

各股市走勢圖	1
股市短評	1
主要經濟數據公布	1
主要新聞總結	1
國際經濟要聞	2
大中華經濟要聞	2
企業要聞	2
中港兩地上市的H股股份	3
免責聲明	4

指數	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	16,612.90	0.15	(3.51)
H股	5,633.23	0.07	(4.21)
紅籌	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股溢價	150.84	(0.88)	2.06
滬深300	3,846.41	0.10	3.37
富時中國A50	12,762.83	(0.45)	1.39
上證180	8,123.79	0.12	2.39
上證380	5,742.83	0.56	5.85
臺北加權	12,966.05	(1.23)	(5.37)
日經225	26,775.79	(1.16)	1.42
道瓊斯	30,185.82	1.86	3.37
標普500	3,677.95	2.65	1.81
納斯達克	10,675.80	3.43	1.27
德國DAX 30	12,649.03	1.70	3.06
富時100	6,920.24	0.90	(0.56)
法國CAC 40	6,040.66	1.83	3.43

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	85.76	0.35	(4.02)
紐約期金(美元/t oz)	1,657.00	0.93	(0.62)
標普高盛商品指數	630.92	(0.15)	(4.15)
CRB大宗商品期貨價格指數	275.33	(0.49)	(3.60)
羅傑斯國際商品指數	3,760.68	(0.21)	(2.82)

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.9172	0.39	2.70
美元兌人民幣	7.1995	0.36	2.70
美元兌港元	7.8496	(0.01)	0.01
美元兌日元	148.87	2.02	3.80
歐元兌美元	0.9848	1.44	(1.76)
英鎊兌美元	1.1362	3.59	(0.60)
澳元兌美元	0.6306	0.54	(6.26)

政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.7130	(3.30)	3.30
香港(10年期)	3.82200	13.10	57.00
美國(10年期)	3.99190	4.49	54.25

來源: 彭博

每天導讀

各股市走勢圖

恒指走勢圖



國指走勢圖



滬深300走勢圖



標普500走勢圖



來源: 彭博

股市短評

昨天美股三大指數回升，其中納指升幅較大，企業業績以及英國新財相推出的一系列政策推動大市整體走勢；標普500指數各行業指數中僅地產指數持平，其他行業指數均上漲，而非核心消費指數領漲。昨天歐洲三大股指均上升，其中德國DAX 30和法國CAC40指數漲幅較大。昨天恒指及國指均上漲，其中恒指漲幅較大；港股各行業指數中金融和工業製品指數漲幅較大，而公用事業指數領跌。昨天上證綜指及深成指均上漲，其中上證綜指漲幅較大；滬深300指數各行業指數表現不一，其中信息技術指數領漲，能源和主要消費指數領跌。昨天滬股通北向淨賣出29.76億人民幣，南向淨買入27.76億港幣；深股通北向淨賣出14.48億人民幣，南向淨買入27.73億港幣。今天將公布美國9月工業產值環比。

主要經濟資料公佈

國家	經濟指標	時間	市場預期	實際值	前值
美國	紐約州製造業調查指數	10月	-4.3	-9.1	-1.5
英國	Rightmove房屋價格同比	10月	N/A	7.8%	8.7%
日本	產能利用率月環比	8月	N/A	1.2%	2.4%
日本	工業產值(月環比)	8月	N/A	3.4%	2.7%
中國	1年期中期借貸便利中標利率	10月15日	2.75%	2.75%	2.75%

來源: 彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 紐約製造業活動在10月份連續第三個月萎縮
- 歐盟將提議動用400億歐元緩解能源價格影響
- 英國逆轉經濟計劃中更多內容，無限期擱置減稅計劃
- 德國將延長三個核電站的使用壽命

· 國家發改委：中國構建新發展格局並不意味著對外開放的大幅收縮

· 中國將立足國內多元供應確保能源安全；如期實現碳達峰碳中和目標

· 中國央行進行5千億元MLF和20億元逆回購操作，利率維持不變

· 中國據悉要求國有進口商停止向外國買家轉售LNG，以確保自身供應

國際經濟要聞

紐約製造業活動在10月份連續第三個月萎縮

周一公布的數據顯示，紐約聯邦儲備銀行的紐約州製造業整體商業狀況指數在10月下跌近8個點，降至-9.1。該指數低於零表明製造業萎縮。接受彭博調查的經濟學家的預期中值為-4.3。新訂單指數為3.7，與前一個月持平，表明增長溫和。出貨指數下降約20點，降至-0.3。一項衡量工廠就業人數的指標顯示就業人數溫和增長。(彭博)

歐盟將提議動用400億歐元緩解能源價格影響

歐盟計劃從歐盟預算中拿出不超過400億歐元（392億美元）的資金，幫助在能源危機中度日維艱的企業和個人。該計劃將是歐盟委員會擬于周二公布的一攬子計劃的一部分，旨在解決俄羅斯入侵烏克蘭引發的能源成本高漲問題。預計歐盟領導人將在10月20-21日的布魯塞爾峰會上討論這些新措施。(彭博)

英國逆轉經濟計劃中更多內容，無限期擱置減稅計劃

英國財政大臣杰裏米·亨特提出一攬子措施來鞏固公共財政，他取消了減稅計劃，並表示消費者將從明年4月開始承擔更多的能源價格上漲。亨特說，政府原先提出的減稅措施將被無限期擱置，他還改變了削減股息稅和酒精稅的計劃。這些措施改變了英國首相特拉斯之前所擬增長計劃中的更多內容。(彭博)

德國將延長三個核電站的使用壽命

德國計劃將三個核電站的壽命延長到2023年4月中，因德國總理朔爾茨領導的政府試圖緩解前所未有的能源危機。朔爾茨推翻了能源部長Robert Habeck的決定。綠黨上周末在黨內會議上投票反對延長核電站的使用壽命。(彭博)

大中華經濟要聞

國家發改委：中國構建新發展格局并不意味著對外開放的大幅收縮

國家發改委副主任趙辰昕周一在中共二十大首場記者招待會上表示，中國構建以國內大循環為主體、國內國際雙循環相互促進的新發展格局，并不意味著中國要在對外開放上進行大幅收縮。他補充說，任何國家都無法關起門來搞建設，中國也早已同世界經濟和國際體系深度融合，內外需市場本身是相互依存、相互促進的。(彭博)

中國將立足國內多元供應確保能源安全；如期實現碳達峰碳中和目標

中國國家能源局副局長任京東在二十大記者會上表示，作為能源生產和消費大國，中國將堅持立足國內多元供應確保能源安全，包括夯實常規能源保供基礎，大力發展可再生能源。中國將主動作為，如期實現碳達峰碳中和目標。(彭博)

中國央行進行5千億元MLF和20億元逆回購操作，利率維持不變

據中國央行網站公告，為維護銀行體系流動性合理充裕，周一開展5000億元1年期中期借貸便利（MLF）操作和20億元7天期逆回購操作，中標利率均維持不變，分別為2.75%和2.00%。據彭博匯總的數據顯示，17日有210億元逆回購與5000億元MLF到期。(彭博)

中國據悉要求國有進口商停止向外國買家轉售LNG，以確保自身供應

據因信息未公開而不願匿名的知情人士透露，中國國家發改委要求中國石油、中國石化和中海油保留冬季貨物供國內使用。他們表示，雖然銷售緩解了歐洲買家的一些壓力，但存儲目標的迅速實現以及創紀錄的運費也降低了轉售LNG的吸引力。(彭博)

企業要聞

華爾街日報稱高盛擬重組，將合并投資銀行和交易業務

《華爾街日報》引用未具名知情人士的話報導，高盛集團計劃將其投資銀行業務和交易業務合并為一個部門，這是其重組方案的一部分。高盛還計劃將資產和財富管理合并到另一個部門。《華爾街日報》指出，高盛的消費者銀行部門Marcus將納入資產和財富管理業務合并後的部門，未來由該公司的交易業務聯席主管Marc Nachmann負責。(彭博)

瑞信將支付4.95億美元和解遺留的RMBS案件

瑞信集團同意支付4.95億美元，以了結一宗涉及其在美國住宅抵押貸款支持證券（RMBS）發行中所起作用的官司。此類證券導致了2008年的美國金融危機。這家瑞士銀行周一在聲明中表示，已“完全撥備”了這筆資金。(彭博)

中央社：鴻海與印度的Vedanta合資晶圓廠最快將于2025年投產

總部位于臺北的中央通訊社引用Vedanta半導體與顯示器事業部全球董事總經理Akarsh Hebbar的話報導，臺灣的鴻海和印度的Vedanta Ltd. 合資計劃興建的12吋晶圓廠料于2025年投入運作。Hebbar在接受中央社採訪時表示，初期產量將為每月4萬顆晶圓。(彭博)

復星據悉將出售旗下南鋼股權相關資產，對價約150億元人民幣

知情人士表示，作為其近期資產變現行動的一環，復星國際已同意向沙鋼集團出售旗下持有的南京南鋼鋼鐵聯合有限公司的股權，交易對價約150億元人民幣。公開信息顯示，南京南鋼鋼鐵聯合是上市公司南京鋼鐵股份的控股股東。(彭博)

中港兩地上市的股份

港股代碼	股份名稱	港股 收盤價 (港元)	動態市盈率	市淨率	港股/A股 價比(%)	港股代碼	股份名稱	港股 收盤價 (港元)	動態市盈率	市淨率	港股/A股 價比(%)
939	建設銀行	4.42	3.26	0.40	(26.33)	1635	大眾公用	1.15	-	0.37	(65.77)
1398	工商銀行	3.67	3.50	0.41	(22.66)	753	中國國航	5.64	-	1.75	(50.85)
1288	農業銀行	2.32	3.12	0.35	(25.37)	670	東方航空	2.70	-	1.43	(50.10)
3988	中國銀行	2.60	3.94	0.36	(21.85)	1055	南方航空	4.16	-	1.15	(41.51)
1658	郵儲銀行	4.09	4.49	0.53	(10.08)	1919	中遠海控	9.10	1.14	0.72	(27.46)
3328	交通銀行	4.08	3.21	0.30	(18.69)	598	中國外運	1.93	3.39	0.38	(52.31)
3968	招商銀行	31.35	5.67	0.95	(7.35)	2866	中遠海發	0.99	1.80	0.44	(64.41)
998	中信銀行	3.11	2.43	0.27	(38.82)	1138	中遠海能	6.62	-	0.98	(67.03)
6818	光大銀行	2.14	2.50	0.25	(30.18)	2880	大連港	0.61	7.47	0.35	(65.69)
2016	浙商銀行	2.91	4.77	0.43	(9.87)	6198	青島港	3.37	4.85	0.57	(45.22)
1988	民生銀行	2.30	2.84	0.16	(38.17)	3369	秦港股份	1.03	5.02	0.32	(65.28)
6196	鄭州銀行*	1.21	2.74	0.22	(54.54)	317	廣船國際	6.63	44.43	0.60	(73.35)
3866	青島銀行*	2.81	5.13	0.50	(24.68)	2039	中集集團*	5.50	5.60	0.60	(31.40)
1963	重慶銀行	3.74	2.65	0.27	(49.95)	1800	中國交建	3.23	2.75	0.21	(58.99)
3618	渝農商行	2.57	3.07	0.26	(35.10)	390	中國中鐵	3.84	3.15	0.36	(33.83)
2628	中國人壽	9.81	7.17	0.53	(71.65)	1186	中國鐵建	4.01	2.23	0.18	(48.15)
2318	中國平安	38.25	5.85	0.76	(16.71)	1766	中國中車	2.50	6.92	0.45	(51.95)
2601	中國太保	14.50	4.76	0.56	(36.06)	3898	時代電氣	32.80	17.92	1.27	(46.65)
1336	新華保險	14.78	4.41	0.40	(50.85)	3969	中國通號	2.31	6.73	0.55	(51.54)
1339	人保集團	2.29	4.09	0.42	(59.71)	525	廣深鐵路	1.08	-	0.26	(50.00)
6030	中信證券	13.08	7.76	0.78	(34.04)	177	寧滬高速	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	海通證券	4.05	5.18	0.30	(57.66)	995	皖通高速	4.96	5.13	0.68	(31.93)
2611	國泰君安	8.52	5.43	0.51	(43.81)	107	成渝高速	1.72	2.92	0.28	(59.15)
6806	中萬宏源*	1.33	3.74	0.32	(69.29)	2238	廣汽集團	5.48	5.93	0.53	(60.29)
1776	廣發證券*	8.71	6.65	0.56	(46.94)	1211	比亞迪*	193.00	93.60	5.32	(32.12)
6886	華泰證券	9.02	6.89	0.54	(33.42)	2333	長城汽車	7.32	7.02	0.89	(75.59)
6099	招商證券	7.02	5.89	0.58	(49.37)	1839	中集車輛*	5.10	16.30	0.80	(41.04)
3958	東方證券	3.17	6.43	0.33	(63.54)	2338	濰柴動力	7.40	11.37	0.82	(30.63)
6178	光大證券	4.38	6.96	0.35	(70.97)	3606	福耀玻璃	31.55	20.12	2.84	(22.50)
6881	銀河證券	3.28	3.22	0.36	(69.03)	1108	洛陽玻璃	8.58	15.56	1.24	(61.25)
6066	中信建投	6.20	4.72	0.67	(76.53)	6865	福萊特	18.38	19.50	2.74	(49.51)
1375	中州證券	1.03	27.58	0.33	(74.06)	38	一拖股份	2.97	6.02	0.52	(72.07)
1456	國聯證券	3.56	9.44	0.56	(65.68)	1157	中聯重科*	2.73	6.71	0.40	(57.07)
883	中國海油	9.84	3.76	0.78	(45.46)	564	鄭煤機	7.87	5.67	0.79	(48.28)
857	中石油	3.31	4.59	0.42	(41.42)	1057	浙江世寶*	1.38	1,747.48	0.73	(85.74)
386	中石化	3.37	4.89	0.48	(27.98)	1072	東方電氣	10.66	11.19	0.90	(54.67)
338	上石化	1.20	31.77	0.41	(68.11)	2727	上海電氣	1.61	-	0.40	(63.28)
1033	石化油服	0.49	-	1.14	(76.47)	2208	金風科技*	8.97	10.02	0.93	(32.82)
2883	中海油田	7.98	56.82	0.91	(51.74)	187	京城機電	2.71	-	1.45	(82.63)
568	山東墨龍*	2.93	-	1.73	(53.61)	2607	上海醫藥	11.08	6.09	0.57	(41.01)
1088	中國神華	23.75	6.48	1.16	(30.17)	2196	復星醫藥	19.10	11.84	1.17	(44.15)
1898	中煤能源	6.87	4.39	0.67	(35.86)	1513	麗珠醫藥*	20.80	10.30	1.39	(40.89)
1171	兗州煤業	26.65	4.21	1.75	(48.01)	874	白雲山	18.30	7.16	0.89	(38.09)
3996	中國能源建設	0.85	4.41	0.34	(65.67)	719	新華製藥*	4.09	7.01	0.65	(81.09)
1816	中廣核*	1.74	7.96	0.78	(41.78)	1349	復旦張江	2.85	23.26	1.26	(70.38)
902	華能國際	3.78	-	-	(58.45)	1858	春立醫療	13.06	13.45	1.79	(52.79)
991	大唐發電	1.76	-	0.98	(58.09)	6160	百濟神州	97.60	-	3.16	(14.05)
1071	華電國際	3.11	-	0.70	(56.74)	1877	君實生物*	24.10	-	2.82	(57.81)
916	龍源電力	10.20	12.96	1.25	(49.75)	9995	榮昌生物	38.45	67.27	3.52	(40.86)
956	新天綠能	2.90	5.06	0.59	(74.26)	6185	康希諾	46.55	10.67	1.37	(66.66)
1618	中國中冶	1.35	3.26	0.29	(59.56)	9989	海普瑞*	5.24	29.27	0.62	(69.40)
2068	中鋁國際	1.28	-	0.66	(71.24)	2359	藥明康德	70.40	26.98	4.54	(21.68)
347	鞍鋼股份*	2.05	5.11	0.30	(30.91)	3759	康龍化成*	34.95	22.91	3.77	(43.59)
323	馬鋼股份	1.63	5.49	0.37	(46.05)	3347	泰格醫藥	58.25	-	-	(40.55)
1053	重慶鋼鐵	0.70	58.96	0.25	(60.63)	6821	凱萊英*	90.50	-	-	(44.51)
2600	中國鋁業	2.60	7.16	0.70	(43.52)	6127	昭衍新藥	27.35	23.25	1.88	(58.13)
358	江西銅業	8.95	4.68	0.41	(47.97)	1880	中國中免	193.40	35.59	11.83	(5.15)
2899	紫金礦業	7.84	8.72	2.43	(10.72)	168	青島啤酒	70.00	24.15	3.54	(36.59)
1787	山東黃金	12.52	35.93	2.19	(33.50)	553	南京熊貓	3.61	84.93	0.86	(69.24)
3993	洛陽鉬業	2.76	7.96	1.18	(42.63)	981	中芯國際	15.36	8.90	0.85	(63.34)
1772	贛鋒鋳業	53.60	8.94	2.35	(37.96)	1385	復旦微電	36.40	31.99	7.36	(57.77)
9696	天齊鋳業	60.35	-	5.69	(44.45)	941	中國移動	50.20	7.58	0.77	(33.56)
914	海螺水泥	24.80	4.28	0.67	(20.59)	728	中國電信	2.91	9.10	0.57	(32.29)
6655	華新水泥	7.52	2.67	0.53	(56.91)	763	中興通訊*	14.70	8.72	1.16	(39.08)
2009	金隅股份	0.90	2.66	0.18	(67.64)	6869	長飛光纖	17.12	15.71	1.25	(62.41)
2202	萬科*	13.58	6.11	0.62	(25.00)	921	海信家電*	6.93	8.80	0.81	(44.08)
588	北京北辰	0.79	-	0.18	(63.79)	6690	海爾智家	24.10	13.35	2.42	(9.56)
1528	美凱龍	2.23	6.35	0.16	(54.37)	1812	晨鳴紙業*	2.20	123.17	0.32	(58.42)
1065	創業環保	2.57	4.28	0.46	(63.59)	811	新華文軒	5.04	4.00	0.48	(52.37)
895	東江環保*	2.38	26.25	0.42	(62.89)						

注*: 其A股在深圳證券交易所上市。沒有"*"符號標股, 其A股在上海證券交易所上市

來源: 彭博、農銀國際證券

農銀國際業務發展部連絡人

戴昕

angeladai@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8810

農銀國際機構銷售部連絡人

林青

sallylin@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8835

伍華安

johnng@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8806

農銀國際研究部連絡人

陳宋恩

philipchan@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8805

周秀成

stevechow@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8809

要下載最新的研究報告，請前往 <http://sec.abci.com.hk/eng/research/research.asp>

要下載過去的研究報告，請前往 http://www.abci.com.hk/en-us/research_report.php

陳宋恩及周秀成作為本研究報告全部或部分撰寫人，謹此證明有關就研究報告中提及的所有公司及/或該公司所發行的證券所做出的觀點，均屬分析員之個人意見。分析員亦在此證明，就研究報告內所做出的推薦或個人觀點，分析員并無直接或間接地收取任何補償。此外，分析員及分析員之關聯人士並沒有持有（除以下披露權益）研究報告內所推介股份的任何權益，并且沒有擔任研究報告內曾提及的上市法團的高級工作人員。

權益披露

農銀國際證券有限公司及/或與其聯屬公司，曾在過去12個月內，與建設銀行，交通銀行，光大銀行，中金公司，中國平安，中信建投，浙商銀行，農業銀行，華泰證券，國泰君安，工商銀行，中信銀行，申萬宏源，廣發證券，招商證券，中國銀行，中國人壽，藥明康德，東方證券，民生銀行，萬科有投資銀行業務關係。

陳宋恩持有中國農業銀行H股股份。

免責聲明

該報告只為客戶使用，并只在適用法律允許的情況下分發。本研究報告并不牽涉具體使用者的投資目標，財務狀況和特殊要求。該等資訊不得被視為購買或出售所述證券的要約或要約邀請。我等并不保證該等資訊的全部或部分可靠，準確，完整。該報告不應代替投資人自己的投資判斷。文中分析建立在大量的假設基礎上，我等并不承諾通知閣下該報告中的任何資訊或觀點的變動，以及由于使用不同的假設和標準，造成的與其它分析機構的意見相反或不一致。分析員（們）負責報告的準備，為市場訊息采集、整合或詮釋，或會與交易、銷售和其它機構人員接觸。農銀國際證券有限公司不負責文中資訊的更新。農銀國際證券有限公司對某一或某些公司內部部門的資訊進行控制，阻止內部流動或者進入其它部門及附屬機構。負責此研究報告的分析員的薪酬完全由研究部或高層管理者（不包括投資銀行）決定。分析員薪酬不取決于投行的收入，但或會與農銀國際證券有限公司的整體收入（包括投行和銷售部）有關。報告中所述證券未必適合在其它司法管轄區銷售或某些投資人。文中所述的投資價格和價值、收益可能會有波動，歷史表現不是未來表現的必然指示。外幣匯率可能對所述證券的價格、價值或收益產生負面影響。如需投資建議、交易執行或其它諮詢，請您聯繫當地銷售代表。農銀國際證券有限公司或任何其附屬機構、總監、員工和代理，都不為閣下因依賴該等資訊所遭受的任何損失而承擔責任。進一步的資訊可應要求而提供。

版權所有2022年農銀國際證券有限公司

該材料的任何部分未經農銀國際證券有限公司的書面許可不得複印、影印、複製或以任何其他形式分發

辦公地址：香港中環，紅棉路8號，東昌大廈13樓，農銀國際證券有限公司

電話：(852) 2868 2183