700	5.50	54.90
美国(10年期)	3.44860	18.51	61.74

来源: 彭博

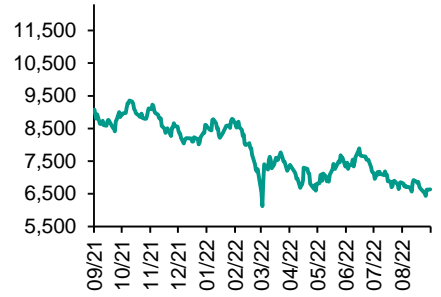
## 每天导读

### 各股市走势图

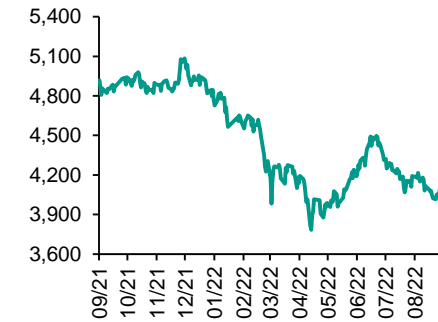
#### 恒指走势图



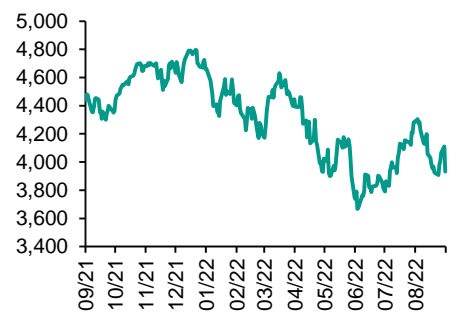
#### 国指走势图



### 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，其中纳斯达克指数跌幅最大。美国8月通胀高过市场预期，市场忧虑联储局更积极加息。标普500指数11个行业指数中通讯指数及科技指数领涨。昨天欧洲三大股市均下跌，其中德国DAX30指数跌幅最大。昨天恒指下跌、国指上升。市场忧虑美国计划扩张生物制造业，降低对中国的依赖，医药股普遍下跌。港股各行业指数表现不一，其中非必需消费指数领涨，医疗保健指数领跌。昨天上证综指及深成指均上升，其中深成指涨幅最大。沪深300指数各行业指数表现不一，其中非核心消费品指数领涨，医药卫生指数领跌。昨天沪股通北向净买入21.57亿人民币，南向净买入15.73亿港元；深股通北向净买入18.14亿人民币，南向净买入6.09亿港元。今天将公布美国8月生产者价格环比以及美国8月生产者价格同比。

### 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
德国	CPI 月环比	8月	0.3%	0.3%	0.3%
德国	CPI 同比	8月	7.9%	7.9%	7.9%
德国	ZEW调查预期	9月	(59.5)	(61.9)	(55.3)
美国	CPI 同比	8月	8.1%	8.3%	8.5%
美国	CPI (除食品和能源) 同比	8月	6.1%	6.3%	5.9%

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 美国8月份CPI通胀高于预期
- 萨默斯: 如果要在加息50或100基点之间做选择 9月将是后者
- 美国据悉考虑在原油跌破80美元时补充战略石油储备
- 欧洲央行官员Simkus预计10月份“至少”加息50个基点
- 干旱导致电力短缺，云南铝冶炼商生产活动受到影响
- 中国的煤都之一取消“煤管票”限制，以应对冬季能源短缺
- 中国假日期间旅游收入大幅下滑
- 中国7月国内智能手机出货量同比下滑31.2%

## 国际经济要闻

### 美国8月份CPI通胀高于预期

美国劳工部公布的数据显示，8月份消费者价格指数环比上涨0.1%；7月份为持平。同比涨幅为8.3%，略有减速。剔除波动较大的食品和能源成分的核心CPI环比上涨0.6%，同比上涨6.3%，均高于预期。住房、食品和医疗保健的价格涨幅居前。(彭博)

### 萨默斯：如果要在加息50或100基点之间做选择 9月将是后者

前美国财政部长拉里·萨默斯认为，如果利率不接近4%，通胀问题无法得到解决。他补充说，如果9月让他在加息50基点和100基点之间做选择，他会选择升息100基点，因为这样可以增强美联储公信力”。(彭博)

### 美国据悉考虑在原油跌破80美元时补充战略石油储备

知情人士透露，当原油价格跌破每桶80美元时，美国可能会开始补充其紧急石油储备。消息人士表示，拜登政府官员正在考虑采取此类行动的时机，期望保护美国石油产量增长并防止原油价格暴跌。(彭博)

### 欧洲央行官员Simkus预计10月份“至少”加息50个基点

欧洲央行管委会委员Gediminas Simkus表示，欧洲央行在10月份的会议上应将利率至少上调50个基点。尽管欧洲央行将上周历史性加息75个基点描述为“提前发力加息”，但这位立陶宛央行行长表示，加息周期的终点目前并不重要。(彭博)

## 大中华经济要闻

### 干旱导致电力短缺，云南铝冶炼商生产活动受到影响

据知情人士透露，由于干旱导致水力发电短缺，中国云南省的铝冶炼厂不得不减少生产活动。云南要求生产商最早从上周末就开始降低开工率。云南的铝产能占中国总产能的13%。多数冶炼厂被要求将产量降低10%，减产的持续时长和规模将取决于电力供应情况。(彭博)

### 中国的煤都之一取消“煤管票”限制，以应对冬季能源短缺

中国主要煤炭生产重镇之一停止使用煤炭销售计量专用票，加大力度避免冬季能源吃紧。陕西省榆林市于9月1日停止使用“煤管票”。这项运行16年之久的制度成为历史，原本是用于管理榆林市的运煤车辆，该市占中国煤炭产量14%。(彭博)

### 中国假日期间旅游收入大幅下滑

中国文化和旅游部的数据显示，在今年的中秋节假期，国内旅游收入同比下降22.8%至287亿元人民币（41亿美元），相比于疫情前的2019年同期下降了39.4%，高于去年21.4%的降幅。国内旅游出行人次同比下降16.7%至7,340万人次。(彭博)

### 中国7月国内智能手机出货量同比下滑31.2%

中国工信部直属信通院公布，7月份国内市场智能手机出货量同比下降31.2%至1911.7万部。7月份，5G手机出货量同比下滑35.7%至1467.2万部，占同期手机出货量的73.7%。(彭博)

## 企业要闻

### 中国监管部门要求银行和部分国企摸底与复星系企业往来敞口

复星集团近期连续推出资产出售计划且复星系公司旗下股票、债券在二级市场承压之际，中国监管部门据悉要求商业银行和部分国有企业对与复星系企业的业务往来进行摸底梳理。知情人士称，中国银保监会近期要求商业银行摸底复星集团的债务敞口。(彭博)

### 美国司法部盯上蓝筹股空头交易 涉亚马逊、微软和摩根大通等巨头

搜寻空头合谋证据的美国联邦调查人员最近几个月提出了一个令人惊讶的要求：说说有关亚马逊、微软和摩根大通这类股票的交易。知情人士称，美国检察官已向部分空头发出发票，询问有关各种蓝筹股的交易。(彭博)

### 中国恒大价值逾10亿美元的香港总部遭接管人接管

中国恒大集团的香港总部大楼已被接管人接管，证实了此前有关恒大已失去对这幢价值超过10亿美元物业控制权的报导。记录显示，Alvarez & Marsal Asia Ltd. 已成为中国恒大位于湾仔的中国恒大中心的接管人。(彭博)

### 碧桂园拟发行不超过15亿元人民币债券，中债信用增进提供担保

碧桂园地产集团拟发行不超过15亿元人民币的3年期债券，中债信用增进投资股份有限公司提供不可撤销的连带责任保证。募集资金拟用于项目开发建设、购回或偿还碧桂园控股境外美元债券。(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	4.78	3.40	0.41	-23.66	753	中国国航	6.20	-	1.85	(48.40)
1398	工商银行	3.90	3.58	0.41	-21.07	670	东方航空	2.72	-	1.39	(52.91)
1288	农业银行	2.50	3.28	0.37	-22.24	1055	南方航空	4.23	-	1.13	(43.87)
3988	中国银行	2.72	3.97	0.36	-21.72	1919	中远海控	10.30	1.25	0.78	(31.14)
1658	邮储银行	4.83	4.70	0.60	-6.92	598	中国外运	2.39	4.05	0.46	(45.95)
3328	交通银行	4.47	3.39	0.37	-14.60	2866	中远海发	1.14	2.00	0.49	(63.12)
3968	招商银行	40.10	7.10	1.17	0.55	1138	中远海能	6.90	-	0.99	(63.02)
998	中信银行	3.39	2.49	0.24	-34.96	2880	大连港	0.71	8.38	0.40	(62.76)
6818	光大银行	2.40	2.89	0.30	-26.89	6198	青岛港	3.70	5.13	0.60	(41.95)
2016	浙商银行	3.49	5.51	0.50	-3.32	3369	秦港股份	1.13	5.31	0.33	(65.22)
1988	民生银行	2.45	3.24	0.19	-40.01	317	广船国际	8.16	52.71	0.71	(67.85)
6196	郑州银行*	1.39	3.04	0.24	-51.87	2039	中集集团*	6.05	5.94	0.64	(32.03)
3866	青岛银行*	3.08	5.20	0.53	-20.86	1800	中国交建	3.78	3.10	0.23	(59.34)
1963	重庆银行	4.06	2.76	0.25	-50.29	390	中国中铁	4.44	3.51	0.40	(32.49)
3618	渝农商行	2.68	3.09	0.26	-34.74	1186	中国铁建	4.51	2.42	0.19	(47.12)
2628	中国人寿	11.40	8.03	0.59	-67.88	1766	中国中车	2.91	7.76	0.50	(49.02)
2318	中国平安	47.50	7.25	0.90	-6.56	3898	时代电气	35.95	19.64	1.37	(46.13)
2601	中国太保	16.88	5.34	0.63	-30.47	3969	中国通号	2.46	6.91	0.56	(50.89)
1336	新华保险	17.24	4.96	0.45	-47.95	525	广深铁路	1.20	-	0.28	(48.61)
1339	人保集团	2.46	4.23	0.43	-57.58	177	宁沪高速	6.82	9.35	1.00	(20.77)
6030	中信证券	15.80	9.03	0.90	-29.37	548	深圳高速	6.86	6.60	0.71	(29.86)
3908	中金公司	14.34	6.62	0.78	-70.40	995	皖通高速	5.85	5.83	0.73	(27.98)
6837	海通证券	5.05	6.23	0.36	-52.98	107	成渝高速	1.85	3.03	0.29	(59.71)
2611	国泰君安	9.30	5.71	0.54	-44.93	2238	广汽集团	6.75	7.04	0.63	(58.10)
6806	申万宏源*	1.50	4.06	0.35	-68.71	1211	比亚迪*	228.00	106.57	6.06	(29.04)
1776	广发证券*	10.78	7.93	0.66	-44.70	2333	长城汽车	11.74	10.85	1.38	(67.48)
6886	华泰证券	10.38	7.64	0.59	-30.50	1839	中集车辆*	5.05	15.56	0.77	(49.25)
6099	招商证券	7.52	6.09	0.60	-50.99	2338	潍柴动力	10.54	15.61	1.14	(19.32)
3958	东方证券	3.60	7.04	0.38	-63.61	3606	福耀玻璃	38.70	23.79	3.36	(16.90)
6178	光大证券	5.12	7.84	0.39	-70.87	1108	洛阳玻璃	10.88	19.01	1.52	(57.87)
6881	银河证券	4.25	4.02	0.45	-61.00	6865	福莱特	24.70	25.26	3.55	(45.90)
6066	中信建投	7.32	5.37	0.76	-76.25	38	一拖股份	3.20	6.25	0.54	(72.73)
1375	中州证券	1.22	31.28	0.37	-72.41	1157	中联重科*	3.53	8.46	0.49	(47.85)
1456	国联证券	4.27	10.92	0.65	-66.11	564	郑煤机	10.00	6.94	0.97	(42.85)
883	中国海油	9.94	3.66	0.76	-46.08	1057	浙江世宝*	1.57	111.67	0.80	(83.39)
857	中石油	3.51	4.69	0.43	-43.94	1072	东方电气	13.30	13.46	1.08	(50.44)
386	中石化	3.57	5.01	0.49	-28.57	2727	上海电气	1.95	-	0.47	(61.76)
338	上石化	1.25	32.84	0.41	-65.70	2208	金风科技*	11.48	12.36	1.15	(22.02)
1033	石化油服	0.53	-	1.20	-76.03	187	京城机电	3.70	-	1.90	(81.63)
2883	中海油田	8.27	56.75	0.91	-50.57	2607	上海医药	11.50	6.10	0.57	(41.55)
568	山东墨龙*	2.91	-	1.65	-42.68	2196	复星医药	21.20	12.66	1.26	(45.43)
1088	中国神华	25.80	6.78	1.22	-29.52	1513	丽珠医药*	22.25	10.62	1.43	(36.46)
1898	中煤能源	7.44	4.58	0.70	-38.65	874	白云山	18.86	7.11	0.89	(39.47)
1171	兖州煤业	33.90	5.17	2.14	-44.63	719	新华制药*	4.12	6.81	0.63	(79.33)
3996	中国能源建设	1.06	5.30	0.45	-63.15	1349	复旦张江	2.93	23.05	1.25	(71.89)
1816	中广核*	1.92	8.47	0.83	-40.28	1858	春立医疗	12.10	12.01	1.59	(48.46)
902	华能国际	4.39	-	-	-56.76	6160	百济神州	100.70	-	3.27	(10.91)
991	大唐发电	1.84	-	0.99	-58.92	1877	君实生物*	27.45	-	3.10	(53.64)
1071	华电国际	3.50	-	0.80	-52.71	9995	荣昌生物	41.15	69.38	3.63	(33.22)
916	龙源电力	12.44	15.23	1.46	-49.37	6185	康希诺	54.10	11.95	1.53	(64.29)
956	新天绿能	3.68	6.19	0.73	-71.61	9989	海普瑞*	6.26	33.71	0.71	(65.23)
1618	中国中冶	1.55	3.61	0.32	-58.49	2359	药明康德	68.75	25.39	4.27	(20.18)
2068	中铝国际	1.61	-	0.80	-68.97	3759	康龙化成*	42.15	26.62	4.38	(32.99)
347	鞍钢股份*	2.44	5.86	0.34	-26.43	3347	泰格医药	69.10	-	-	(35.01)
323	马钢股份	1.98	6.43	0.43	-41.88	6821	凯莱英*	90.85	-	-	(46.61)
1053	重庆钢铁	0.85	69.00	0.29	-56.45	6127	昭衍新药	38.50	31.54	2.54	(47.50)
2600	中国铝业	3.24	8.60	0.84	-41.98	1880	中国中免	179.10	31.77	10.56	(17.51)
358	江西铜业	10.14	5.11	0.45	-48.04	168	青岛啤酒	72.10	23.97	3.51	(36.12)
2899	紫金矿业	9.30	9.97	2.78	-11.26	1533	庄园牧场*	10.84	55.23	1.35	(16.66)
1787	山东黄金	13.80	38.17	2.32	-34.06	553	南京熊猫	3.78	85.71	0.87	(68.18)
3993	洛阳钼业	3.65	10.14	1.50	-38.02	981	中芯国际	16.12	9.34	0.89	(64.63)
1772	赣锋锂业	67.50	10.85	2.85	-29.17	1385	复旦微电	40.05	33.93	7.80	(55.69)
9696	天齐锂业	83.30	-	-	-34.07	941	中国移动	52.00	7.56	0.76	(28.86)
914	海螺水泥	30.45	-	0.80	-15.55	728	中国电信	2.80	8.44	0.52	(34.86)
2009	金隅股份	1.06	3.02	0.21	-64.94	763	中兴通讯*	17.40	9.95	1.32	(38.35)
2202	万科*	16.36	7.09	0.71	-20.23	6869	长飞光纤	19.04	16.84	1.34	(61.23)
588	北京北辰	0.93	-	0.20	-62.18	921	海信家电*	8.37	10.24	0.94	(40.36)
1528	美凯龙	2.64	7.24	0.19	-52.34	6690	海尔智家	25.85	13.80	2.50	(13.47)
1065	创业环保	3.02	4.85	0.52	-61.03	1812	晨鸣纸业*	2.53	136.52	0.36	(58.39)
895	东江环保*	2.76	29.34	0.47	-60.22	811	新华文轩	5.40	4.13	0.50	(51.99)
1635	大众公用	1.39	-	0.43	-62.43						

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