

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	16,511.28	-2.38	-1.14
H股	5,597.79	-2.75	-1.66
红筹	3,306.42	-0.58	0.82
HSC大型股	1,476.17	-2.50	-1.13
HSC中型股	3,398.06	-1.68	1.87
AH股溢价	149.14	0.07	-1.52
沪深300	3,776.53	-1.61	-0.21
富时中国A50	12,496.43	-1.89	-1.65
上证180	7,962.43	-1.57	-0.68
上证380	5,707.07	-0.80	2.17
台北加权	12,976.76	-1.13	-0.80
日经225	27,257.38	0.37	3.89
道琼斯	30,423.81	-0.33	4.15
标普500	3,695.16	-0.67	3.30
纳斯达克	10,680.51	-0.85	2.53
德国DAX 30	12,741.41	-0.19	4.68
富时100	6,924.99	-0.17	1.45
法国CAC 40	6,040.72	-0.43	3.82

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	85.97	0.49	-3.52
纽约期金(美元/t oz)	1,627.50	-1.30	-2.56
标普高盛商品指数	624.22	0.56	-2.45
CRB大宗商品期货价格指数	271.35	-0.07	-2.83
罗杰斯国际商品指数	3,716.69	0.12	-2.25

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9258	1.26	3.24
美元兑人民币	7.2655	1.21	3.23
美元兑港元	7.8497	0.00	0.00
美元兑日元	149.87	1.83	4.08
欧元兑美元	0.9762	(0.14)	(2.10)
英镑兑美元	1.1203	(1.09)	(1.56)
澳元兑美元	0.6255	(0.68)	(6.49)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.7140	(1.50)	5.30
香港(10年期)	3.82800	10.20	54.70
美国(10年期)	4.13350	19.00	57.05

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

恒指走势图



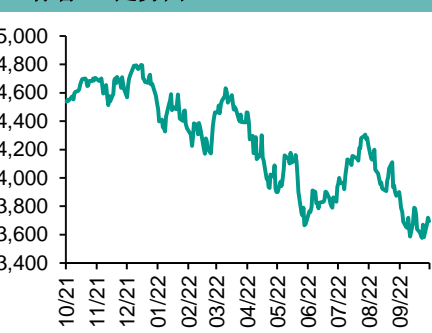
国指走势图



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。美国联储局发布俗称「褐皮书」的每月地区经济报告, 提及各区经济活动整体有温和增长, 部分地区变化不大, 少数地区录得下滑, 受访商界人士对前景的悲观情绪有所上升。昨天欧洲三大股指均上升, 其中德国DAX 30指数升幅较大。欧元区9月消费物价调和指数(HICP)按月上涨1.2%, 按年上升9.9%, 符合预期。英国9月消费物价指数(CPI)按年上升10.1%, 高于市场预期的10%。昨天恒指及国指均下跌, 其中中国指跌幅较大。港股各行业指数中仅公用事业和综合企业指数上涨, 而信息技术和消费指数领跌。昨天上证综指及深成指均下跌, 其中深成指跌幅较大。沪深300指数各行业指数均下跌, 其中主要消费和可选消费指数领跌。昨天沪股通北向净卖出45.15亿人民币, 南向净买入21.52亿港元; 深股通北向净卖出14.88亿人民币, 南向净买入23.88亿港元。今天将公布美国9月成屋销售月率及美国10月费城联储制造业指数。

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	新宅开工指数	9月	1461k	1439k	1566k
美国	建设许可月环比	9月	-0.8%	1.4%	-8.5%
欧元区	CPI 同比	9月	10.0%	9.9%	9.1%
日本	出口同比	9月	26.6%	28.9%	22.0%
日本	进口同比	9月	44.9%	45.9%	49.9%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 英国9月通胀及核心通胀年率10.1%及6.5%
- 发改委: 将投放第6批中央储备猪肉
- 加拿大9月新屋动工量按月升10.8%
- 工信部: 推动光伏产业高质量发展及深化国际合作
- 欧元区通胀率升至10%
- 财政部原副部长朱光耀: 加快建设现代化经济体系, 着力提高全要素生产率
- 新加坡料今年旅游收入达100亿至200亿新加坡元
- 中国连续两月增持美国债

国际经济要闻

英国9月通胀及核心通胀年率10.1%及6.5%

英国统计局公布，英国9月消费物价指数(CPI)按年升幅加快至10.1%，略高于市场预期升10%；按月维持升0.5%，略高于市场预期升0.4%。若扣除能源及食品烟酒后之9月核心CPI按年升幅继续加快至6.5%，略超市场预期升6.4%；按月升幅放缓至0.6%，仍高于市场预期升0.5%。(彭博)

加拿大9月新屋动工量按月升10.8%

加拿大抵押住房公司(CMHC)公布，经季节调整后，加拿大9月新屋动工量按月升10.8%，至年率计299,589间，为去年11月以来最高，市场原预期续降至26.3万间。期内，城市动工量按月急弹12%至年率计276,142间；其中多户型动工按月急弹16%至年率计216,549间。(彭博)

欧元区通胀率升至10%

欧元区9月消费物价调和指数(HICP)初值按年升10%，高于8月的9.1%，并超出预期的9.7%。通胀主要受能源及食品价格推动，分别按年升41%及13%。通胀范围亦持续扩大，几乎所有类别的通胀率均处于高位。撇除食品及燃料价格，通胀率亦由5.5%升至6.1%。(彭博)

新加坡料今年旅游收入达100亿至200亿新加坡元

新加坡贸易与工业部长表示，尽管现时面临宏观经济压力等挑战，料今年底新加坡游客数量将介乎400万至600万，接近预期上限。今年新加坡旅游收入预计达到100亿至200亿新加坡元，大约恢复至2019年疫情之前的40%。(彭博)

大中华经济要闻

发改委：将投放第6批中央储备猪肉

发改委表示10月10日至14日当周，36个大中城市精瘦肉零售价格周均价比去年同期上涨超过40%，进入过度上涨一级预警区间。为切实做好生猪市场保供稳价工作，近日国家将投放今年第6批中央猪肉储备，并指导各地加大力度同步投放地方政府猪肉储备。(彭博)

工信部：推动光伏产业高质量发展及深化国际合作

工信部指出，将深入贯彻落实党的二十大精神，统筹推动光伏产业高质量发展，重点做好持续引导行业健康发展、推动产融合创新、加强公共服务保障及全面深化国际合作等方面工作。(彭博)

财政部原副部长朱光耀：加快建设现代化经济体系，着力提高全要素生产率

财政部原副部长朱光耀表示，未来将加快建设现代化经济体系，着力提高全要素生产率，着力提高产业链供应链韧性和安全水平，三者需要作为一个整体来看待，这也充分体现了国内国际两个大局、发展和安全两件大事的有机联系。(彭博)

中国连续两月增持美国国债

美国财政部数据显示，中国连续第二个月增持美国国债。根据数据，中国在8月持有的美国国债金额按月上升18亿美元，增至9718亿美元。日本8月时减持345亿美元，持有金额降至11998亿美元，仍然是持有美国国债金额最多的国家。(彭博)

企业要闻

港交所第三季盈利跌30%

港交所公布，截至9月底止第三季股东应占溢利22.63亿元，按年下跌30%。期内，收入及其他收益43.18亿元，按年下跌19%。标题平均每日成交金额下跌，令交易及结算费下跌，加上沪股通及深股通平均每日成交金额减少，主要业务收入按年跌17%，但保证金投资收益净额增加已抵消部分减幅。(彭博)

华润电力9月售电量增5.9%

华润电力公布，9月附属电厂售电量达1461.4万兆瓦时，按年增加5.9%；其中，附属风电场售电量达224.4万兆瓦时，上升3.4%；附属光伏电站售电量达10.63万兆瓦时，增加4.9%。今年首9个月附属电厂累计售电量达1.38亿兆瓦时，按年增加4.8%。(彭博)

中国铁塔首三季多赚22%

中国铁塔公布，截至9月底止首三季股东应占利润63.99亿元，按年增长21.7%。期内，营业收入686.8亿元，按年上升6.3%；其中，运营业务收入621.87亿元，增长3.4%；智联业务收入40.1亿元，上升41.4%。(彭博)

大家乐料中期盈利升逾29%

大家乐集团预期，截至今年9月底止中期盈利1.05亿元至1.15亿元，按年升29.3%至41.6%。集团于期内录得政府发放的新冠肺炎宽免及资助约4100万元，去年同期则无录得任何因应疫情提供的政府资助。(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	4.45	3.30	0.40	-25.36	1635	大众公用	1.15	-	0.37	(65.05)
1398	工商银行	3.67	3.51	0.41	-22.13	753	中国国航	5.73	-	1.79	(47.81)
1288	农业银行	2.34	3.16	0.36	-24.13	670	东方航空	2.77	-	1.47	(48.36)
3988	中国银行	2.60	3.96	0.36	-21.50	1055	南方航空	4.19	-	1.16	(39.33)
1658	邮储银行	4.01	4.42	0.52	-10.37	1919	中远海控	9.09	1.15	0.72	(27.84)
3328	交通银行	4.09	3.24	0.30	-17.95	598	中国外运	1.97	3.48	0.39	(51.49)
3968	招商银行	31.40	5.71	0.96	-4.44	2866	中远海发	1.02	1.86	0.46	(65.47)
998	中信银行	3.13	2.46	0.27	-36.93	1138	中远海能	7.42	-	1.11	(66.24)
6818	光大银行	2.17	2.55	0.25	-28.63	2880	大连港	0.61	7.50	0.35	(65.75)
2016	浙商银行	2.90	4.77	0.44	-8.86	6198	青岛港	3.34	4.83	0.57	(45.37)
1988	民生银行	2.33	2.89	0.16	-36.89	3369	秦港股份	1.03	5.04	0.32	(65.51)
6196	郑州银行*	1.19	2.71	0.21	-54.34	317	广船国际	6.85	46.11	0.62	(72.70)
3866	青岛银行*	2.83	5.19	0.51	-22.44	2039	中集集团*	5.47	5.59	0.60	(31.09)
1963	重庆银行	3.76	2.67	0.28	-49.38	1800	中国交建	3.27	2.80	0.21	(57.53)
3618	渝农商行	2.59	3.11	0.26	-33.56	390	中国中铁	3.83	3.15	0.36	(32.95)
2628	中国人寿	9.72	7.14	0.53	-69.72	1186	中国铁建	4.07	2.28	0.18	(46.69)
2318	中国平安	37.35	5.74	0.74	-16.66	1766	中国中车	2.61	7.25	0.47	(48.97)
2601	中国太保	14.02	4.63	0.55	-35.93	3898	时代电气	32.75	17.97	1.27	(48.36)
1336	新华保险	14.66	4.40	0.40	-49.72	3969	中国通号	2.36	6.91	0.56	(49.93)
1339	人保集团	2.33	4.18	0.43	-58.26	525	广深铁路	1.09	-	0.27	(49.31)
6030	中信证券	12.80	7.62	0.76	-34.88	177	宁沪高速	5.85	8.36	0.89	(27.40)
3908	中金公司	11.56	5.56	0.66	-69.16	548	深圳高速	5.81	5.83	0.63	(33.87)
6837	海通证券	4.09	5.26	0.30	-56.36	995	皖通高速	5.05	5.25	0.69	(30.18)
2611	国泰君安	8.23	5.27	0.50	-44.96	107	成渝高速	1.72	2.94	0.28	(58.86)
6806	申万宏源*	1.33	3.75	0.32	-68.76	2238	广汽集团	5.55	6.04	0.54	(58.85)
1776	广发证券*	8.81	6.75	0.57	-44.92	1211	比亚迪*	198.40	96.65	5.50	(31.70)
6886	华泰证券	8.90	6.83	0.53	-33.26	2333	长城汽车	7.37	7.10	0.90	(74.70)
6099	招商证券	7.10	5.99	0.59	-47.90	1839	中集车辆*	4.92	15.80	0.78	(43.01)
3958	东方证券	3.17	6.46	0.33	-62.72	2338	潍柴动力	7.78	12.01	0.87	(26.14)
6178	光大证券	4.46	7.12	0.35	-69.98	3606	福耀玻璃	31.10	19.92	2.81	(21.77)
6881	银河证券	3.31	3.26	0.36	-67.92	1108	洛阳玻璃	8.46	15.41	1.23	(61.05)
6066	中信建投	6.14	4.70	0.66	-76.30	6865	福莱特	18.26	19.46	2.73	(49.23)
1375	中州证券	1.03	27.71	0.33	-73.36	38	一拖股份	2.99	6.09	0.53	(71.53)
1456	国联证券	3.52	9.38	0.55	-65.63	1157	中联重科*	2.73	6.74	0.40	(55.58)
883	中国海油	9.85	3.78	0.79	-42.59	564	郑煤机	7.90	5.71	0.80	(48.48)
857	中石油	3.32	4.63	0.42	-40.17	1057	浙江世宝*	1.45	1,844.33	0.77	(84.79)
386	中石化	3.39	4.94	0.48	-26.72	1072	东方电气	11.58	12.21	0.98	(53.66)
338	上石化	1.17	31.11	0.40	-67.25	2727	上海电气	1.65	-	0.41	(62.01)
1033	石化油服	0.49	-	1.14	-75.99	2208	金风科技*	9.13	10.24	0.95	(30.29)
2883	中海油田	7.93	56.72	0.91	-49.88	187	京城机电	2.72	-	1.46	(82.24)
568	山东墨龙*	2.87	-	1.70	-48.88	2607	上海医药	11.08	6.12	0.58	(40.47)
1088	中国神华	23.95	6.56	1.18	-28.95	2196	复星医药	19.32	12.03	1.19	(42.79)
1898	中煤能源	6.83	4.38	0.67	-35.76	1513	丽珠医药*	21.15	10.52	1.42	(42.21)
1171	兖州煤业	26.55	4.22	1.75	-47.56	874	白云山	18.54	7.29	0.91	(37.16)
3996	中国能源建设	0.84	4.37	0.33	-65.62	719	新华制药*	4.09	7.04	0.65	(80.61)
1816	中广核*	1.79	8.23	0.81	-39.18	1349	复旦张江	2.78	22.79	1.24	(70.54)
902	华能国际	3.80	-	-	-57.69	1858	春立医疗	13.46	13.92	1.85	(52.33)
991	大唐发电	1.73	-	0.97	-58.30	6160	百济神州	101.80	-	3.30	(17.73)
1071	华电国际	3.11	-	0.71	-55.32	1877	君实生物*	24.65	-	2.90	(57.48)
916	龙源电力	10.50	13.40	1.29	-48.27	9995	荣昌生物	43.35	76.18	3.99	(39.33)
956	新天绿能	2.94	5.16	0.60	-73.64	6185	康希诺	46.10	10.62	1.36	(66.27)
1618	中国中冶	1.37	3.33	0.30	-58.23	9989	海普瑞*	5.29	29.69	0.63	(68.45)
2068	中铝国际	1.29	-	0.67	-70.38	2359	药明康德	67.85	26.12	4.39	(22.05)
347	鞍钢股份*	2.04	5.10	0.30	-30.17	3759	康龙化成*	34.25	22.55	3.71	(43.80)
323	马钢股份	1.65	5.59	0.37	-44.14	3347	泰格医药	59.25	-	-	(38.70)
1053	重庆钢铁	0.71	60.07	0.25	-59.14	6821	凯莱英*	91.95	-	-	(42.93)
2600	中国铝业	2.57	7.11	0.69	-42.70	6127	昭衍新药	30.05	25.66	2.07	(55.45)
358	江西铜业	8.97	4.71	0.42	-46.54	1880	中国中免	181.10	33.48	11.12	(7.14)
2899	紫金矿业	7.61	8.50	2.37	-11.52	168	青岛啤酒	68.00	23.57	3.45	(35.70)
1787	山东黄金	12.24	35.29	2.15	-33.35	553	南京熊猫	3.81	90.03	0.91	(67.54)
3993	洛阳钼业	2.73	7.91	1.17	-41.54	981	中芯国际	15.52	8.99	0.86	(62.22)
1772	赣锋锂业	54.20	9.08	2.38	-36.61	1385	复旦微电	36.45	32.18	7.40	(59.92)
9696	天齐锂业	60.80	-	5.76	-43.32	941	中国移动	50.05	7.59	0.77	(34.35)
914	海螺水泥	24.50	4.25	0.67	-19.48	728	中国电信	2.95	9.26	0.58	(30.70)
6655	华新水泥	7.40	2.64	0.53	-55.20	763	中兴通讯*	14.44	8.61	1.15	(39.34)
2009	金隅股份	0.90	2.67	0.18	-67.11	6869	长飞光纤	18.16	16.74	1.34	(62.71)
2202	万科*	13.20	5.96	0.60	-24.83	921	海信家电*	7.01	8.94	0.82	(40.61)
588	北京北辰	0.81	-	0.18	-62.33	6690	海尔智家	22.90	12.74	2.31	(10.30)
1528	美凯龙	2.18	6.23	0.16	-54.58	1812	晨鸣纸业*	2.20	123.72	0.32	(57.53)
1065	创业环保	2.56	4.28	0.46	-63.17	811	新华文轩	5.02	4.00	0.48	(52.64)
895	东江环保*	2.39	26.48	0.42	-61.92						

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