

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	16,701.03	-0.78	-7.67
H股	5,692.42	-0.65	-8.55
红筹	3,279.48	-1.46	-5.66
HSC大型股	1,493.03	-0.72	-7.92
HSC中型股	3,335.57	-0.45	-7.34
AH股溢价	151.44	1.54	6.15
沪深300	3,784.31	1.52	-1.16
富时中国A50	12,705.78	0.59	-2.00
上证180	8,017.22	1.04	-1.44
上证380	5,585.71	2.25	0.25
台北加权	13,081.24	-0.19	-3.65
日经225	26,396.83	-0.02	-2.67
道琼斯	29,210.85	-0.10	-3.51
标普500	3,577.03	-0.33	-5.45
纳斯达克	10,417.10	-0.09	-6.56
德国DAX 30	12,172.26	-0.39	-2.76
富时100	6,826.15	-0.86	-3.21
法国CAC 40	5,818.47	-0.25	-2.79

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	87.20	-0.08	-1.41
纽约期金(美元/t oz)	1,670.30	-0.50	-2.40
标普高盛商品指数	639.93	-1.08	-1.64
CRB大宗商品期货价格指数	279.25	-0.96	-0.42
罗杰斯国际商品指数	3,802.08	-0.96	-1.15

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9129	1.13	2.56
美元兑人民币	7.1654	1.14	2.55
美元兑港元	7.8493	(0.01)	(0.01)
美元兑日元	146.74	1.09	1.47
欧元兑美元	0.9717	(0.76)	(2.54)
英镑兑美元	1.1115	(0.42)	(3.29)
澳元兑美元	0.6289	(1.83)	(6.55)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.7350	(1.50)	8.50
香港(10年期)	3.72600	26.60	57.50
美国(10年期)	3.90640	8.28	49.84

来源: 彭博

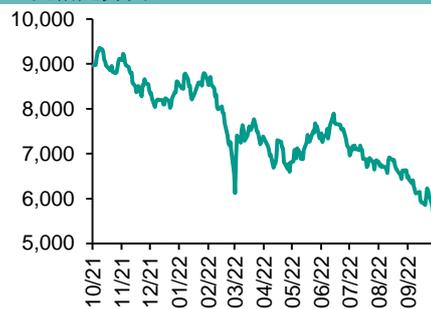
每天导读

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, 其中标普500指数跌幅较大。美股下跌, 美联储会议纪要显示委员同意维持更紧缩货币政策取向, 利率敏感公用股及房地产股领跌。昨天欧洲三大股指均下跌, 其中英国富时100指数跌幅较大。欧洲股市下跌, 投资者担心通胀及利率上升, 美国上月生产者物价指数亦高于预期, 金融股、能源股及工业股表现较差。昨天恒指及国指均下跌, 其中恒指跌幅较大, 消费股和地产股领恒指。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, 其中信息技术指数领涨, 主要消费指数领跌。昨天沪股通北向净卖出54.85亿人民币, 南向净买入9.83亿港元; 深股通北向净卖出3.90亿人民币, 南向净买入1.53亿港元。今天将公布美国9月消费价格环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
日本	核心机械订单-环比	8月	-2.8%	-5.8%	5.3%
日本	核心机械订单-同比	8月	9.7%	9.7%	12.8%
英国	工业产值(月环比)	8月	-0.1%	-1.8%	-1.1%
英国	工业增加值同比	8月	0.6%	-5.2%	-3.2%
美国	PPI(除食品、能源及贸易)月环比	9月	0.2%	0.4%	0.2%
美国	PPI最终需求 同比	9月	8.4%	8.5%	8.7%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 美国9月份生产者价格升幅超过预期, 继续给美联储带来加息压力
- 中国银保监会全面叫停新设网络小额贷款从业机构
- 白宫考虑对俄罗斯铝实施全面禁令
- 中国在香港发行2年期国债
- 欧盟势将提出电力市场临时改革建议, 或限制发电用天然气价格
- 中国9月外币存贷款余额双双续降, 外币贷款创两年半新低
- 韩国央行重拾大幅加息的举措, 应对跌跌不休的韩元
- 中国数字人民币试点累计交易额逾千亿元

国际经济要闻

美国9月份生产者价格升幅超过预期，继续给美联储带来加息压力

美国9月份生产者价格涨幅超过预期，该数据表明通胀压力需要时间才能缓和，也将使美联储保持激进的加息路径。美国劳工部公布的数据显示，9月份的最终需求PPI较8月上涨0.4%，同比则上升8.5%。虽然供应链中断总体上有所改善，但能源、食品和服务成本上升。PPI涨幅的三分之二来自服务成本。(彭博)

白宫考虑对俄罗斯铝实施全面禁令

针对俄罗斯在乌克兰的军事升级，拜登政府在考虑对俄罗斯铝发布全面禁令。由于铝在实体经济中发挥着重要性，长期以来这种金属未受到制裁措施波及。俄罗斯是仅次于中国的世界第二大铝生产国。仅在美国，俄罗斯铝占铝总进口量的10%左右，数据显示俄罗斯是8月对美国的第三大铝出口国。(彭博)

欧盟势将提出电力市场临时改革建议，或限制发电用天然气价格

欧盟正在向提出电力市场临时改革建议迈进，拟限制用于发电的天然气价格。目前，欧盟实施更广泛上限的压力越来越大。欧盟能源部长会议周三将在布拉格举行的，他们将考虑这个已被西班牙和葡萄牙采用的模式，使消费者避免价格飙升的最严重冲击。(彭博)

韩国央行重拾大幅加息的举措，应对跌跌不休的韩元

韩国央行重拾大幅加息的举措，希望提振因美联储积极收紧政策而跌至危机时代水平的韩元。韩国央行周三将其7天回购利率上调0.5个百分点至3%，是10年来高位，接受彭博调查的19位经济学家中，16位预测央行会加息50个基点。其余三人预测会升息25个基点。(彭博)

大中华经济要闻

中国银保监会全面叫停新设网络小额贷款从业机构

中国银保监会表示，针对部分小额贷款公司在网络小额贷款业务中存在的问题，银保监会组织各地方金融监管部门开展专项整治和清理规范，全面叫停新设网络小额贷款从业机构。银保监会要求小额贷款公司根据借款人收入水平、总体负债、资产状况、实际需求等因素，合理确定贷款金额和期限。(彭博)

中国在香港发行2年期国债

根据香港金管局声明，中国在香港发行35亿元人民币2年期国债，最低接纳价为100.25，2024年6月届满债券的申请额为138亿元人民币；还以100.33的最低接纳价在香港发行20亿元人民币5年期国债。(彭博)

中国9月外币存贷款余额双双续降，外币贷款创两年半新低

中国央行公布的数据显示，9月末外币存款余额环比减少263亿美元至8849亿美元，创2020年10月以来新低。9月末，外币贷款余额减少110亿美元至8159亿美元，创2020年3月以来新低，且为连续第7个月下降。(彭博)

中国数字人民币试点累计交易额过千亿元

中国央行数字货币研究所发表文章介绍数字人民币研发试点工作，截至2022年8月31日，15个省（市）的试点地区累计交易笔数3.6亿笔、金额1000.4亿元，支持数字人民币的商户门店数量超过560万个。(彭博)

企业要闻

前交易员起诉汇丰控股，指该行存在“史诗级”的抢先交易问题

汇丰控股的一位前交易员对该行提起诉讼，声称他被解雇的原因，是因为就“史诗级”的抢先交易问题向管理层示警，并就在执行Steve Cohen旗下Point72 Asset Management的指令前抢先交易与一位同事发生了冲突。(彭博)

马斯克称推特曾命令告密者销毁证据

马斯克（Elon Musk）声称，Twitter高官曾命令举报者销毁有关该公司不当行为的证据，作为举报者拿到780万美元离职费的条件之一。这是亿万富豪马斯克在试图取消收购该社交平台平台的法律纠纷中作出的指控。(彭博)

日产汽车将终止在俄罗斯的汽车生产，预计录得一次性损失1000亿日元

日产汽车决定结束在俄罗斯的汽车生产，因俄乌战争导致供应链长期中断。日产汽车将以1欧元的价格将其当地子公司的所有股份出售给总部位于莫斯科的中央汽车发动机研究开发所，预计录得约1000亿日元的损失。(彭博)

德意志银行据悉将挖角瑞信的Young担任亚洲理财业务主管

德意志银行料将委任瑞信高管Jin Yee Young担任其亚太地区私人银行业务负责人。据知情人士透露，作为瑞士信贷在该地区排名第二的理财业务主管，Young将于明年开始在德意志银行工作，并继续驻新加坡。(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	4.46	3.28	0.40	-26.42	1635	大众公用	1.15	-	0.37	(65.65)
1398	工商银行	3.63	3.45	0.40	-24.60	753	中国国航	5.61	-	1.74	(50.17)
1288	农业银行	2.32	3.11	0.35	-25.86	670	东方航空	2.67	-	1.41	(49.79)
3988	中国银行	2.57	3.88	0.36	-23.49	1055	南方航空	4.06	-	1.12	(42.56)
1658	邮储银行	4.18	4.57	0.54	-9.04	1919	中远海控	9.04	1.13	0.71	(27.07)
3328	交通银行	4.09	3.21	0.30	-18.91	598	中国外运	1.95	3.41	0.39	(51.04)
3968	招商银行	31.35	5.66	0.95	-7.42	2866	中远海发	1.00	1.81	0.45	(63.59)
998	中信银行	3.11	2.42	0.27	-39.13	1138	中远海能	5.89	-	0.87	(66.97)
6818	光大银行	2.12	2.47	0.25	-31.29	2880	大连港	0.63	7.69	0.36	(64.46)
2016	浙商银行	2.87	4.69	0.43	-11.38	6198	青岛港	3.29	4.72	0.55	(45.72)
1988	民生银行	2.30	2.84	0.16	-38.71	3369	秦港股份	1.03	5.01	0.32	(65.13)
6196	郑州银行*	1.21	2.74	0.21	-55.04	317	广船国际	6.19	41.36	0.56	(73.25)
3866	青岛银行*	2.88	5.24	0.51	-23.03	2039	中集集团*	5.24	5.32	0.57	(31.97)
1963	重庆银行	3.73	2.63	0.27	-49.72	1800	中国交建	3.24	2.75	0.21	(58.76)
3618	渝农商行	2.54	3.03	0.25	-36.40	390	中国中铁	3.87	3.16	0.36	(33.76)
2628	中国人寿	9.78	7.13	0.53	-72.19	1186	中国铁建	3.96	2.20	0.18	(48.73)
2318	中国平安	38.85	5.93	0.76	-15.29	1766	中国中车	2.47	6.81	0.44	(52.17)
2601	中国太保	14.32	4.69	0.56	-36.80	3898	时代电气	31.35	17.71	1.23	(48.83)
1336	新华保险	14.34	4.27	0.39	-51.88	3969	中国通号	2.33	6.77	0.55	(50.24)
1339	人保集团	2.29	4.08	0.42	-58.96	525	广深铁路	1.04	-	0.25	(51.75)
6030	中信证券	12.84	7.59	0.76	-34.03	177	宁沪高速	5.60	7.94	0.85	(28.91)
3908	中金公司	11.00	5.25	0.62	-70.46	548	深圳高速	5.55	5.52	0.60	(36.27)
6837	海通证券	4.02	5.13	0.29	-57.96	995	皖通高速	4.99	5.15	0.68	(32.23)
2611	国泰君安	8.38	5.33	0.50	-44.70	107	成渝高速	1.73	2.93	0.28	(58.61)
6806	申万宏源*	1.34	3.75	0.32	-68.92	2238	广汽集团	5.45	5.88	0.52	(59.47)
1776	广发证券*	8.43	6.41	0.54	-48.60	1211	比亚迪*	195.00	94.29	5.36	(32.06)
6886	华泰证券	8.80	6.70	0.52	-34.50	2333	长城汽车	7.67	7.33	0.93	(73.98)
6099	招商证券	7.10	5.94	0.59	-48.13	1839	中集车辆*	4.97	15.84	0.78	(41.46)
3958	东方证券	3.12	6.31	0.32	-63.67	2338	潍柴动力	7.28	11.15	0.81	(30.18)
6178	光大证券	4.35	6.89	0.34	-70.40	3606	福耀玻璃	30.75	19.55	2.76	(21.69)
6881	银河证券	3.35	3.28	0.37	-67.87	1108	洛阳玻璃	8.44	15.26	1.22	(61.20)
6066	中信建投	6.13	4.66	0.66	-76.60	6865	福莱特	17.90	18.94	2.66	(50.03)
1375	中州证券	1.04	27.77	0.33	-73.52	38	一拖股份	2.85	5.76	0.50	(71.62)
1456	国联证券	3.65	9.65	0.57	-63.54	1157	中联重科*	2.72	6.66	0.39	(57.28)
883	中国海油	9.58	3.65	0.76	-47.47	564	郑煤机	7.41	5.32	0.74	(50.20)
857	中石油	3.34	4.62	0.42	-41.29	1057	浙江世宝*	1.43	1,805.42	0.75	(85.95)
386	中石化	3.35	4.85	0.47	-29.45	1072	东方电气	10.80	11.30	0.91	(55.05)
338	上石化	1.08	28.51	0.37	-67.21	2727	上海电气	1.62	-	0.40	(62.70)
1033	石化油服	0.48	-	1.11	-76.78	2208	金风科技*	8.87	9.88	0.92	(31.76)
2883	中海油田	7.84	55.66	0.89	-51.91	187	京城机电	2.71	-	1.44	(82.08)
568	山东墨龙*	2.92	-	1.72	-50.94	2607	上海医药	10.44	5.73	0.54	(42.27)
1088	中国神华	23.45	6.38	1.14	-32.87	2196	复星医药	17.90	11.06	1.10	(43.03)
1898	中煤能源	7.58	4.83	0.74	-37.36	1513	丽珠医药*	19.50	9.63	1.30	(41.41)
1171	兖州煤业	27.45	4.33	1.79	-49.55	874	白云山	17.58	6.86	0.86	(38.51)
3996	中国能源建设	0.86	4.45	0.34	-65.82	719	新华制药*	4.00	6.84	0.63	(81.04)
1816	中广核*	1.71	7.80	0.77	-42.11	1349	复旦张江	2.76	22.46	1.22	(69.16)
902	华能国际	3.56	-	-	-59.78	1858	春立医疗	11.12	11.42	1.52	(51.79)
991	大唐发电	1.69	-	0.94	-58.14	6160	百济神州	76.80	-	2.49	(16.73)
1071	华电国际	2.98	-	0.67	-58.42	1877	君实生物*	21.85	-	2.55	(57.49)
916	龙源电力	10.22	12.95	1.25	-48.53	9995	荣昌生物	31.40	54.77	2.87	(39.34)
956	新天绿能	2.75	4.79	0.56	-75.06	6185	康希诺	43.75	10.00	1.28	(65.87)
1618	中国中冶	1.37	3.30	0.30	-59.08	9989	海普瑞*	5.01	27.91	0.59	(69.21)
2068	中铝国际	1.28	-	0.66	-70.38	2359	药明康德	61.30	23.42	3.94	(19.73)
347	鞍钢股份*	2.02	5.02	0.29	-31.87	3759	康龙化成*	32.65	21.34	3.51	(40.17)
323	马钢股份	1.61	5.41	0.36	-45.70	3347	泰格医药	53.80	-	-	(37.45)
1053	重庆钢铁	0.70	58.79	0.25	-60.01	6821	凯莱英*	82.50	-	-	(42.96)
2600	中国铝业	2.59	7.11	0.69	-43.23	6127	昭衍新药	26.55	22.50	1.82	(55.38)
358	江西铜业	9.08	4.73	0.42	-47.61	1880	中国中免	182.00	33.39	11.10	(8.11)
2899	紫金矿业	7.79	8.64	2.41	-10.89	168	青岛啤酒	70.65	24.30	3.56	(37.77)
1787	山东黄金	12.46	35.65	2.17	-33.25	1533	庄园牧场*	#N/A	#N/A	#N/A	-
3993	洛阳钼业	2.86	8.22	1.21	-40.86	553	南京熊猫	3.61	84.68	0.86	(68.67)
1772	赣锋锂业	53.25	8.86	2.32	-35.58	981	中芯国际	15.60	9.04	0.86	(61.95)
9696	天齐锂业	64.60	-	-	-42.11	1385	复旦微电	31.70	27.78	6.39	(61.63)
914	海螺水泥	24.65	4.24	0.67	-20.50	941	中国移动	50.10	7.54	0.76	(35.62)
6655	华新水泥	7.56	2.68	0.54	-56.73	728	中国电信	2.84	8.85	0.55	(34.12)
2009	金隅股份	0.90	2.65	0.18	-67.87	763	中兴通讯*	13.96	8.26	1.10	(40.01)
2202	万科*	13.70	6.14	0.62	-27.11	6869	长飞光纤	17.18	15.72	1.25	(64.07)
588	北京北辰	0.82	-	0.18	-62.34	921	海信家电*	6.48	8.21	0.75	(46.01)
1528	美凯龙	2.21	6.27	0.16	-53.99	6690	海尔智家	24.20	13.36	2.42	(11.49)
1065	创业环保	2.59	4.30	0.46	-62.54	1812	晨鸣纸业*	2.18	121.69	0.32	(58.40)
895	东江环保*	2.36	25.95	0.41	-61.96	811	新华文轩	5.06	4.01	0.48	(51.57)

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