

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	16,161.14	5.36	8.73
H股	5,482.52	6.03	9.02
红筹	3,096.91	4.59	4.68
HSC大型股	1,448.03	5.52	9.35
HSC中型股	3,400.94	4.45	7.74
AH股溢价	151.04	-0.83	-0.91
沪深300	3,767.18	3.27	6.38
富时中国A50	12,085.44	3.67	6.30
上证180	7,938.88	3.06	5.59
上证380	5,825.49	2.08	5.82
台北加权	13,026.71	0.31	1.86
日经225	27,199.74	-1.68	0.35
道琼斯	32,403.22	1.26	-1.40
标普500	3,770.55	1.36	-3.35
纳斯达克	10,475.25	1.28	-5.65
德国DAX 30	13,459.85	2.51	1.63
富时100	7,334.84	2.03	4.07
法国CAC 40	6,416.44	2.77	2.29

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	90.87	-1.88	5.02
纽约期金(美元/t oz)	1,675.80	-0.05	2.14
标普高盛商品指数	665.95	3.27	4.62
CRB大宗商品期货价格指数	287.55	3.32	5.48
罗杰斯国际商品指数	3,950.24	3.47	5.19

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9212	(1.47)	1.39
美元兑人民币	7.2314	(1.45)	1.35
美元兑港元	7.8497	0.00	(0.00)
美元兑日元	147.01	(1.16)	1.20
欧元兑美元	0.9936	0.55	1.97
英镑兑美元	1.1331	(1.20)	2.21
澳元兑美元	0.6435	0.56	0.94

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6900	4.20	(6.00)
香港(10年期)	3.94100	9.50	30.90
美国(10年期)	4.14790	10.01	26.65

来源: 彭博

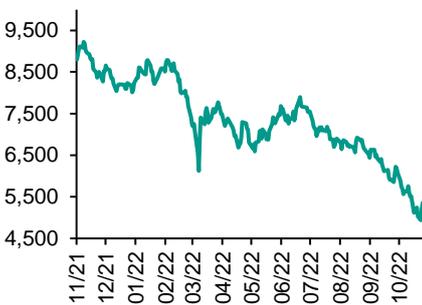
每天导读

各股市走势图

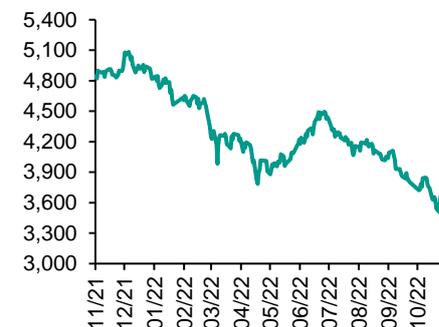
恒指走势图



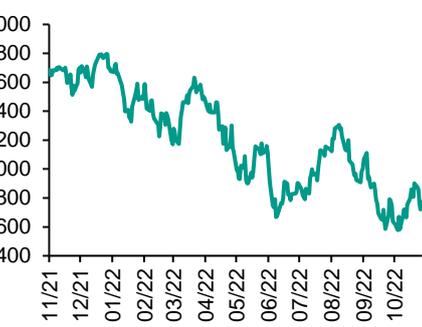
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源: 彭博

股市短评

上周五美股三大指数均上升, 其中标普500指数升幅最大。美国10月非农就业数据超预期, 但最新失业率升至3.7%, 显示就业市场开始出现放缓迹象, 提供联储局缩减加息规模的空间, 带动市场气氛。上周五欧洲三大股市均上升, 其中法国CAC 40指数升幅最大。市场憧憬央行将放缓货币政策收紧步伐, 加上企业季盈利大致好过预期, 欧洲股市上升。上周五恒指与国指均上升, 其中国指升幅较大。传媒报道美国上市公司会计监督委员会(PCAOB)的官员, 提前完成对中概股的首轮现场审计工作, 消息带动科技股大涨。上周五上证综指及深成指均上升, 其中深成指升幅最大。截至上周末, 道指、标普500指数、日经225指数、恒指、国指、上证综指、深成指的2022年预测市盈率分别为17.7倍、17.0倍、14.7倍、9.1倍、7.7倍、11.0倍、19.0倍。上周恒指、国指、上证综指、深成指分别累涨8.73%、9.02%、5.31%及7.50%, 道指、标普500、日经225分别累跌1.40%、3.35%及0.53%。今天将公布中国10月出口同比及中国10月进口同比。

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
德国	工厂订单月环比	9月	-0.5%	-4.0%	-2.0%
德国	工厂订单(工作日调整)同比	9月	-7.2%	-10.8%	-3.8%
法国	工业产值(月环比)	9月	1.2%	-0.8%	2.7%
法国	工业增加值同比	9月	1.2%	1.8%	1.5%
美国	失业率	10月	3.6%	3.7%	3.5%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 美国非农报告喜忧参半, 就业人数增幅超预期但失业率走高
- 中国表示疫情形势依然严峻复杂, 将坚持“动态清零”总方针不动摇
- 美国及其盟友据悉已同意把俄罗斯原油价格上限设在固定水平
- 中国网信办要求网站平台加强网络暴力治理
- 日本财务大臣铃木俊一: 政府干预不针对特定汇率水平
- 中国副总理刘鹤: 实施扩大内需战略是应对外部冲击、稳经济有效途径
- 澳大利亚央行暗示未来将进一步加息, 物价及薪资面临螺旋式上升风险
- 中国准备采购巴西豆粕, 以实现供应多元化

国际经济要闻

美国非农报告喜忧参半, 就业人数增幅超预期但失业率走高

美国企业10月招聘和薪资增长表现强劲, 但失业率走高, 在美联储官员辩论应当将遏制通胀的行动持续多久之际, 劳动力市场可谓喜忧参半。美国劳工部周五公布的数据显示, 上月非农就业人数增加26.1万, 9月上修为增加31.5万。上述数据基于一项企业调查, 而家庭调查显示形势更加悲观, 失业水平更高, 尤其是女性。10月失业率走高0.2个百分点, 至3.7%, 劳动参与率略微走低。(彭博)

美国及其盟友据悉已同意把俄罗斯原油价格上限设在固定水平

据知情人士透露, 美国及其盟友已同意将俄罗斯原油价格上限设在固定水平, 而不是随基准原油价格浮动。目前尚不清楚油价将设在什么水平, 但会是个固定数字, 相对于布伦特油价不是折价。美国官员之前暗示希望将原油价格上限设在每桶60美元上方, 从而加大让俄罗斯将部分原油出口通过该计划出售的可能性。(彭博)

日本财务大臣铃木俊一: 政府干预不针对特定汇率水平

日本财务大臣铃木俊一向记者表示, 政府干预汇市不针对特定的汇率水平; 不能容忍汇率过度波动, 因为会对家庭和企业产生负面影响; 希望继续维持现有外汇立场。汇率走势受多种因素影响; 希望看到汇率稳定波动, 符合基本面。货币政策应留给日本央行决定。(彭博)

澳大利亚央行暗示未来将进一步加息, 物价及薪资面临螺旋式上升风险

澳大利亚央行提高通胀和薪资增长预测, 并强调物价薪资螺旋式上升风险是该行预计未来将进一步加息的关键原因之一。澳大利亚央行发布的季度货币政策声明称, 整体通胀率今年料在8%见顶, 之前的预期为7.75%。预计未来两年整体和核心通胀率指标都将高于央行2-3%的目标。(彭博)

大中华经济要闻

中国表示疫情形势依然严峻复杂, 将坚持“动态清零”总方针不动摇

中国卫生部门官员表示, 由于疫情形势更加严峻复杂, 中国将坚持“动态清零”总方针不动摇。国家疾控局监督一司二级巡视员妥佳在发布会上表示, 一些地方处置疫情存在简单化、一刀切、“层层加码”等问题, 将督促被群众投诉较多的郑州、深圳等地的相关部门进行整改。(彭博)

中国网信办要求网站平台加强网络暴力治理

中央网信办印发《关于切实加强网络暴力治理的通知》, 要求网站平台加强直播和短视频内容审核, 及时关停网暴内容集中的直播间, 封禁违规主播, 对存在网暴风险的短视频先审后发, 清理含有网暴信息的短视频。(彭博)

中国副总理刘鹤: 实施扩大内需战略是应对外部冲击、稳经济有效途径

《人民日报》刊登中国国务院副总理刘鹤文章, 文章强调, 把实施扩大内需战略同深化供给侧结构性改革有机结合起来, 是积极应对国内外环境变化、增强发展主动性的长久之策。(彭博)

中国准备采购巴西豆粕, 以实现供应多元化

中国正准备从巴西进口豆粕, 以将动物饲料原料来源多元化, 缓解近期供应短缺和遏制通胀风险。在几个月前北京方面批准之后, 交易商正付诸行动, 把第一批巴西豆粕出口到中国。(彭博)

企业要闻

苹果削减对中国的依赖, 苹果在印度再增iPhone 14生产线

苹果公司的台湾代工商和硕已开始在印度组装苹果最新款手机iPhone 14。知情人士表示, 这让和硕成为了第二家在印度生产iPhone 14的苹果供应商。近日, 苹果的重要iPhone Pro制造中心富士康郑州工厂, 突然实行了7天全域静态管理。这一形势凸显了苹果公司对中国的高度依赖, 不过在印度的扩张符合既有的多元化计划。(彭博)

英国金融时报: 中国平安呼吁汇丰控股“加大力度”削减成本

英国《金融时报》报道, 平安资管董事长黄勇在接受采访时表示, 汇丰控股大股东中国平安呼吁通过裁员等措施“加大力度”削减成本, 称“可以通过降低人力和IT等运营成本”以及全球总部成本降低开支。(彭博)

马斯克的付费策略将使推特成为富人的俱乐部

推特准备每月向用户收取8美元, 为其账户添加尊贵的“蓝勾”标记。马斯克这样说过, 这位全球首富在过去一年提出了很多旨在改善这家社交媒体平台及其盈利能力的建议, “蓝勾”就是其中之一。(彭博)

老虎环球减持中国风险敞口, 并暂停对中资股票做新的投资

长期以来持有中国风险敞口的老虎环球开始从这一地区收缩, 并暂停对中国股票做新的投资。据知情人士透露, 老虎环球的对冲和仅多头基金今年以来不断降低中国风险敞口, 将其在老虎环球投资组合所占比例从中双位数降到中个位数。(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	4.27	3.09	0.37	-26.12	1635	大众公用	1.06	-	0.34	(67.44)
1398	工商银行	3.49	3.32	0.38	-21.89	753	中国国航	6.35	-	1.97	(46.38)
1288	农业银行	2.27	2.96	0.33	-24.44	670	东方航空	2.82	-	2.08	(52.20)
3988	中国银行	2.58	3.90	0.36	-22.32	1055	南方航空	4.57	-	1.40	(42.62)
1658	邮储银行	3.96	4.14	0.50	-10.50	1919	中远海控	8.78	1.08	0.58	(30.84)
3328	交通银行	3.97	3.12	0.29	-19.78	598	中国外运	2.13	3.46	0.42	(47.31)
3968	招商银行	29.35	5.10	0.85	-7.62	2866	中远海发	0.96	1.98	0.43	(65.13)
998	中信银行	3.01	2.33	0.25	-37.67	1138	中远海能	7.48	-	1.07	(65.80)
6818	光大银行	2.10	2.45	0.24	-30.86	2880	大连港	0.60	8.03	0.34	(66.10)
2016	浙商银行	2.85	4.35	0.41	-9.10	6198	青岛港	3.45	4.71	0.56	(42.06)
1988	民生银行	2.37	2.93	0.16	-36.75	3369	秦港股份	1.02	4.41	0.30	(65.55)
6196	郑州银行*	1.11	2.51	0.16	-56.39	317	广船国际	7.39	98.51	0.64	(75.22)
3866	青岛银行*	2.41	4.72	0.43	-29.07	2039	中集集团*	5.32	27.12	0.58	(31.32)
1963	重庆银行	3.65	2.56	0.27	-50.43	1800	中国交建	3.21	2.81	0.20	(58.09)
3618	渝农商行	2.44	2.52	0.24	-36.19	390	中国中铁	3.64	2.98	0.33	(34.67)
2628	中国人寿	9.41	7.24	0.54	-70.76	1186	中国铁建	3.90	2.21	0.22	(49.51)
2318	中国平安	34.65	5.73	0.69	-17.21	1766	中国中车	2.65	7.01	0.47	(52.25)
2601	中国太保	14.80	4.85	0.57	-36.61	3898	时代电气	34.35	18.73	1.32	(50.05)
1336	新华保险	13.92	4.15	0.38	-49.40	3969	中国通号	2.31	6.71	0.54	(53.73)
1339	人保集团	2.27	3.76	0.42	-57.25	525	广深铁路	1.15	-	0.28	(49.15)
6030	中信证券	13.12	7.95	0.76	-34.20	177	宁沪高速	5.74	7.56	0.84	(31.94)
3908	中金公司	11.78	5.65	0.64	-70.50	548	深圳高速	5.98	4.86	0.66	(34.05)
6837	海通证券	4.09	5.23	0.30	-56.47	995	皖通高速	5.45	5.18	0.71	(28.12)
2611	国泰君安	8.25	5.25	0.49	-44.27	107	成渝高速	1.68	3.04	0.27	(59.21)
6806	申万宏源*	1.35	4.99	0.32	-69.34	2238	广汽集团	5.40	5.06	0.51	(60.83)
1776	广发证券*	8.69	6.62	0.55	-45.78	1211	比亚迪*	197.00	53.15	5.11	(35.65)
6886	华泰证券	8.04	6.13	0.48	-40.98	2333	长城汽车	9.26	7.85	1.09	(72.83)
6099	招商证券	7.54	6.32	0.62	-47.28	1839	中集车辆*	4.99	15.93	0.78	(47.20)
3958	东方证券	3.22	6.52	0.33	-64.66	2338	潍柴动力	8.34	14.28	0.94	(24.12)
6178	光大证券	4.58	5.77	0.35	-71.46	3606	福耀玻璃	32.85	20.92	2.95	(21.02)
6881	银河证券	3.21	3.40	0.34	-68.20	1108	洛阳玻璃	8.55	25.73	1.23	(64.72)
6066	中信建投	6.26	5.09	0.65	-77.26	6865	福莱特	23.05	23.84	3.29	(49.07)
1375	中州证券	1.09	38.95	0.34	-72.89	38	一拖股份	3.26	4.96	0.57	(75.13)
1456	国联证券	3.90	10.33	0.61	-64.69	1157	中联重科*	2.84	6.96	0.41	(53.41)
883	中国海油	9.88	3.77	0.79	-42.54	564	郑煤机	7.62	5.48	0.77	(48.22)
857	中石油	3.18	3.88	0.40	-41.20	1057	浙江世宝*	1.52	-	0.79	(86.16)
386	中石化	3.32	5.35	0.47	-28.16	1072	东方电气	13.30	12.96	1.12	(50.49)
338	上石化	1.11	29.34	0.38	-67.54	2727	上海电气	1.66	-	0.41	(62.76)
1033	石化油服	0.49	-	1.15	-76.88	2208	金风科技*	7.31	8.69	0.76	(40.58)
2883	中海油田	9.83	46.47	1.10	-50.67	187	京城机电	2.60	-	1.21	(83.69)
568	山东墨龙*	2.60	-	1.66	-46.16	2607	上海医药	11.96	6.57	0.62	(40.86)
1088	中国神华	22.15	5.57	1.03	-31.83	2196	复星医药	24.30	15.04	1.49	(39.41)
1898	中煤能源	6.23	3.65	0.57	-37.68	1513	丽珠医药*	24.30	11.36	1.55	(41.62)
1171	兖州煤业	24.25	3.43	1.41	-49.03	874	白云山	18.88	7.24	0.89	(38.17)
3996	中国能源建设	0.85	4.40	0.33	-66.75	719	新华制药*	4.17	6.98	0.64	(80.61)
1816	中广核*	1.70	8.03	0.74	-41.72	1349	复旦张江	2.71	22.08	1.20	(73.86)
902	华能国际	3.02	-	0.85	-60.23	1858	春立医疗	13.44	13.82	1.84	(50.27)
991	大唐发电	1.09	-	0.63	-63.72	6160	百济神州	113.30	-	3.67	(21.19)
1071	华电国际	2.63	-	0.59	-55.25	1877	君实生物*	33.20	-	4.22	(58.37)
916	龙源电力	9.30	13.10	1.14	-53.94	9995	荣昌生物	52.85	92.31	4.83	(42.00)
956	新天绿能	3.09	5.14	0.63	-72.75	6185	康希诺	112.00	25.64	3.29	(58.64)
1618	中国中冶	1.36	3.23	0.29	-58.09	9989	海普瑞*	5.22	29.12	0.61	(66.30)
2068	中铝国际	1.53	-	0.77	-70.58	2359	药明康德	74.40	22.56	4.50	(18.93)
347	鞍钢股份*	1.78	-	0.26	-36.36	3759	康龙化成*	35.70	23.36	3.84	(50.11)
323	马钢股份	1.30	-	0.30	-55.43	3347	泰格医药	67.45	-	-	(34.72)
1053	重庆钢铁	0.67	-	0.25	-60.18	6821	凯莱英*	101.10	-	-	(40.60)
2600	中国铝业	2.41	9.18	0.64	-46.46	6127	昭衍新药	32.80	27.84	2.25	(53.46)
358	江西铜业	9.28	5.01	0.42	-47.86	1880	中国中免	183.00	33.62	11.17	(15.01)
2899	紫金矿业	8.09	9.24	2.30	-11.42	168	青岛啤酒	66.10	21.51	3.17	(39.01)
1787	山东黄金	12.90	36.25	2.35	-33.18	553	南京熊猫	3.49	68.32	0.83	(70.93)
3993	洛阳钼业	2.84	8.17	1.10	-41.97	981	中芯国际	16.52	9.57	0.91	(64.13)
1772	赣锋锂业	62.70	6.59	2.98	-36.13	1385	复旦微电	36.80	32.29	7.43	(62.47)
9696	天齐锂业	71.40	-	6.72	-37.70	941	中国移动	48.05	7.24	0.73	(35.18)
914	海螺水泥	22.55	4.70	0.61	-19.69	728	中国电信	2.80	8.74	0.54	(35.44)
6655	华新水泥	7.16	2.54	0.51	-53.35	763	中兴通讯*	14.72	8.72	1.16	(41.92)
2009	金隅股份	0.84	3.17	0.17	-67.69	6869	长飞光纤	15.82	10.73	1.11	(65.68)
2202	万科*	10.72	4.98	0.47	-30.11	921	海信家电*	7.20	8.00	0.80	(44.48)
588	北京北辰	0.76	-	0.17	-63.19	6690	海尔智家	22.00	11.73	2.07	(9.37)
1528	美凯龙	2.15	7.96	0.16	-55.97	1812	晨鸣纸业*	2.30	76.94	0.34	(56.50)
1065	创业环保	2.64	4.39	0.47	-61.46	811	新华文轩	4.95	4.07	0.47	(52.36)
895	东江环保*	2.42	-	0.44	-62.46						

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