

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	17,855.14	-0.44	-3.83
H股	6,137.78	0.38	-3.16
红筹	3,444.56	-1.85	-4.52
HSC大型股	1,605.36	-0.26	-3.86
HSC中型股	3,589.61	-1.21	-5.33
AH股溢价	144.37	-0.50	0.67
沪深300	3,836.68	-0.50	-2.32
富时中国A50	12,904.90	0.07	-1.68
上证180	8,155.48	-0.89	-2.27
上证380	5,595.90	-0.91	-1.70
台北加权	13,778.19	-2.41	-4.49
日经225	26,431.55	-2.66	-4.12
道琼斯	29,260.81	-1.11	-5.67
标普500	3,655.04	-1.03	-6.28
纳斯达克	10,802.92	-0.60	-6.35
德国DAX 30	12,227.92	-0.46	-4.49
富时100	7,020.95	0.03	-2.98
法国CAC 40	5,769.39	-0.24	-4.82

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	76.89	0.23	-8.95
纽约期金(美元/t oz)	1,626.50	0.18	-2.08
标普高盛商品指数	593.92	-2.04	-6.35
CRB大宗商品期货价格指数	264.30	-1.55	-5.53
罗杰斯国际商品指数	3,588.22	-1.93	-5.46

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9122	1.80	3.39
美元兑人民币	7.1615	1.83	3.44
美元兑港元	7.8497	0.00	0.03
美元兑日元	144.42	0.46	3.95
欧元兑美元	0.9634	(3.38)	(3.63)
英镑兑美元	1.0774	(5.33)	(7.99)
澳元兑美元	0.6488	(3.00)	(6.01)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.7040	4.30	4.30
香港(10年期)	3.54000	25.90	59.00
美国(10年期)	3.86960	30.66	82.87

来源: 彭博

## 每天导读

### 各股市走势图

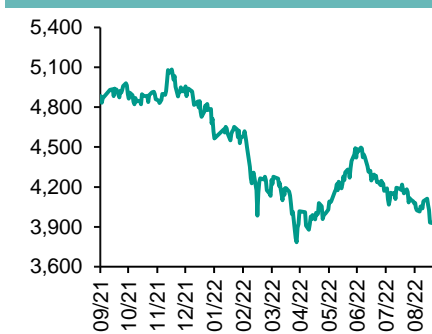
恒指走势图



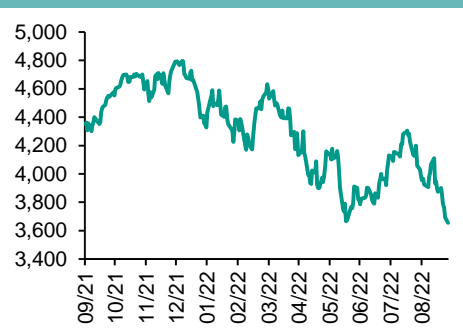
国指走势图



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, 其中道琼斯指数领跌。美股下跌, 投资者忧虑各地央行将会大幅加息, 经济衰退的忧虑升温。昨天欧洲三大股市表现不一, 其中富时100指数领涨, 德国DAX 30指数领跌。欧洲股市普遍偏软, 银行股及健康护理股下滑。昨天恒指下跌, 国指上升。英镑创历史新低, 长和系及汇丰领跌恒指; 澳门决定恢复内地旅客赴澳的旅游电子签注及旅行团, 澳门股领涨。昨天上证综指及深成指均下跌, 其中上证综指跌幅较大。沪深300指数各行业指数表现不一, 其中可选消费指数领涨, 能源指数领跌。昨天沪股通北向净买入11.53亿人民币, 南向净买入2.61亿港币; 深股通北向净买入31.23亿人民币, 南向净卖出3.91亿港币。今天将公布中国8月规模以上工业企业利润同比及美国7月FHFA房价指数环比。

### 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
英国	Rightmove房价价格月环比	9月	NA	0.7%	-1.3%
英国	Rightmove房屋价格同比	9月	NA	8.7%	8.2%
德国	IFO德国全国企业景气指数	9月	87.0	84.3	88.6
德国	IFO德国全国当前评估指数	9月	96.0	94.5	97.5
德国	IFO德国全国企业预期指数	9月	79.0	75.2	80.5

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 美国表示拟议的对俄罗斯石油价格设置上限将涵盖油品
- 一线城市新建商品住宅成交面积按周仅北京减少
- 韩国央行行长: 利率并非支持韩元的唯一工具
- 香港出境机票的订单剧增400%
- 亚特兰大联储行长Bostic: 英国动荡或令美国经济前景面临更大压力
- 中国发改委: “东数西算”工程初见成效, 将用好多种政策工具支持
- 印尼央行干预市场以平滑印尼盾波动
- 中国称能源自给率长期稳定在80%以上

## 国际经济要闻

### 美国表示拟议的对俄罗斯石油价格设置上限将涵盖油品

美国助理国务卿帮办Catherine Wolfram在新加坡出席2022年APEC会议期间表示，对俄罗斯原油拟议的价格上限也将涵盖成品油。针对油品的价格上限将在2月份生效，美国计划对高价值产品和低价值产品设置上限。美国正与OPEC就价格上限和对价格的潜在影响进行讨论。(彭博)

### 韩国央行行长：利率并非支持韩元的唯一工具

韩国央行行长李昌镛表示，韩国应鼓励海外资金汇回，并依靠自己的力量来度过不断加剧的汇率危机。他依然没有对下个月的预期加息幅度作出承诺。李昌镛对国会议员表示，美联储明年4.6%的终点利率预测出人意料，会影响韩国央行的行动。不过，他表示，韩国央行尚未就加息步伐作出决定。(彭博)

### 亚特兰大联储行长Bostic：英国动荡或令美国经济前景面临更大压力

亚特兰大联邦储备银行行长Raphael Bostic称，英国的动荡可能会对美国经济产生负面溢出效应，他重申他支持采取更多货币政策行动以降通胀。当被问及英国市场的下跌是否加大了全球经济衰退的可能性时，Bostic在《华盛顿邮报》主办的线上讨论中表示，这的确不是什么好事。(彭博)

### 印尼央行干预市场以平滑印尼盾波动

印尼央行货币管理执行主任Edi Susianto在短信中表示，央行正在干预以确保外汇供应平衡，防止印尼盾过度贬值。央行目前在即期银行间市场和国内无本金交割期货市场进行干预；其他亚洲货币也出现了贬值，印尼盾的贬值相对可控。(彭博)

## 大中华经济要闻

### 一线城市新建商品住宅成交面积按周仅北京减少

据彭博基于克而瑞数据计算，上海上周新建商品住宅成交面积增加28,424平方米至107,063平方米；深圳新建商品住宅成交面积增加21,271平方米至95,817平方米；广州新建商品住宅成交面积增加21,054平方米至166,058平方米；北京新建商品住宅成交面积减少17,520平方米至183,682平方米。(彭博)

### 香港出境机票的订单剧增400%

在线旅行社Trip.com表示，在香港政府宣布放宽包括取消酒店隔离等旅行限制后，该公司香港网站周末出境机票的订单较9月17-18日增长近400%。大多数订单的预订出行时间是10月初的国庆长周末和圣诞节。(彭博)

### 中国发改委：“东数西算”工程初见成效，将用好多种政策工具支持

中国发改委高技术司副司长张志华在基建发布会上表示，今年2月中国启动实施了“东数西算”工程，在京津冀、长三角等8地启动建设国家算力枢纽，目前8个国家算力枢纽节点建设方案均进入深化实施阶段。(彭博)

### 中国称能源自给率长期稳定在80%以上

中国国家能源局规划司副司长宋雯表示，中国的能源自给率长期稳定在80%以上。中国正在加快重大能源基础设施项目建成投产，预计“十四五”期间能源重点领域投资较“十三五”增长20%以上。(彭博)

## 企业要闻

### 苹果推出iPhone 14三周后，印度工厂就已启动生产

苹果公司已开始在印度生产新款iPhone 14，缩小了印度与其中国主要生产基地的技术差距。iPhone 14的发布才过去不到三周，苹果公司就宣布了上述消息。彭博新闻社报道称，该公司已与供应商努力加快在印度生产，并将印度生产滞后于中国的时间从通常的6-9个月缩短。(彭博)

### 全球最大加密货币交易所币安据称寻求重返日本市场

知情人士透露，全球最大加密货币交易所币安正在日本申请营业执照。四年前因没有执照，币安撤出了日本。日本对加密货币的立场放松，以及用户增长的潜力，是币安重新对这个全球第三大经济体产生兴趣的原因。(彭博)

### 丰田汽车决定终止在俄罗斯的汽车生产

据新闻稿，丰田汽车决定终止其在俄罗斯圣彼得堡工厂的汽车生产。由于关键材料和零部件供应中断，生产自3月4日起就暂停了。六个月后，该公司仍未能恢复正常生产活动，并且认为没有迹象表明可能在未来重启。(彭博)

### 日本金融厅考虑要求SMBC日兴暂停部分业务

NHK援引匿名知情人士报道，日本金融厅在考虑要求SMBC日兴暂停部分业务并发布业务改善命令。金融厅在发现SMBC日兴进行了不当交易后，决定采取行政措施。(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	4.60	3.36	0.41	-24.49	1635	大众公用	1.24	-	-	(62.78)
1398	工商银行	3.77	3.56	0.41	-21.19	753	中国国航	5.84	-	1.80	(49.42)
1288	农业银行	2.41	3.25	0.36	-23.10	670	东方航空	2.66	-	1.40	(50.83)
3988	中国银行	2.65	3.98	0.36	-21.24	1055	南方航空	4.18	-	1.15	(41.97)
1658	邮储银行	4.73	5.15	0.61	-4.83	1919	中远海控	8.91	1.11	0.70	(28.04)
3328	交通银行	4.18	3.27	0.30	-17.36	598	中国外运	2.10	3.66	0.41	(47.96)
3968	招商银行	37.45	6.72	1.13	0.32	2866	中远海发	1.05	1.89	0.47	(63.55)
998	中信银行	3.22	2.43	0.24	-35.78	1138	中远海能	7.07	-	1.04	(64.85)
6818	光大银行	2.22	2.75	0.28	-28.66	2880	大连港	0.67	8.14	0.38	(62.16)
2016	浙商银行	3.25	5.28	0.48	0.19	6198	青岛港	3.48	4.97	0.58	(41.72)
1988	民生银行	2.29	2.81	0.15	-39.46	3369	秦港股份	1.06	5.13	0.32	(64.43)
6196	郑州银行*	1.28	2.88	0.23	-51.30	317	广船国际	7.10	47.19	0.63	(71.67)
3866	青岛银行*	2.96	5.15	0.52	-19.16	2039	中集集团*	5.37	5.42	0.58	(32.08)
1963	重庆银行	3.83	2.69	0.28	-49.08	1800	中国交建	3.44	2.91	0.22	(57.09)
3618	渝农商行	2.57	3.05	0.26	-34.72	390	中国中铁	3.98	3.23	0.37	(31.84)
2628	中国人寿	10.34	7.50	0.55	-69.49	1186	中国铁建	4.12	2.27	0.18	(46.70)
2318	中国平安	41.55	6.31	0.81	-11.07	1766	中国中车	2.72	7.46	0.49	(47.82)
2601	中国太保	15.00	4.89	0.58	-31.45	3898	时代电气	34.35	19.31	1.34	(44.71)
1336	新华保险	15.56	4.61	0.42	-47.30	3969	中国通号	2.29	6.62	0.54	(50.18)
1339	人保集团	2.31	4.09	0.42	-57.48	525	广深铁路	1.12	-	0.27	(48.30)
6030	中信证券	13.92	8.19	0.82	-29.75	177	宁沪高速	6.05	8.53	0.91	(23.48)
3908	中金公司	11.98	5.69	0.67	-69.46	548	深圳高速	6.14	6.08	0.66	(29.85)
6837	海通证券	4.50	5.71	0.33	-54.38	995	皖通高速	5.28	5.42	0.68	(28.23)
2611	国泰君安	8.62	5.45	0.51	-44.05	107	成渝高速	1.77	2.98	0.28	(57.97)
6806	申万宏源*	1.37	3.82	0.33	-68.22	2238	广汽集团	5.95	6.39	0.57	(57.73)
1776	广发证券*	9.07	6.86	0.57	-44.04	1211	比亚迪*	213.40	102.64	5.84	(28.90)
6886	华泰证券	9.19	6.96	0.54	-31.55	2333	长城汽车	10.14	9.65	1.23	(67.87)
6099	招商证券	7.13	5.94	0.58	-48.29	1839	中集车辆*	5.15	16.33	0.80	(40.87)
3958	东方证券	3.31	6.66	0.34	-61.21	2338	潍柴动力	8.45	12.88	0.93	(23.84)
6178	光大证券	4.61	7.27	0.36	-69.44	3606	福耀玻璃	33.65	21.28	3.01	(18.51)
6881	银河证券	3.85	3.75	0.42	-61.01	1108	洛阳玻璃	8.93	16.06	1.28	(59.72)
6066	中信建投	6.38	4.82	0.68	-75.57	6865	福莱特	20.15	21.20	2.98	(50.16)
1375	中州证券	1.11	29.48	0.35	-71.88	38	一拖股份	3.08	6.19	0.54	(68.70)
1456	国联证券	3.98	10.47	0.62	-63.18	1157	中联重科*	2.98	7.26	0.43	(52.29)
883	中国海油	9.65	3.66	0.76	-43.46	564	郑煤机	8.69	6.21	0.87	(43.27)
857	中石油	3.27	4.50	0.41	-41.81	1057	浙江世宝*	1.65	120.76	0.86	(85.94)
386	中石化	3.43	4.94	0.48	-26.95	1072	东方电气	11.88	12.37	1.00	(50.65)
338	上石化	1.12	29.41	0.38	-66.61	2727	上海电气	1.75	-	0.43	(60.01)
1033	石化油服	0.49	-	1.14	-76.04	2208	金风科技*	9.90	10.97	1.02	(22.72)
2883	中海油田	7.98	56.35	0.90	-50.46	187	京城机电	2.86	-	1.51	(81.62)
568	山东墨龙*	2.96	-	1.73	-39.24	2607	上海医药	10.70	5.84	0.55	(39.56)
1088	中国神华	23.25	6.29	1.13	-30.36	2196	复星医药	18.84	11.58	1.15	(43.06)
1898	中煤能源	7.22	4.57	0.70	-38.29	1513	丽珠医药*	19.94	9.79	1.32	(39.05)
1171	兖州煤业	28.35	4.45	1.84	-48.90	874	白云山	17.36	6.74	0.84	(37.92)
3996	中国能源建设	0.91	4.68	0.36	-63.06	719	新华制药*	3.69	6.27	0.58	(79.21)
1816	中广核*	1.72	7.81	0.77	-41.20	1349	复旦张江	2.84	22.99	1.25	(68.58)
902	华能国际	3.75	-	-	-57.05	1858	春立医疗	11.18	11.42	1.52	(45.95)
991	大唐发电	1.60	-	0.88	-58.31	6160	百济神州	85.05	-	2.76	(11.24)
1071	华电国际	3.12	-	0.70	-55.67	1877	君实生物*	23.60	-	2.74	(54.45)
916	龙源电力	10.60	13.36	1.29	-46.00	9995	荣昌生物	37.35	64.80	3.39	(28.49)
956	新天绿能	2.94	5.09	0.60	-73.74	6185	康希诺	43.60	9.91	1.27	(65.01)
1618	中国中冶	1.34	3.21	0.29	-59.78	9989	海普瑞*	5.33	29.53	0.62	(65.84)
2068	中铝国际	1.45	-	0.74	-67.52	2359	药明康德	64.15	24.38	4.10	(17.22)
347	鞍钢股份*	2.14	5.29	0.31	-27.92	3759	康龙化成*	37.35	24.28	3.99	(34.05)
323	马钢股份	1.70	5.68	0.38	-43.16	3347	泰格医药	62.30	-	-	(35.52)
1053	重庆钢铁	0.72	60.15	0.26	-59.33	6821	凯莱英*	85.35	-	-	(43.83)
2600	中国铝业	2.71	7.40	0.72	-40.33	6127	昭衍新药	31.30	26.39	2.13	(51.76)
358	江西铜业	9.27	4.80	0.43	-45.37	1880	中国中免	185.00	33.77	11.22	(13.51)
2899	紫金矿业	7.63	8.41	2.35	-11.27	168	青岛啤酒	72.45	24.79	3.63	(36.56)
1787	山东黄金	12.28	34.95	2.13	-34.39	1533	庄园牧场*	10.84	56.83	1.39	(3.83)
3993	洛阳钼业	3.18	9.09	1.34	-38.34	553	南京熊猫	3.73	87.03	0.88	(66.15)
1772	赣锋锂业	58.05	9.61	2.52	-33.41	981	中芯国际	16.42	9.51	0.91	(60.15)
9696	天齐锂业	79.50	-	-	-34.22	1385	复旦微电	35.50	30.95	7.12	(57.99)
914	海螺水泥	26.50	-	0.71	-14.93	941	中国移动	51.45	7.70	0.78	(29.31)
6655	华新水泥	8.08	2.85	0.57	-56.39	728	中国电信	2.83	8.77	0.55	(32.63)
2009	金隅股份	0.99	2.90	0.20	-64.27	763	中兴通讯*	14.82	8.72	1.16	(37.95)
2202	万科*	14.94	6.66	0.67	-22.10	6869	长飞光纤	17.88	16.27	1.30	(64.04)
588	北京北辰	0.89	-	0.20	-60.52	921	海信家电*	7.43	9.36	0.86	(41.30)
1528	美凯龙	2.26	6.38	0.16	-52.97	6690	海尔智家	24.40	13.40	2.43	(11.06)
1065	创业环保	2.68	4.43	0.48	-61.68	1812	晨鸣纸业*	2.26	125.49	0.33	(56.08)
895	东江环保*	2.54	27.78	0.44	-58.75	811	新华文轩	5.13	4.04	0.49	(50.94)

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