

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	17,216.66	-2.95	-0.04
H股	5,880.71	-3.19	-0.56
红筹	3,344.05	-1.83	0.16
HSC大型股	1,538.58	-2.97	-0.35
HSC中型股	3,397.11	-2.96	-1.43
AH股溢价	147.79	1.27	-0.71
沪深300	3,720.94	-2.21	-3.02
富时中国A50	12,587.66	-2.48	-2.46
上证180	7,934.37	-2.12	-2.71
上证380	5,425.21	-1.60	-3.05
台北加权	13,702.28	-1.37	2.07
日经225	27,116.11	-0.71	3.43
道琼斯	29,202.88	-0.32	-0.98
标普500	3,612.39	-0.75	-1.80
纳斯达克	10,542.10	-1.04	-2.53
德国DAX 30	12,272.94	-0.00	0.52
富时100	6,959.31	-0.45	0.73
法国CAC 40	5,840.55	-0.45	0.80

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	90.53	-0.66	4.63
纽约期金(美元/t oz)	1,667.30	-1.95	-1.51
标普高盛商品指数	658.26	-1.27	5.62
CRB大宗商品期货价格指数	283.06	-0.90	3.75
罗杰斯国际商品指数	3,869.66	-0.61	3.74

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9115	1.51	3.31
美元兑人民币	7.1554	1.59	3.32
美元兑港元	7.8499	0.01	0.01
美元兑日元	145.67	1.06	1.94
欧元兑美元	0.9710	(2.76)	(4.07)
英镑兑美元	1.1074	(3.50)	(5.21)
澳元兑美元	0.6299	(3.11)	(8.55)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.7260	(1.10)	9.60
香港(10年期)	3.69100	5.90	54.00
美国(10年期)	3.88140	31.79	64.11

来源: 彭博

## 每天导读

### 各股市走势图

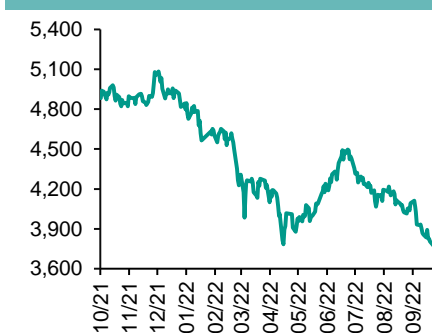
恒指走势图



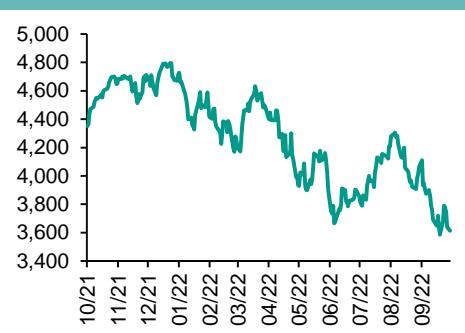
国指走势图



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较大。纳斯达克指数创逾两年新低, 道指及标普500指数亦跌至逾1星期低位。市场忧虑联储局持续大幅加息, 并观望即将公布的美国9月通胀数据及企业业绩。昨天欧洲三大股指均下跌, 其中法国CAC40指数与英国富时100指数跌幅较大。市场观望大型企业即将公布的业绩表现, 并担忧加息及地缘政治紧张局势升温。昨天恒指及国指均下跌, 其中国指跌幅较大澳门博彩股及权重消费股下挫, 拖累恒指下跌。昨天上证综指及深成指均下跌, 其中深成指跌幅较大。昨天沪股通北向净卖出3.82亿人民币, 南向净买入0.23亿港元; 深股通北向净买入18.12亿人民币, 南向净买入3.72亿港元。今天将公布美国9月NFIB中小企业乐观程度指数以及英国9月失业救济金申领人数变动。

### 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
欧元区	Sentix投资者信心	10月	-34.7	-38.3	-31.8
土耳其	失业率	8月	NA	9.6%	10.0%
澳大利亚	外汇储备	9月	NA	A\$83.6b	A\$80.6b
印尼	消费者信心指数	9月	NA	117.2	124.7

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 美联储副主席雷纳德称在加息的同时有理由保持谨慎
- 芝加哥联储行长Evans: 美联储需要将利率快速提高到可暂停行动的水平
- 欧洲央行Knot预计未来两次议息会议将有“大幅”行动
- 国际货币基金组织和世界银行警告称全球经济衰退风险上升
- 国庆假期中国住房销售依旧低迷
- 乘联会初步数据显示9月乘用车市场零售同比增21%
- 中国国家外汇管理局: 将加强跨境资本流动监测分析
- 中国央行和欧洲央行续签双边本币互换协议, 规模保持不变

## 国际经济要闻

### 美联储副主席布雷纳德称在加息的同时有理由保持谨慎

美联储副主席布雷纳德提出了在加息以遏制高通胀的同时需要谨慎行事的理由，指出在全球和金融不确定性高企的情况下，之前的加息还在经济内部传导。“谨慎并以依赖数据的方式前进，将使我们能够了解经济活动、就业和通胀如何适应累积的政策紧缩，有助于我们评估政策利率的路径，”她周一在演讲中表示。(彭博)

### 芝加哥联储行长Evans：美联储需要将利率快速提高到可暂停行动的水平

芝加哥联储银行行长Charles Evans表示，美联储需要将利率快速调升到决策者可以放心暂停的水平，以降低政策行动过头的风险。“靠前加息是好事。但过头也代价高昂，政策要达到多大的限制性存在着很大不确定性，”Evans周一在为芝加哥举行的全国商业经济协会会议准备的演讲中表示。(彭博)

### 欧洲央行Knot预计未来两次议息会议将有“大幅”行动

欧洲央行管理委员会成员Klaas Knot表示，他预计接下来的两次利率决策会议将会迈出“大幅步伐”。这位鹰派的荷兰央行行长表示，欧洲央行必须先完成“利率正常化”，然后才能开始谈论缩减资产负债表——这个过程被称为量化紧缩。(彭博)

### 国际货币基金组织和世界银行警告称全球经济衰退风险上升

国际货币基金组织(IMF)和世界银行警告称，由于通胀加速迫使各国央行提高利率，抑制了经济增长，全球经济衰退风险上升。IMF总裁格奥尔基耶娃与世界银行行长马尔帕斯在周一举行的一次启动IMF和世行年会的虚拟活动上表示，借贷成本上升“真的开始造成影响”。(彭博)

## 大中华经济要闻

### 国庆假期中国住房销售依旧低迷

“十一”黄金周前中国密集出台的稳楼市政策未能刺激销售复苏，凸显出遏制房地产行业下滑所面临的艰巨挑战。根据中指监测数据，2022年国庆假期期间(10月1日-10月7日)，20个重点监测城市新建商品住宅成交面积较去年国庆假期下降38%。(彭博)

### 乘联会初步数据显示9月乘用车市场零售同比增21%

乘联会周度报告显示，初步统计，9月1-30日，全国乘用车市场零售190.8万辆，同比增长21%，较上月同期增长2%。(彭博)

### 中国国家外汇管理局：将加强跨境资本流动监测分析

中国国家外汇管理局在文章中称，中国将加强跨境资本流动监测分析和风险防范。将继续优化营商环境，“建立与扩大高水平开放相适应的外商直接投资外汇管理便利化模式”。重申外商直接投资(FDI)将实现基本可兑换。(彭博)

### 中国央行和欧洲央行续签双边本币互换协议，规模保持不变

中国央行公告，经国务院批准，近日与欧洲央行续签了双边本币互换协议，互换规模保持不变，为3500亿元人民币/450亿欧元，协议有效期三年。中欧双边本币互换协议再次续签，有助于进一步深化双方金融合作。(彭博)

## 企业要闻

### 宁德时代预计第三季度净利增长200%，得益于电动汽车电池产销两旺

全球最大的电动汽车电池生产商宁德时代预计，由于对汽车行业的电池销售旺盛，该公司第三季度净利润可能高达98亿元人民币(14亿美元)。这家总部位于福建宁德的公司还表示，2022年前第三季度的净利润可能达到180亿元，比去年同期增长132%。宁德时代预计将于10月21日发布第三季度业绩。(彭博)

### 海底捞美元债大涨，公司计划回购2026年到期票据

海底捞在香港交易所公告称，公司现提呈要约，将以每1,000美元本金额848美元加应计利息的购买价，以现金购买最多为最高接纳金额的2026年票据本金总额，该票据未偿还本金总额为5.393亿美元。(彭博)

### 药明生物一家子公司移出美国未经核实名单

据在香港交易所的公告，药明生物称在成功完成美国商务部现场最终用户访问后，子公司无锡药明生物技术股份有限公司已被美国商务部从未经核实名单(unverified list)中移除。(彭博)

### 日产汽车寻求通过支持雷诺的电动汽车业务重塑联盟

知情人士透露，日产汽车准备对雷诺的电动汽车业务投资5亿至7.5亿美元，将这家法国汽车制造商的重组视为重塑两家公司联盟的机会。作为交换，雷诺愿意签署一项计划，将其在日产汽车的持股比例从目前43%随着时间逐步减至15%。(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	4.53	3.32	0.40	-25.19	1635	大众公用	1.15	-	0.37	(64.94)
1398	工商银行	3.70	3.51	0.41	-22.64	753	中国国航	6.29	-	1.94	(45.03)
1288	农业银行	2.36	3.16	0.36	-25.04	670	东方航空	2.78	-	1.46	(48.39)
3988	中国银行	2.60	3.92	0.36	-22.80	1055	南方航空	4.30	-	1.18	(41.32)
1658	邮储银行	4.26	4.65	0.55	-8.41	1919	中远海控	8.95	1.12	0.70	(25.15)
3328	交通银行	4.11	3.22	0.30	-18.73	598	中国外运	1.92	3.35	0.38	(50.84)
3968	招商银行	34.40	6.19	1.04	-1.39	2866	中远海发	1.01	1.83	0.45	(62.88)
998	中信银行	3.14	2.44	0.27	-38.04	1138	中远海能	6.20	-	0.92	(66.54)
6818	光大银行	2.14	2.49	0.25	-30.58	2880	大连港	0.63	7.67	0.36	(64.11)
2016	浙商银行	2.91	4.74	0.43	-10.68	6198	青岛港	3.27	4.68	0.55	(45.31)
1988	民生银行	2.31	2.84	0.16	-38.07	3369	秦港股份	1.03	4.99	0.31	(64.70)
6196	郑州银行*	1.22	2.75	0.22	-53.66	317	广船国际	6.28	41.85	0.56	(72.98)
3866	青岛银行*	2.95	5.38	0.52	-19.49	2039	中集集团*	5.18	5.24	0.56	(31.27)
1963	重庆银行	3.75	2.64	0.27	-49.28	1800	中国交建	3.22	2.73	0.20	(58.48)
3618	渝农商行	2.56	3.04	0.26	-35.54	390	中国中铁	3.91	3.18	0.37	(33.50)
2628	中国人寿	9.85	7.16	0.53	-71.21	1186	中国铁建	3.96	2.19	0.17	(48.50)
2318	中国平安	39.35	5.99	0.77	-13.42	1766	中国中车	2.53	6.96	0.45	(50.51)
2601	中国太保	14.38	4.70	0.56	-34.82	3898	时代电气	30.00	16.90	1.18	(45.57)
1336	新华保险	14.48	4.30	0.39	-51.00	3969	中国通号	2.30	6.66	0.54	(49.48)
1339	人保集团	2.29	4.07	0.42	-58.58	525	广深铁路	1.05	-	0.26	(50.92)
6030	中信证券	12.98	7.65	0.77	-31.72	177	宁沪高速	5.65	7.99	0.85	(28.47)
3908	中金公司	11.24	5.35	0.63	-69.92	548	深圳高速	5.58	5.54	0.60	(35.61)
6837	海通证券	3.95	5.03	0.29	-58.42	995	皖通高速	5.01	5.15	0.68	(32.34)
2611	国泰君安	8.29	5.25	0.49	-44.43	107	成渝高速	1.72	2.91	0.27	(58.52)
6806	申万宏源*	1.31	3.66	0.31	-68.74	2238	广汽集团	5.44	5.86	0.52	(58.05)
1776	广发证券*	8.32	6.31	0.53	-46.51	1211	比亚迪*	189.80	91.52	5.20	(31.12)
6886	华泰证券	8.74	6.64	0.52	-33.61	2333	长城汽车	7.66	7.30	0.93	(73.27)
6099	招商证券	7.03	5.87	0.58	-47.26	1839	中集车辆*	5.00	15.89	0.78	(39.23)
3958	东方证券	3.10	6.25	0.32	-62.87	2338	潍柴动力	7.46	11.40	0.83	(26.88)
6178	光大证券	4.30	6.79	0.34	-69.87	3606	福耀玻璃	31.10	19.72	2.79	(19.55)
6881	银河证券	3.39	3.31	0.37	-66.30	1108	洛阳玻璃	8.75	15.77	1.26	(57.84)
6066	中信建投	6.05	4.58	0.65	-75.65	6865	福莱特	18.00	18.99	2.67	(48.52)
1375	中州证券	1.01	26.89	0.32	-73.16	38	一拖股份	2.77	5.58	0.49	(70.88)
1456	国联证券	3.60	9.49	0.56	-62.71	1157	中联重科*	2.72	6.64	0.39	(55.24)
883	中国海油	9.83	3.74	0.78	-45.79	564	郑煤机	7.71	5.52	0.77	(47.39)
857	中石油	3.41	4.70	0.43	-41.02	1057	浙江世宝*	1.28	1,611.53	0.67	(86.11)
386	中石化	3.41	4.92	0.48	-28.38	1072	东方电气	10.24	10.69	0.86	(54.47)
338	上石化	1.05	27.64	0.36	-67.88	2727	上海电气	1.56	-	0.39	(62.68)
1033	石化油服	0.48	-	1.11	-76.47	2208	金风科技*	8.62	9.57	0.89	(29.53)
2883	中海油田	8.33	58.97	0.95	-50.04	187	京城机电	2.63	-	1.40	(81.89)
568	山东墨龙*	3.15	-	1.85	-47.02	2607	上海医药	10.62	5.81	0.55	(40.68)
1088	中国神华	23.55	6.39	1.14	-32.87	2196	复星医药	18.04	11.12	1.10	(41.66)
1898	中煤能源	7.67	4.87	0.74	-36.09	1513	丽珠医药*	19.74	9.72	1.31	(39.72)
1171	兖州煤业	28.90	4.54	1.88	-48.15	874	白云山	17.04	6.63	0.83	(39.56)
3996	中国能源建设	0.82	4.23	0.32	-66.33	719	新华制药*	4.00	6.82	0.63	(80.91)
1816	中广核*	1.70	7.74	0.76	-41.74	1349	复旦张江	2.77	22.48	1.22	(68.83)
902	华能国际	3.45	-	-	-58.51	1858	春立医疗	11.46	11.74	1.56	(50.33)
991	大唐发电	1.52	-	0.84	-58.52	6160	百济神州	78.40	-	2.54	(15.25)
1071	华电国际	2.76	-	0.62	-57.21	1877	君实生物*	22.60	-	2.63	(56.05)
916	龙源电力	9.87	12.47	1.20	-47.11	9995	荣昌生物	36.00	62.62	3.28	(34.84)
956	新天绿能	2.71	4.70	0.55	-74.74	6185	康希诺	41.50	9.46	1.21	(67.56)
1618	中国中冶	1.31	3.15	0.28	-60.06	9989	海普瑞*	4.93	27.38	0.58	(69.39)
2068	中铝国际	1.26	-	0.65	-70.17	2359	药明康德	60.95	23.22	3.90	(19.65)
347	鞍钢股份*	2.05	5.08	0.29	-30.01	3759	康龙化成*	34.95	22.78	3.75	(38.76)
323	马钢股份	1.60	5.36	0.36	-45.58	3347	泰格医药	56.25	-	-	(35.19)
1053	重庆钢铁	0.70	58.62	0.25	-59.61	6821	凯莱英*	88.00	-	-	(38.37)
2600	中国铝业	2.61	7.15	0.70	-41.69	6127	昭衍新药	28.00	23.66	1.91	(53.49)
358	江西铜业	9.11	4.73	0.42	-45.22	1880	中国中免	188.50	34.49	11.46	(8.50)
2899	紫金矿业	7.79	8.61	2.40	-8.61	168	青岛啤酒	72.15	24.75	3.63	(35.81)
1787	山东黄金	12.64	36.07	2.20	-32.58	1533	庄园牧场*	10.84	56.97	1.39	(1.78)
3993	洛阳钼业	2.91	8.34	1.23	-41.18	553	南京熊猫	3.59	83.97	0.85	(67.92)
1772	赣锋锂业	52.20	8.66	2.27	-34.14	981	中芯国际	16.52	9.57	0.91	(60.08)
9696	天齐锂业	63.70	-	-	-40.15	1385	复旦微电	31.05	27.14	6.24	(60.05)
914	海螺水泥	25.60	-	0.69	-17.22	941	中国移动	50.25	7.54	0.76	(35.61)
6655	华新水泥	8.00	2.83	0.57	-55.96	728	中国电信	2.83	8.80	0.55	(33.51)
2009	金隅股份	0.92	2.71	0.19	-66.85	763	中兴通讯*	13.76	8.12	1.08	(39.11)
2202	万科*	14.60	6.53	0.66	-25.06	6869	长飞光纤	16.76	15.29	1.22	(62.14)
588	北京北辰	0.83	-	0.18	-61.98	921	海信家电*	6.51	8.22	0.75	(46.44)
1528	美凯龙	2.20	6.23	0.16	-53.79	6690	海尔智家	24.40	13.44	2.44	(10.35)
1065	创业环保	2.50	4.14	0.44	-63.06	1812	晨鸣纸业*	2.18	121.35	0.32	(57.45)
895	东江环保*	2.39	26.21	0.42	-60.46	811	新华文轩	5.01	3.96	0.47	(51.36)

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