

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	16,389.11	(1.87)	(9.01)
H股	5,560.80	(2.31)	(10.10)
红筹	3,263.70	(0.48)	(5.60)
HSC大型股	1,464.53	(1.91)	(9.20)
HSC中型股	3,299.23	(1.09)	(7.81)
AH股溢价	151.95	0.34	5.70
沪深300	3,752.67	(0.84)	(1.95)
富时中国A50	12,521.52	(1.45)	(3.36)
上证180	7,941.46	(0.94)	(2.23)
上证380	5,594.73	0.16	0.26
台北加权	12,810.73	(2.07)	(7.18)
日经225	26,237.42	(0.60)	(3.93)
道琼斯	30,038.72	2.83	0.37
标普500	3,669.91	2.60	(1.99)
纳斯达克	10,649.15	2.23	(3.83)
德国DAX 30	12,355.58	1.51	(0.92)
富时100	6,850.27	0.35	(2.10)
法国CAC 40	5,879.19	1.04	(0.96)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	88.86	(0.28)	(4.08)
纽约期金(美元/t oz)	1,665.20	(0.29)	(2.08)
标普高盛商品指数	647.90	1.25	(0.98)
CRB大宗商品期货价格指数	282.49	1.16	0.21
罗杰斯国际商品指数	3,850.93	1.28	(0.13)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9153	0.75	2.92
美元兑人民币	7.1845	0.71	2.94
美元兑港元	7.8498	(0.00)	0.01
美元兑日元	147.44	1.49	2.96
欧元兑美元	0.9766	0.23	(2.15)
英镑兑美元	1.1308	2.00	(2.00)
澳元兑美元	0.6299	(1.19)	(6.65)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.7270	(2.30)	6.20
香港(10年期)	3.77700	22.30	60.00
美国(10年期)	3.95580	7.44	55.15

来源: 彭博

## 每天导读

### 各股市走势图

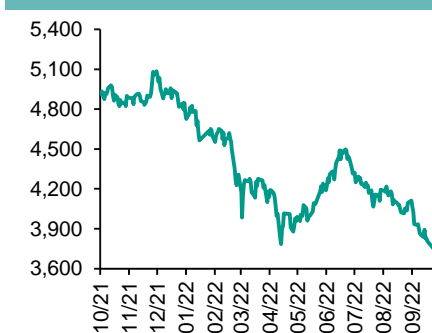
恒指走势图



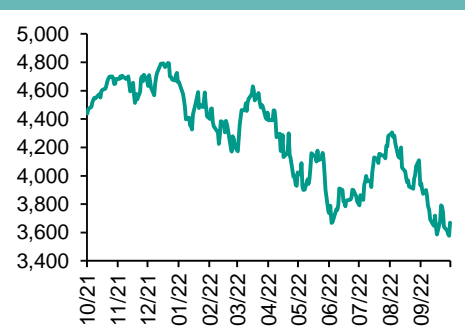
国指走势图



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上升, 其中道琼斯指数升幅较大。美股先跌后反弹, 美国上月通胀超预期, 大市早盘受压, 投资者平淡仓及技术性支持推动大市倒升, 金融股及能源股领涨。昨天欧洲三大股指均上升, 其中德国DAX 30指数升幅较大。欧洲股市上升, 能源股及工业股造好带动大市。昨天恒指及国指均下跌, 其中国指跌幅较大, 内房股和消费股领跌恒指。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, 其中医药卫生指数领涨, 能源指数领跌。昨天沪股通北向净卖出54.56亿人民币, 南向净买入28.72亿港元; 港股通北向净卖出25.78亿人民币, 南向净买入21.42亿港元。今天将公布中国9月居民消费价格同比及美国10月密歇根大学消费者信心指数初值。

### 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
日本	PPI同比	9月	8.9%	9.7%	9.0%
日本	PPI月环比	9月	0.3%	0.7%	0.2%
美国	CPI 月环比	9月	0.2%	0.4%	0.1%
美国	CPI (除食品与能源) 月环比	9月	0.4%	0.6%	0.6%
美国	CPI 同比	9月	8.1%	8.2%	8.3%
美国	CPI (除食品和能源) 同比	9月	6.5%	6.6%	6.3%

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 美国核心通胀率升至40年高点
- 中国重申动态清零是科学有效的, 目前必须坚定不移地坚持
- IMF支持黑田东彦宽松立场, 称日本央行不应考虑调整收益率曲线控制
- 中国势将进口巴西玉米, 以降低对美国供应的依赖
- 新西兰住宅的卖出时间延长, 利率上升令买家推迟购房
- 中国驻澳大使称澳大利亚修复两国关系的行动不够快
- 英国财政大臣: 要是英国市场下周再度动荡 央行难辞其咎
- 香港据悉考虑放松房地产税及签证限制以吸引人才

## 国际经济要闻

### 美国核心通胀率升至40年高点

美国劳工部的数据显示，9月份不包括食品和能源的核心消费者价格指数同比上涨6.6%，为1982年以来的最高升幅。与前一个月相比，核心CPI连续第二个月上升0.6%。9月份整体CPI环比上涨0.4%，同比涨幅为8.2%。接受彭博调查的经济学家之前的预测中值为，核心CPI环比上涨0.4%，整体CPI环比上涨0.2%。(彭博)

### IMF支持黑田东彦宽松立场，称日本央行不应考虑调整收益率曲线控制

国际货币基金组织(IMF)表示，日本央行眼下甚至不应该考虑调整政策，以提高其收益率曲线控制(YCC)的可持续性，因为这可能被解读为迈向紧缩的一步。此番言论支持了日本央行行长黑田东彦维持宽松政策的坚定立场。(彭博)

### 新西兰住宅的卖出时间延长，利率上升令买家推迟购房

随着利率上升令买家望而却步，新西兰房屋的卖出时间延长，导致已完成交易数量创下十多年来的最低水平。新西兰房地产协会周四的数据显示，9月卖出一套房屋所需时间中值为47天。这比一年前的37天和2021年初的28天有所增加。(彭博)

### 英国财政大臣：要是英国市场下周再度动荡 央行难辞其咎

英国财政大臣Kwasi Kwarteng称，英国央行购债计划周五结束后，如果英国市场再次震荡，央行难辞其咎。英国养老基金如果不能在本周结束前解除头寸筹到所需资金，在英国市场下周掀起动荡，Kwarteng和英国政府准备将则责任怪在英国央行行长贝利头上。(彭博)

## 大中华经济要闻

### 中国重申动态清零是科学有效的，目前必须坚定不移地坚持

中国疾控中心流行病学首席专家吴尊友在新闻发布会上表示，实践证明，“动态清零”总方针是科学的，防控效果是显著的，是符合中国实际情况的，目前必须坚定不移地坚持。(彭博)

### 中国势将进口巴西玉米，以降低对美国供应的依赖

中国可能最早12月份开始从巴西进口玉米，希望减少对美国的依赖。据彭博新闻社看到的名单，邦吉、嘉吉、Archer-Daniels-Midland等贸易公司旗下约45个工厂，已经获得巴西向中国出口玉米的预批准。(彭博)

### 中国驻澳大使称澳大利亚修复两国关系的行动不够快

中国驻澳大利亚大使肖千对当地媒体表示，澳大利亚需要更迅速地采取行动修复澳中关系，称他对两国外交回暖速度缓慢感到沮丧。肖千在称，中左翼工党政府上台后，澳中关系开局良好，但他希望看到有更具体的行动。(彭博)

### 香港据悉考虑放松房地产税及签证限制以吸引人才

香港据悉在考虑放宽房地产税和签证的限制，以遏制人才流失。知情人士表示，正在考虑的举措之一是让香港公司更容易在13个优先行业雇用非本地劳工；政府也可能放宽对非居民购房者需要支付的15%印花税规定。(彭博)

## 企业要闻

### 三菱日联加速在美国的放贷步伐

三菱日联(MUFG)计划加快向美国的全球基金和其他机构投资者提供贷款，该公司今年在这个全球最大经济体的银团贷款方面正在超越高盛。MUFG全球企业和投资银行业务负责人Fumitaka Nakahama表示，日本这家最大的银行正在寻求为这些客户增加新的贷款敞口，这些贷款由房地产投资组合支持。(彭博)

### 台积电季度净利润优于预期

即使在芯片行业可能将迎来衰退和更严格的美国贸易管制之际，台积电的季度净利润仍然超过分析师预期。该公司在一份声明中表示，截至9月为止的季度净利润增至2809亿元台币。分析师预估均值为2647亿元台币。(彭博)

### 华尔街日报：三星获得美国对华芯片限制措施一年豁免

《华尔街日报》援引未具名消息人士报导，三星电子已获得美国对华先进芯片和相关设备出口限制措施一年的豁免。美国商务部授权三星继续取得芯片制造设备和其他物品，以维持其在中国的存储芯片生。(彭博)

### 应用材料下调第四财季业绩预期，受美国对华芯片出口管制新规影响

应用材料下调第四财季预测，并警告美国对芯片行业的出口新规将影响对中国的销售。应用材料公告称，芯片出口管制新规将使第四财季(截至10月30日)销售额减少约4亿美元。(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	4.41	3.24	0.39	(26.77)	1635	大众公用	1.15	-	0.37	(65.68)
1398	工商银行	3.61	3.43	0.40	(24.20)	753	中国国航	5.56	-	1.72	(50.60)
1288	农业银行	2.31	3.10	0.35	(26.23)	670	东方航空	2.66	-	1.40	(49.70)
3988	中国银行	2.55	3.85	0.35	(23.64)	1055	南方航空	4.01	-	1.11	(42.60)
1658	邮储银行	4.04	4.42	0.52	(11.52)	1919	中远海控	8.93	1.12	0.70	(27.11)
3328	交通银行	4.05	3.18	0.29	(19.76)	598	中国外运	1.93	3.38	0.38	(51.04)
3968	招商银行	30.10	5.43	0.91	(8.03)	2866	中远海发	0.99	1.79	0.44	(63.69)
998	中信银行	3.10	2.41	0.26	(38.85)	1138	中远海能	5.85	-	0.87	(65.75)
6818	光大银行	2.10	2.45	0.24	(31.74)	2880	大连港	0.61	7.44	0.35	(65.40)
2016	浙商银行	2.87	4.68	0.43	(11.14)	6198	青岛港	3.34	4.79	0.56	(44.84)
1988	民生银行	2.27	2.80	0.15	(39.02)	3369	秦港股份	1.02	4.95	0.31	(65.24)
6196	郑州银行*	1.20	2.71	0.21	(55.08)	317	广船国际	6.24	41.66	0.56	(72.36)
3866	青岛银行*	2.86	5.20	0.51	(22.49)	2039	中集集团*	5.17	5.24	0.56	(32.83)
1963	重庆银行	3.70	2.61	0.27	(49.86)	1800	中国交建	3.21	2.72	0.20	(58.59)
3618	渝农商行	2.55	3.04	0.26	(35.66)	390	中国中铁	3.82	3.12	0.36	(33.80)
2628	中国人寿	9.68	7.05	0.52	(72.74)	1186	中国铁建	3.92	2.17	0.17	(48.85)
2318	中国平安	38.00	5.79	0.75	(16.09)	1766	中国中车	2.45	6.75	0.44	(52.49)
2601	中国太保	14.00	4.58	0.54	(38.20)	3898	时代电气	30.65	17.30	1.21	(48.84)
1336	新华保险	14.22	4.23	0.39	(52.65)	3969	中国通号	2.29	6.65	0.54	(51.47)
1339	人保集团	2.26	4.02	0.41	(59.92)	525	广深铁路	1.04	-	0.25	(51.54)
6030	中信证券	12.54	7.41	0.74	(35.33)	177	宁沪高速	5.72	8.10	0.87	(27.64)
3908	中金公司	10.90	5.20	0.61	(70.84)	548	深圳高速	5.66	5.63	0.61	(35.46)
6837	海通证券	3.96	5.05	0.29	(58.04)	995	皖通高速	4.98	5.13	0.68	(32.11)
2611	国泰君安	8.60	5.46	0.51	(43.04)	107	成渝高速	1.70	2.88	0.27	(59.03)
6806	申万宏源*	1.33	3.72	0.32	(69.33)	2238	广汽集团	5.44	5.87	0.52	(59.96)
1776	广发证券*	8.43	6.41	0.54	(47.94)	1211	比亚迪*	191.50	92.52	5.26	(32.26)
6886	华泰证券	8.71	6.63	0.52	(34.95)	2333	长城汽车	7.18	6.86	0.87	(75.19)
6099	招商证券	7.13	5.96	0.59	(47.99)	1839	中集车辆*	4.96	15.80	0.78	(41.17)
3958	东方证券	3.09	6.24	0.32	(63.86)	2338	潍柴动力	7.17	10.98	0.80	(29.96)
6178	光大证券	4.29	6.79	0.34	(70.80)	3606	福耀玻璃	30.65	19.47	2.75	(21.72)
6881	银河证券	3.25	3.18	0.35	(69.34)	1108	洛阳玻璃	8.40	15.17	1.21	(61.39)
6066	中信建投	6.07	4.61	0.65	(76.67)	6865	福莱特	17.80	18.81	2.64	(50.09)
1375	中州证券	1.01	26.95	0.32	(74.09)	38	一拖股份	2.90	5.86	0.51	(72.18)
1456	国联证券	3.55	9.38	0.55	(65.58)	1157	中联重科*	2.66	6.51	0.38	(58.61)
883	中国海油	9.52	3.63	0.75	(45.45)	564	郑煤机	7.49	5.37	0.75	(48.91)
857	中石油	3.30	4.56	0.41	(41.25)	1057	浙江世宝*	1.38	1,740.90	0.72	(85.87)
386	中石化	3.32	4.80	0.47	(29.15)	1072	东方电气	10.92	11.42	0.92	(54.67)
338	上石化	1.09	28.75	0.37	(68.40)	2727	上海电气	1.61	-	0.40	(63.24)
1033	石化油服	0.48	-	1.12	(76.43)	2208	金风科技*	8.84	9.84	0.92	(32.27)
2883	中海油田	7.65	54.27	0.87	(52.18)	187	京城机电	2.70	-	1.44	(82.36)
568	山东墨龙*	2.93	-	1.72	(53.13)	2607	上海医药	10.62	5.82	0.55	(41.92)
1088	中国神华	23.30	6.33	1.14	(31.51)	2196	复星医药	18.00	11.12	1.10	(44.06)
1898	中煤能源	7.11	4.52	0.69	(36.46)	1513	丽珠医药*	19.58	9.66	1.30	(41.44)
1171	兖州煤业	26.50	4.17	1.73	(48.80)	874	白云山	17.66	6.89	0.86	(38.63)
3996	中国能源建设	0.84	4.34	0.33	(66.20)	719	新华制药*	3.98	6.80	0.63	(81.12)
1816	中广核*	1.72	7.84	0.77	(42.03)	1349	复旦张江	2.75	22.36	1.22	(69.74)
902	华能国际	3.80	-	-	(59.41)	1858	春立医疗	11.64	11.94	1.59	(53.08)
991	大唐发电	1.73	-	0.96	(59.28)	6160	百济神州	87.90	-	2.85	(16.10)
1071	华电国际	3.13	-	0.71	(57.59)	1877	君实生物*	22.80	-	2.66	(57.66)
916	龙源电力	10.32	13.06	1.26	(48.55)	9995	荣昌生物	33.30	58.04	3.04	(40.77)
956	新天绿能	2.85	4.96	0.58	(74.41)	6185	康希诺	43.25	9.88	1.27	(67.32)
1618	中国中冶	1.36	3.28	0.29	(58.87)	9989	海普瑞*	5.07	28.22	0.60	(69.42)
2068	中铝国际	1.29	-	0.67	(70.62)	2359	药明康德	63.15	24.11	4.05	(21.64)
347	鞍钢股份*	2.05	5.09	0.29	(30.40)	3759	康龙化成*	32.75	21.38	3.52	(41.44)
323	马钢股份	1.60	5.37	0.36	(45.68)	3347	泰格医药	53.35	-	-	(39.16)
1053	重庆钢铁	0.69	57.90	0.25	(60.61)	6821	凯莱英*	82.55	-	-	(44.51)
2600	中国铝业	2.56	7.03	0.69	(44.33)	6127	昭衍新药	26.00	22.02	1.78	(57.41)
358	江西铜业	9.01	4.69	0.41	(47.28)	1880	中国中免	185.00	33.92	11.27	(6.21)
2899	紫金矿业	7.62	8.44	2.36	(11.23)	168	青岛啤酒	70.00	24.06	3.53	(36.40)
1787	山东黄金	12.28	35.11	2.14	(34.14)	1533	庄园牧场*	#N/A	#N/A	#N/A	-
3993	洛阳钼业	2.70	7.76	1.15	(42.92)	553	南京熊猫	3.62	84.84	0.86	(69.22)
1772	赣锋锂业	49.90	8.29	2.18	(37.93)	981	中芯国际	15.16	8.78	0.84	(62.42)
9696	天齐锂业	60.75	-	5.71	(43.31)	1385	复旦微电	32.40	28.37	6.53	(62.94)
914	海螺水泥	24.35	4.19	0.66	(22.32)	941	中国移动	50.05	7.52	0.76	(35.23)
6655	华新水泥	7.46	2.64	0.53	(56.71)	728	中国电信	2.88	8.97	0.56	(33.58)
2009	金隅股份	0.90	2.65	0.18	(67.51)	763	中兴通讯*	13.96	8.25	1.10	(40.17)
2202	万科*	13.56	6.07	0.61	(26.28)	6869	长飞光纤	16.78	15.34	1.22	(64.95)
588	北京北辰	0.80	-	0.18	(63.10)	921	海信家电*	6.44	8.15	0.75	(46.82)
1528	美凯龙	2.15	6.10	0.16	(55.17)	6690	海尔智家	23.50	12.97	2.35	(11.27)
1065	创业环保	2.59	4.30	0.46	(62.98)	1812	晨鸣纸业*	2.18	121.59	0.32	(58.17)
895	东江环保*	2.36	25.93	0.41	(61.99)	811	新华文轩	5.02	3.97	0.48	(52.39)

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，万科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