

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	16,914.58	1.82	0.49
H股	5,756.31	2.18	0.47
紅籌	3,325.85	1.20	(0.07)
HSC大型股	1,514.08	1.97	0.68
HSC中型股	3,456.14	2.30	3.15
AH股溢價	149.04	(1.19)	(0.07)
滬深300	3,838.27	(0.21)	2.97
富時中國A50	12,736.79	(0.20)	0.84
上證180	8,089.75	(0.42)	1.96
上證380	5,752.89	0.18	5.31
臺北加權	13,124.68	1.22	0.14
日經225	27,156.14	1.42	2.88
道瓊斯	30,523.80	1.12	4.39
標普500	3,719.98	1.14	3.65
納斯達克	10,772.40	0.90	3.32
德國DAX 30	12,765.61	0.92	4.46
富時100	6,936.74	0.24	0.75
法國CAC 40	6,067.00	0.44	4.01

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	83.84	1.23	(3.93)
紐約期金(美元/t oz)	1,649.00	(0.48)	(1.77)
標普高盛商品指數	620.78	(1.61)	(4.04)
CRB大宗商品期貨價格指數	271.55	(1.37)	(3.69)
羅傑斯國際商品指數	3,712.24	(1.29)	(3.30)

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.9198	0.64	2.98
美元兌人民幣	7.2204	0.63	2.99
美元兌港元	7.8496	(0.01)	0.01
美元兌日元	149.19	1.53	4.01
歐元兌美元	0.9858	1.60	(1.66)
英鎊兌美元	1.1332	2.09	(0.87)
澳元兌美元	0.6314	0.57	(6.14)

政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.7070	(2.30)	3.10
香港(10年期)	3.82700	5.80	57.50
美國(10年期)	4.01070	11.45	52.02

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

昨天美股三大指數回升，其中標普500指數和道指升幅較大，企業業績繼續推動大市整體走勢；標普500指數各行業指數中僅地產指數持平，其他行業指數均上漲，而工業指數領漲。昨天歐洲三大股指均上升，其中德國DAX指數漲幅較大。昨天恒指及國指均上漲，其中國指漲幅較大；港股港股各行業指數中均上漲，其中信息技術和工業製品指數領漲。昨天上證綜指下跌而深成指上漲；滬深300指數各行業指數表現不一，其中僅醫藥衛生和可選消費指數上漲，而信息技術指數領跌。昨天滬股通北向淨賣出19.28億人民幣，南向淨買入18.70億港幣；深股通北向淨賣出18.29億人民幣，南向淨買入32.60億港幣。今天將公布美國9月新宅開工年率、美國9月建築許可年率、歐元區9月消費價格同比終值。

### 主要經濟資料公佈

國家	經濟指標	時間	市場預期	實際值	前值
美國	工業產值(月環比)	9月	0.1%	0.4%	-0.1%*
美國	設備使用率	9月	80.0%	80.3%	80.1%*
美國	NAHB住宅市場指數	10月	43	38	46
歐元區	ZEW調查預期	10月	N/A	-59.7	-60.7
德國	ZEW調查預期	10月	-66.5	-59.2	-61.9

來源: 彭博 (\*均為修正值)

### 主要新聞總結

- 美國工廠產能利用率升至逾20年高位，通脹短期內下降無望
- 美國製造業產值連續第三個月增長
- 白宮據悉本周宣布石油儲備釋放計劃，汽柴油出口限制決定或于11月作出
- 歐洲汽車銷量連續兩個月增長，經濟前景惡化恐對復蘇不利

- 李克強稱當前中國經濟正回穩向上，要求深入落實穩經濟一攬子政策
- 在岸人民幣成交量本月顯著縮量，匯率維穩政策及疫情等抑制交易熱情
- 中國央行開展20億元逆回購操作持平到期，利率持穩
- 香港自周四起將放寬限聚令人數上限至12人

## 國際經濟要聞

### 美國工廠產能利用率升至逾20年高位，通脹短期內下降無望

美國上月工廠產能利用率達到逾二十年最高水平，增加了通脹壓力短期內保持高位的可能性。美聯儲周二公布的數據顯示，9月製造企業產能利用率升至80%，高于一個月前的79.7%。同期製造業產值連續第二個月增長0.4%。美聯儲的報告還顯示，製造業非耐用品的產能利用率在9月升至82.1%，為1998年以來最高。包括采礦和公用事業在內的總體產能利用率升至14年高點80.3%。(彭博)

### 美國製造業產值連續第三個月增長

美國9月份製造業產值連續第三個月增長，表明製造業增長強勁，這得益于穩健的企業投資和消費品需求。美聯儲周二公布的數據顯示，製造業產值增長0.4%與8月份上修後的漲幅一致。包括礦業和公用事業在內的工業產值9月份也上漲0.4%。由于消費者偏好變化以及通脹飆升，美國國內對商品的需求普遍疲軟，但報告顯示對電器、汽車和服裝的需求穩健。(彭博)

### 白宮據悉本周宣布石油儲備釋放計劃，汽柴油出口限制決定或于11月作出

據知情人士透露，拜登政府正打算再釋放1,000萬至1,500萬桶應急石油儲備，以促進市場平衡，防止汽油價格進一步攀升。這將是今年春季啟動的1.8億桶戰略石油儲備釋放計劃中的最新一筆。拜登政府本周還將提供補充應急儲備計劃的細節。另外，兩名因未獲授權公開談論內部審議而不願具名的知情人士稱，美國政府仍在考慮限制燃油出口，以便將更多汽油和柴油留在美國境內。(彭博)

### 歐洲汽車銷量連續兩個月增長，經濟前景惡化恐對復蘇不利

由于供應鏈問題緩解，歐洲9月份新車銷量連續第二個月增長，不過隨著經濟前景惡化，或迎來艱難時期。歐洲汽車製造商協會周二表示，歐盟、歐洲自由貿易區和英國的汽車製造商上個月共交付105萬輛汽車，同比增長7.9%，8月份時實現一年多來首次增長。不過即使交付量上升，但仍遠低于2019年的銷售水平。(彭博)

## 大中華經濟要聞

### 李克強稱當前中國經濟正回穩向上，要求深入落實穩經濟一攬子政策

中國國務院總理李克強周一表示，當前中國經濟正回穩向上，要深入落實穩經濟一攬子政策，保持經濟運行在合理區間。據新華社報道，李克強周一上午與二十大甘肅省代表團參加討論時，對習近平所作的報告表示完全贊成。李克強提到，要充分發揮市場在資源配置中的決定性作用，打造公平競爭市場環境，推進高水平對外開放，在發展中保障和改善民生。(彭博)

### 在岸人民幣成交量本月顯著縮量，匯率維穩政策及疫情等抑制交易熱情

據中國外匯交易中心數據，進入10月境內人民幣兌美元即期日成交規模明顯下降。截至周一的5天移動平均成交量降至303億美元，創6月以來最低，逐步接近二季度受上海疫情衝擊時的偏低水平。(彭博)

### 中國央行開展20億元逆回購操作持平到期，利率持穩

據中國央行網站公告，為維護銀行體系流動性合理充裕，周二開展20億元人民幣7天期逆回購操作，中標利率維持在2.0%。彭博匯總的數據顯示，18日有20億元逆回購到期，單日投放持平到期。(彭博)

### 香港自周四起將放寬限聚令人數上限至12人

香港政府在周二稍晚的一份聲明中說，從10月20日開始，公眾地方群組聚集人數上限增加至12人。這高于目前的四人。改變後的規定也與餐廳、健身房和主題公園的聚集人數上限保持一致。(彭博)

## 企業要聞

### 埃克森美孚完成撤離俄羅斯 稱在俄業務被沒收

埃克森美孚完成了撤離俄羅斯的行動，稱其主要俄羅斯業務遭到“沒收”，這或許意味著將來可能為此打官司。“通過發布兩道命令，俄羅斯政府單方面終止了我們在薩哈林1號(Sakhalin-1)的權益，這個項目已轉讓給俄羅斯運營商，”埃克森美孚發言人在聲明中說。“在被沒收之後，我們已經安全地離開了俄羅斯。”(彭博)

### 東亞日報：現代汽車考慮出售在俄羅斯的汽車廠

《東亞日報》援引業內知情人士報道，現代汽車管理層將就其是否維持其在俄羅斯的工廠做出最終決定，出售工廠是正在考慮的選項之一。現代汽車的俄羅斯子公司在8-9月份沒有賣出一輛汽車。(彭博)

### Business Insider：微軟本周裁撤了不到1000人

Business Insider援引一位未具名知情人士的話報導，微軟本周裁撤了不到1000人。根據Insider與接近微軟人士的對話以及社交媒體網站上的帖子，這次裁員似乎涉及該公司整體。(彭博)

### 紫金礦業將出資3.6億美元收購蘇裏南Rosebel金礦項目

紫金礦業在上交所公告，與加拿大多倫多上市公司 IAMGOLD Corporation (IMG) 簽署股份收購協議，公司將出資3.6億美元收購IMG持有的 RGM公司95%的 A類股份股權和100%的B類股份股權。蘇裏南政府持有RGM剩餘的5%A類股份。(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	4.45	3.28	0.40	(25.77)	1635	大眾公用	1.16	-	0.37	(65.10)
1398	工商銀行	3.67	3.50	0.41	(22.59)	753	中國國航	5.83	-	1.81	(48.81)
1288	農業銀行	2.35	3.16	0.36	(24.35)	670	東方航空	2.79	-	1.48	(49.71)
3988	中國銀行	2.61	3.96	0.36	(21.49)	1055	南方航空	4.27	-	1.18	(39.45)
1658	郵儲銀行	4.06	4.46	0.53	(10.45)	1919	中遠海控	9.09	1.14	0.72	(27.16)
3328	交通銀行	4.10	3.23	0.30	(18.22)	598	中國外運	2.00	3.52	0.40	(50.80)
3968	招商銀行	31.65	5.73	0.96	(5.72)	2866	中遠海發	1.00	1.82	0.45	(64.02)
998	中信銀行	3.13	2.45	0.27	(37.43)	1138	中遠海能	6.73	-	1.00	(66.44)
6818	光大銀行	2.18	2.55	0.25	(28.82)	2880	大連港	0.62	7.60	0.36	(65.10)
2016	浙商銀行	2.90	4.75	0.43	(10.11)	6198	青島港	3.38	4.87	0.57	(44.22)
1988	民生銀行	2.33	2.88	0.16	(37.12)	3369	秦港股份	1.04	5.07	0.32	(64.92)
6196	鄭州銀行*	1.19	2.70	0.21	(55.07)	317	廣船國際	6.73	45.14	0.61	(73.01)
3866	青島銀行*	2.81	5.13	0.50	(23.95)	2039	中集集團*	5.50	5.60	0.60	(31.25)
1963	重慶銀行	3.75	2.66	0.27	(49.77)	1800	中國交建	3.25	2.77	0.21	(58.47)
3618	渝農商行	2.60	3.11	0.26	(33.92)	390	中國中鐵	3.83	3.14	0.36	(33.70)
2628	中國人壽	9.90	7.24	0.54	(70.02)	1186	中國鐵建	4.05	2.26	0.18	(47.44)
2318	中國平安	38.50	5.90	0.76	(15.39)	1766	中國中車	2.60	7.20	0.47	(49.88)
2601	中國太保	14.24	4.68	0.55	(36.24)	3898	時代電氣	33.15	18.12	1.28	(46.13)
1336	新華保險	14.84	4.43	0.41	(50.05)	3969	中國通號	2.37	6.91	0.56	(50.01)
1339	人保集團	2.34	4.18	0.43	(58.55)	525	廣深鐵路	1.12	-	0.27	(48.10)
6030	中信證券	13.20	7.83	0.78	(33.35)	177	寧滬高速	5.92	8.42	0.90	(26.50)
3908	中金公司	11.70	5.61	0.66	(69.28)	548	深圳高速	5.86	5.86	0.63	(33.70)
6837	海通證券	4.19	5.37	0.31	(56.01)	995	皖通高速	5.21	5.39	0.71	(28.22)
2611	國泰君安	8.62	5.50	0.52	(42.98)	107	成渝高速	1.73	2.94	0.28	(58.77)
6806	中萬宏源*	1.35	3.80	0.32	(68.64)	2238	廣汽集團	5.59	6.06	0.54	(59.36)
1776	廣發證券*	8.92	6.81	0.57	(45.40)	1211	比亞迪*	205.00	99.50	5.66	(31.27)
6886	華泰證券	9.11	6.96	0.54	(32.54)	2333	長城汽車	7.66	7.35	0.93	(74.46)
6099	招商證券	7.19	6.04	0.60	(47.81)	1839	中集車輛*	5.05	16.16	0.79	(43.22)
3958	東方證券	3.21	6.52	0.33	(62.86)	2338	濰柴動力	7.71	11.86	0.86	(27.52)
6178	光大證券	4.47	7.11	0.35	(70.37)	3606	福耀玻璃	32.05	20.46	2.89	(20.20)
6881	銀河證券	3.35	3.29	0.37	(67.88)	1108	洛陽玻璃	8.74	15.86	1.27	(60.54)
6066	中信建投	6.25	4.76	0.67	(76.23)	6865	福萊特	18.90	20.07	2.82	(48.24)
1375	中州證券	1.04	27.87	0.33	(73.42)	38	一拖股份	3.01	6.11	0.53	(71.70)
1456	國聯證券	3.54	9.40	0.56	(66.20)	1157	中聯重科*	2.84	6.98	0.41	(54.68)
883	中國海油	9.89	3.78	0.79	(43.67)	564	鄭煤機	7.99	5.76	0.81	(47.90)
857	中石油	3.34	4.64	0.42	(40.61)	1057	浙江世寶*	1.40	1,774.23	0.74	(85.58)
386	中石化	3.41	4.95	0.48	(27.07)	1072	東方電氣	12.10	12.71	1.02	(51.98)
338	上石化	1.20	31.79	0.41	(67.13)	2727	上海電氣	1.66	-	0.41	(62.49)
1033	石化油服	0.49	-	1.14	(76.20)	2208	金風科技*	9.34	10.44	0.97	(30.27)
2883	中海油田	8.07	57.51	0.92	(51.00)	187	京城機電	2.73	-	1.46	(82.46)
568	山東墨龍*	2.91	-	1.72	(52.24)	2607	上海醫藥	11.28	6.21	0.59	(40.59)
1088	中國神華	23.85	6.51	1.17	(29.39)	2196	復星醫藥	19.82	12.30	1.22	(42.62)
1898	中煤能源	6.83	4.37	0.67	(35.53)	1513	麗珠醫藥*	21.65	10.73	1.44	(41.07)
1171	兗州煤業	27.00	4.27	1.77	(47.46)	874	白雲山	18.78	7.36	0.92	(38.17)
3996	中國能源建設	0.86	4.46	0.34	(65.24)	719	新華製藥*	4.18	7.17	0.66	(81.14)
1816	中廣核*	1.79	8.20	0.81	(39.84)	1349	復旦張江	2.87	23.44	1.27	(70.35)
902	華能國際	3.86	-	-	(58.33)	1858	春立醫療	13.80	14.22	1.89	(52.33)
991	大唐發電	1.76	-	0.98	(58.38)	6160	百濟神州	106.40	-	3.45	(16.26)
1071	華電國際	3.14	-	0.71	(57.00)	1877	君實生物*	25.20	-	2.95	(57.30)
916	龍源電力	10.58	13.45	1.30	(48.28)	9995	榮昌生物	45.80	80.19	4.20	(37.46)
956	新天綠能	3.05	5.33	0.62	(72.91)	6185	康希諾	49.00	11.24	1.44	(65.57)
1618	中國中冶	1.36	3.29	0.30	(59.09)	9989	海普瑞*	5.33	29.80	0.63	(69.22)
2068	中鋁國際	1.29	-	0.67	(70.70)	2359	藥明康德	71.85	27.56	4.63	(19.45)
347	鞍鋼股份*	2.06	5.13	0.30	(30.51)	3759	康龍化成*	36.40	23.88	3.93	(42.03)
323	馬鋼股份	1.67	5.63	0.37	(44.28)	3347	泰格醫藥	60.60	-	-	(38.90)
1053	重慶鋼鐵	0.71	59.85	0.25	(59.54)	6821	凱萊英*	96.60	-	-	(41.03)
2600	中國鋁業	2.58	7.11	0.69	(43.37)	6127	昭衍新藥	29.30	24.93	2.01	(55.93)
358	江西銅業	9.06	4.74	0.42	(47.02)	1880	中國中免	193.40	35.62	11.84	(6.11)
2899	紫金礦業	7.75	8.62	2.41	(11.12)	168	青島啤酒	70.20	24.24	3.55	(35.23)
1787	山東黃金	12.62	36.25	2.21	(32.68)	553	南京熊貓	3.86	90.88	0.92	(68.38)
3993	洛陽鉬業	2.80	8.08	1.19	(41.35)	981	中芯國際	15.80	9.15	0.87	(61.95)
1772	贛鋒鋳業	54.80	9.15	2.40	(36.52)	1385	復旦微電	38.90	32.46	7.47	(59.81)
9696	天齊鋳業	61.70	-	5.82	(42.53)	941	中國移動	50.15	7.57	0.77	(33.26)
914	海螺水泥	25.00	4.32	0.68	(19.18)	728	中國電信	2.91	9.10	0.57	(31.71)
6655	華新水泥	7.56	2.69	0.54	(55.76)	763	中興通訊*	14.76	8.77	1.17	(38.81)
2009	金隅股份	0.91	2.69	0.19	(67.13)	6869	長飛光纖	18.28	16.79	1.34	(63.48)
2202	萬科*	13.46	6.06	0.61	(24.61)	921	海信家電*	7.18	9.13	0.84	(41.49)
588	北京北辰	0.81	-	0.18	(62.84)	6690	海爾智家	24.70	13.69	2.48	(8.51)
1528	美凱龍	2.25	6.41	0.17	(54.02)	1812	晨鳴紙業*	2.21	123.83	0.32	(58.19)
1065	創業環保	2.59	4.32	0.46	(62.99)	811	新華文軒	5.05	4.01	0.48	(52.43)
895	東江環保*	2.41	26.60	0.42	(62.07)						

注\*: 其A股在深圳證券交易所上市。沒有"\*"符號標股, 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，萬科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，以及由于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，為市場訊息采集、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。分析員薪酬不取決于投行的收入，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任何其附屬機構、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