

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	18,147.95	(1.61)	(4.13)
H股	6,195.90	(1.14)	(4.81)
红筹	3,543.08	(0.77)	(3.91)
HSC大型股	1,631.11	(1.56)	(4.41)
HSC中型股	3,716.22	(1.08)	(5.66)
AH股溢价	143.85	0.08	(0.14)
沪深300	3,869.34	(0.88)	(3.92)
富时中国A50	12,880.04	(0.84)	(3.55)
上证180	8,244.59	(0.65)	(3.72)
上证380	5,720.28	(0.05)	(2.29)
台北加权	14,284.63	(0.97)	(2.63)
日经225	27,313.13	(1.36)	(1.82)
道琼斯	30,076.68	(0.35)	(2.86)
标普500	3,757.99	(0.84)	(3.67)
纳斯达克	11,066.80	(1.37)	(4.20)
德国DAX 30	12,531.63	(1.84)	(3.28)
富时100	7,159.52	(1.08)	(1.62)
法国CAC 40	5,918.50	(1.87)	(3.89)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	83.63	0.17	(1.74)
纽约期金(美元/t oz)	1,671.00	(0.02)	(0.11)
标普高盛商品指数	631.29	0.21	(0.26)
CRB大宗商品期货价格指数	277.85	(0.14)	(1.12)
罗杰斯国际商品指数	3,791.62	0.03	(0.52)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9024	1.15	3.20
美元兑人民币	7.0824	1.17	3.22
美元兑港元	7.8491	(0.00)	0.02
美元兑日元	142.25	(0.47)	3.85
欧元兑美元	0.9842	(1.74)	(1.28)
英镑兑美元	1.1269	(1.32)	(4.79)
澳元兑美元	0.6649	(1.00)	(4.07)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6610	(1.90)	2.70
香港(10年期)	3.38900	16.80	55.90
美国(10年期)	3.71380	26.49	69.92

来源: 彭博

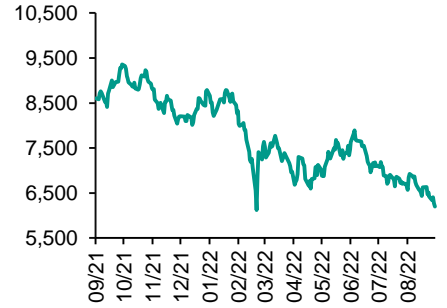
每天导读

各股市走势图

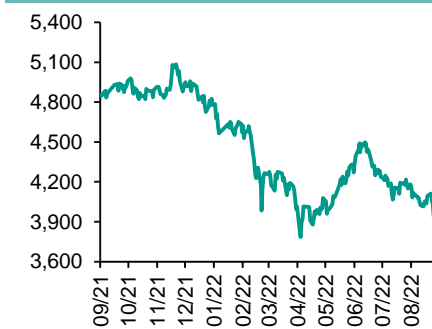
恒指走势图



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。投资者担心年底美联储会更加鹰派, 科技股和金融股领跌。昨天欧洲三大股市均下跌, 其中法国CAC 40指数领跌, 英格兰银行加息50基点以应对通胀, 市场忧虑经济衰退风险增加。昨天恒指及国指均下跌, 其中恒指跌幅较大。本地银行上调港元最优惠利率, 地产股领跌。昨天上证综指及深成指均下跌, 其中深成指跌幅较大。沪深300指数各行业指数表现不一, 其能源指数领涨, 医药卫生指数领跌。昨天沪股通北向净卖出12.93亿人民币, 南向净买入12.49亿港元; 深股通北向净卖出23.55亿人民币, 南向净买入17.87亿港元。今天将公布德国9月Markit制造业PMI初值及美国9月Markit制造业PMI初值。

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
法国	企业信心	9月	102	102	104
法国	制造业信心指数	9月	102	102	103
美国	周度首次申领失业救济人数	9月17日	217k	213k	208k
美国	持续领取失业救济人数	9月10日	1418k	1379k	1401k
欧元区	消费者信心指数	9月	-25.5	-28.8	-25.0

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 欧洲央行执委Schnabel: 尽管经济前景黯淡 欧洲央行须进一步加息
- 中国国务院常务会议要求狠抓政策落实, 推动经济回稳向上
- 韩国发现更多通过加密货币交易所进行的“异常”外汇交易
- 香港在亚洲IPO市场所占份额跌至二十多年低点
- 美国财政部要招首席制裁经济学家
- 境外更高收益点燃资金出海热情
- 英国央行加息50基点, 三位货币政策委员希望以更大幅度加息
- 中国国开行开发性金融工具已投放资本金3600亿元

国际经济要闻

欧洲央行执委Schnabel：尽管经济前景黯淡 欧洲央行须进一步加息

欧洲央行执委Isabel Schnabel称，尽管欧元区经济前景黯淡，但该行必须推进加息。她表示欧元区可能陷入停滞而非衰退，但德国避开经济萎缩的可能性较低。她指出，通胀可能还未触顶。欧元区通胀率目前已处于欧元问世以来的最高水平，几乎是欧洲央行2%目标的五倍。(彭博)

韩国发现更多通过加密货币交易所进行的“异常”外汇交易

韩国金融监管机构表示，确认了更多“异常”外汇交易案例，主要与加密货币有关。金融监督院(FSS)发布声明称，又发现另外6.8亿美元的“异常”转账，这使得自6月份以来确认的异常交易金额达到72亿美元。大多数交易涉及资金从加密货币交易所转到本地公司，然后转往境外。(彭博)

美国财政部要招首席制裁经济学家

二十年来美国财政部越来越多地依赖制裁手段向世界各地的对手施压，现在该部要招聘一位专家，来确保这些措施落到实处。据招聘信息的职位描述，首席制裁经济学家这个新职位将就制裁对“财政和货币政策，汇率，金融市场，银行，投资，外贸，能源，多边和双边援助，向财政部提供建议。(彭博)

英国央行加息50基点，三位货币政策委员希望以更大幅度加息

为了遏制通胀，英国央行连续第二次加息50个基点，三位官员敦促以更大的幅度加息。在9人的货币政策委员会中，有5人支持加息至2.25%，其中包括行长安德鲁·贝利，另外有一位委员支持以较小的幅度加息。决策者还一致支持开始减持十多年前金融危机以来积累的庞大国债持有量的计划。(彭博)

大中华经济要闻

中国国务院常务会议要求狠抓政策落实，推动经济回稳向上

中国总理李克强主持召开国务院常务会议，会议要求各地要扛起稳经济保民生责任，经济大省要挑大梁，共同巩固经济企稳基础、促进回稳向上。要狠抓政策落实，重点推进支持基础设施建设、设备更新改造等扩投资促消费政策落实；会议要求降低制度性交易成本，培育市场主体，这有利于解放和发展生产力。(彭博)

香港在亚洲IPO市场所占份额跌至二十多年低点

香港在亚洲地区首次公开募股(IPO)市场上所占份额仍降至二十多年来的最低水平。彭博整理的数据显示，今年香港的IPO规模仅为77.5亿美元，占整个亚洲地区的7%，为1999年以来最低份额，当时的份额为6%。(彭博)

境外更高收益点燃资金出海热情

彭博根据上海清算所托管数据计算显示，截至8月底，中国境内投资者通过这个管道持有的境外债券规模已折合逾3000亿元人民币，超过年度总额度的六成，上月净买入金额达773亿元，仅次于6月份的峰值。(彭博)

中国国开行开发性金融工具已投放资本金3600亿元

中国国家开发银行新闻稿称，近期在高效投放首批2100亿元国开基础设施投资基金的基础上，全力推动开发性金融工具新增额度加快落地。截至9月20日，国开基础设施投资基金已投放资本金3600亿元，支持项目超800个。(彭博)

企业要闻

英国金融时报称瑞信的投资银行或一分为三 考虑重启坏账银行

英国《金融时报》援引知情人士的话报导称，瑞信考虑重启「坏账银行」以持有风险资产的计划，该银行正设法走出亏损和丑闻的阴影以期否极泰来。该报称，根据提议，投资银行可分成三个部分，包括咨询业务；持有将被清盘高风险资产的「坏账银行」；以及其他业务。(彭博)

汇丰自2018年以来首次上调香港最优惠利率

汇丰控股四年来首次上调香港的最优惠贷款利率，提高了房地产和企业的借贷成本。根据周四的一份声明，这家香港主要银行将其最优惠贷款利率提高了12.5个基点至5.125%。(彭博)

软银孙正义计划与ARM、三星达成合作伙伴关系

据软银的一位发言人，孙正义表示想为ARM与三星讨论战略联盟。孙正义此前一再表示，他的主要重点是将ARM在美国上市；此前，其以400亿美元将ARM出售给英伟达的交易计划因ARM客户的强烈反对而流产。(彭博)

Meta希望未来几个月将成本削减至少10%

道琼斯援引未具名知情人士的话报道，Meta正寻求在未来几个月内将成本削减至少10%。Meta已开始通过部门重组大量裁员，并给予受影响的员工有限的时间窗口来寻找公司内部其他职位。(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	4.65	3.37	0.41	(24.72)	1635	大众公用	1.28	-	-	(63.24)
1398	工商银行	3.82	3.58	0.41	(21.54)	753	中国国航	5.85	-	1.79	(48.64)
1288	农业银行	2.44	3.27	0.37	(23.07)	670	东方航空	2.63	-	1.37	(51.40)
3988	中国银行	2.67	3.98	0.36	(21.58)	1055	南方航空	4.10	-	1.12	(42.59)
1658	邮储银行	4.80	5.18	0.61	(5.08)	1919	中远海控	9.56	1.18	0.74	(29.74)
3328	交通银行	4.29	3.32	0.31	(16.81)	598	中国外运	2.27	3.92	0.44	(46.56)
3968	招商银行	38.35	6.82	1.15	1.20	2866	中远海发	1.08	1.93	0.47	(64.84)
998	中信银行	3.27	2.45	0.24	(35.76)	1138	中远海能	7.85	-	1.15	(63.85)
6818	光大银行	2.30	2.83	0.29	(27.48)	2880	大连港	0.68	8.19	0.39	(62.61)
2016	浙商银行	3.30	5.32	0.48	(1.14)	6198	青岛港	3.59	5.08	0.60	(41.78)
1988	民生银行	2.37	3.20	0.19	(38.94)	3369	秦港股份	1.10	5.28	0.33	(65.56)
6196	郑州银行*	1.32	2.94	0.23	(51.62)	317	广船国际	7.67	50.56	0.68	(71.65)
3866	青岛银行*	2.98	5.14	0.52	(20.73)	2039	中集集团*	5.47	5.48	0.59	(33.53)
1963	重庆银行	3.97	2.77	0.29	(48.57)	1800	中国交建	3.51	2.94	0.22	(57.97)
3618	渝农商行	2.65	3.12	0.26	(33.62)	390	中国中铁	4.11	3.31	0.38	(32.49)
2628	中国人寿	10.54	7.58	0.56	(68.22)	1186	中国铁建	4.21	2.31	0.18	(47.13)
2318	中国平安	42.00	6.32	0.82	(10.85)	1766	中国中车	2.73	7.43	0.48	(49.24)
2601	中国太保	15.50	5.01	0.59	(31.01)	3898	时代电气	34.85	19.43	1.35	(43.55)
1336	新华保险	15.94	4.68	0.43	(47.45)	3969	中国通号	2.37	6.79	0.55	(49.12)
1339	人保集团	2.35	4.13	0.42	(57.28)	525	广深铁路	1.18	-	0.28	(47.33)
6030	中信证券	14.42	8.41	0.84	(29.29)	177	宁沪高速	6.43	8.99	0.96	(21.33)
3908	中金公司	12.70	5.98	0.71	(68.61)	548	深圳高速	6.50	6.38	0.69	(28.87)
6837	海通证券	4.70	5.92	0.34	(53.53)	995	皖通高速	5.66	5.76	0.72	(27.50)
2611	国泰君安	8.74	5.48	0.52	(44.69)	107	成渝高速	1.80	3.01	0.28	(59.22)
6806	申万宏源*	1.40	3.87	0.33	(68.52)	2238	广汽集团	6.15	6.55	0.58	(56.81)
1776	广发证券*	9.48	7.11	0.60	(43.54)	1211	比亚迪*	215.00	102.56	5.83	(27.81)
6886	华泰证券	9.47	7.11	0.55	(30.74)	2333	长城汽车	9.94	9.38	1.19	(68.69)
6099	招商证券	7.30	6.03	0.59	(48.29)	1839	中集车辆*	5.06	15.91	0.78	(45.03)
3958	东方证券	3.37	6.72	0.34	(62.11)	2338	潍柴动力	8.66	13.09	0.95	(25.63)
6178	光大证券	4.73	7.39	0.37	(70.11)	3606	福耀玻璃	34.80	21.83	3.08	(16.74)
6881	银河证券	4.04	3.90	0.44	(60.53)	1108	洛阳玻璃	9.52	16.98	1.36	(58.81)
6066	中信建投	6.64	4.97	0.70	(75.43)	6865	福莱特	20.05	20.92	2.94	(49.90)
1375	中州证券	1.13	29.77	0.35	(72.39)	38	一拖股份	3.13	6.24	0.54	(69.81)
1456	国联证券	4.14	10.80	0.64	(62.93)	1157	中联重科*	3.01	7.27	0.43	(53.60)
883	中国海油	10.22	3.84	0.80	(44.72)	564	郑煤机	9.08	6.43	0.90	(43.34)
857	中石油	3.39	4.63	0.42	(42.76)	1057	浙江世宝*	1.57	113.96	0.81	(86.04)
386	中石化	3.49	4.98	0.48	(28.31)	1072	东方电气	12.36	12.76	1.03	(50.82)
338	上石化	1.13	29.42	0.38	(67.75)	2727	上海电气	1.84	-	0.45	(60.78)
1033	石化油服	0.51	-	1.18	(76.66)	2208	金风科技*	10.36	11.38	1.06	(22.54)
2883	中海油田	8.56	59.95	0.96	(49.72)	187	京城机电	3.19	-	1.67	(81.53)
568	山东墨龙*	3.07	-	1.78	(45.07)	2607	上海医药	10.94	5.92	0.56	(40.93)
1088	中国神华	24.75	6.64	1.19	(30.24)	2196	复星医药	19.30	11.77	1.17	(43.84)
1898	中煤能源	7.92	4.97	0.76	(36.06)	1513	丽珠医药*	20.55	10.01	1.35	(38.88)
1171	兖州煤业	31.80	4.94	2.05	(46.18)	874	白云山	18.00	6.93	0.86	(37.48)
3996	中国能源建设	0.95	4.85	0.37	(62.92)	719	新华制药*	3.89	6.56	0.61	(79.56)
1816	中广核*	1.80	8.10	0.80	(40.55)	1349	复旦张江	2.96	23.76	1.29	(69.14)
902	华能国际	3.80	-	-	(58.06)	1858	春立医疗	11.28	11.43	1.52	(46.94)
991	大唐发电	1.67	-	0.92	(58.40)	6160	百济神州	88.00	-	2.85	(11.71)
1071	华电国际	3.21	-	0.71	(56.08)	1877	君实生物*	24.40	-	2.81	(54.25)
916	龙源电力	11.26	14.07	1.36	(46.25)	9995	荣昌生物	38.55	66.34	3.47	(26.57)
956	新天绿能	3.29	5.65	0.66	(72.45)	6185	康希诺	45.55	10.27	1.32	(65.23)
1618	中国中冶	1.39	3.31	0.30	(59.70)	9989	海普瑞*	5.55	30.50	0.64	(65.25)
2068	中铝国际	1.48	-	0.75	(68.23)	2359	药明康德	65.55	24.71	4.15	(15.74)
347	鞍钢股份*	2.24	5.49	0.32	(27.86)	3759	康龙化成*	37.55	24.21	3.98	(34.29)
323	马钢股份	1.80	5.97	0.40	(42.85)	3347	泰格医药	62.50	-	-	(35.46)
1053	重庆钢铁	0.75	62.14	0.26	(59.01)	6821	凯莱英*	90.00	-	-	(40.88)
2600	中国铝业	2.98	8.08	0.79	(39.89)	6127	昭衍新药	31.85	26.63	2.15	(51.53)
358	江西铜业	9.72	5.00	0.44	(46.39)	1880	中国中免	181.00	32.76	10.89	(12.77)
2899	紫金矿业	8.56	9.36	2.61	(10.77)	168	青岛啤酒	72.30	24.54	3.60	(34.77)
1787	山东黄金	12.94	36.53	2.22	(34.63)	1533	庄园牧场*	10.84	56.36	1.37	(9.16)
3993	洛阳钼业	3.36	9.53	1.41	(38.04)	553	南京熊猫	3.86	89.32	0.90	(66.08)
1772	赣锋锂业	62.90	10.32	2.71	(30.92)	981	中芯国际	16.50	9.56	0.91	(61.30)
9696	天齐锂业	82.70	-	-	(35.18)	1385	复旦微电	37.85	32.72	7.53	(57.37)
914	海螺水泥	26.95	-	0.72	(15.41)	941	中国移动	51.10	7.58	0.77	(28.58)
6655	华新水泥	8.36	2.92	0.58	(55.05)	728	中国电信	2.82	8.67	0.54	(32.37)
2009	金隅股份	1.02	2.97	0.20	(64.21)	763	中兴通讯*	14.98	8.74	1.16	(40.13)
2202	万科*	15.14	6.70	0.68	(21.94)	6869	长飞光纤	18.00	16.25	1.30	(63.10)
588	北京北辰	0.92	-	0.20	(61.05)	921	海信家电*	7.50	9.37	0.86	(40.47)
1528	美凯龙	2.36	6.61	0.17	(53.64)	6690	海尔智家	24.35	13.27	2.40	(10.60)
1065	创业环保	2.72	4.46	0.48	(62.67)	1812	晨鸣纸业*	2.32	127.76	0.33	(57.74)
895	东江环保*	2.57	27.88	0.45	(60.85)	811	新华文轩	5.20	4.06	0.49	(51.71)

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