

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	17,216.66	-2.95	-0.04
H股	5,880.71	-3.19	-0.56
紅籌	3,344.05	-1.83	0.16
HSC大型股	1,538.58	-2.97	-0.35
HSC中型股	3,397.11	-2.96	-1.43
AH股溢價	147.79	1.27	-0.71
滬深300	3,720.94	-2.21	-3.02
富時中國A50	12,587.66	-2.48	-2.46
上證180	7,934.37	-2.12	-2.71
上證380	5,425.21	-1.60	-3.05
臺北加權	13,702.28	-1.37	2.07
日經225	27,116.11	-0.71	3.43
道瓊斯	29,202.88	-0.32	-0.98
標普500	3,612.39	-0.75	-1.80
納斯達克	10,542.10	-1.04	-2.53
德國DAX 30	12,272.94	-0.00	0.52
富時100	6,959.31	-0.45	0.73
法國CAC 40	5,840.55	-0.45	0.80

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	90.53	-0.66	4.63
紐約期金(美元/t oz)	1,667.30	-1.95	-1.51
標普高盛商品指數	658.26	-1.27	5.62
CRB大宗商品期貨價格指數	283.06	-0.90	3.75
羅傑斯國際商品指數	3,869.66	-0.61	3.74

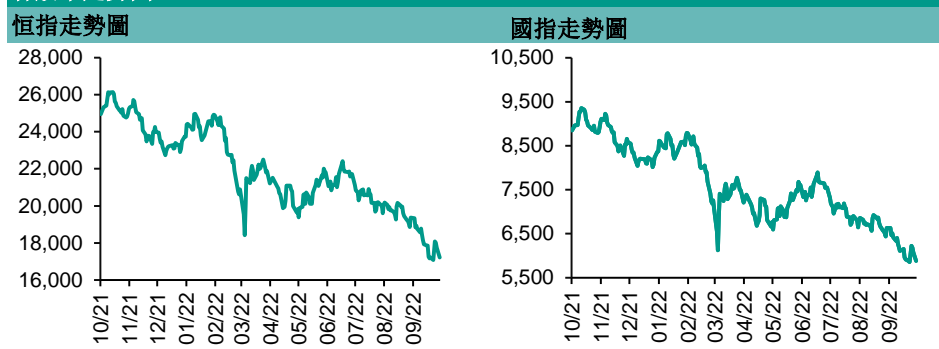
外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.9115	1.51	3.31
美元兌人民幣	7.1554	1.59	3.32
美元兌港元	7.8499	0.01	0.01
美元兌日元	145.67	1.06	1.94
歐元兌美元	0.9710	(2.76)	(4.07)
英鎊兌美元	1.1074	(3.50)	(5.21)
澳元兌美元	0.6299	(3.11)	(8.55)

政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.7260	(1.10)	9.60
香港(10年期)	3.69100	5.90	54.00
美國(10年期)	3.88140	31.79	64.11

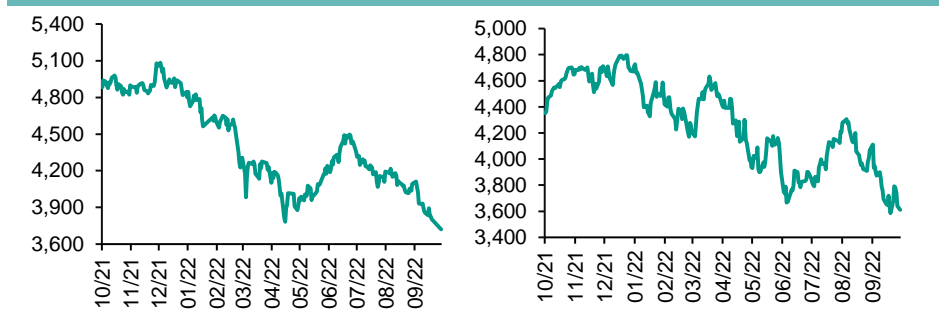
來源：彭博

# 每天導讀

## 各股市走勢圖



## 滬深300走勢圖 標普500走勢圖



來源：彭博

## 股市短評

昨天美股三大指數均下跌，其中納斯達克指數跌幅較大。納斯達克指數創逾兩年新低，道指及標普500指數亦跌至逾1星期低位。市場憂慮聯儲局持續大幅加息，并觀望即將公布的美國9月通脹數據及企業業績。昨天歐洲三大股指均下跌，其中法國CAC40指數與英國富時100指數跌幅較大。市場觀望大型企業即將公布的業績表現，并擔憂加息及地緣政治緊張局勢升溫。昨天恒指及國指均下跌，其中國指跌幅較大澳門博彩股及權重消費股下挫，拖累恒指下跌。昨天上證綜指及深成指均下跌，其中深成指跌幅較大。昨天滬股通北向淨賣出3.82億人民幣，南向淨買入0.23億港幣；深股通北向淨買入18.12億人民幣，南向淨買入3.72億港幣。今天將公布美國9月NFIB中小企業樂觀程度指數以及英國9月失業救濟金申請人數變動。

## 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
歐元區	Sentix投資者信心	10月	-34.7	-38.3	-31.8
土耳其	失業率	8月	NA	9.6%	10.0%
澳大利亞	外匯儲備	9月	NA	A\$83.6b	A\$80.6b
印尼	消費者信心指數	9月	NA	117.2	124.7

來源：彭博 (\*均為修正值)

## 主要新聞總結

- 美聯儲副主席布雷納德稱在加息的同時有理由保持謹慎
- 國慶假期中國住房銷售依舊低迷
- 芝加哥聯儲行長Evans：美聯儲需要將利率快速提高到可暫停行動的水平
- 乘聯會初步數據顯示9月乘用車市場零售同比增21%
- 歐洲央行Knot預計未來兩次議息會議將有“大幅”行動
- 中國國家外匯管理局：將加強跨境資本流動監測分析
- 國際貨幣基金組織和世界銀行警告稱全球經濟衰退風險上升
- 中國央行和歐洲央行續簽雙邊本幣互換協議，規模保持不變

## 國際經濟要聞

### 美聯儲副主席布雷納德稱在加息的同時有理由保持謹慎

美聯儲副主席布雷納德提出了在加息以遏制高通脹的同時需要謹慎行事的理由，指出在全球和金融不確定性高企的情況下，之前的加息還在經濟內部傳導。“謹慎并以依賴數據的方式前進，將使我們能夠瞭解經濟活動、就業和通脹如何適應累積的政策緊縮，有助於我們評估政策利率的路徑，”她周一在演講中表示。(彭博)

### 芝加哥聯儲行長Evans：美聯儲需要將利率快速提高到可暫停行動的水平

芝加哥聯儲銀行行長Charles Evans表示，美聯儲需要將利率快速調升到決策者可以放心暫停的水平，以降低政策行動過頭的風險。“靠前加息是好事。但過頭也代價高昂，政策要達到多大的限制性存在著很大不確定性，”Evans周一在為芝加哥舉行的全國商業經濟協會會議準備的演講中表示。(彭博)

### 歐洲央行Knot預計未來兩次議息會議將有“大幅”行動

歐洲央行管理委員會成員Klaas Knot表示，他預計接下來的兩次利率決策會議將會邁出“大幅步伐”。這位鷹派的荷蘭央行行長表示，歐洲央行必須先完成“利率正常化”，然後才能開始談論縮減資產負債表——這個過程被稱為量化緊縮。(彭博)

### 國際貨幣基金組織和世界銀行警告稱全球經濟衰退風險上升

國際貨幣基金組織(IMF)和世界銀行警告稱，由于通脹加速迫使各國央行提高利率，抑制了經濟增長，全球經濟衰退風險上升。IMF總裁格奧爾基耶娃與世界銀行行長馬爾帕斯在周一舉行的一次啓動IMF和世行年會的虛擬活動上表示，借貸成本上升“真的開始造成影響”。(彭博)

## 大中華經濟要聞

### 國慶假期中國住房銷售依舊低迷

“十一”黃金周前中國密集出臺的穩樓市政策未能刺激銷售復蘇，凸顯出遏制房地產行業下滑所面臨的艱巨挑戰。根據中指監測數據，2022年國慶假期期間(10月1日-10月7日)，20個重點監測城市新建商品住宅成交面積較去年國慶假期下降38%。(彭博)

### 乘聯會初步數據顯示9月乘用車市場零售同比增21%

乘聯會周度報告顯示，初步統計，9月1-30日，全國乘用車市場零售190.8萬輛，同比去年增長21%，較上月同期增長2%。(彭博)

### 中國國家外匯管理局：將加強跨境資本流動監測分析

中國國家外匯管理局在文章中稱，中國將加強跨境資本流動監測分析和風險防範。將繼續優化營商環境，“建立與擴大高水平開放相適應的外商直接投資外匯管理便利化模式”。重申外商直接投資(FDI)將實現基本可兌換。(彭博)

### 中國央行和歐洲央行續簽雙邊本幣互換協議，規模保持不變

中國央行公告，經國務院批准，近日與歐洲央行續簽了雙邊本幣互換協議，互換規模保持不變，為3500億元人民幣/450億歐元，協議有效期三年。中歐雙邊本幣互換協議再次續簽，有助於進一步深化雙方金融合作。(彭博)

## 企業要聞

### 寧德時代預計第三季度淨利增長200%，得益于電動汽車電池產銷兩旺

全球最大的電動汽車電池生產商寧德時代預計，由于對汽車行業的電池銷售旺盛，該公司第三季度淨利潤可能高達98億元人民幣(14億美元)。這家總部位於福建寧德的公司還表示，2022年前三季度的淨利潤可能達到180億元，比去年同期增長132%。寧德時代預計將於10月21日發布第三季度業績。(彭博)

### 海底撈美元債大漲，公司計劃回購2026年到期票據

海底撈在香港交易所公告稱，公司現提呈要約，將以每1,000美元本金額848美元加應計利息的購買價，以現金購買最多為最高接納金額的2026年票據本金總額，該票據未償還本金總額為5.393億美元。(彭博)

### 藥明生物一家子公司移出美國未經核實名單

據在香港交易所的公告，藥明生物稱在成功完成美國商務部現場最終用戶訪問後，子公司無錫藥明生物技術股份有限公司已被美國商務部從未經核實名單(unverified list)中移除。(彭博)

### 日產汽車尋求通過支持雷諾的電動汽車業務重組聯盟

知情人士透露，日產汽車準備對雷諾的電動汽車業務投資5億至7.5億美元，將這家法國汽車製造商的重組視為重組兩家公司聯盟的機會。作為交換，雷諾願意簽署一項計劃，將其在日產汽車的持股比例從目前43%隨著時間逐步減至15%。(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	4.53	3.32	0.40	-25.19	1635	大眾公用	1.15	-	0.37	(64.94)
1398	工商銀行	3.70	3.51	0.41	-22.64	753	中國國航	6.29	-	1.94	(45.03)
1288	農業銀行	2.36	3.16	0.36	-25.04	670	東方航空	2.78	-	1.46	(48.39)
3988	中國銀行	2.60	3.92	0.36	-22.80	1055	南方航空	4.30	-	1.18	(41.32)
1658	郵儲銀行	4.26	4.65	0.55	-8.41	1919	中遠海控	8.95	1.12	0.70	(25.15)
3328	交通銀行	4.11	3.22	0.30	-18.73	598	中國外運	1.92	3.35	0.38	(50.84)
3968	招商銀行	34.40	6.19	1.04	-1.39	2866	中遠海發	1.01	1.83	0.45	(62.88)
998	中信銀行	3.14	2.44	0.27	-38.04	1138	中遠海能	6.20	-	0.92	(66.54)
6818	光大銀行	2.14	2.49	0.25	-30.58	2880	大連港	0.63	7.67	0.36	(64.11)
2016	浙商銀行	2.91	4.74	0.43	-10.68	6198	青島港	3.27	4.68	0.55	(45.31)
1988	民生銀行	2.31	2.84	0.16	-38.07	3369	秦港股份	1.03	4.99	0.31	(64.70)
6196	鄭州銀行*	1.22	2.75	0.22	-53.66	317	廣船國際	6.28	41.85	0.56	(72.98)
3866	青島銀行*	2.95	5.38	0.52	-19.49	2039	中集集團*	5.18	5.24	0.56	(31.27)
1963	重慶銀行	3.75	2.64	0.27	-49.28	1800	中國交建	3.22	2.73	0.20	(58.48)
3618	渝農商行	2.56	3.04	0.26	-35.54	390	中國中鐵	3.91	3.18	0.37	(33.50)
2628	中國人壽	9.85	7.16	0.53	-71.21	1186	中國鐵建	3.96	2.19	0.17	(48.50)
2318	中國平安	39.35	5.99	0.77	-13.42	1766	中國中車	2.53	6.96	0.45	(50.51)
2601	中國太保	14.38	4.70	0.56	-34.82	3898	時代電氣	30.00	16.90	1.18	(45.57)
1336	新華保險	14.48	4.30	0.39	-51.00	3969	中國通號	2.30	6.66	0.54	(49.48)
1339	人保集團	2.29	4.07	0.42	-58.58	525	廣深鐵路	1.05	-	0.26	(50.92)
6030	中信證券	12.98	7.65	0.77	-31.72	177	寧滬高速	5.65	7.99	0.85	(28.47)
3908	中金公司	11.24	5.35	0.63	-69.92	548	深圳高速	5.58	5.54	0.60	(35.61)
6837	海通證券	3.95	5.03	0.29	-58.42	995	皖通高速	5.01	5.15	0.68	(32.34)
2611	國泰君安	8.29	5.25	0.49	-44.43	107	成渝高速	1.72	2.91	0.27	(58.52)
6806	中萬宏源*	1.31	3.66	0.31	-68.74	2238	廣汽集團	5.44	5.86	0.52	(58.05)
1776	廣發證券*	8.32	6.31	0.53	-46.51	1211	比亞迪*	189.80	91.52	5.20	(31.12)
6886	華泰證券	8.74	6.64	0.52	-33.61	2333	長城汽車	7.66	7.30	0.93	(73.27)
6099	招商證券	7.03	5.87	0.58	-47.26	1839	中集車輛*	5.00	15.89	0.78	(39.23)
3958	東方證券	3.10	6.25	0.32	-62.87	2338	濰柴動力	7.46	11.40	0.83	(26.88)
6178	光大證券	4.30	6.79	0.34	-69.87	3606	福耀玻璃	31.10	19.72	2.79	(19.55)
6881	銀河證券	3.39	3.31	0.37	-66.30	1108	洛陽玻璃	8.75	15.77	1.26	(57.84)
6066	中信建投	6.05	4.58	0.65	-75.65	6865	福萊特	18.00	18.99	2.67	(48.52)
1375	中州證券	1.01	26.89	0.32	-73.16	38	一拖股份	2.77	5.58	0.49	(70.88)
1456	國聯證券	3.60	9.49	0.56	-62.71	1157	中聯重科*	2.72	6.64	0.39	(55.24)
883	中國海油	9.83	3.74	0.78	-45.79	564	鄭煤機	7.71	5.52	0.77	(47.39)
857	中石油	3.41	4.70	0.43	-41.02	1057	浙江世寶*	1.28	1,611.53	0.67	(86.11)
386	中石化	3.41	4.92	0.48	-28.38	1072	東方電氣	10.24	10.69	0.86	(54.47)
338	上石化	1.05	27.64	0.36	-67.88	2727	上海電氣	1.56	-	0.39	(62.68)
1033	石化油服	0.48	-	1.11	-76.47	2208	金風科技*	8.62	9.57	0.89	(29.53)
2883	中海油田	8.33	58.97	0.95	-50.04	187	京城機電	2.63	-	1.40	(81.89)
568	山東墨龍*	3.15	-	1.85	-47.02	2607	上海醫藥	10.62	5.81	0.55	(40.68)
1088	中國神華	23.55	6.39	1.14	-32.87	2196	復星醫藥	18.04	11.12	1.10	(41.66)
1898	中煤能源	7.67	4.87	0.74	-36.09	1513	麗珠醫藥*	19.74	9.72	1.31	(39.72)
1171	兗州煤業	28.90	4.54	1.88	-48.15	874	白雲山	17.04	6.63	0.83	(39.56)
3996	中國能源建設	0.82	4.23	0.32	-66.33	719	新華製藥*	4.00	6.82	0.63	(80.91)
1816	中廣核*	1.70	7.74	0.76	-41.74	1349	復旦張江	2.77	22.48	1.22	(68.83)
902	華能國際	3.45	-	-	-58.51	1858	春立醫療	11.46	11.74	1.56	(50.33)
991	大唐發電	1.52	-	0.84	-58.52	6160	百濟神州	78.40	-	2.54	(15.25)
1071	華電國際	2.76	-	0.62	-57.21	1877	君實生物*	22.60	-	2.63	(56.05)
916	龍源電力	9.87	12.47	1.20	-47.11	9995	榮昌生物	36.00	62.62	3.28	(34.84)
956	新天綠能	2.71	4.70	0.55	-74.74	6185	康希諾	41.50	9.46	1.21	(67.56)
1618	中國中冶	1.31	3.15	0.28	-60.06	9989	海普瑞*	4.93	27.38	0.58	(69.39)
2068	中鋁國際	1.26	-	0.65	-70.17	2359	藥明康德	60.95	23.22	3.90	(19.65)
347	鞍鋼股份*	2.05	5.08	0.29	-30.01	3759	康龍化成*	34.95	22.78	3.75	(38.76)
323	馬鋼股份	1.60	5.36	0.36	-45.58	3347	泰格醫藥	56.25	-	-	(35.19)
1053	重慶鋼鐵	0.70	58.62	0.25	-59.61	6821	凱萊英*	88.00	-	-	(38.37)
2600	中國鋁業	2.61	7.15	0.70	-41.69	6127	昭衍新藥	28.00	23.66	1.91	(53.49)
358	江西銅業	9.11	4.73	0.42	-45.22	1880	中國中免	188.50	34.49	11.46	(8.50)
2899	紫金礦業	7.79	8.61	2.40	-8.61	168	青島啤酒	72.15	24.75	3.63	(35.81)
1787	山東黃金	12.64	36.07	2.20	-32.58	1533	莊園牧場*	10.84	56.97	1.39	(1.78)
3993	洛陽鉬業	2.91	8.34	1.23	-41.18	553	南京熊貓	3.59	83.97	0.85	(67.92)
1772	贛鋒鋳業	52.20	8.66	2.27	-34.14	981	中芯國際	16.52	9.57	0.91	(60.08)
9696	天齊鋰業	63.70	-	-	-40.15	1385	復旦微電	31.05	27.14	6.24	(60.05)
914	海螺水泥	25.60	-	0.69	-17.22	941	中國移動	50.25	7.54	0.76	(35.61)
6655	華新水泥	0.92	2.71	0.19	-66.85	728	中國電信	2.83	8.80	0.55	(33.51)
2009	金隅股份	0.92	2.71	0.19	-66.85	763	中興通訊*	13.76	8.12	1.08	(39.11)
2202	萬科*	14.60	6.53	0.66	-25.06	6869	長飛光纖	16.76	15.29	1.22	(62.14)
588	北京北辰	0.83	-	0.18	-61.98	921	海信家電*	6.51	8.22	0.75	(46.44)
1528	美凱龍	2.20	6.23	0.16	-53.79	6690	海爾智家	24.40	13.44	2.44	(10.35)
1065	創業環保	2.50	4.14	0.44	-63.06	1812	晨鳴紙業*	2.18	121.35	0.32	(57.45)
895	東江環保*	2.39	26.21	0.42	-60.46	811	新華文軒	5.01	3.96	0.47	(51.36)

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](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，藥明康得，東方證券，民生銀行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