

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	16,612.90	0.15	(3.51)
H股	5,633.23	0.07	(4.21)
红筹	3,286.50	(0.35)	(1.72)
HSC大型股	1,484.80	0.12	(3.50)
HSC中型股	3,378.53	0.28	(0.55)
AH股溢价	150.84	(0.88)	2.06
沪深300	3,846.41	0.10	3.37
富时中国A50	12,762.83	(0.45)	1.39
上证180	8,123.79	0.12	2.39
上证380	5,742.83	0.56	5.85
台北加权	12,966.05	(1.23)	(5.37)
日经225	26,775.79	(1.16)	1.42
道琼斯	30,185.82	1.86	3.37
标普500	3,677.95	2.65	1.81
纳斯达克	10,675.80	3.43	1.27
德国DAX 30	12,649.03	1.70	3.06
富时100	6,920.24	0.90	(0.56)
法国CAC 40	6,040.66	1.83	3.43

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	85.76	0.35	(4.02)
纽约期金(美元/t oz)	1,657.00	0.93	(0.62)
标普高盛商品指数	630.92	(0.15)	(4.15)
CRB大宗商品期货价格指数	275.33	(0.49)	(3.60)
罗杰斯国际商品指数	3,760.68	(0.21)	(2.82)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9172	0.39	2.70
美元兑人民币	7.1995	0.36	2.70
美元兑港元	7.8496	(0.01)	0.01
美元兑日元	148.87	2.02	3.80
欧元兑美元	0.9848	1.44	(1.76)
英镑兑美元	1.1362	3.59	(0.60)
澳元兑美元	0.6306	0.54	(6.26)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.7130	(3.30)	3.30
香港(10年期)	3.82200	13.10	57.00
美国(10年期)	3.99190	4.49	54.25

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

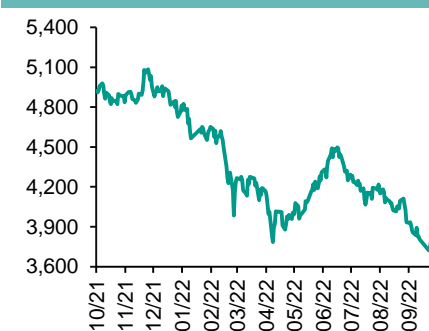
恒指走势图



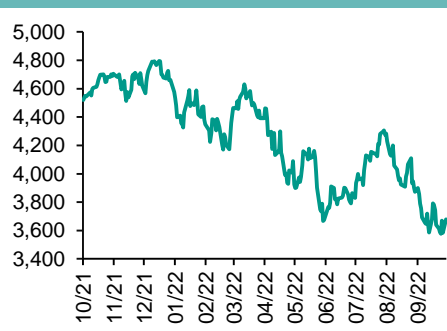
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源: 彭博

股市短评

昨天美股三大指数回升, 其中纳指升幅较大, 企业业绩以及英国新财相推出的一系列政策推动大市整体走势; 标普500指数各行业指数中仅地产指数持平, 其他行业指数均上涨, 而非核心消费指数领涨。昨天欧洲三大股指均上升, 其中德国DAX 30和法国CAC40指数涨幅较大。昨天恒指及国指均上涨, 其中恒指涨幅较大; 港股各行业指数中金融和工业制品指数涨幅较大, 而公用事业指数领跌。昨天上证综指及深成指均上涨, 其中上证综指涨幅较大; 沪深300指数各行业指数表现不一, 其中信息技术指数领涨, 能源和主要消费指数领跌。昨天沪股通北向净卖出29.76亿人民币, 南向净买入27.76亿港元; 深股通北向净卖出14.48亿人民币, 南向净买入27.73亿港元。今天将公布美国9月工业产值环比。

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
美国	纽约州制造业调查指数	10月	-4.3	-9.1	-1.5
英国	Rightmove房屋价格同比	10月	N/A	7.8%	8.7%
日本	产能利用率月环比	8月	N/A	1.2%	2.4%
日本	工业产值(月环比)	8月	N/A	3.4%	2.7%
中国	1年期中期借贷便利中标利率	10月15日	2.75%	2.75%	2.75%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 国家发改委: 中国构建新发展格局并不意味着对外开放的大幅收缩
- 纽约制造业活动在10月份连续第三个月萎缩
- 中国将立足国内多元供应确保能源安全; 如期实现碳达峰碳中和目标
- 欧盟将提议动用400亿欧元缓解能源价格影响
- 英国逆转经济计划中更多内容, 无限期搁置减税计划
- 中国央行进行5千亿元MLF和20亿元逆回购操作, 利率维持不变
- 德国将延长三个核电站的使用寿命
- 中国据悉要求国有进口商停止向外国买家转售LNG, 以确保自身供应

国际经济要闻

纽约制造业活动在10月份连续第三个月萎缩

周一公布的数据显示，纽约联邦储备银行的纽约州制造业整体商业状况指数在10月下跌近8个点，降至-9.1。该读数低于零表明制造业萎缩。接受彭博调查的经济学家预期中值为-4.3。新订单指数为3.7，与前一个月持平，表明增长温和。出货指数下降约20点，降至-0.3。一项衡量工厂就业人数的指标显示就业人数温和增长。(彭博)

欧盟将提议动用400亿欧元缓解能源价格影响

欧盟计划从欧盟预算中拿出不超过400亿欧元（392亿美元）的资金，帮助在能源危机中度日维艰的企业和个人。该计划将是欧盟委员会拟于周二公布的一揽子计划的一部分，旨在解决俄罗斯入侵乌克兰引发的能源成本高涨问题。预计欧盟领导人将在10月20-21日的布鲁塞尔峰会上讨论这些新措施。(彭博)

英国逆转经济计划中更多内容, 无限期搁置减税计划

英国财政大臣杰里米·亨特提出一揽子措施来巩固公共财政，他取消了减税计划，并表示消费者将从明年4月开始承担更多的能源价格上涨。亨特说，政府原先提出的减税措施将被无限期搁置，他还改变了削减股息税和酒精税的计划。这些措施改变了英国首相特拉斯之前所拟增长计划中的更多内容。(彭博)

德国将延长三个核电站的使用寿命

德国计划将三个核电站的寿命延长到2023年4月中，因德国总理朔尔茨领导的政府试图缓解前所未有的能源危机。朔尔茨推翻了能源部长Robert Habeck的决定。绿党上周末在党内会议上投票反对延长核电站的使用寿命。(彭博)

大中华经济要闻

国家发改委：中国构建新发展格局并不意味着对外开放的大幅收缩

国家发改委副主任赵辰昕周一在中共二十大首场记者招待会上表示，中国构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局，并不意味着中国要在对外开放上进行大幅收缩。他补充说，任何国家都无法关起门来搞建设，中国也早已同世界经济和国际体系深度融合，内外需市场本身是相互依存、相互促进的。(彭博)

中国将立足国内多元供应确保能源安全；如期实现碳达峰碳中和目标

中国国家能源局副局长任京东在二十大记者会上表示，作为能源生产和消费大国，中国将坚持立足国内多元供应确保能源安全，包括夯实常规能源保供基础，大力发展可再生能源。中国将主动作为，如期实现碳达峰碳中和目标。(彭博)

中国央行进行5千亿元MLF和20亿元逆回购操作，利率维持不变

据中国央行网站公告，为维护银行体系流动性合理充裕，周一开展5000亿元1年期中期借贷便利（MLF）操作和20亿元7天期逆回购操作，中标利率均维持不变，分别为2.75%和2.00%。据彭博汇总的数据显示，17日有210亿元逆回购与5000亿元MLF到期。(彭博)

中国据悉要求国有进口商停止向外国买家转售LNG，以确保自身供应

据因信息未公开而不愿匿名的知情人士透露，中国国家发改委要求中国石油、中国石化和中海油保留冬季货物供国内使用。他们表示，虽然销售缓解了欧洲买家的一些压力，但存储目标的迅速实现以及创纪录的运费也降低了转售LNG的吸引力。(彭博)

企业要闻

华尔街日报称高盛拟重组，将合并投资银行和交易业务

《华尔街日报》引用未具名知情人士的话报导，高盛集团计划将其投资银行业务和交易业务合并为一个部门，这是其重组方案的一部分。高盛还计划将资产和财富管理合并到另一个部门。《华尔街日报》指出，高盛的消费者银行部门Marcus将纳入资产和财富管理业务合并后的部门，未来由该公司的交易业务联席主管Marc Nachmann负责。(彭博)

瑞信将支付4.95亿美元和解遗留的RMBS案件

瑞信集团同意支付4.95亿美元，以了结一宗涉及其在美国住宅抵押贷款支持证券(RMBS)发行中所起作用的官司。此类证券导致了2008年的美国金融危机。这家瑞士银行周一在声明中表示，已“完全拨备”了这笔资金。(彭博)

中央社：鸿海与印度的Vedanta合资晶圆厂最快将于2025年投产

总部位于台北的中央通讯社引用Vedanta半导体与显示器事业部全球董事总经理Akarsh Hebbar的话报导，台湾的鸿海和印度的Vedanta Ltd. 合资计划兴建的12吋晶圆厂料于2025年投入运作。Hebbar在接受中央社采访时表示，初期产量将为每月4万颗晶圆。(彭博)

复星据悉将出售旗下南钢股权相关资产 对价约150亿元人民币

知情人士表示，作为其近期资产变现行动的一环，复星国际已同意向沙钢集团出售旗下持有的南京南钢钢铁联合有限公司的股权，交易对价约150亿元人民币。公开信息显示，南京南钢钢铁联合是上市公司南京钢铁股份的控股股东。(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	4.42	3.26	0.40	(26.33)	1635	大众公用	1.15	-	0.37	(65.77)
1398	工商银行	3.67	3.50	0.41	(22.66)	753	中国国航	5.64	-	1.75	(50.85)
1288	农业银行	2.32	3.12	0.35	(25.37)	670	东方航空	2.70	-	1.43	(50.10)
3988	中国银行	2.60	3.94	0.36	(21.85)	1055	南方航空	4.16	-	1.15	(41.51)
1658	邮储银行	4.09	4.49	0.53	(10.08)	1919	中远海控	9.10	1.14	0.72	(27.46)
3328	交通银行	4.08	3.21	0.30	(18.69)	598	中国外运	1.93	3.39	0.38	(52.31)
3968	招商银行	31.35	5.67	0.95	(7.35)	2866	中远海发	0.99	1.80	0.44	(64.41)
998	中信银行	3.11	2.43	0.27	(38.82)	1138	中远海能	6.62	-	0.98	(67.03)
6818	光大银行	2.14	2.50	0.25	(30.18)	2880	大连港	0.61	7.47	0.35	(65.69)
2016	浙商银行	2.91	4.77	0.43	(9.87)	6198	青岛港	3.37	4.85	0.57	(45.22)
1988	民生银行	2.30	2.84	0.16	(38.17)	3369	秦港股份	1.03	5.02	0.32	(65.28)
6196	郑州银行*	1.21	2.74	0.22	(54.54)	317	广船国际	6.63	44.43	0.60	(73.35)
3866	青岛银行*	2.81	5.13	0.50	(24.68)	2039	中集集团*	5.50	5.60	0.60	(31.40)
1963	重庆银行	3.74	2.65	0.27	(49.95)	1800	中国交建	3.23	2.75	0.21	(58.99)
3618	渝农商行	2.57	3.07	0.26	(35.10)	390	中国中铁	3.84	3.15	0.36	(33.83)
2628	中国人寿	9.81	7.17	0.53	(71.65)	1186	中国铁建	4.01	2.23	0.18	(48.15)
2318	中国平安	38.25	5.85	0.76	(16.71)	1766	中国中车	2.50	6.92	0.45	(51.95)
2601	中国太保	14.50	4.76	0.56	(36.06)	3898	时代电气	32.80	17.92	1.27	(46.65)
1336	新华保险	14.78	4.41	0.40	(50.85)	3969	中国通号	2.31	6.73	0.55	(51.54)
1339	人保集团	2.29	4.09	0.42	(59.71)	525	广深铁路	1.08	-	0.26	(50.00)
6030	中信证券	13.08	7.76	0.78	(34.04)	177	宁沪高速	5.72	8.13	0.87	(28.27)
3908	中金公司	11.62	5.57	0.66	(69.69)	548	深圳高速	5.78	5.77	0.62	(34.50)
6837	海通证券	4.05	5.18	0.30	(57.66)	995	皖通高速	4.96	5.13	0.68	(31.93)
2611	国泰君安	8.52	5.43	0.51	(43.81)	107	成渝高速	1.72	2.92	0.28	(59.15)
6806	申万宏源*	1.33	3.74	0.32	(69.29)	2238	广汽集团	5.48	5.93	0.53	(60.29)
1776	广发证券*	8.71	6.65	0.56	(46.94)	1211	比亚迪*	193.00	93.60	5.32	(32.12)
6886	华泰证券	9.02	6.89	0.54	(33.42)	2333	长城汽车	7.32	7.02	0.89	(75.59)
6099	招商证券	7.02	5.89	0.58	(49.37)	1839	中集车辆*	5.10	16.30	0.80	(41.04)
3958	东方证券	3.17	6.43	0.33	(63.54)	2338	潍柴动力	7.40	11.37	0.82	(30.63)
6178	光大证券	4.38	6.96	0.35	(70.97)	3606	福耀玻璃	31.55	20.12	2.84	(22.50)
6881	银河证券	3.28	3.22	0.36	(69.03)	1108	洛阳玻璃	8.58	15.56	1.24	(61.25)
6066	中信建投	6.20	4.72	0.67	(76.53)	6865	福莱特	18.38	19.50	2.74	(49.51)
1375	中州证券	1.03	27.58	0.33	(74.06)	38	一拖股份	2.97	6.02	0.52	(72.07)
1456	国联证券	3.56	9.44	0.56	(65.68)	1157	中联重科*	2.73	6.71	0.40	(57.07)
883	中国海油	9.84	3.76	0.78	(45.46)	564	郑煤机	7.87	5.67	0.79	(48.28)
857	中石油	3.31	4.59	0.42	(41.42)	1057	浙江世宝*	1.38	1,747.48	0.73	(85.74)
386	中石化	3.37	4.89	0.48	(27.98)	1072	东方电气	10.66	11.19	0.90	(54.67)
338	上石化	1.20	31.77	0.41	(68.11)	2727	上海电气	1.61	-	0.40	(63.28)
1033	石化油服	0.49	-	1.14	(76.47)	2208	金风科技*	8.97	10.02	0.93	(32.82)
2883	中海油田	7.98	56.82	0.91	(51.74)	187	京城机电	2.71	-	1.45	(82.63)
568	山东墨龙*	2.93	-	1.73	(53.61)	2607	上海医药	11.08	6.09	0.57	(41.01)
1088	中国神华	23.75	6.48	1.16	(30.17)	2196	复星医药	19.10	11.84	1.17	(44.15)
1898	中煤能源	6.87	4.39	0.67	(35.86)	1513	丽珠医药*	20.80	10.30	1.39	(40.89)
1171	兖州煤业	26.65	4.21	1.75	(48.01)	874	白云山	18.30	7.16	0.89	(38.09)
3996	中国能源建设	0.85	4.41	0.34	(65.67)	719	新华制药*	4.09	7.01	0.65	(81.09)
1816	中广核*	1.74	7.96	0.78	(41.78)	1349	复旦张江	2.85	23.26	1.26	(70.38)
902	华能国际	3.78	-	-	(58.45)	1858	春立医疗	13.06	13.45	1.79	(52.79)
991	大唐发电	1.76	-	0.98	(58.09)	6160	百济神州	97.60	-	3.16	(14.05)
1071	华电国际	3.11	-	0.70	(56.74)	1877	君实生物*	24.10	-	2.82	(57.81)
916	龙源电力	10.20	12.96	1.25	(49.75)	9995	荣昌生物	38.45	67.27	3.52	(40.86)
956	新天绿能	2.90	5.06	0.59	(74.26)	6185	康希诺	46.55	10.67	1.37	(66.66)
1618	中国中冶	1.35	3.26	0.29	(59.56)	9989	海普瑞*	5.24	29.27	0.62	(69.40)
2068	中铝国际	1.28	-	0.66	(71.24)	2359	药明康德	70.40	26.98	4.54	(21.68)
347	鞍钢股份*	2.05	5.11	0.30	(30.91)	3759	康龙化成*	34.95	22.91	3.77	(43.59)
323	马钢股份	1.63	5.49	0.37	(46.05)	3347	泰格医药	58.25	-	-	(40.55)
1053	重庆钢铁	0.70	58.96	0.25	(60.63)	6821	凯莱英*	90.50	-	-	(44.51)
2600	中国铝业	2.60	7.16	0.70	(43.52)	6127	昭衍新药	27.35	23.25	1.88	(58.13)
358	江西铜业	8.95	4.68	0.41	(47.97)	1880	中国中免	193.40	35.59	11.83	(5.15)
2899	紫金矿业	7.84	8.72	2.43	(10.72)	168	青岛啤酒	70.00	24.15	3.54	(36.59)
1787	山东黄金	12.52	35.93	2.19	(33.50)	553	南京熊猫	3.61	84.93	0.86	(69.24)
3993	洛阳钼业	2.76	7.96	1.18	(42.63)	981	中芯国际	15.36	8.90	0.85	(63.34)
1772	赣锋锂业	53.60	8.94	2.35	(37.96)	1385	复旦微电	36.40	31.99	7.36	(57.77)
9696	天齐锂业	60.35	-	5.69	(44.45)	941	中国移动	50.20	7.58	0.77	(33.56)
914	海螺水泥	24.80	4.28	0.67	(20.59)	728	中国电信	2.91	9.10	0.57	(32.29)
6655	华新水泥	7.52	2.67	0.53	(56.91)	763	中兴通讯*	14.70	8.72	1.16	(39.08)
2009	金隅股份	0.90	2.66	0.18	(67.64)	6869	长飞光纤	17.12	15.71	1.25	(62.41)
2202	万科*	13.58	6.11	0.62	(25.00)	921	海信家电*	6.93	8.80	0.81	(44.08)
588	北京北辰	0.79	-	0.18	(63.79)	6690	海尔智家	24.10	13.35	2.42	(9.56)
1528	美凯龙	2.23	6.35	0.16	(54.37)	1812	晨鸣纸业*	2.20	123.17	0.32	(58.42)
1065	创业环保	2.57	4.28	0.46	(63.59)	811	新华文轩	5.04	4.00	0.48	(52.37)
895	东江环保*	2.38	26.25	0.42	(62.89)						

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

电话：(852) 2147 8810

农银国际机构销售部连络人

林青

sallylin@abci.com.hk

电话：(852) 2147 8835

伍华安

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

电话：(852) 2147 8805

周秀成

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

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