

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	17,619.71	1.70	6.42
H股	5,979.80	1.92	6.73
红筹	3,440.88	3.71	8.82
HSC大型股	1,580.01	1.78	6.12
HSC中型股	3,727.54	2.98	6.20
AH股溢价	146.05	-0.44	-1.22
沪深300	3,794.02	0.15	1.19
富时中国A50	12,294.14	0.25	2.07
上证180	8,064.42	0.35	1.93
上证380	5,761.63	-0.34	-0.36
台北加权	14,304.07	0.91	7.16
日经225	27,963.47	-1.06	0.33
道琼斯	33,536.70	-0.63	2.16
标普500	3,957.25	-0.89	3.95
纳斯达克	11,196.22	-1.12	5.98
德国DAX 30	14,313.30	0.62	5.76
富时100	7,385.17	0.92	1.17
法国CAC 40	6,609.17	0.22	3.00

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	85.43	-0.51	-3.91
纽约期金(美元/t oz)	1,771.40	-0.31	3.23
标普高盛商品指数	637.62	-1.41	-3.76
CRB大宗商品期货价格指数	282.16	-1.27	-1.88
罗杰斯国际商品指数	3,907.25	-0.92	-1.27

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.8973	(2.65)	(2.35)
美元兑人民币	7.0342	(2.79)	(2.49)
美元兑港元	7.8364	(0.17)	(0.17)
美元兑日元	140.19	(3.92)	(6.31)
欧元兑美元	1.0326	2.50	4.93
英镑兑美元	1.1763	1.90	3.57
澳元兑美元	0.6701	2.98	6.52

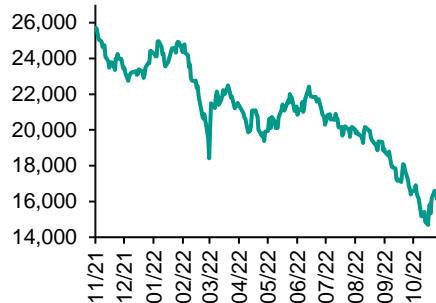
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.8360	14.80	13.40
香港(10年期)	3.77200	(23.80)	(0.30)
美国(10年期)	3.85180	(27.16)	(16.66)

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

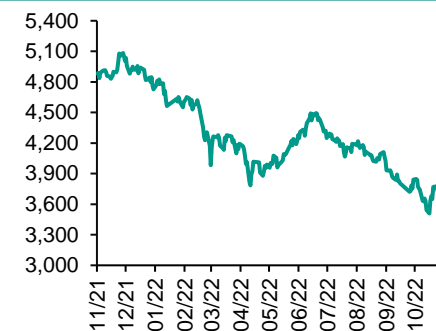
恒指走势图



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, 其中道琼斯指数跌幅较大。美国联储局理事沃勒表示, 在局方停止加息之前, 还有一段时间, 但下次议息时可能考虑放缓加息步伐。昨天欧洲三大股指均上升, 其中富时100指数领涨。欧元区经季调后9月工业生产按月升幅收窄至0.9%, 胜市场预期升0.5%。昨天恒指及国指均上升, 其中国指领涨。内地防疫政策调整及对房地产政策变化的预期推动港股主要股指上涨, 同时, 有媒体报导人民银行与银保监会向金融机构颁布16项措施以挽救中国房地产市场, 带动港股房地产板块。昨天上证综指及深成指均下跌, 其中深成指领跌。沪深300指数中医药卫生和金融地产指数领涨, 而能源和工业指数领跌。昨天沪股通北向净买入83.03亿人民币, 南向净卖出25.17亿港元; 深股通北向净买入82.99亿人民币, 南向净卖出15.77亿港元。今天将公布中国10月固定资产投资年率及英国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
欧元区	CPI 同比	10月	N/A	8.3%	8.1%
欧元区	工业产值工作日调整同比	9月	3.0%	4.9%	2.8%
日本	GDP年度化经季调季环比	3Q	1.2%	-1.2%	4.6%
韩国	出口价格指数同比	10月	N/A	13.7%	14.7%
韩国	进口价格指数同比	10月	N/A	19.8%	24.2%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- IMF: 全球经济前景愈加黯淡
- 欧元区9月工业生产按月升幅收窄至0.9%
- 日本央行总裁彦: 日元急贬倾向已止步
- 欧元区12月通胀年率初值续降温至1.6%
- 内地房企以银行保函置换部分预售监管资金
- 人行等六部委印发加大对小微企业贷款延期还本付息支持力度通知
- 市监局副局长: 提升反垄断监管执法效能
- 国家能源局: 首季光伏新增装机5,260万千瓦

国际经济要闻

IMF:全球经济前景愈加黯淡

国际货币基金组织(IMF)表示,全球经济前景比上个月的预测更加黯淡,称最近几个月采购经理指数(PMI)调查数据持续恶化。IMF将这种前景变差归咎于持续高企且范围广泛的通胀引发的货币政策紧缩、中国增长疲软、及俄罗斯入侵乌克兰导致的持续供应中断和粮食不安全状况。(彭博)

欧元区9月工业生产按月升幅收窄至0.9%

欧洲统计局公布,经季调后,欧元区9月工业生产按月升幅收窄至0.9%,胜市场预期升0.5%,前值升幅由1.5%上修至2%。按年计升幅扩至4.9%,远胜市场预期升3.0%,前值升幅由2.5%上修至2.8%。(彭博)

日本央行总裁彦:日元急贬倾向已止步

日本央行总裁表示日本政府已数度介入外汇市场,单方面的日元急贬倾向已暂时止步。另外,超宽松的货币政策也将持续。有关日本政府、日本央行于2013年揭示以2%通胀目标来做为政策协定主轴,一再重申将继续维持现在的超宽松货币政策。(彭博)

欧元区12月通胀年率初值续降温至1.6%

欧盟统计局数据显示,欧元区去年12月消费者物价调和指数(HICP)年率初值连续第二个月急降至仅升1.6%,为八个月来最低通胀率,也不及市场预期升1.7%。若扣除能源、食品及烟酒之12月核心通胀年率初值维持前值升1%,符合市场预期。(彭博)

大中华经济要闻

内地允房企以银行保函置换部分预售监管资金

中国银保监会、住房和城乡建设部、人民银行联合印发《关于商业银行出具保函置换预售监管资金有关工作的通知》,允许商业银行与房地产企业开展保函置换预售监管资金业务。保函置换金额不得超过监管账户中确保项目竣工交付所需的资金额度的30%,置换后的监管资金不得低于监管账户中确保项目竣工交付所需的资金额度的70%。(彭博)

人行等六部委印发加大对小微企业贷款延期还本付息支持力度通知

中国人民银行等六部门,近日联合印发《关于进一步加大对小微企业贷款延期还本付息支持力度的通知》,针对今年第四季到期的小微企业贷款,鼓励银行业金融机构按市场化原则与企业共同协商延期还本付息。(彭博)

市监局副局长:提升反垄断监管执法效能

市场监管总局副局长表示,要保护和促进公平竞争,着力打造更加公平透明稳定可预期的竞争法律制度环境,提升反垄断反不正当竞争监管执法效能,不断优化市场化法治化国际化营商环境,持续激发市场活力、畅通经济循环及催生新动能。(彭博)

国家能源局:首三季光伏新增装机5,260万千瓦

国家能源局表示,2022年前三季度,全国光伏新增装机5,260万千瓦,其中光伏电站1,727万千瓦、分布式光伏3,533万千瓦。截至2022年9月底,光伏发电累计装机3.58亿千瓦。(彭博)

企业要闻

零跑汽车第三季亏损扩至13.4亿人民币

零跑汽车公布,今年第三季亏损约13.4亿元,去年同期亏损7.1亿元。期内收益42.8亿元,按年增加3.9倍;汽车总交付量按年上升1.86倍。公司将在今年第四季发布C11增程版车型,丰富产品矩阵,满足不同用户的需求。(彭博)

亿达中国首10月销售额跌56%

亿达中国公布,今年首10个月,合约销售额约16.5亿元,按年下跌56.3%;其中,权益合约销售金额约13.8亿元,减少60.4%。期内销售面积14.2万平方米,权益销售面积10.9万平方米。(彭博)

国泰料明年底客运力达疫前水平70%

国泰航空公布,随着香港特区政府近日宣布调整对入境旅客及机组人员实施的防疫措施,集团预期在明年底的客运运力将达疫情前水平约70%,目标是在2024年底将客运运力恢复至疫情前的水平。(彭博)

名创优品2023财年第一季度利润同比增长161.5%

名创优品2023财年第一季度收入为人民币2,772.4百万元,同比增长4.5%。毛利率为35.7%,2021年同期为27.4%,前一季度为33.3%。期内利润为人民币404.1百万元,同比增长161.5%。(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	4.56	3.26	0.39	-23.68	1635	大众公用	1.14	-	0.36	(65.83)
1398	工商银行	3.69	3.46	0.40	-19.78	753	中国国航	6.05	-	1.85	(44.92)
1288	农业银行	2.43	3.12	0.35	-21.70	670	东方航空	2.87	-	2.09	(49.13)
3988	中国银行	2.65	3.95	0.36	-21.87	1055	南方航空	4.43	-	1.34	(42.16)
1658	邮储银行	4.51	4.65	0.56	-5.16	1919	中远海控	9.81	1.19	0.64	(26.68)
3328	交通银行	4.25	3.30	0.31	-16.65	598	中国外运	2.24	3.58	0.43	(46.68)
3968	招商银行	35.95	6.16	1.02	-2.13	2866	中远海发	0.98	1.99	0.41	(65.73)
998	中信银行	3.24	2.47	0.27	-37.94	1138	中远海能	6.63	-	0.94	(65.66)
6818	光大银行	2.26	2.60	0.26	-28.71	2880	大连港	0.65	8.58	0.37	(64.02)
2016	浙商银行	2.84	4.28	0.40	-12.25	6198	青岛港	3.52	4.74	0.57	(42.16)
1988	民生银行	2.52	3.07	0.17	-34.10	3369	秦港股份	1.06	4.51	0.31	(65.35)
6196	郑州银行*	1.09	2.43	0.15	-59.03	317	广船国际	7.35	96.56	0.63	(73.29)
3866	青岛银行*	2.48	4.79	0.44	-30.52	2039	中集集团*	5.86	29.44	0.63	(26.88)
1963	重庆银行	3.78	2.45	0.26	-50.79	1800	中国交建	3.33	2.87	0.21	(58.45)
3618	渝农商行	2.58	2.63	0.25	-34.25	390	中国中铁	3.86	3.12	0.35	(34.17)
2628	中国人寿	10.52	7.98	0.59	-70.79	1186	中国铁建	4.16	2.32	0.23	(47.95)
2318	中国平安	41.90	6.83	0.82	-9.13	1766	中国中车	2.85	7.43	0.49	(50.55)
2601	中国太保	16.08	5.20	0.62	-35.32	3898	时代电气	35.15	18.89	1.34	(45.27)
1336	新华保险	16.06	4.72	0.43	-45.92	3969	中国通号	2.39	6.84	0.55	(52.92)
1339	人保集团	2.37	3.87	0.43	-57.91	525	广深铁路	1.17	-	0.28	(48.26)
6030	中信证券	15.04	8.98	0.86	-29.33	177	宁沪高速	6.06	7.87	0.88	(29.18)
3908	中金公司	13.60	6.42	0.73	-67.61	548	深圳高速	6.18	4.95	0.67	(32.83)
6837	海通证券	4.49	5.65	0.32	-53.71	995	皖通高速	5.69	5.33	0.73	(25.93)
2611	国泰君安	8.76	5.49	0.52	-42.73	107	成渝高速	1.69	3.02	0.26	(60.09)
6806	申万宏源*	1.44	5.25	0.34	-68.16	2238	广汽集团	5.35	4.94	0.50	(59.47)
1776	广发证券*	9.81	7.36	0.62	-41.97	1211	比亚迪*	190.50	50.65	4.87	(34.85)
6886	华泰证券	8.78	6.60	0.51	-38.17	2333	长城汽车	9.28	7.75	1.08	(72.26)
6099	招商证券	7.74	6.39	0.63	-47.30	1839	中集车辆*	5.01	15.76	0.77	(46.51)
3958	东方证券	3.54	7.07	0.36	-63.67	2338	潍柴动力	9.49	16.02	1.05	(18.31)
6178	光大证券	5.05	6.26	0.38	-70.45	3606	福耀玻璃	34.15	21.43	3.03	(17.60)
6881	银河证券	3.58	3.73	0.38	-66.25	1108	洛阳玻璃	9.06	26.87	1.29	(60.34)
6066	中信建投	6.95	5.57	0.71	-75.73	6865	福莱特	22.40	22.83	3.16	(46.08)
1375	中州证券	1.16	40.86	0.35	-72.24	38	一拖股份	3.45	5.17	0.60	(74.76)
1456	国联证券	4.11	10.73	0.63	-64.52	1157	中联重科*	3.62	8.75	0.52	(43.30)
883	中国海油	10.32	3.88	0.81	-41.92	564	郑煤机	7.94	5.63	0.79	(46.86)
857	中石油	3.36	4.04	0.41	-39.74	1057	浙江世宝*	1.55	-	0.80	(84.85)
386	中石化	3.41	5.41	0.48	-28.29	1072	东方电气	12.58	12.07	1.03	(51.85)
338	上石化	1.16	30.22	0.39	-66.56	2727	上海电气	1.75	-	0.43	(60.92)
1033	石化油服	0.50	-	1.15	-76.75	2208	金风科技*	7.99	9.36	0.82	(36.71)
2883	中海油田	9.62	44.82	1.06	-50.83	187	京城机电	2.75	-	1.26	(82.53)
568	山东墨龙*	2.65	-	1.66	-45.04	2607	上海医药	12.84	6.95	0.66	(38.64)
1088	中国神华	22.40	5.55	1.02	-29.34	2196	复星医药	24.25	14.79	1.47	(37.94)
1898	中煤能源	6.39	3.69	0.58	-36.58	1513	丽珠医药*	25.80	11.89	1.62	(37.41)
1171	兖州煤业	23.10	3.22	1.33	-49.54	874	白云山	20.75	7.84	0.97	(37.93)
3996	中国能源建设	0.91	4.64	0.35	-65.21	719	新华制药*	5.29	8.72	0.80	(80.51)
1816	中广核*	1.74	8.10	0.75	-40.99	1349	复旦张江	2.87	23.05	1.25	(73.44)
902	华能国际	3.29	-	0.91	-58.66	1858	春立医疗	14.16	14.35	1.91	(45.50)
991	大唐发电	1.17	-	0.66	-61.34	6160	百济神州	125.30	-	4.64	(18.32)
1071	华电国际	2.75	-	0.61	-55.05	1877	君实生物*	35.35	-	4.43	(54.44)
916	龙源电力	9.80	13.61	1.18	-53.12	9995	荣昌生物	52.80	90.89	4.76	(37.89)
956	新天绿能	3.43	5.62	0.69	-69.72	6185	康希诺	121.40	27.39	3.51	(54.46)
1618	中国中冶	1.49	3.49	0.31	-57.60	9989	海普瑞*	5.31	29.19	0.62	(66.29)
2068	中铝国际	1.49	-	0.74	-74.30	2359	药明康德	83.50	24.95	4.98	(13.57)
347	鞍钢股份*	2.08	-	0.30	-29.98	3759	康龙化成*	44.55	28.73	4.73	(40.38)
323	马钢股份	1.59	-	0.36	-48.95	3347	泰格医药	73.50	-	-	(31.48)
1053	重庆钢铁	0.79	-	0.29	-55.73	6821	凯莱英*	107.80	-	-	(37.85)
2600	中国铝业	3.00	11.27	0.79	-37.49	6127	昭衍新药	38.50	32.20	2.60	(49.16)
358	江西铜业	10.66	5.67	0.48	-44.31	1880	中国中免	170.00	30.78	10.23	(18.20)
2899	紫金矿业	10.10	11.37	2.83	-8.61	168	青岛啤酒	66.60	21.36	3.15	(38.44)
1787	山东黄金	14.46	40.04	2.59	-33.10	553	南京熊猫	3.44	66.37	0.81	(69.87)
3993	洛阳钼业	3.37	9.55	1.29	-35.31	981	中芯国际	16.46	8.70	0.89	(64.13)
1772	赣锋锂业	64.05	6.63	3.00	-31.83	1385	复旦微电	35.85	31.01	7.13	(61.76)
9696	天齐锂业	70.05	-	6.50	-35.76	941	中国移动	48.95	7.27	0.73	(31.95)
914	海螺水泥	26.15	5.37	0.69	-14.46	728	中国电信	2.84	8.74	0.54	(34.64)
6655	华新水泥	7.86	2.75	0.55	-52.73	763	中兴通讯*	15.56	9.08	1.21	(41.80)
2009	金隅股份	0.94	3.49	0.19	-66.74	6869	长飞光纤	13.66	9.13	0.95	(65.18)
2202	万科*	13.84	6.33	0.60	-23.82	921	海信家电*	7.73	8.47	0.85	(45.05)
588	北京北辰	0.85	-	0.19	-63.13	6690	海尔智家	24.55	12.90	2.28	(7.87)
1528	美凯龙	2.38	8.69	0.17	-54.32	1812	晨鸣纸业*	2.42	79.78	0.36	(56.25)
1065	创业环保	2.83	4.64	0.50	-59.73	811	新华文轩	5.08	4.11	0.48	(54.26)
895	东江环保*	2.41	-	0.43	-62.96						

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, 零跑汽车, 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