

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	15,455.27	5.23	1.91
H股	5,209.60	5.49	0.57
紅籌	2,943.54	3.98	(5.74)
HSC大型股	1,382.54	5.50	2.24
HSC中型股	3,207.38	4.71	(0.07)
AH股溢價	153.45	(0.71)	1.86
滬深300	3,634.17	3.58	0.19
富時中國A50	11,687.67	4.12	(1.14)
上證180	7,695.56	3.56	0.13
上證380	5,609.50	1.89	0.08
臺北加權	13,037.21	0.68	2.93
日經225	27,678.92	0.33	0.90
道瓊斯	32,653.20	(0.24)	2.56
標普500	3,856.10	(0.41)	(0.08)
納斯達克	10,890.85	(0.89)	(2.75)
德國DAX 30	13,338.74	0.64	2.19
富時100	7,186.16	1.29	2.46
法國CAC 40	6,328.25	0.98	1.24

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	88.66	0.33	0.85
紐約期金(美元/t oz)	1,651.70	0.12	(0.74)
標普高盛商品指數	641.53	0.74	1.66
CRB大宗商品期貨價格指數	276.34	0.81	0.86
羅傑斯國際商品指數	3,773.44	0.00	0.42

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.9304	1.60	2.71
美元兌人民幣	7.3046	1.60	2.74
美元兌港元	7.8497	(0.00)	(0.00)
美元兌日元	147.63	0.85	2.09
歐元兌美元	0.9885	(1.94)	0.60
英鎊兌美元	1.1501	(1.07)	1.57
澳元兌美元	0.6397	(1.54)	(1.83)

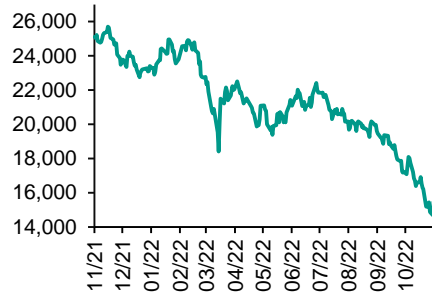
政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.6690	(4.10)	(8.10)
香港(10年期)	3.94300	(25.50)	37.50
美國(10年期)	4.02530	2.25	19.67

來源: 彭博

每天導讀

各股市走勢圖

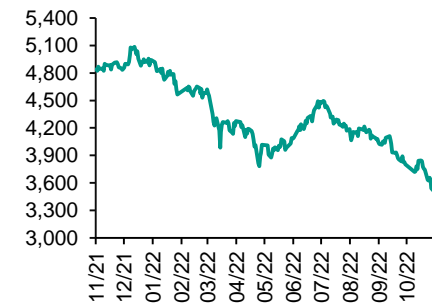
恒指走勢圖



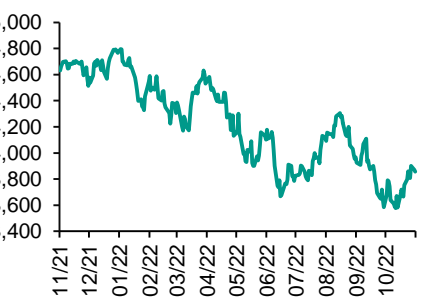
國指走勢圖



滬深300走勢圖



標普500走勢圖



來源: 彭博

股市短評

昨天美股三大指數均下跌，其中納斯達克指數跌幅較大。美國9月職位空缺出乎意料上升，反映雖然積極加息，但市場對勞動力需求依然強勁，工資或有上升壓力，逼使聯儲局可能要繼續大幅度加息。市場原本預計聯儲局在本月會議會加息0.75厘，但12月或開始放慢加息步伐。昨天歐洲三大股指均上漲，其中英國富時100指數升幅較大。昨天恒指及國指均大幅上漲，其中國指升幅較大。科網股及消費股領漲恒指。昨天上證綜指及深成指均上漲，其中深成指升幅較大。昨天滬股通北向淨買入34.93億人民幣，南向淨買入37.60億港幣；深股通北向淨買入26.62億人民幣，南向淨買入45.87億港幣。今天將公布美國10月ADP就業變動指數以及德國10月失業人員變動。香港天文台考慮周三中午12時至下午2時發出八號烈風或暴風信號。

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
中國	財新中國PMI製造業	10月	48.5	49.2	48.1
美國	ISM製造業指數	10月	50.0	50.2	50.9
美國	ISM支付價格	10月	53.0	46.6	51.7
英國	全國房價指數月環比	10月	-0.3%	-0.9%	0.0%
日本	Jibun銀行日本製造業PMI	10月	NA	50.7	50.7

來源: 彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 英國央行實施首筆量化的緊縮債券拍賣操作，出售了7.5億英鎊債券
- 澳大利亞央行行長：將確保通脹飆升是暫時現象
- 歐洲央行兩位決策者：歐洲央行在利率方面還有很長的路要走
- 美國9月職位空缺意外增加至1,070萬，薪資或面臨上行壓力
- 李克強稱保持經濟運行在合理區間，要“力爭實現”更好結果
- 中國計劃到2026年虛擬現實產業規模超過3500億元，終端銷量逾2500萬台
- 中國發改委：近日將投放新一批豬肉儲備
- 香港交易所下調現貨市場交易費，以提振市場



國際經濟要聞

英國央行實施首筆量化緊縮債券拍賣操作，出售了7.5億英鎊債券

英國央行周二首次實施量化緊縮操作，出售了價值7.5億英鎊（8.6億美元）的英國國債，曾經的英債最大買家開始減少持有量。英國央行稱，有多支短期英債供出售，總計獲得了24.4億英鎊的投標，投標倍數為3.26倍。這些債券來自於英國央行的資產購買工具項下，去年12月峰值時期，該工具項下共有近9000億英鎊的政府債券。（彭博）

澳大利亞央行行長：將確保通脹飆升是暫時現象

澳大利亞央行行長Philip Lowe表示，將確保當前消費者價格飆升的現象只是“暫時的”；這預示未來會進一步收緊政策。僅僅幾個小時之前，央行將現金利率從2.6%上調至2.85%，為2013年4月以來的最高水平。“理事會有堅定的決心要讓通脹率回到2%-3%的目標區間，”Lowe周二在霍巴特講話時稱。（彭博）

歐洲央行兩位決策者：歐洲央行在利率方面還有很長的路要走

歐洲央行兩位決策者表示，歐洲央行將不得不繼續提高借貸成本以應對創紀錄的通脹。“我確定這不是加息的終結，我們還有很長的路要走，”德國央行行長Joachim Nagel在與西班牙央行行長Pablo Hernandez de Cos接受聯合採訪時向《法蘭克福彙報》表示，“通脹持久。如果我們想克服這個問題，貨幣政策將不得不更強硬。”（彭博）

美國9月職位空缺意外增加至1,070萬，薪資或面臨上行壓力

美國9月職位空缺數意外增長，凸顯勞動力市場持續緊俏，薪資水平或繼續面臨上行壓力。勞工部周二公布的職位空缺和勞動力流動調查(JOLTS)數據顯示，9月份職位空缺數從前月修正後的1030萬增至1070萬。接受彭博調查的經濟學家預期中值為980萬左右。（彭博）

大中華經濟要聞

李克強稱保持經濟運行在合理區間，要“力爭實現”更好結果

李克強周二在上海合作組織成員國政府首腦（總理）理事會會議上表示，在北京及時果斷出臺穩經濟一攬子政策和接續措施後，中國經濟呈現了回穩向上的態勢。李克強還說，政府將繼續推動穩經濟一攬子政策舉措全面落地，有力促進經濟平穩健康可持續發展。（彭博）

中國計劃到2026年虛擬現實產業規模超過3500億元，終端銷量逾2500萬台

中國工信部等五部門發布《虛擬現實與行業應用融合發展行動計劃（2022—2026年）》，發展目標包括到2026年虛擬現實產業總體規模超過3500億元，虛擬現實終端銷量超過2500萬台，培育100家骨幹企業。（彭博）

中國發改委：近日將投放新一批豬肉儲備

據中國發改委微信號，為進一步做好市場保供穩價工作，促進生豬價格儘快回歸至合理區間，近日將投放今年第7批中央豬肉儲備，並督促指導各地加大力度投放地方政府豬肉儲備，形成調控合力。（彭博）

香港交易所下調現貨市場交易費，以提振市場

據周二發布的新聞稿，總體而言，香港交易所的舉措將把現貨市場的實質交易費率從0.576個基點降至0.565個基點。該交易所將取消現貨市場現行的0.50港元定額交易系統使用費，同時將所有交易的從價收費費從0.005%調整至0.00565%。（彭博）

企業要聞

“馬斯克化”的推特將迎來重大改變，下一步裁員名單已經擬就

在收購完成幾天後，馬斯克正努力給推特公司打上自己的烙印。這位全球首富一直在特斯拉工程師的幫助下審查推特代碼，此外還在和幾位信任的朋友討論對該產品將做出哪些重要決定。事實證明，要對推特這個有16年歷史，擁有大約7,000名員工的公司進行大刀闊斧改革并非易事。（彭博）

旭輝控股的控股股東增持股份

旭輝控股在香港交易所提交公告表示，其控股股東的持股比例增至51.56%。公司執行董事林中、林偉和林峰共計在公開市場買入100萬股該公司股份。交易總代價約為402000港元。控股股東可能考慮進一步增持公司股權。（彭博）

招商局集團據悉考慮收購數據中心運營商秦淮數據集團

據知情人士透露，招商局集團有限公司正研究對中國數據中心運營商秦淮數據集團提出收購要約。這家中國國有企業集團近期在研究進行收購的可能性。招商局集團還接觸包括基建基金在內的潛在投資者尋求支持。秦淮數據集團擁有貝恩資本的支持。（彭博）

小鵬汽車10月交付數量同比大跌50%，環比減少40%

小鵬汽車在港交所發布公告稱，今年10月共交付5,101輛智能電動車。公司9月交付8,468輛。小鵬2021年10月交付10,138輛智能車。2022年1-10月，小鵬汽車累計交付103,654輛，同比增長56%。（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	4.18	3.07	0.37	(26.74)	1635	大眾公用	1.03	-	0.34	(67.30)
1398	工商銀行	3.42	3.30	0.38	(22.29)	753	中國國航	5.83	-	1.83	(47.42)
1288	農業銀行	2.25	2.97	0.33	(23.59)	670	東方航空	2.63	-	1.97	(51.33)
3988	中國銀行	2.55	3.91	0.36	(21.72)	1055	南方航空	4.20	-	1.31	(43.16)
1658	郵儲銀行	3.76	3.98	0.48	(11.30)	1919	中遠海控	8.82	1.10	0.59	(28.59)
3328	交通銀行	3.91	3.12	0.29	(19.09)	598	中國外運	1.96	3.22	0.39	(49.80)
3968	招商銀行	28.05	4.94	0.82	(7.75)	2866	中遠海發	0.93	1.94	0.42	(65.23)
998	中信銀行	2.99	2.34	0.25	(37.57)	1138	中遠海能	5.89	-	0.86	(67.48)
6818	光大銀行	2.06	2.44	0.24	(30.55)	2880	大連港	0.59	5.34	0.34	(66.03)
2016	浙商銀行	2.74	4.24	0.40	(10.87)	6198	青島港	3.34	4.62	0.55	(42.12)
1988	民生銀行	2.35	2.94	0.16	(34.97)	3369	秦港股份	0.98	4.29	0.30	(66.22)
6196	鄭州銀行*	1.10	2.52	0.16	(56.23)	317	廣船國際	7.15	96.54	0.63	(75.18)
3866	青島銀行*	2.43	4.82	0.44	(27.56)	2039	中集集團*	5.11	26.39	0.56	(31.34)
1963	重慶銀行	3.60	2.55	0.27	(50.04)	1800	中國交建	3.14	2.78	0.20	(58.11)
3618	渝農商行	2.41	2.52	0.24	(36.53)	390	中國中鐵	3.55	2.95	0.33	(34.96)
2628	中國人壽	8.84	6.89	0.51	(70.78)	1186	中國鐵建	3.82	2.19	0.22	(49.55)
2318	中國平安	32.85	5.50	0.66	(18.70)	1766	中國中車	2.47	6.61	0.44	(53.17)
2601	中國太保	13.38	4.45	0.53	(39.90)	3898	時代電氣	33.85	18.70	1.32	(49.40)
1336	新華保險	13.04	3.94	0.36	(50.37)	3969	中國通號	2.27	6.68	0.54	(53.75)
1339	人保集團	2.22	3.72	0.41	(58.67)	525	廣深鐵路	1.07	-	0.26	(50.89)
6030	中信證券	12.66	7.77	0.74	(34.43)	177	寧滬高速	5.61	7.49	0.84	(32.10)
3908	中金公司	11.36	5.51	0.62	(70.17)	548	深圳高速	5.88	4.84	0.66	(34.64)
6837	海通證券	3.95	5.11	0.29	(57.42)	995	皖通高速	5.15	4.95	0.68	(29.68)
2611	國泰君安	8.03	5.18	0.49	(44.61)	107	成渝高速	1.65	3.07	0.27	(58.99)
6806	中萬宏源*	1.32	4.94	0.32	(69.25)	2238	廣汽集團	4.91	4.66	0.47	(61.33)
1776	廣發證券*	8.33	6.43	0.54	(45.50)	1211	比亞迪*	183.60	50.17	4.82	(34.99)
6886	華泰證券	7.92	6.12	0.48	(40.21)	2333	長城汽車	8.77	7.53	1.04	(72.41)
6099	招商證券	7.55	6.41	0.63	(45.10)	1839	中集車輛*	4.95	16.00	0.79	(45.04)
3958	東方證券	3.10	6.36	0.32	(65.08)	2338	濰柴動力	8.07	14.00	0.92	(22.71)
6178	光大證券	4.40	5.61	0.34	(71.71)	3606	福耀玻璃	30.00	19.35	2.73	(22.18)
6881	銀河證券	3.01	3.23	0.32	(69.70)	1108	洛陽玻璃	7.24	22.07	1.06	(66.52)
6066	中信建投	5.95	4.90	0.63	(77.53)	6865	福萊特	19.36	20.28	2.80	(50.76)
1375	中州證券	1.00	36.20	0.31	(74.74)	38	一拖股份	3.35	5.16	0.60	(73.06)
1456	國聯證券	3.55	9.52	0.56	(65.82)	1157	中聯重科*	2.60	6.46	0.38	(56.17)
883	中國海油	9.67	3.74	0.78	(41.17)	564	鄭煤機	6.94	5.05	0.71	(50.32)
857	中石油	3.04	3.76	0.38	(41.89)	1057	浙江世寶*	1.35	-	0.71	(85.40)
386	中石化	3.19	5.20	0.46	(28.04)	1072	東方電氣	12.14	11.98	1.04	(51.53)
338	上石化	1.05	28.11	0.37	(68.70)	2727	上海電氣	1.57	-	0.40	(63.34)
1033	石化油服	0.47	-	1.10	(76.95)	2208	金風科技*	7.00	8.43	0.74	(40.13)
2883	中海油田	9.57	45.82	1.08	(51.94)	187	京城機電	2.43	-	1.14	(83.42)
568	山東墨龍*	2.57	-	1.66	(44.85)	2607	上海醫藥	11.28	6.27	0.59	(41.58)
1088	中國神華	21.15	-	-	(31.01)	2196	復星醫藥	21.55	13.51	1.34	(41.91)
1898	中煤能源	5.96	3.54	0.56	(37.64)	1513	麗珠醫藥*	22.00	10.42	1.42	(44.83)
1171	兗州煤業	22.55	3.23	1.33	(48.03)	874	白雲山	18.08	7.02	0.87	(38.89)
3996	中國能源建設	0.81	4.25	0.32	(67.77)	719	新華製藥*	3.96	6.86	0.63	(80.81)
1816	中廣核*	1.63	7.80	0.72	(43.19)	1349	復旦張江	2.68	22.12	1.20	(74.15)
902	華能國際	2.79	-	0.79	(61.85)	1858	春立醫療	12.90	13.44	1.78	(53.65)
991	大唐發電	1.01	-	0.59	(65.70)	6160	百濟神州	106.50	-	3.45	(20.37)
1071	華電國際	2.34	-	0.54	(57.55)	1877	君實生物*	32.00	-	4.12	(61.63)
916	龍源電力	9.33	13.31	1.16	(52.13)	9995	榮昌生物	49.40	87.39	4.58	(39.05)
956	新天綠能	3.00	5.05	0.62	(72.73)	6185	康希諾	86.30	20.01	2.57	(62.13)
1618	中國中冶	1.28	3.08	0.28	(59.36)	9989	海普瑞*	5.02	28.36	0.60	(67.52)
2068	中鋁國際	1.21	-	0.61	(71.24)	2359	藥明康德	68.80	21.13	4.21	(21.25)
347	鞍鋼股份*	1.60	-	0.24	(41.14)	3759	康龍化成*	30.25	20.05	3.30	(51.44)
323	馬鋼股份	1.23	-	0.29	(55.97)	3347	泰格醫藥	58.20	-	-	(40.39)
1053	重慶鋼鐵	0.63	-	0.24	(62.32)	6821	凱萊英*	92.70	-	-	(42.77)
2600	中國鋁業	2.25	8.68	0.61	(47.46)	6127	昭衍新藥	27.45	23.60	1.90	(58.98)
358	江西銅業	8.77	4.79	0.41	(48.34)	1880	中國中免	163.50	30.43	10.11	(14.07)
2899	紫金礦業	7.85	9.08	2.26	(11.25)	168	青島啤酒	60.70	20.01	2.95	(35.93)
1787	山東黃金	12.86	36.60	2.37	(32.03)	553	南京熊貓	3.14	62.85	0.75	(71.85)
3993	洛陽鉬業	2.69	7.83	1.06	(42.14)	981	中芯國際	16.82	9.74	0.93	(62.62)
1772	贛鋒鋳業	57.90	6.16	2.79	(37.41)	1385	復旦微電	34.05	30.27	6.96	(64.89)
9696	天齊鋳業	68.10	-	6.50	(36.98)	941	中國移動	47.40	7.23	0.73	(36.68)
914	海螺水泥	21.35	4.51	0.58	(21.67)	728	中國電信	2.76	8.72	0.54	(35.38)
6655	華新水泥	0.83	3.17	0.17	(67.53)	763	中興通訊*	14.42	8.65	1.15	(40.45)
2009	金隅股份	0.83	3.17	0.17	(67.53)	6869	長飛光纖	16.64	11.43	1.19	(64.77)
2202	萬科*	10.18	4.79	0.45	(31.91)	921	海信家電*	6.64	7.47	0.75	(43.68)
588	北京北辰	0.74	-	0.17	(62.92)	6690	海爾智家	20.85	11.26	1.99	(9.88)
1528	美凱龍	2.04	7.65	0.15	(56.62)	1812	晨鳴紙業*	2.25	76.23	0.34	(56.45)
1065	創業環保	2.63	4.43	0.48	(60.03)	811	新華文軒	4.74	3.94	0.46	(53.25)
895	東江環保*	2.15	23.98	0.38	(62.88)						

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