

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	15,827.17	2.41	3.33
H股	5,355.03	2.79	2.64
红筹	3,004.09	2.06	(2.89)
HSC大型股	1,415.70	2.40	3.42
HSC中型股	3,313.95	3.32	1.40
AH股溢价	150.92	(1.65)	(1.02)
沪深300	3,677.81	1.20	0.57
富时中国A50	11,808.33	1.03	0.09
上证180	7,772.79	1.00	0.66
上证380	5,685.49	1.35	0.10
台北加权	13,100.17	0.48	2.92
日经225	27,678.92	0.33	0.90
道琼斯	32,147.76	(1.55)	0.97
标普500	3,759.69	(2.50)	(1.85)
纳斯达克	10,524.80	(3.36)	(4.07)
德国DAX 30	13,256.74	(0.61)	0.46
富时100	7,144.14	(0.58)	1.25
法国CAC 40	6,276.88	(0.81)	0.01

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	89.01	(1.10)	(0.08)
纽约期金(美元/t oz)	1,637.40	(0.76)	(1.40)
标普高盛商品指数	649.27	1.21	1.13
CRB大宗商品期货价格指数	280.66	1.56	1.20
罗杰斯国际商品指数	3,855.14	1.09	1.18

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9344	1.15	3.13
美元兑人民币	7.3374	1.16	3.17
美元兑港元	7.8497	0.00	(0.00)
美元兑日元	147.71	0.96	2.14
欧元兑美元	0.9813	(1.52)	(0.13)
英镑兑美元	1.1383	(1.57)	0.53
澳元兑美元	0.6330	(1.89)	(2.85)

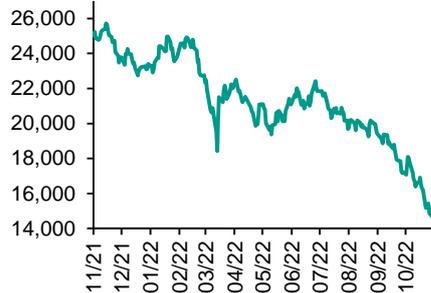
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6810	(2.00)	(6.90)
香港(10年期)	3.94100	(17.20)	37.30
美国(10年期)	4.10050	9.77	27.19

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

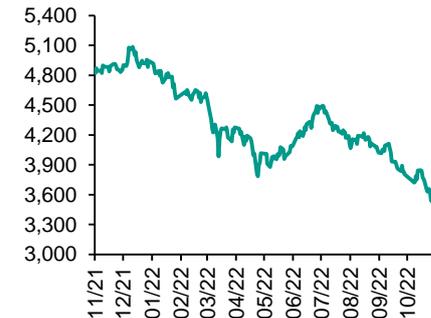
恒指走势图



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下跌, 其中纳斯达克指数跌幅较大。联储局一如预期加息0.75厘, 议息声明并暗示可能会放慢加息步伐, 一度利好3大指数, 道琼斯指数最多升逾400点, 但其后鲍威尔在记者会上提及, 现时考虑暂停加息为时过早, 又指最终利率水平或高于预期, 令到指数转跌。昨天欧洲三大股指均下跌, 其中法国CAC40指数跌幅较大。昨天港股只有大半天交易, 恒指及国指均大幅上涨, 其中国指升幅较大。权重内房股及医药股上涨, 带动恒指上升。昨天上证综指及深成指均上涨, 其中深成指升幅较大。今天将公布美国9月耐用品订单环比以及欧元区9月失业率。

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	FOMC利率决策(上限)	11月2日	4.00%	4.00%	3.25%
美国	FOMC利率决策(下限)	11月2日	3.75%	3.75%	3.00%
美国	储备余额利率	11月3日	3.90%	3.90%	3.15%
美国	ADP就业变动指数	10月	185k	239k	192k
德国	失业人员变动	10月	12.5k	8.0k	13.0k

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 中国国家卫健委: 毫不动摇坚持“动态清零”总方针
- 美联储再次升息75基点, 鲍威尔记者会鹰派信号满满
- 美国财政部维持季度发债规模不变, 将继续研究债券回购
- 中国2023年将维持电煤价格上限, 因燃料供应担忧挥之不去
- ADP数据显示美国企业10月增加23.9万个工作岗位, 远超预期
- 初步统计中国10月份乘用车市场零售190.5万辆, 同比增长11%
- 欧洲央行管理委员会成员Makhlouf: 决定下一次加息的幅度还为时过早
- 中国调整国内客运航班补贴政策

国际经济要闻

美联储再次升息75基点，鲍威尔记者会鹰派信号满满

美联储主席鲍威尔的抗通胀行动进入一个新阶段，其表示最终利率会高于先前的预期，但加息幅度可能很快缩小。在美联储连续第四次加息75基点后，鲍威尔周三在记者会上说，“自上次会议以来公布的一系列数据显示最终利率水平将高于先前预期”。鲍威尔称，“现在离考虑停止加息还早得很”。(彭博)

美国财政部维持季度发债规模不变，将继续研究债券回购

美国财政部在大约八年时间里持续时间最长的连续减少较长期债券季度发行的行动告一段落，表明财政赤字不断缩减的历史性时期结束。在周三发布的债务管理策略季度声明中，美国财政部还表示将进一步研究潜在的回购旧债的计划，研究结果将在未来的季度声明中公布。回购债券可能有助于打消人们对难以交易某些美国国债的持续担忧。(彭博)

ADP数据显示美国企业10月增加23.9万个工作岗位，远超预期

根据ADP Research Institute与斯坦福数字经济实验室合作发布的数据，10月份私营部门就业人数增加23.9万，9月份数据修正后为增加19.2万。接受彭博调查的经济学家的预测中值为增加18.5万。除了休闲和酒店餐饮行业增加21万个就业岗位之外，贸易、交通和公用事业部门就业人数也有所增加，信息、制造业和金融服务业就业人数下降。(彭博)

欧洲央行管理委员会成员Makhlouf：决定下一次加息的幅度还为时过早

欧洲央行管理委员会成员Gabriel Makhlouf表示，现在决定在12月的欧洲央行下次政策会议上加息多少还为时过早。Makhlouf周三在都柏林讲话时表示，官员们将根据即将到来的经济数据，逐次会议决定采取什么行动。(彭博)

大中华经济要闻

中国国家卫健委：毫不动摇坚持“动态清零”总方针

中国国家卫生健康委11月2日召开直属机关党员干部大会传达学习党的二十大精神，称要慎终如始抓实抓细新冠肺炎疫情防控，毫不动摇坚持“外防输入、内防反弹”总策略和“动态清零”总方针。会议说要努力以最小范围、最短时间、最低成本控制住突发疫情。要坚持人民至上、生命至上的根本立场和公益性的价值导向。(彭博)

中国2023年将维持电煤价格上限，因燃料供应担忧挥之不去

中国2023年将延长动力煤价格限制，并对违约的供应商予以处罚，因中国继续扩大煤炭的使用，以避免新能源供应紧张。据彭博新闻社看到的中国国家发改委发送给企业的文件，发改委将明年煤炭合同基准价定在每吨约675元人民币。(彭博)

初步统计中国10月份乘用车市场零售190.5万辆，同比增长11%

乘联会报告显示，10月1-31日全国乘用车市场零售190.5万辆，同比增长11%，较上月同期下降1%。乘联会称，国庆假期多地倡导就地过节，经销商开展各类营销活动引流，叠加新车投放、自驾游热潮等因素均对销量有一定支撑。(彭博)

中国调整国内客运航班补贴政策

中国财政部在网站公告称，调整国内客运航班运行财政补贴政策，不再将每周内日均国内客运航班量低于或等于4500班作为启动补贴的条件，补贴清算对象和范围相应调整，补贴标准不变。(彭博)

企业要闻

瑞信被标普调降至仅比垃圾级高一档，在主要投行中评级最低

标普全球评级将瑞信集团的长期评级下调至仅比垃圾级高一档，凸显了该行上周公布重大重组方案后所面临的挑战。瑞信的长期评级从BBB下调至BBB-，展望稳定。该评级比BB的“投机级”仅高一档。标普称，其重组方案“在经济和市场环境恶化且大幅波动的背景下，存在重大执行风险”，其观点呼应了其他数位分析师的看法。(彭博)

金科股份：因流动性紧张未按期兑付“20金科地产MTN001”分期本金及利息

据深交所公告，“20金科地产MTN001”债券应于10月30日分期兑付本金0.5亿元及该部分本金自7月30日至10月30日期间对应利息，截至公告披露日，公司仍未足额兑付上述本息。因宏观经济环境、行业环境及融资环境叠加影响，公司流动性出现阶段性紧张。(彭博)

为削减成本，马斯克据悉计划裁减一半推特员工

据知情人士透露，在完成440亿美元的收购后，埃隆·马斯克计划在推特裁减约3,700个工作岗位，占这家社交媒体公司员工总数的一半。这些因讨论非公开计划而不愿具名的人士称，马斯克打算在周五通知受影响的员工。(彭博)

高通发布悲观的季度预测，因智能手机市场进一步恶化

全球最大的智能手机芯片生产商高通公司发布了疲软的本季预测，因中国经济放缓和防疫封锁打击了消费电子需求。高通周三表示，第一财季营收将在92亿至100亿美元之间；相比之下，分析师的平均预估为120亿美元。(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	4.25	3.13	0.37	(24.98)	1635	大众公用	1.03	-	0.34	(67.58)
1398	工商银行	3.49	3.37	0.39	(20.38)	753	中国国航	6.00	-	1.89	(45.33)
1288	农业银行	2.27	3.00	0.34	(22.51)	670	东方航空	2.71	-	2.03	(50.76)
3988	中国银行	2.55	3.92	0.36	(21.08)	1055	南方航空	4.36	-	1.36	(42.42)
1658	邮储银行	3.88	4.12	0.49	(9.48)	1919	中远海控	8.71	1.09	0.59	(29.37)
3328	交通银行	3.95	3.15	0.29	(18.32)	598	中国外运	2.02	3.33	0.40	(48.90)
3968	招商银行	28.50	5.02	0.84	(6.89)	2866	中远海发	0.93	1.94	0.42	(65.46)
998	中信银行	2.99	2.35	0.25	(36.91)	1138	中远海能	6.55	-	0.95	(67.07)
6818	光大银行	2.06	2.44	0.24	(30.70)	2880	大连港	0.61	5.53	0.35	(64.82)
2016	浙商银行	2.74	4.25	0.40	(10.10)	6198	青岛港	3.39	4.70	0.56	(42.67)
1988	民生银行	2.36	2.96	0.16	(34.98)	3369	秦港股份	0.99	4.34	0.30	(65.96)
6196	郑州银行*	1.12	2.57	0.16	(55.37)	317	广船国际	7.49	101.30	0.66	(74.23)
3866	青岛银行*	2.42	4.81	0.44	(27.75)	2039	中集集团*	5.21	26.95	0.57	(30.40)
1963	重庆银行	3.62	2.57	0.27	(49.76)	1800	中国交建	3.19	2.83	0.20	(57.44)
3618	渝农商行	2.42	2.54	0.24	(35.99)	390	中国中铁	3.54	2.94	0.33	(34.91)
2628	中国人寿	9.04	7.06	0.52	(69.71)	1186	中国铁建	3.86	2.22	0.22	(49.02)
2318	中国平安	33.30	5.59	0.67	(17.33)	1766	中国中车	2.53	6.79	0.45	(52.35)
2601	中国太保	13.70	4.56	0.54	(38.16)	3898	时代电气	33.95	18.79	1.33	(48.82)
1336	新华保险	13.40	4.05	0.37	(48.88)	3969	中国通号	2.24	6.60	0.53	(54.09)
1339	人保集团	2.21	3.71	0.41	(58.55)	525	广深铁路	1.11	-	0.28	(49.23)
6030	中信证券	12.90	7.93	0.76	(33.12)	177	宁沪高速	5.61	7.50	0.84	(31.37)
3908	中金公司	11.64	5.66	0.64	(69.67)	548	深圳高速	5.96	4.91	0.67	(33.25)
6837	海通证券	4.06	5.26	0.30	(56.06)	995	皖通高速	5.26	5.07	0.70	(28.91)
2611	国泰君安	8.21	5.30	0.50	(43.20)	107	成渝高速	1.66	3.09	0.27	(59.12)
6806	申万宏源*	1.31	4.91	0.31	(69.52)	2238	广汽集团	5.20	4.94	0.50	(60.72)
1776	广发证券*	8.49	6.56	0.55	(44.80)	1211	比亚迪*	190.90	52.26	5.03	(33.75)
6886	华泰证券	7.97	6.17	0.48	(39.69)	2333	长城汽车	8.79	7.56	1.05	(72.80)
6099	招商证券	7.47	6.35	0.63	(45.69)	1839	中集车辆*	5.07	16.42	0.81	(45.33)
3958	东方证券	3.16	6.49	0.33	(64.13)	2338	潍柴动力	8.18	14.21	0.93	(22.10)
6178	光大证券	4.47	5.71	0.35	(71.18)	3606	福耀玻璃	31.60	20.42	2.88	(19.66)
6881	银河证券	3.10	3.33	0.33	(68.58)	1108	洛阳玻璃	7.70	23.51	1.13	(65.50)
6066	中信建投	6.05	5.00	0.64	(77.22)	6865	福莱特	21.60	22.67	3.13	(48.75)
1375	中州证券	1.01	36.62	0.32	(74.31)	38	一拖股份	3.35	5.17	0.60	(74.17)
1456	国联证券	3.74	10.05	0.59	(65.31)	1157	中联重科*	2.62	6.52	0.38	(55.85)
883	中国海油	9.88	3.83	0.80	(41.05)	564	郑煤机	7.13	5.20	0.73	(48.00)
857	中石油	3.10	3.84	0.39	(41.14)	1057	浙江世宝*	1.48	-	0.78	(85.43)
386	中石化	3.24	5.29	0.47	(26.98)	1072	东方电气	11.94	11.80	1.02	(52.34)
338	上石化	1.06	28.43	0.37	(68.35)	2727	上海电气	1.62	-	0.41	(62.49)
1033	石化油服	0.47	-	1.12	(76.79)	2208	金风科技*	7.12	8.59	0.75	(39.57)
2883	中海油田	10.00	47.96	1.13	(50.35)	187	京城机电	2.52	-	1.19	(83.52)
568	山东墨龙*	2.64	-	1.71	(44.92)	2607	上海医药	11.88	6.62	0.62	(41.42)
1088	中国神华	21.30	-	-	(32.16)	2196	复星医药	23.85	14.98	1.49	(38.44)
1898	中煤能源	6.06	3.60	0.57	(37.34)	1513	丽珠医药*	24.20	11.48	1.56	(42.46)
1171	兖州煤业	23.05	3.31	1.36	(49.21)	874	白云山	19.24	7.48	0.92	(35.99)
3996	中国能源建设	0.81	4.25	0.32	(67.58)	719	新华制药*	4.18	7.26	0.67	(80.07)
1816	中广核*	1.64	7.86	0.73	(42.54)	1349	复旦张江	2.75	22.74	1.24	(73.09)
902	华能国际	2.75	-	0.78	(62.06)	1858	春立医疗	13.40	13.98	1.86	(51.21)
991	大唐发电	1.01	-	0.59	(66.15)	6160	百济神州	106.40	-	3.45	(22.10)
1071	华电国际	2.30	-	0.53	(57.20)	1877	君实生物*	36.05	-	4.65	(52.11)
916	龙源电力	8.70	12.44	1.08	(55.35)	9995	荣昌生物	54.10	95.87	5.02	(37.21)
956	新天绿能	2.99	5.04	0.62	(72.84)	6185	康希诺	141.00	32.75	4.20	(48.36)
1618	中国中冶	1.36	3.28	0.29	(57.05)	9989	海普瑞*	5.21	29.49	0.62	(65.69)
2068	中铝国际	1.24	-	0.63	(70.78)	2359	药明康德	71.30	21.94	4.37	(18.40)
347	鞍钢股份*	1.66	-	0.25	(39.08)	3759	康龙化成*	32.55	21.61	3.56	(48.40)
323	马钢股份	1.22	-	0.28	(56.60)	3347	泰格医药	61.75	-	-	(37.26)
1053	重庆钢铁	0.63	-	0.24	(62.26)	6821	凯莱英*	97.35	-	-	(40.30)
2600	中国铝业	2.28	8.81	0.62	(47.21)	6127	昭衍新药	29.35	25.27	2.04	(56.01)
358	江西铜业	9.23	5.05	0.43	(46.37)	1880	中国中免	174.20	32.47	10.79	(11.28)
2899	紫金矿业	8.06	9.34	2.33	(9.40)	168	青岛啤酒	64.75	21.38	3.15	(35.64)
1787	山东黄金	12.94	36.89	2.39	(31.97)	553	南京熊猫	3.28	65.77	0.79	(71.88)
3993	洛阳钼业	2.77	8.08	1.09	(41.28)	981	中芯国际	16.88	9.78	0.93	(62.51)
1772	赣锋锂业	59.90	6.39	2.89	(35.42)	1385	复旦微电	34.00	30.27	6.96	(64.05)
9696	天齐锂业	68.95	-	6.59	(35.56)	941	中国移动	48.10	7.35	0.74	(35.20)
914	海螺水泥	21.85	4.62	0.60	(19.75)	728	中国电信	2.76	8.74	0.54	(36.41)
6655	华新水泥	7.07	2.54	0.51	(52.88)	763	中兴通讯*	14.62	8.79	1.17	(40.49)
2009	金隅股份	0.82	3.14	0.17	(68.01)	6869	长飞光纤	16.20	11.15	1.16	(64.40)
2202	万科*	10.66	5.02	0.47	(28.85)	921	海信家电*	6.94	7.83	0.79	(42.62)
588	北京北辰	0.74	-	0.17	(63.45)	6690	海尔智家	21.40	11.58	2.05	(9.11)
1528	美凯龙	2.08	7.82	0.16	(56.60)	1812	晨鸣纸业*	2.29	77.72	0.35	(55.80)
1065	创业环保	2.62	4.42	0.47	(60.38)	811	新华文轩	4.93	4.11	0.48	(51.56)
895	东江环保*	2.13	23.80	0.38	(63.51)						

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