

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	16,081.04	(1.70)	4.83
H股	5,417.13	(2.13)	4.77
红筹	3,139.36	(1.33)	6.03
HSC大型股	1,438.04	(1.87)	4.79
HSC中型股	3,419.55	(1.59)	5.03
AH股溢价	149.84	1.53	(1.62)
沪深300	3,685.69	(0.77)	1.04
富时中国A50	11,866.62	(0.39)	1.80
上证180	7,830.68	(0.22)	1.66
上证380	5,712.67	(0.78)	0.10
台北加权	13,503.76	(0.99)	3.98
日经225	27,446.10	(0.98)	0.91
道琼斯	33,715.37	3.70	5.36
标普500	3,956.37	5.54	6.36
纳斯达克	11,114.15	7.35	7.46
德国DAX 30	14,146.09	3.51	7.74
富时100	7,375.34	1.08	2.60
法国CAC 40	6,556.83	1.96	5.02

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	86.40	(0.08)	(6.71)
纽约期金(美元/t oz)	1,756.30	0.15	4.75
标普高盛商品指数	637.36	0.51	(1.16)
CRB大宗商品期货价格指数	282.12	0.84	1.36
罗杰斯国际商品指数	3,888.44	1.07	1.85

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9145	(0.01)	0.10
美元兑人民币	7.1712	(0.21)	(0.03)
美元兑港元	7.8412	(0.11)	(0.11)
美元兑日元	141.85	(3.36)	(2.83)
欧元兑美元	1.0179	2.23	4.85
英镑兑美元	1.1668	2.54	6.38
澳元兑美元	0.6590	1.85	5.07

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6850	(2.10)	(6.10)
香港(10年期)	3.97600	(3.50)	28.50
美国(10年期)	3.81250	(34.59)	(13.45)

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

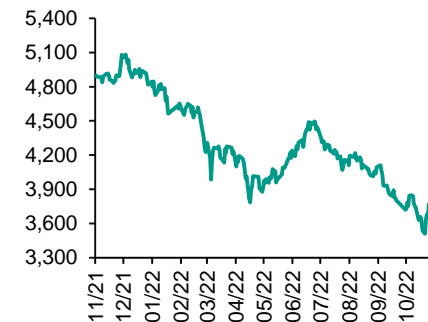
恒指走势图



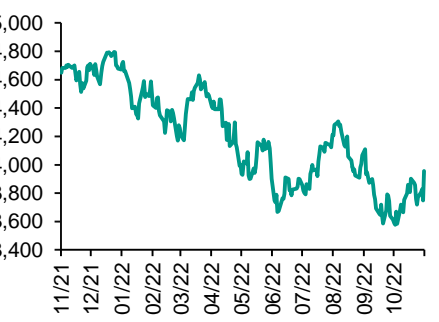
国指走势图



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上涨, 其中纳指涨幅超7%, 标普500指数涨幅超5%, 主要由于最新公布的美国通胀数据低于预期, 给美联储加息带来缓冲的余地; 标普500指数各行业指数中除地产指数持平外其他所有行业指数均上涨, 信息技术、非核心消费品、电信服务指数涨幅较大。昨天欧洲三大股指均上涨, 其中德国DAX指数涨幅较大。昨天恒指及国指均下跌, 国指跌幅较大; 港股各行业指数均下跌, 其中信息技术、公用事业、工业制品、原材料指数跌幅较大。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指数各行业指数表现不一, 其中仅主要消费、电信业务、金融地产指数上涨, 而信息技术和工业指数领跌。昨天沪股通北向净卖出8.04亿人民币, 南向净买入14.77亿港元; 深股通北向净买入1.20亿人民币, 南向净买入1.10亿港元。今天将公布美国11月密歇根大学消费者信心指数初值、英国第三季度GDP环比初值、德国10月消费价格同比终值、香港第三季度GDP同比终值。

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	CPI 同比	10月	7.9%	7.7%	8.2%
美国	周度首次申领失业救济人数	11月5日	220k	225k	218k*
美国	持续领取失业救济人数	10月29日	1492k	1493k	1487k*
日本	机床订单同比	10月	N/A	-5.4%	4.3%
中国	新增人民币贷款	10月	800.0b	615.2b	2473.8b*
中国	货币供应M2同比	10月	12.0%	11.8%	12.1%
中国	总融资人民币	10月	1600.0b	907.9b	3527.1b*

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 美国通胀超预期减速, 给了美联储放缓加息步伐的余地
- 加拿大央行行长Macklem: 下次加息可能大于或等于正常幅度
- 英国央行将从11月29日开始向买家开放其资产组合中的英国国债
- 担心战争反噬本土, 俄罗斯悄然重启搁置三十多年的防空洞
- 中国地方债发行利率改革开启, 广东省“首尝螃蟹”降投标区间下限
- 中国新增人民币贷款创2017年底以来最弱, 社会融资规模远不及预期
- 中国央行开展90亿元逆回购操作, 净投放20亿元
- 中汽协: 中国10月份汽车销量同比增长6.9%

国际经济要闻**美国通胀超预期减速，给了美联储放缓加息步伐的余地**

美国10月通胀降温幅度超过预期，燃起了物价数十年来最快涨势正在减弱的希望，并为美联储官员提供了放慢加息的腾挪空间。美国劳工部周四发布的数据显示，10月消费者价格指数同比上涨7.7%，低于9月份的8.2%，也创下了年初以来的最小涨幅。不含食品和能源、公认更好的基础通胀指标核心物价同比上涨6.3%，从9月触及的40年高点回落。（彭博）

加拿大央行行长Macklem：下次加息可能大于或等于正常幅度

加拿大央行行长Tiff Macklem周四在新闻发布会上表示，该行可能会再次大幅加息，也可能恢复到更“正常”的步调。“我们预计利率确实还要进一步上调，我认为可能再一次大于正常步伐，也可能恢复到更为正常的25个基点步伐，让我们拭目以待”。Macklem重申，决策者更关注核心通胀进一步、持续下降，而不是总体价格压力。（彭博）

英国央行将从11月29日开始向买家开放其资产组合中的英国国债

英国央行表示，计划从11月29日开始向感兴趣的买家开放其资产组合中的英国国债。“基于持续的市场监控和情报，我认为在年底之前开始释放是合适的。”英国央行在一份声明中说出售不会以固定速度进行，而是以需求主导，根据市场状况因时制宜，确保不导致市场再次失灵。（彭博）

担心战争反噬本土，俄罗斯悄然重启搁置三十多年的防空洞

克里姆林宫扩大乌克兰战争的最新效应是，俄罗斯各地自冷战结束以来废弃了三十多年的防空洞开始重新启用了。据知情人士透露，国家工作人员正在悄悄检查地下室和其他防护设施，维修和清理自苏联时代以来就从未使用过的设施。（彭博）

大中华经济要闻**中国地方债发行利率改革开启，广东省“首尝螃蟹”降投标区间下限**

发行了13年之后，中国地方债市场开始尝试改革一级市场的定价方式。公告显示，广东省政府将于11月15日发行期限3年的一般债券（十六期），投标区间下限为招标前5日同期限地方债收益率均值下浮4%；同时发行期限5年的专项债券（四十四期），投标区间下限为前5日同期限地方债收益率均值下浮5%。同时，两支债券的投标区间下限也不得低于招标前5日同期限国债收益率的均值。（彭博）

中国新增人民币贷款创2017年底以来最弱，社会融资规模远不及预期

中国人民银行周四公布的数据显示，10月份社会融资规模增量9079亿元人民币，创2019年以来同期最弱，且远低于去年10月的1.6万亿元。金融机构当月新增人民币贷款6152亿元，低于去年同月的7750亿元，创2017年12月以来的最低水平。（彭博）

中国央行开展90亿元逆回购操作，净投放20亿元

据中国央行网站公告，为维护银行体系流动性合理充裕，周四开展90亿元人民币7天期逆回购操作，中标利率维持在2.0%。彭博汇总的数据显示，10日有70亿元逆回购到期，单日净投放20亿元。（彭博）

中汽协：中国10月份汽车销量同比增长6.9%

中国汽车工业协会公布，10月份对经销商的汽车销量为250.5万辆。10月汽车产量同比增长11.1%至259.9万辆。（彭博）

企业要闻**博枫提议以118亿美元收购澳大利亚发电企业Origin能源**

博枫资产管理公司（Brookfield）牵头的财团寻求收购Origin Energy Ltd.，后者是澳大利亚最大公用事业公司之一，希望借助这宗184亿澳元（118亿美元）的交易，抓住澳大利亚能源转型的机遇。总部悉尼的Origin在监管披露中说，博枫将向Origin股东支付每股9澳元，较上次收盘价溢价55%。（彭博）

日经新闻：丰田、日本电信电话等公司将在日本组建芯片公司

据日经新闻报道，丰田汽车和其他大约9家日本公司将成立一个新实体，以开发和制造下一代半导体。日本电装、日本电信电话、Kioxia等公司在列，预计将各投资约10亿美元。将力争在2020年代后半程建立生产线。（彭博）

红杉资本将把其FTX投资的价值减记至零

红杉资本周三告诉投资者，这家风险投资公司减记了其在FTX所持股份的全部价值。在彭博看到的致投资者的信息中，红杉资本写道，“我们从事的是承担风险的行业。有些投资会让人喜出望外，有些投资会让人大失所望。”（彭博）

台积电10月营收同比增长56%，无惧行业放缓大气候

公司周四发布声明称，10月营收2,103亿元台币（66亿美元），上年同期1,345亿元。台积电今年迄今的销售额增长44%，台币贬值也有帮助。台积电本周表示，正在为设立第一家美国工厂奠定基础，该工厂将毗邻其正在兴建的120亿美元厂区。（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	4.39	3.19	0.38	(24.27)	1635	大众公用	1.07	-	0.34	(67.44)
1398	工商银行	3.56	3.39	0.39	(20.66)	753	中国国航	6.29	-	1.95	(47.29)
1288	农业银行	2.33	3.04	0.34	(22.67)	670	东方航空	2.76	-	2.04	(52.03)
3988	中国银行	2.61	3.95	0.36	(21.62)	1055	南方航空	4.42	-	1.36	(45.44)
1658	邮储银行	4.14	4.34	0.52	(7.51)	1919	中远海控	9.43	1.17	0.63	(27.42)
3328	交通银行	4.03	3.17	0.29	(18.51)	598	中国外运	2.15	3.50	0.42	(46.78)
3968	招商银行	29.35	5.11	0.85	(7.90)	2866	中远海发	0.95	1.96	0.41	(65.74)
998	中信银行	3.07	2.38	0.26	(37.23)	1138	中远海能	6.95	-	1.00	(64.52)
6818	光大银行	2.10	2.45	0.24	(31.06)	2880	大连港	0.63	8.44	0.36	(64.38)
2016	浙商银行	2.76	4.22	0.40	(11.61)	6198	青岛港	3.35	4.58	0.55	(43.39)
1988	民生银行	2.41	2.98	0.16	(34.88)	3369	秦港股份	1.02	4.41	0.31	(65.90)
6196	郑州银行*	1.09	2.47	0.15	(57.33)	317	广船国际	6.96	92.90	0.60	(74.24)
3866	青岛银行*	2.37	4.65	0.42	(30.87)	2039	中集集团*	5.40	27.56	0.59	(30.34)
1963	重庆银行	3.64	2.55	0.26	(51.26)	1800	中国交建	3.22	2.82	0.20	(58.28)
3618	渝农商行	2.47	2.55	0.24	(34.99)	390	中国中铁	3.61	2.96	0.33	(35.79)
2628	中国人寿	9.49	7.31	0.54	(71.05)	1186	中国铁建	3.96	2.25	0.22	(48.70)
2318	中国平安	34.75	5.75	0.69	(17.24)	1766	中国中车	2.70	7.15	0.48	(52.16)
2601	中国太保	14.58	4.79	0.57	(37.24)	3898	时代电气	33.10	18.08	1.28	(47.17)
1336	新华保险	14.76	4.41	0.40	(47.25)	3969	中国通号	2.29	6.66	0.53	(53.49)
1339	人保集团	2.28	3.78	0.42	(57.81)	525	广深铁路	1.16	-	0.28	(48.67)
6030	中信证券	13.66	8.28	0.79	(32.11)	177	宁沪高速	5.82	7.68	0.86	(30.50)
3908	中金公司	11.76	5.64	0.64	(70.38)	548	深圳高速	5.93	4.82	0.65	(35.03)
6837	海通证券	4.16	5.32	0.31	(55.49)	995	皖通高速	5.60	5.33	0.73	(25.66)
2611	国泰君安	8.37	5.33	0.50	(43.21)	107	成渝高速	1.67	3.03	0.26	(59.75)
6806	申万宏源*	1.39	5.15	0.33	(68.25)	2238	广汽集团	5.10	4.78	0.48	(60.58)
1776	广发证券*	9.02	6.88	0.58	(43.49)	1211	比亚迪*	178.00	48.09	4.62	(37.35)
6886	华泰证券	8.22	6.28	0.49	(39.28)	2333	长城汽车	8.68	7.37	1.02	(73.71)
6099	招商证券	7.48	6.28	0.62	(46.97)	1839	中集车辆*	5.03	16.08	0.79	(45.60)
3958	东方证券	3.26	6.61	0.33	(64.02)	2338	潍柴动力	8.48	14.54	0.95	(21.70)
6178	光大证券	4.61	5.81	0.36	(70.80)	3606	福耀玻璃	31.85	20.31	2.87	(21.34)
6881	银河证券	3.31	3.51	0.35	(67.26)	1108	洛阳玻璃	8.56	25.80	1.24	(63.07)
6066	中信建投	6.48	5.28	0.68	(76.31)	6865	福莱特	21.40	22.16	3.06	(49.19)
1375	中州证券	1.13	40.44	0.35	(72.10)	38	一拖股份	3.42	5.21	0.60	(75.20)
1456	国联证券	3.98	10.55	0.62	(64.22)	1157	中联重科*	2.96	7.27	0.43	(51.06)
883	中国海油	10.10	3.86	0.80	(41.67)	564	郑煤机	7.34	5.28	0.74	(49.68)
857	中石油	3.25	3.97	0.41	(39.86)	1057	浙江世宝*	1.47	-	0.77	(85.75)
386	中石化	3.35	5.40	0.48	(27.80)	1072	东方电气	13.00	12.68	1.08	(52.22)
338	上石化	1.13	29.91	0.39	(67.14)	2727	上海电气	1.67	-	0.42	(62.42)
1033	石化油服	0.49	-	1.15	(76.98)	2208	金风科技*	7.33	8.72	0.76	(39.73)
2883	中海油田	9.35	44.26	1.05	(50.15)	187	京城机电	2.59	-	1.21	(83.47)
568	山东墨龙*	2.56	-	1.63	(46.71)	2607	上海医药	12.00	6.60	0.62	(40.68)
1088	中国神华	22.85	5.76	1.06	(28.93)	2196	复星医药	22.30	13.82	1.37	(41.19)
1898	中煤能源	6.26	3.67	0.58	(36.36)	1513	丽珠医药*	23.20	10.86	1.48	(41.05)
1171	兖州煤业	24.20	3.43	1.41	(48.59)	874	白云山	19.58	7.51	0.93	(38.26)
3996	中国能源建设	0.87	4.51	0.34	(65.95)	719	新华制药*	4.55	7.62	0.70	(82.23)
1816	中广核*	1.68	7.94	0.73	(42.15)	1349	复旦张江	2.83	23.09	1.26	(72.63)
902	华能国际	3.11	-	0.87	(59.65)	1858	春立医疗	12.92	13.30	1.77	(50.26)
991	大唐发电	1.06	-	0.61	(64.17)	6160	百济神州	110.50	-	3.59	(23.12)
1071	华电国际	2.59	-	0.59	(55.82)	1877	君实生物*	33.45	-	4.26	(56.14)
916	龙源电力	9.50	13.40	1.16	(53.22)	9995	荣昌生物	49.70	86.92	4.55	(44.28)
956	新天绿能	3.31	5.51	0.68	(70.54)	6185	康希诺	117.20	26.86	3.44	(57.90)
1618	中国中冶	1.40	3.33	0.30	(58.50)	9989	海普瑞*	5.06	28.26	0.60	(66.78)
2068	中铝国际	1.51	-	0.76	(76.07)	2359	药明康德	72.60	22.04	4.40	(19.17)
347	鞍钢股份*	1.85	-	0.27	(36.06)	3759	康龙化成*	35.55	23.29	3.83	(48.34)
323	马钢股份	1.32	-	0.30	(56.19)	3347	泰格医药	64.85	-	-	(34.95)
1053	重庆钢铁	0.74	-	0.27	(57.90)	6821	凯莱英*	92.80	-	-	(43.07)
2600	中国铝业	2.61	9.96	0.70	(43.48)	6127	昭衍新药	32.55	27.66	2.23	(52.03)
358	江西铜业	9.92	5.36	0.45	(46.61)	1880	中国中免	168.80	31.05	10.32	(18.19)
2899	紫金矿业	9.08	10.39	2.59	(9.10)	168	青岛啤酒	65.15	21.23	3.13	(39.32)
1787	山东黄金	13.60	38.26	2.48	(32.95)	553	南京熊猫	3.30	64.69	0.79	(71.29)
3993	洛阳钼业	3.05	8.78	1.19	(38.74)	981	中芯国际	16.68	8.82	0.90	(62.09)
1772	赣锋锂业	63.25	6.66	3.01	(32.36)	1385	复旦微电	36.10	31.72	7.30	(60.90)
9696	天齐锂业	72.55	-	6.84	(33.78)	941	中国移动	48.30	7.29	0.74	(32.94)
914	海螺水泥	22.60	4.71	0.61	(20.50)	728	中国电信	2.77	8.66	0.54	(35.93)
6655	华新水泥	7.36	2.61	0.52	(52.89)	763	中兴通讯*	14.78	8.77	1.17	(40.86)
2009	金隅股份	0.89	3.36	0.18	(66.86)	6869	长飞光纤	13.50	9.17	0.95	(64.65)
2202	万科*	11.26	5.23	0.49	(28.03)	921	海信家电*	7.12	7.92	0.80	(44.12)
588	北京北辰	0.80	-	0.18	(62.80)	6690	海尔智家	21.75	11.62	2.05	(10.90)
1528	美凯龙	2.06	7.64	0.15	(58.25)	1812	晨鸣纸业*	2.35	78.71	0.35	(56.07)
1065	创业环保	2.69	4.48	0.48	(61.20)	811	新华文轩	5.02	4.13	0.48	(53.69)
895	东江环保*	2.32	-	0.42	(63.98)						

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