

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	15,317.67	1.00	(7.23)
H股	5,217.54	0.72	(6.79)
红筹	3,093.57	(0.94)	(6.44)
HSC大型股	1,368.94	1.23	(7.26)
HSC中型股	3,268.20	1.82	(3.82)
AH股溢价	152.47	1.21	2.23
沪深300	3,656.90	0.81	(3.17)
富时中国A50	11,798.14	(0.21)	(5.59)
上证180	7,722.08	0.48	(3.02)
上证380	5,679.91	1.34	(0.48)
台北加权	12,729.05	0.50	(1.91)
日经225	27,250.28	1.02	(0.03)
道琼斯	31,839.11	0.01	4.65
标普500	3,830.60	(0.74)	3.67
纳斯达克	10,970.99	(2.04)	2.72
德国DAX 30	13,195.81	1.09	3.57
富时100	7,056.07	0.61	1.89
法国CAC 40	6,276.31	0.41	3.90

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	88.15	0.27	2.52
纽约期金(美元/t oz)	1,664.00	0.68	2.24
标普高盛商品指数	642.04	1.75	2.85
CRB大宗商品期货价格指数	277.35	1.22	2.21
罗杰斯国际商品指数	3,810.05	1.40	2.51

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9153	(0.99)	0.08
美元兑人民币	7.1842	(0.97)	0.07
美元兑港元	7.8494	0.00	(0.01)
美元兑日元	146.17	(2.72)	0.94
欧元兑美元	1.0090	3.11	5.17
英镑兑美元	1.1635	3.56	8.40
澳元兑美元	0.6489	3.31	0.84

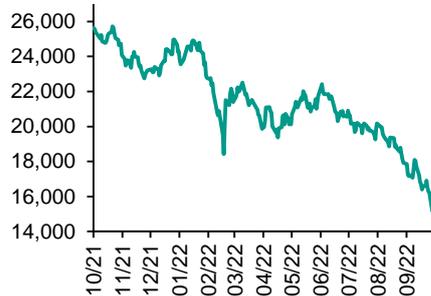
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.7100	0.00	0.90
香港(10年期)	4.11300	28.50	57.30
美国(10年期)	4.00280	(13.07)	7.84

来源: 彭博

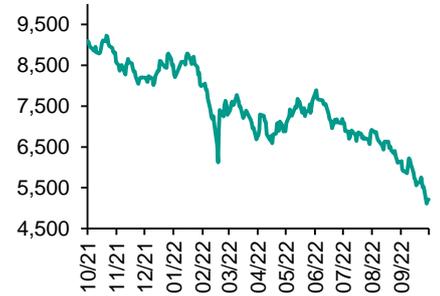
## 每天导读

### 各股市走势图

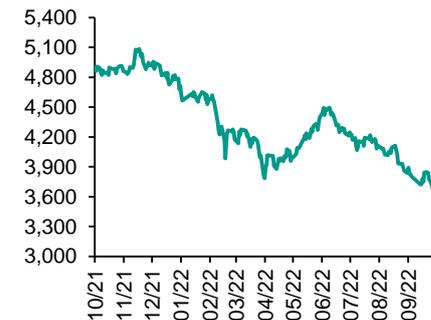
#### 恒指走势图



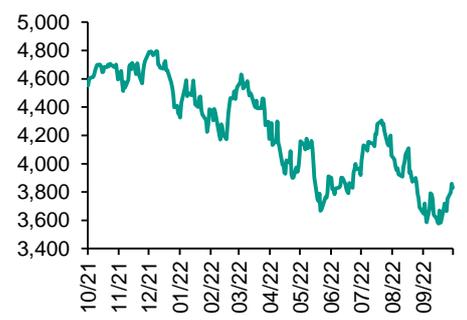
#### 国指走势图



### 沪深300走势图



### 标普500走势图



来源: 彭博

### 股市短评

昨天美股三大指数表现不一, 其中仅道琼斯指数微升。美国商品贸易逆差自3月以来首次扩大, 美债市场再传衰退警报。昨天欧洲三大股指均上升, 其中德国DAX 30指数升幅较大。英国首相苏纳克将经济计划公布时间推迟到11月17日, 此举可能会为政府节省150亿英镑资金。昨天恒指及国指均上升, 其中恒指升幅较大。昨天上证综指及深成指均上升, 其中上证综指升幅较大。昨天「一行两会」连同外汇局集体发声, 要维护股市、债市、楼市健康发展, 提振投资者信心。沪深300指数各行业指数表现不一, 其中医药卫生指数领涨, 能源指数领跌。昨天沪股通北向净买入1.53亿人民币, 南向净买入30.17亿港元; 深股通北向净买入32.79亿人民币, 南向净买入20.43亿港元。今天将公布中国9月规模以上工业企业利润同比、美国上周首次申领失业救济人数、美国第三季度GDP价格指数环比初值及美国第三季度GDP个人消费核心价格指数环比初值。

### 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	周度MBA抵押贷款申请指数环比	10月21日	na	-1.7%	-4.5%
美国	新建住宅销量年率	9月	580k	603k	677k*
美国	批发库存月环比	9月	1.0%	0.8%	1.4%*
法国	消费者信心指数	10月	77	82	79
日本	领先指数 CI	8月	na	101.3	100.9
日本	PPI服务业同比	9月	2.1%	2.1%	2.0%*

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 中国快递协会: 确保快递业务旺季行业平稳运行
- 美参议院银行委员会主席促联储局谨慎加息, 避免数百万人失业
- 惠誉: 内地新出台宽松政策或难提振新房销售额
- 美国柴油短缺蔓延: 部分地区开始限油
- 内地四省一市将恢复赴澳旅行团, 澳门卫生局制定防疫指引
- 能源专家: 密切关注欧盟的液化天然气价格上限
- 日本官员: 耶伦尊重日本不披露是否干预外汇市场做法
- 电子烟专业委员会: 新政可见国家鼓励电子烟出口政策不变

**国际经济要闻****美参议院银行委员会主席促联储局谨慎加息, 避免数百万人失业**

美国参议院银行委员会主席Sherrod Brown敦促联储局主席鲍威尔谨慎地加息, 以避免数百万已遭受高通胀困扰的美国人失去工作。他称, 抗通胀是联储局的工作, 但同时保持充分就业亦是责任之一, 必须避免强劲的劳动力市场被用作降低通胀的手段。市场目前预计联储局将在下周再次加息0.75厘, 将联邦基金利率目标范围提高至3.75至4厘。(彭博)

**美国柴油短缺蔓延: 部分地区开始限油**

市场消息指美国的柴油短缺正在从东北部蔓延到东南部, 东北部一些地区甚至已经开始限油。据燃料供应商曼斯菲尔德能源公司称, 缺油情况正在迅速恶化, 目前要求客户提前72小时预约提货。该公司还提到, 在最紧张的地区, 燃料价格已经比市场平均水平高出30-80美分, 并称美国田纳西州面临着特别严峻的挑战。(彭博)

**能源专家: 密切关注欧盟的液化天然气价格上限**

ClearView Energy Partners LLC全球油气总经理Jacques Rousseau正密切关注欧盟的液化天然气价格上限。他指欧洲天然气储量持续上升, 目前已超过93%。由于浮式LNG终端的增加, 需要在全世界范围内运输LNG的船只滞留时间更长, 导致LNG油轮的运价同比增长了近一倍。在大多数液化天然气船舶与长期合同挂钩的情况下, 可使用的船舶容量减少了10%, 导致现货市场的船舶数量减少。(彭博)

**日本官员: 耶伦尊重日本不披露是否干预外汇市场做法**

日本财务省负责国际事务的副大臣神田真人表示, 美国财长耶伦尊重日本不披露是否干预外汇市场的立场, 并称他每日都与美国保持密切联系。日媒称日本在没有获得美国同意的情况下干预汇市, 盛传日本与美国可能在货币政策上存在分歧, 这将导致日本进一步干预汇市变得更困难。神田称, 日本将监视市场有否出现任何过度及无序的波动, 并将继续根据需要采取果断的措施。(彭博)

**大中华经济要闻****中国快递协会: 确保快递业务旺季行业平稳运行**

中国快递协会组织召开2022年快递业务旺季服务保障工作协调动员会。会议要求, 确保快递业务旺季行业平稳运行与寄递渠道安全畅通。今年快递业务旺季从11月初开始, 到2023年春节前夕结束, 共82天。会议要求, 要推进机制落实保障网络稳定。按照“错峰发货、均衡推进”原则, 合理安排物流计划和发货节奏, 均衡推进邮件快件处理进度。(彭博)

**惠誉: 内地新出台宽松政策或难提振新房销售额**

惠誉表示, 内地最新出台的旨在稳定房地产行业、重振购房者信心的支持措施, 或不足以拉动购房需求。宽松的住房政策总体上带动部分高线城市和国有房企实现小幅上涨, 但只要购房者信心仍低迷, 全国新房销售额很可能依然萎靡不振。(彭博)

**内地四省一市将恢复赴澳旅行团, 澳门卫生局制定防疫指引**

据报内地四省一市即将恢复赴澳旅行团, 澳门卫生局制定防疫指引, 提供建议给旅行团组织者有关行程注意事项, 包括限制每团人数, 详细记录活动行程, 领队及导游在持续工作期间至少7天1次核酸检测。(彭博)

**电子烟专业委员会: 新政可见国家鼓励电子烟出口政策不变**

据报针对最新出台的电子烟消费税政策, 中国电子商会电子烟专业委员会表示, 电子烟是以出口为主的新兴行业, 对于出口退税方面的政策, 从新政策可以看到, 国家鼓励出口的政策不会变。(彭博)

**企业要闻****信置: 减免印花税能成为吸引海外人才其一诱因**

信置副主席黄永光表示, 对于施政报告提出「抢人才」方案表示支持, 形容当中措施全面, 利好香港中长远发展, 尤其减免额外印花税, 成为吸引海外人士其一诱因。执董田兆源表示, 本港疫情缓和, 失业率下跌至3.9%, 料就业市场逐步改善, 而在「0+3」检疫安排下, 较多海外居民回港, 料对住宅需求及租务, 包括租金、出租率或会逐步提升, 冀政府在平衡经济和公共健康之间, 尽快推「0+0」。(彭博)

**中电: 国际能源价格波动 料明年上调电费无可避免**

中电总裁蒋东强表示, 由于国际能源价格波动, 预计今年公司燃料开支将超过200亿元, 而公司燃料帐负结余正逐步加深, 由年底的约负11亿元, 增至今年6月底的负20亿元, 显示发电成本不断上升, 相信明年电费将无可避免需要上调。(彭博)

**德银上季多赚4.75倍**

德银第三季盈利增长4.75倍至11.15亿欧元, 因投资银行业务收入增长, 今次亦是连续第九个季度实现盈利。季内收入按年增长15%至69.2亿欧元, 投行业务收入增长6%, 固定收益及货币交易的收入亦上升38%, 不过咨询业务收入大减85%。(彭博)

**苹果: 遵守欧盟法规将更改iPhone充电接口为USB-C制式**

欧洲议会本月正式通过从2024年起统一手机等电子设备的充电接口, 苹果营销主管Greg Joswiak表示, 苹果会遵守欧盟法律将iPhone充电接口改为USB-C制式, 但拒绝提供更改的时间表。(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	4.40	3.23	0.39	(26.22)	1635	大众公用	1.07	-	0.34	(66.97)
1398	工商银行	3.63	3.45	0.40	(22.50)	753	中国国航	5.85	-	1.81	(49.33)
1288	农业银行	2.34	3.14	0.35	(24.44)	670	东方航空	2.74	-	1.44	(50.52)
3988	中国银行	2.60	3.93	0.36	(21.85)	1055	南方航空	4.29	-	1.18	(41.92)
1658	邮储银行	3.79	3.96	0.47	(12.32)	1919	中远海控	9.03	1.13	0.71	(27.11)
3328	交通银行	4.01	3.15	0.29	(18.75)	598	中国外运	1.86	3.01	0.36	(53.18)
3968	招商银行	28.00	5.05	0.85	(8.39)	2866	中远海发	0.97	1.76	0.43	(65.24)
998	中信银行	3.02	2.35	0.26	(37.56)	1138	中远海能	6.58	-	0.97	(67.37)
6818	光大银行	2.10	2.45	0.24	(30.47)	2880	大连港	0.62	7.57	0.36	(64.81)
2016	浙商银行	2.78	4.54	0.41	(9.59)	6198	青岛港	3.31	4.75	0.56	(44.19)
1988	民生银行	2.32	2.86	0.16	(35.95)	3369	秦港股份	1.01	4.91	0.31	(65.56)
6196	郑州银行*	1.13	2.55	0.20	(55.87)	317	广船国际	7.40	49.43	0.66	(75.22)
3866	青岛银行*	2.61	4.75	0.46	(26.84)	2039	中集集团*	5.09	5.16	0.55	(34.12)
1963	重庆银行	3.64	2.54	0.27	(49.91)	1800	中国交建	3.18	2.70	0.20	(58.90)
3618	渝农商行	2.48	2.95	0.25	(35.43)	390	中国中铁	3.83	3.13	0.36	(33.84)
2628	中国人寿	8.95	6.52	0.48	(71.06)	1186	中国铁建	3.93	2.18	0.17	(49.28)
2318	中国平安	33.50	5.49	0.67	(18.73)	1766	中国中车	2.48	6.84	0.44	(53.08)
2601	中国太保	12.46	4.08	0.48	(38.85)	3898	时代电气	35.05	19.08	1.35	(48.00)
1336	新华保险	13.40	3.99	0.37	(49.27)	3969	中国通号	2.29	6.65	0.54	(52.76)
1339	人保集团	2.22	3.95	0.40	(59.02)	525	广深铁路	1.07	-	0.26	(49.34)
6030	中信证券	12.20	7.21	0.72	(36.40)	177	宁沪高速	5.58	7.34	0.82	(29.18)
3908	中金公司	11.12	5.31	0.63	(70.49)	548	深圳高速	5.62	5.59	0.61	(33.82)
6837	海通证券	3.98	5.08	0.29	(56.70)	995	皖通高速	5.01	5.17	0.68	(28.24)
2611	国泰君安	8.13	5.17	0.49	(45.05)	107	成渝高速	1.71	2.90	0.27	(59.09)
6806	申万宏源*	1.32	3.70	0.31	(69.39)	2238	广汽集团	5.34	5.76	0.51	(59.80)
1776	广发证券*	8.44	6.42	0.54	(45.03)	1211	比亚迪*	187.10	90.44	5.14	(33.70)
6886	华泰证券	8.46	6.44	0.50	(35.90)	2333	长城汽车	8.31	7.03	0.98	(72.77)
6099	招商证券	7.24	6.06	0.60	(47.16)	1839	中集车辆*	5.02	16.00	0.79	(45.00)
3958	东方证券	2.99	6.05	0.31	(64.74)	2338	潍柴动力	7.70	11.79	0.85	(25.54)
6178	光大证券	4.37	6.92	0.34	(70.44)	3606	福耀玻璃	30.30	19.26	2.72	(20.39)
6881	银河证券	3.14	3.07	0.34	(69.70)	1108	洛阳玻璃	8.37	15.13	1.21	(66.59)
6066	中信建投	5.84	4.43	0.63	(77.85)	6865	福莱特	17.72	18.74	2.63	(55.12)
1375	中州证券	0.98	26.16	0.31	(74.84)	38	一拖股份	2.95	5.96	0.52	(71.74)
1456	国联证券	3.39	8.96	0.53	(67.66)	1157	中联重科*	2.69	6.59	0.39	(55.95)
883	中国海油	9.73	3.71	0.77	(41.43)	564	郑煤机	7.74	5.55	0.78	(48.93)
857	中石油	3.31	4.58	0.41	(40.46)	1057	浙江世宝*	1.39	1,754.44	0.73	(86.31)
386	中石化	3.35	4.85	0.47	(27.63)	1072	东方电气	12.42	13.00	1.05	(53.27)
338	上石化	1.12	29.55	0.38	(68.22)	2727	上海电气	1.62	-	0.40	(63.36)
1033	石化油服	0.48	-	1.12	(76.16)	2208	金风科技*	8.70	10.33	0.90	(34.19)
2883	中海油田	8.65	61.39	0.99	(52.09)	187	京城机电	2.58	-	1.37	(83.29)
568	山东墨龙*	2.88	-	1.69	(49.39)	2607	上海医药	10.82	5.93	0.56	(43.04)
1088	中国神华	22.60	6.15	1.10	(28.81)	2196	复星医药	19.60	12.11	1.20	(44.12)
1898	中煤能源	6.36	3.72	0.59	(36.83)	1513	丽珠医药*	22.05	10.29	1.40	(42.08)
1171	兖州煤业	24.55	3.87	1.60	(48.03)	874	白云山	18.22	6.97	0.86	(38.17)
3996	中国能源建设	0.86	4.44	0.34	(66.98)	719	新华制药*	3.98	6.80	0.63	(80.50)
1816	中广核*	1.73	8.16	0.75	(42.30)	1349	复旦张江	2.71	22.05	1.20	(72.14)
902	华能国际	3.59	-	1.00	(58.99)	1858	春立医疗	12.26	12.59	1.67	(58.04)
991	大唐发电	1.66	-	0.92	(60.90)	6160	百济神州	99.85	-	3.24	(22.61)
1071	华电国际	2.91	-	0.66	(55.61)	1877	君实生物*	27.70	-	3.23	(61.65)
916	龙源电力	10.94	13.86	1.34	(47.47)	9995	荣昌生物	49.15	85.71	4.49	(39.95)
956	新天绿能	3.11	5.41	0.63	(72.73)	6185	康希诺	64.10	14.65	1.88	(63.56)
1618	中国中冶	1.33	3.21	0.29	(59.89)	9989	海普瑞*	5.27	29.35	0.62	(68.89)
2068	中铝国际	1.23	-	0.63	(72.11)	2359	药明康德	61.60	18.65	3.72	(28.02)
347	鞍钢股份*	1.81	4.49	0.26	(35.89)	3759	康龙化成*	28.45	18.59	3.06	(50.61)
323	马钢股份	1.57	5.27	0.35	(46.67)	3347	泰格医药	56.70	-	-	(41.68)
1053	重庆钢铁	0.69	57.93	0.25	(60.34)	6821	凯莱英*	87.50	-	-	(46.13)
2600	中国铝业	2.47	9.40	0.66	(44.54)	6127	昭衍新药	29.85	25.29	2.04	(56.11)
358	江西铜业	8.87	4.62	0.41	(48.04)	1880	中国中免	180.00	33.02	10.97	(4.93)
2899	紫金矿业	7.59	8.66	2.16	(12.65)	168	青岛啤酒	63.90	20.76	3.06	(38.40)
1787	山东黄金	12.42	34.84	2.26	(34.32)	553	南京熊猫	3.25	64.12	0.77	(70.77)
3993	洛阳钼业	2.62	7.52	1.02	(43.40)	981	中芯国际	16.06	9.30	0.89	(62.43)
1772	赣锋锂业	55.40	9.21	2.42	(37.17)	1385	复旦微电	38.30	33.56	7.72	(64.15)
9696	天齐锂业	63.75	-	5.99	(39.06)	941	中国移动	48.55	7.30	0.74	(33.06)
914	海螺水泥	22.20	3.82	0.60	(24.19)	728	中国电信	2.78	8.66	0.54	(34.36)
6655	华新水泥	7.15	2.53	0.51	(55.49)	763	中兴通讯*	14.56	8.61	1.15	(39.96)
2009	金隅股份	0.84	2.48	0.17	(68.54)	6869	长飞光纤	17.22	15.75	1.26	(64.37)
2202	万科*	11.94	5.35	0.54	(27.60)	921	海信家电*	6.33	8.01	0.74	(42.56)
588	北京北辰	0.77	-	0.17	(63.16)	6690	海尔智家	21.00	11.59	2.10	(11.93)
1528	美凯龙	2.13	6.04	0.16	(54.73)	1812	晨鸣纸业*	2.21	123.33	0.32	(58.27)
1065	创业环保	2.51	4.17	0.45	(63.24)	811	新华文轩	4.90	3.88	0.47	(56.49)
895	东江环保*	2.23	24.51	0.39	(64.06)						

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](mailto: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](mailto:sallylin@abci.com.hk)

电话：(852) 2147 8835

伍华安

[johnng@abci.com.hk](mailto: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](mailto:philipchan@abci.com.hk)

电话：(852) 2147 8805

周秀成

[stevechow@abci.com.hk](mailto: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](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