

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	18,087.97	5.90	1.27
H股	6,224.61	6.28	1.21
红筹	3,476.38	3.29	0.09
HSC大型股	1,621.51	5.87	0.95
HSC中型股	3,599.93	4.77	(1.19)
AH股溢价	142.67	(5.32)	(1.70)
沪深300	3,804.89	(0.58)	(1.33)
富时中国A50	12,908.11	(0.37)	0.09
上证180	8,106.14	(0.20)	(1.49)
上证380	5,513.45	(1.20)	(2.37)
台北加权	13,801.43	1.66	2.49
日经225	26,992.21	2.96	3.13
道琼斯	30,273.87	(0.14)	1.99
标普500	3,783.28	(0.20)	1.73
纳斯达克	11,148.64	(0.25)	0.88
德国DAX 30	12,517.18	(1.21)	2.74
富时100	7,052.62	(0.48)	0.67
法国CAC 40	5,985.46	(0.90)	3.82

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	88.15	0.44	8.52
纽约期金(美元/t oz)	1,711.40	(0.56)	3.08
标普高盛商品指数	650.61	1.34	5.17
CRB大宗商品期货价格指数	281.89	0.52	3.71
罗杰斯国际商品指数	3,846.50	0.41	4.17

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9003	(0.46)	1.37
美元兑人民币	7.0668	(0.44)	1.37
美元兑港元	7.8496	(0.00)	(0.00)
美元兑日元	144.45	(0.01)	1.14
欧元兑美元	0.9909	0.96	0.05
英镑兑美元	1.1352	2.11	(1.46)
澳元兑美元	0.6509	0.14	(3.36)

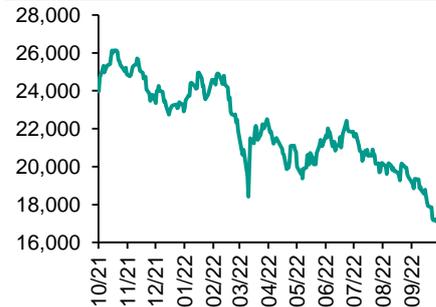
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.7500	7.00	11.40
香港(10年期)	3.46000	(28.60)	35.90
美国(10年期)	3.75280	2.16	56.34

来源: 彭博

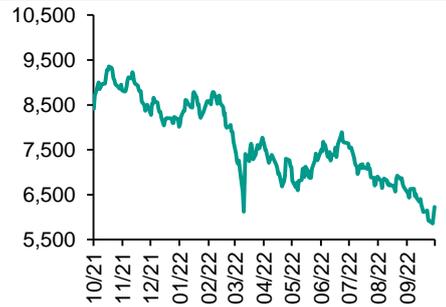
## 每天导读

### 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。OPEC+宣布大幅减产, 美国暗示将投放战略石油储备。标普500指数11个行业指数表现不一, 其中能源指数领涨, 公用事业指数领跌。昨天欧洲三大股市均下跌, 其中DAX指数跌幅最大。惠誉将英国信用评级展望从稳定下调至负面, 称特拉斯政府新的增长计划可能导致财政赤字上升。昨天恒指及国指均上升, 其中国指升幅较大。市场憧憬美国债息回落、中港通关及人民币走强等因素, 科网股及金融股领涨。昨天内地股市假期休市。昨天沪股通及深股通假期休市。今天将公布美国上周首次申领失业救济人数、欧元区8月零售销售环比及香港9月PMI。

### 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	周度MBA抵押贷款申请指数环比	9月30日	na	-14.2%	-3.7%
美国	ADP就业变动指数	9月	200k	208k	185k*
美国	ISM服务指数	9月	56.0	56.7	56.9
法国	工业产值月环比	8月	0.0%	2.4%	-1.6%
欧元区	标普全球-欧元区综合PMI	9月	48.2	48.1	48.2
日本	Jibun银行日本服务业PMI	9月	na	52.2	51.9
日本	Jibun银行日本综合PMI	9月	na	51.0	50.9

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 世银料东欧及中亚今年经济收缩, 乌克兰经济料收缩35%
- 联合国: 发达国家加息或将全球推向经济衰退
- 欧盟考虑就天然气价设区间限制, 并针对发电用天然气价设限
- 美国财政部: G7分3个阶段对俄罗斯的石油及油产品进行制裁
- 乘联会崔东树: 内地汽油价格与新能源车走势基本上保持一致
- 国庆档期内地总票房突破10亿人民币
- 报告: 香港去年贸易总额达1.4万亿美元, 居全球第六
- 澳门旅游局: 十一假期首四日均旅客2.9万人次超预期



国际经济要闻

世银料东欧及中亚今年经济收缩,乌克兰经济料收缩35%

世界银行预测,东欧及中亚地区今年经济将收缩0.2%,远差于6月预估的增长2.9%,明年则仅增长0.3%,受俄乌冲突溢出效应影响。该行预测乌克兰、波兰、俄罗斯、土耳其及周边国家将会收缩。其中乌克兰今年经济料收缩35%,6月预测为收缩45%。(彭博)

联合国:发达国家加息或将全球推向经济衰退

联合国贸易和发展会议(UNCTAD)警告发达经济体的货币与财政政策,包括不断加息,有可能会将全球推向衰退及停滞,忧虑亚洲等的发展中国家可能首当其冲受到冲击。所有地区都将受到影响,但对发展中国家的影响最大,因许多国家正接近债务违约;如果各国央行继续加息,亚洲及全球经济将走向衰退。(彭博)

欧盟考虑就天然气价设区间限制,并针对发电用天然气价设限

欧盟能源专员Kadri Simson表示,欧盟考虑多个天然气价格设限选项,包括把发电用天然气价格设限,以免导致欧洲天然气需求上升,及对天然气价格设临时弹性限制,该限制与荷兰TTF期货价格相关,同时继续确保欧洲取得液化天然气供应。她指为天然气价格设限将为暂时性,因欧盟正研究设立取代TTF的指标价格。(彭博)

美国财政部:G7分3个阶段对俄罗斯的石油及油产品进行制裁

美国财政部负责经济政策的助理部长Ben Harris表示,G7将分3个阶段对俄罗斯的石油及油产品展开制裁,首先将针对俄罗斯原油,然后是柴油,最后是石脑油等低价值油产品。美国及欧盟将于12月5日实施首两个阶段禁令,欧盟将从12月5日起禁止海运俄罗斯石油,并从2月5日起禁止海运油产品。(彭博)

大中华经济要闻

乘联会崔东树:内地汽油价格与新能源车走势基本上保持一致

全国乘用车市场信息联席会秘书长崔东树在个人微信公众号发文表示,内地全国的汽油价格走势与新能源车走势总体趋同,走势节奏基本保持一致。他表示,随着政策补贴逐步退出,油价与新能源销量关联度很强,油价高涨带来近两年的新能源车爆发增长,预计未来随着国际油价的高位回落,新能源车销量也将从倍增的超高速增长向高速增长回归。(彭博)

国庆档期内地总票房突破10亿人民币

引述娱乐数据平台灯塔专业版实时数据指,截至10月4日晚上约8时,今年国庆档期内地总票房连预售额已突破10亿元人民币,与2021年同期相比档期总票房突破10亿元晚两天达成。(彭博)

报告:香港去年贸易总额达1.4万亿美元,居全球第六

DHL与美国纽约大学史登商学院公布最新DHL Trade Growth Atlas报告,指香港凭借在贸易额和贸易量增长方面的实力,跻身全球173个市场的前列,其在去年的贸易总额达1.4万亿美元,位居全球第六。(彭博)

澳门旅游局:十一假期首四天日均旅客2.9万人次超预期

澳门特区旅游局局长文绮华表示,十一黄金周假期首四日累计访澳旅客11.7万人次,日均访澳旅客2.9万人次;黄金周假期前三日酒店入住率平均逾八成,个别酒店入住率更逾九成,较预期好。(彭博)

企业要闻

欧盟统一电子设备充电接口改用Type-C,苹果直接受影响

欧洲议会以压倒性多数通过2024年秋季起手机及平板电脑等电子设备的充电接口需要改为Type-C,这将逼使苹果更改iPhone及其他设备的充电接口。新规预计将对苹果带来最大影响,但由于规定涵盖电子阅读器、耳塞及其他技术,这意味着其他设备制造商亦同样受到影响。(彭博)

福特第三季汽车销量按年升16%

美国汽车制造商福特公布,第三季汽车销售46.47万辆,按年升16%。公司表示,9月销售下降受供应短缺拖累,又指待完成生产车辆多于计划,有关车辆仍等待部件。(彭博)

国泰继续向港府争取完全撤销机组人员限制

港府放宽机组人员在逗留中国内地以外的外站期间必须闭环管理的要求,国泰表示,有关调整可增加公司航班灵活性,认为是走向正常营运的重要里程碑,不过公司仍会继续争取完全撤销机组人员限制。(彭博)

美光科技计划在纽约投资1,000亿美元设晶片工厂基地

美光科技表示,计划在未来逾20年投资高达1,000亿美元,在纽约州北部建立电脑晶片工厂基地,以推动美国晶片制造。美光称,该项目将成为全球最大的晶片厂房,预计将在纽约创造近5万个职位,首阶段会在2030年前投资200亿美元。(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	4.68	3.41	0.41	(23.13)	1635	大众公用	1.23	-	-	(62.58)
1398	工商银行	3.81	3.59	0.42	(20.58)	753	中国国航	6.34	-	1.95	(45.10)
1288	农业银行	2.42	3.22	0.36	(23.28)	670	东方航空	2.79	-	1.46	(48.16)
3988	中国银行	2.64	3.96	0.36	(22.53)	1055	南方航空	4.32	-	1.18	(41.01)
1658	邮储银行	4.26	4.62	0.55	(13.39)	1919	中远海控	9.54	1.19	0.74	(21.51)
3328	交通银行	4.27	3.33	0.31	(16.20)	598	中国外运	1.97	3.42	0.39	(49.68)
3968	招商银行	37.95	6.79	1.14	2.26	2866	中远海发	1.03	1.85	0.46	(62.19)
998	中信银行	3.17	2.45	0.27	(36.97)	1138	中远海能	6.55	-	0.96	(67.17)
6818	光大银行	2.20	2.54	0.25	(29.26)	2880	大连港	0.61	7.39	0.35	(65.43)
2016	浙商银行	3.20	5.18	0.47	(2.64)	6198	青岛港	3.38	4.81	0.56	(43.97)
1988	民生银行	2.34	2.86	0.16	(37.41)	3369	秦港股份	1.06	5.11	0.32	(63.87)
6196	郑州银行*	1.18	2.65	0.21	(55.23)	317	广船国际	6.45	42.74	0.57	(72.87)
3866	青岛银行*	3.05	5.29	0.54	(18.42)	2039	中集集团*	5.40	5.44	0.58	(29.14)
1963	重庆银行	3.78	2.65	0.27	(49.30)	1800	中国交建	3.26	2.75	0.21	(58.43)
3618	渝农商行	2.58	3.05	0.26	(34.47)	390	中国中铁	3.97	3.22	0.37	(31.17)
2628	中国人寿	10.18	7.36	0.54	(70.82)	1186	中国铁建	4.04	2.22	0.18	(47.44)
2318	中国平安	41.10	6.22	0.80	(10.38)	1766	中国中车	2.62	7.17	0.47	(49.35)
2601	中国太保	14.96	4.86	0.58	(33.28)	3898	时代电气	34.40	19.28	1.34	(42.45)
1336	新华保险	14.96	4.42	0.40	(49.65)	3969	中国通号	2.24	6.45	0.53	(51.06)
1339	人保集团	2.30	4.06	0.42	(58.37)	525	广深铁路	1.09	-	0.26	(49.32)
6030	中信证券	13.48	7.90	0.79	(29.84)	177	宁沪高速	6.01	8.45	0.90	(24.21)
3908	中金公司	11.82	5.60	0.66	(68.85)	548	深圳高速	5.90	5.82	0.63	(32.79)
6837	海通证券	4.05	5.12	0.29	(57.60)	995	皖通高速	5.14	5.26	0.66	(30.13)
2611	国泰君安	8.58	5.41	0.51	(43.09)	107	成渝高速	1.70	2.86	0.27	(59.54)
6806	申万宏源*	1.32	3.67	0.31	(68.99)	2238	广汽集团	5.78	6.19	0.55	(56.79)
1776	广发证券*	8.68	6.55	0.55	(44.85)	1211	比亚迪*	209.80	100.61	5.72	(24.52)
6886	华泰证券	8.80	6.65	0.52	(34.17)	2333	长城汽车	9.18	8.71	1.11	(70.06)
6099	招商证券	6.94	5.76	0.57	(49.01)	1839	中集车辆*	5.06	15.99	0.79	(39.55)
3958	东方证券	3.18	6.38	0.32	(62.51)	2338	潍柴动力	8.08	12.28	0.89	(23.84)
6178	光大证券	4.36	6.85	0.34	(69.94)	3606	福耀玻璃	32.70	20.62	2.91	(17.20)
6881	银河证券	3.51	3.41	0.38	(64.64)	1108	洛阳玻璃	9.33	16.73	1.34	(56.12)
6066	中信建投	6.14	4.62	0.65	(75.97)	6865	福莱特	19.28	20.23	2.84	(46.54)
1375	中州证券	1.06	28.07	0.33	(72.46)	38	一拖股份	2.81	5.63	0.49	(71.05)
1456	国联证券	3.76	9.86	0.58	(60.99)	1157	中联重科*	2.92	7.09	0.42	(52.21)
883	中国海油	9.77	3.69	0.77	(44.04)	564	郑煤机	8.20	5.84	0.82	(42.76)
857	中石油	3.37	4.62	0.42	(40.44)	1057	浙江世宝*	1.43	104.35	0.75	(84.92)
386	中石化	3.49	5.01	0.49	(26.24)	1072	东方电气	11.20	11.63	0.94	(50.32)
338	上石化	1.07	28.01	0.36	(67.44)	2727	上海电气	1.63	-	0.40	(61.81)
1033	石化油服	0.48	-	1.10	(76.59)	2208	金风科技*	9.47	10.46	0.97	(24.28)
2883	中海油田	8.34	58.72	0.94	(47.30)	187	京城机电	2.73	-	1.44	(81.75)
568	山东墨龙*	2.98	-	1.74	(45.19)	2607	上海医药	11.14	6.06	0.57	(38.82)
1088	中国神华	23.80	6.42	1.15	(31.80)	2196	复星医药	19.58	12.00	1.19	(39.94)
1898	中煤能源	7.80	4.93	0.75	(33.53)	1513	丽珠医药*	20.30	9.94	1.34	(38.85)
1171	兖州煤业	29.40	4.60	1.91	(46.87)	874	白云山	17.16	6.64	0.83	(40.06)
3996	中国能源建设	0.86	4.41	0.34	(65.19)	719	新华制药*	3.93	6.66	0.62	(80.21)
1816	中广核*	1.78	8.06	0.79	(38.87)	1349	复旦张江	2.82	22.76	1.24	(69.16)
902	华能国际	3.46	-	-	(58.67)	1858	春立医疗	12.18	12.40	1.65	(47.91)
991	大唐发电	1.52	-	0.84	(58.49)	6160	百济神州	88.50	-	2.87	(6.56)
1071	华电国际	2.82	-	0.63	(57.03)	1877	君实生物*	26.05	-	3.02	(53.22)
916	龙源电力	10.20	12.82	1.24	(46.82)	9995	荣昌生物	39.40	68.16	3.57	(32.20)
956	新天绿能	2.84	4.90	0.57	(73.83)	6185	康希诺	45.05	10.21	1.31	(66.24)
1618	中国中冶	1.31	3.13	0.28	(60.27)	9989	海普瑞*	5.03	27.79	0.59	(69.68)
2068	中铝国际	1.30	-	0.67	(70.16)	2359	药明康德	66.70	25.27	4.25	(15.64)
347	鞍钢股份*	2.09	5.15	0.30	(29.29)	3759	康龙化成*	38.60	25.02	4.12	(35.25)
323	马钢股份	1.71	5.70	0.38	(42.36)	3347	泰格医药	66.70	-	-	(33.67)
1053	重庆钢铁	0.71	59.14	0.25	(59.00)	6821	凯莱英*	95.20	-	-	(37.77)
2600	中国铝业	2.70	7.36	0.72	(40.72)	6127	昭衍新药	31.25	26.27	2.12	(49.86)
358	江西铜业	9.35	4.83	0.43	(44.37)	1880	中国中免	209.80	38.18	12.69	(4.05)
2899	紫金矿业	8.32	9.15	2.55	(3.78)	168	青岛啤酒	78.10	26.64	3.90	(33.32)
1787	山东黄金	13.72	38.94	2.37	(27.38)	1533	庄园牧场*	10.84	56.66	1.38	(4.20)
3993	洛阳钼业	3.25	9.27	1.37	(37.57)	553	南京熊猫	3.71	86.30	0.87	(66.66)
1772	赣锋锂业	56.55	9.33	2.45	(31.49)	981	中芯国际	16.94	9.81	0.94	(59.34)
9696	天齐锂业	67.80	-	-	(38.77)	1385	复旦微电	37.60	32.68	7.52	(54.70)
914	海螺水泥	27.35	-	0.73	(13.92)	941	中国移动	50.50	7.54	0.76	(32.99)
6655	华新水泥	8.60	3.02	0.60	(53.45)	728	中国电信	2.80	8.65	0.54	(33.71)
2009	金隅股份	0.96	2.81	0.19	(65.04)	763	中兴通讯*	14.64	8.59	1.14	(37.97)
2202	万科*	15.54	6.91	0.70	(20.97)	6869	长飞光纤	18.44	16.73	1.33	(60.30)
588	北京北辰	0.83	-	0.18	(61.80)	921	海信家电*	7.14	8.97	0.82	(42.25)
1528	美凯龙	2.27	6.39	0.17	(52.68)	6690	海尔智家	25.90	14.19	2.57	(5.19)
1065	创业环保	2.56	4.22	0.45	(62.32)	1812	晨鸣纸业*	2.23	123.45	0.32	(56.80)
895	东江环保*	2.44	26.61	0.42	(60.35)	811	新华文轩	5.02	3.94	0.47	(51.37)

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**

[johnng@abci.com.hk](mailto: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](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