

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	16,557.31	(0.23)	7.13
H股	5,602.61	(0.60)	7.54
红筹	3,161.93	(0.37)	7.42
HSC大型股	1,484.80	(0.28)	7.40
HSC中型股	3,487.55	(0.64)	8.74
AH股溢价	147.86	(0.08)	(3.64)
沪深300	3,749.33	(0.69)	3.17
富时中国A50	12,045.04	(0.84)	3.06
上证180	7,911.65	(0.55)	2.81
上证380	5,782.56	(0.48)	3.09
台北加权	13,347.76	0.94	2.38
日经225	27,872.11	1.25	0.70
道琼斯	33,160.83	1.02	1.55
标普500	3,828.11	0.56	(0.73)
纳斯达克	10,616.20	0.49	(2.52)
德国DAX 30	13,688.75	1.15	2.62
富时100	7,306.14	0.08	1.67
法国CAC 40	6,441.50	0.39	1.79

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	88.88	(0.03)	(1.24)
纽约期金(美元/t oz)	1,713.90	(0.12)	3.87
标普高盛商品指数	649.71	(1.93)	1.28
CRB大宗商品期货价格指数	284.05	(1.00)	2.79
罗杰斯国际商品指数	3,912.69	(1.13)	2.59

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9219	(1.48)	1.15
美元兑人民币	7.2361	(1.48)	1.14
美元兑港元	7.8493	(0.01)	(0.01)
美元兑日元	145.48	(1.66)	(0.17)
欧元兑美元	1.0069	2.56	3.78
英镑兑美元	1.1537	1.27	4.36
澳元兑美元	0.6503	2.39	3.17

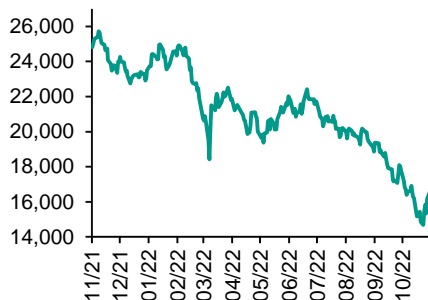
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6880	(0.10)	(6.20)
香港(10年期)	4.01800	7.50	39.60
美国(10年期)	4.13810	3.76	25.67

来源: 彭博

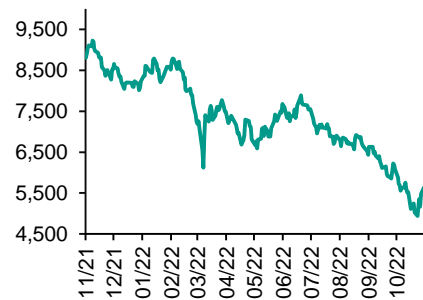
每天导读

各股市走势图

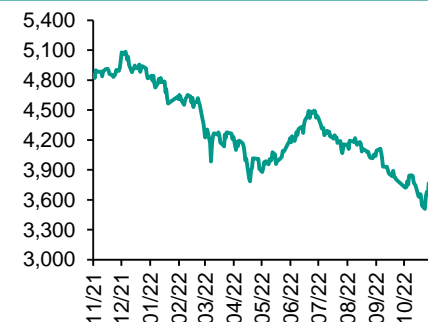
恒指走势图



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升, 其中道琼斯指数升幅较大。标普500指数各行业指数表现不一, 原材料指数领涨, 非核心消费品指数领跌。昨天欧洲三大股指均上升, 其中德国DAX 30指数升幅较大。欧洲股市上升, 科技股及零售股造好。昨天恒指及国指均下跌, 其中中国指跌幅较大, 消费股和内房股领跌恒指。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, 其中原材料指数领涨, 医药卫生指数领跌。昨天沪股通北向净卖出16.51亿人民币, 南向净买入13.05亿港元; 深股通北向净卖出21.42亿人民币, 南向净买入28.93亿港元。今天将公布中国10月工业生产者出厂价格同比及中国10月居民消费价格同比。

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
日本	家庭支出-同比	9月	2.6%	2.3%	5.1%
日本	劳工现金收入同比	9月	1.7%	2.1%	1.7%
意大利	零售总额月环比	9月	0.2%	0.5%	-0.3%
欧元区	零售总额月环比	9月	0.4%	0.4%	0.0%
欧元区	社会消费品零售总额同比	9月	-1.1%	-0.6%	-1.4%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 欧洲央行官员Wunsch: 经济放缓温和可能意味着更大幅度加息
- 中国10月新能源汽车零售销量同比跃升75%
- 日本内阁势将批准1,980亿美元追加预算, 为刺激计划提供资金
- 中国扩容民企债券融资支持工具
- 欧盟淡化实施天然气价格上限的预期, 或提出逐步摊低成本机制
- 中国目标确保2030年前建材行业实现碳达峰
- 英国央行首席经济学家: 劳动力规模大幅萎缩暗示需要进一步加息
- 香港希望在维持防疫规定的同时举办更多大型国际活动

国际经济要闻

欧洲央行官员Wunsch：经济放缓温和可能意味着更大幅度加息

欧洲央行管理委员会成员Pierre Wunsch表示，如果欧元区经济仅仅温和下滑，那么欧洲央行可能需要以比投资者预期更大的幅度加息。这位比利时央行行长在日内瓦表示。如果经济放缓程度较浅，并且伴随着通胀率和通胀预期进一步上升，那么实际利率将不得不超过市场普遍预期的3%。(彭博)

日本内阁势将批准1,980亿美元追加预算，为刺激计划提供资金

日本内阁势将批准29.1万亿日元（1,980亿美元）的追加预算，为一揽子经济刺激计划提供资金，希望缓解通胀对个人和企业的影响。据彭博见到的文件，本财年第二份追加预算，部分资金将来自发行22.9万亿日元国债。这势必进一步推升日本本就高企的债务负担。(彭博)

欧盟淡化实施天然气价格上限的预期，或提出逐步摊低成本机制

欧盟委员会暗示，其不认为对进口天然气设置价格上限是控制眼下空前能源危机的最佳途径，而是提出一项建议计划，随着时间推移来摊低飙升的成本。据了解情况的欧盟外交官称，欧盟委员会在布鲁塞尔与各国政府代表会面，就其可能采取的遏制天然气价格的行动进行了分析。(彭博)

英国央行首席经济学家：劳动力规模大幅萎缩暗示需要进一步加息

英国央行首席经济学家Huw Pill表示，英国劳动力规模的急剧下降正在继续给通胀带来上行压力，这显示需要进一步加息。Pill说，自从2020年初新冠疫情爆发以来，至少有60万人退出了劳动力市场。尽管经济可能正在陷入衰退，但这仍在向雇主施加提高薪资的压力。(彭博)

大中华经济要闻

中国10月新能源汽车零售销量同比跃升75%

中国10月新能源汽车零售销量同比增长75%，但疫情相关干扰导致环比下降9%。据全国乘用车市场信息联席会周二发布的月度数据，上月新能源汽车零售总量达55.6万辆，其中包括纯电动车和插电式混合动力车。今年前10个月销售总量达到443万辆。(彭博)

中国扩容民企债券融资支持工具

中国银行间市场交易商协会周二在网站上发布公告称，将2018年设立的民企债券融资支持工具扩容，预计可支持约2500亿元人民币民营企业债券融资，后续可视情况进一步扩容。(彭博)

中国目标确保2030年前建材行业实现碳达峰

中国工信部在网站上发布建材行业碳达峰实施方案的通知，目标确保2030年前建材行业实现碳达峰。十四五期间，水泥、玻璃、陶瓷等重点产品单位能耗、碳排放强度不断下降，水泥熟料单位产品综合能耗降低3%以上。(彭博)

香港希望在维持防疫规定的同时举办更多大型国际活动

行政长官李家超在例行新闻发布会上表示，可以根据具体计划举办更多具有经济和国际元素的活动，他赞扬上周的银行业峰会和七人制橄榄球赛。两者都被视为展示香港重返国际舞台的成功案例。(彭博)

企业要闻

英伟达将在中国销售新芯片，称其符合美国出口禁令

作为美国市值最大的芯片制造商英伟达已开始为中国生产一款处理器，这款处理器符合旨在限制中国获取人工智能计算能力的新规定。英伟达周一在声明中表示，A800 GPU（图形处理单元）于第三季度投入生产，是A100型号的替代品。(彭博)

新加坡电信和中国电信国际牵头财团将建造3亿美元海底光缆系统

据新加坡电信的公告，由新加坡电信和中国电信国际有限公司联合牵头的财团，签署3亿美元的海底光缆系统建设合同。系统将把香港、新加坡，与菲律宾、文莱和海南连接起来。(彭博)

中国商飞与多家租赁公司签署共计330架国产飞机确认订单协议

第一财经援引中国商飞报道称，在周二举行的珠海航展上，中国商飞公司与多家飞机租赁公司签署了总共330架国产飞机的确认订单协议，其中包括300架C919飞机和30架计划投向海外市场的ARJ21飞机。(彭博)

拜耳第三季度调整后息税折旧及摊销前利润 超过预估

拜耳第三季度调整后息税折旧及摊销前利润24.5亿欧元，同比+17%，预估23.7亿欧元。销售额112.8亿欧元，预估109.7亿欧元。期末负债净额358.8亿欧元，自由现金流17.4亿欧元。(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	4.39	3.20	0.38	(22.97)	1635	大众公用	1.08	-	0.35	(66.84)
1398	工商银行	3.59	3.44	0.40	(19.14)	753	中国国航	6.26	-	1.95	(47.14)
1288	农业银行	2.34	3.07	0.35	(21.04)	670	东方航空	2.79	-	2.08	(51.60)
3988	中国银行	2.63	4.01	0.37	(20.30)	1055	南方航空	4.44	-	1.37	(44.73)
1658	邮储银行	4.11	4.33	0.52	(7.20)	1919	中远海控	9.37	1.16	0.63	(27.52)
3328	交通银行	4.06	3.21	0.30	(17.44)	598	中国外运	2.15	3.51	0.42	(46.32)
3968	招商银行	30.20	5.28	0.88	(4.56)	2866	中远海发	0.97	2.01	0.42	(64.82)
998	中信银行	3.07	2.39	0.26	(36.59)	1138	中远海能	7.11	-	1.03	(65.05)
6818	光大银行	2.13	2.50	0.25	(29.67)	2880	大连港	0.60	8.08	0.34	(65.88)
2016	浙商银行	2.81	4.32	0.41	(9.49)	6198	青岛港	3.50	4.81	0.58	(40.29)
1988	民生银行	2.40	2.98	0.16	(35.16)	3369	秦港股份	1.04	4.52	0.31	(65.03)
6196	郑州银行*	1.11	2.52	0.16	(56.11)	317	广船国际	7.06	94.71	0.61	(75.48)
3866	青岛银行*	2.41	4.75	0.43	(28.84)	2039	中集集团*	5.45	27.96	0.59	(29.88)
1963	重庆银行	3.66	2.58	0.27	(50.34)	1800	中国交建	3.26	2.87	0.21	(57.82)
3618	渝农商行	2.50	2.60	0.25	(34.01)	390	中国中铁	3.69	3.04	0.34	(34.25)
2628	中国人寿	9.65	7.47	0.55	(70.51)	1186	中国铁建	4.00	2.28	0.23	(48.10)
2318	中国平安	36.10	6.01	0.72	(14.04)	1766	中国中车	2.72	7.24	0.48	(52.27)
2601	中国太保	15.06	4.97	0.59	(35.80)	3898	时代电气	35.05	19.24	1.36	(47.40)
1336	新华保险	14.78	4.43	0.41	(47.02)	3969	中国通号	2.32	6.78	0.54	(52.72)
1339	人保集团	2.32	3.86	0.43	(56.74)	525	广深铁路	1.17	-	0.29	(47.68)
6030	中信证券	13.56	8.26	0.79	(31.66)	177	宁沪高速	5.89	7.81	0.87	(29.81)
3908	中金公司	12.06	5.82	0.66	(69.43)	548	深圳高速	6.01	4.91	0.67	(33.61)
6837	海通证券	4.17	5.36	0.31	(55.07)	995	皖通高速	5.54	5.29	0.73	(26.25)
2611	国泰君安	8.32	5.33	0.50	(43.10)	107	成渝高速	1.69	3.08	0.27	(58.81)
6806	申万宏源*	1.38	5.13	0.33	(68.38)	2238	广汽集团	5.44	5.13	0.52	(59.55)
1776	广发证券*	8.84	6.78	0.57	(44.53)	1211	比亚迪*	196.10	53.24	5.12	(34.64)
6886	华泰证券	8.27	6.35	0.49	(38.66)	2333	长城汽车	9.47	8.08	1.12	(71.59)
6099	招商证券	7.56	6.38	0.63	(46.34)	1839	中集车辆*	5.10	16.38	0.81	(45.18)
3958	东方证券	3.25	6.62	0.34	(63.88)	2338	潍柴动力	8.46	14.58	0.96	(21.67)
6178	光大证券	4.66	5.90	0.36	(70.33)	3606	福耀玻璃	32.95	21.11	2.98	(20.33)
6881	银河证券	3.30	3.51	0.35	(67.17)	1108	洛阳玻璃	8.66	26.23	1.26	(63.24)
6066	中信建投	6.44	5.27	0.68	(76.36)	6865	福莱特	22.75	23.68	3.27	(47.80)
1375	中州证券	1.15	41.36	0.36	(71.37)	38	一拖股份	3.34	5.11	0.59	(75.27)
1456	国联证券	3.97	10.58	0.63	(63.83)	1157	中联重科*	3.00	7.40	0.44	(50.47)
883	中国海油	10.20	3.92	0.82	(42.18)	564	郑煤机	7.86	5.69	0.80	(46.52)
857	中石油	3.33	4.09	0.42	(39.37)	1057	浙江世宝*	1.54	-	0.81	(85.43)
386	中石化	3.38	5.48	0.48	(27.25)	1072	东方电气	12.80	12.55	1.09	(51.85)
338	上石化	1.14	30.32	0.39	(66.98)	2727	上海电气	1.68	-	0.42	(62.16)
1033	石化油服	0.51	-	1.20	(76.15)	2208	金风科技*	7.60	9.09	0.79	(38.53)
2883	中海油田	9.80	46.62	1.10	(50.85)	187	京城机电	2.67	-	1.25	(82.95)
568	山东墨龙*	2.66	-	1.71	(46.03)	2607	上海医药	12.06	6.66	0.63	(39.42)
1088	中国神华	22.65	5.73	1.05	(30.24)	2196	复星医药	23.15	14.42	1.43	(39.02)
1898	中煤能源	6.31	3.72	0.59	(36.40)	1513	丽珠医药*	23.50	11.06	1.51	(40.61)
1171	兖州煤业	24.60	3.50	1.44	(47.48)	874	白云山	19.32	7.45	0.92	(36.02)
3996	中国能源建设	0.86	4.48	0.34	(66.43)	719	新华制药*	5.03	8.47	0.78	(78.75)
1816	中广核*	1.71	8.13	0.75	(40.78)	1349	复旦张江	2.80	22.96	1.25	(72.88)
902	华能国际	3.06	-	0.86	(60.57)	1858	春立医疗	13.04	13.49	1.79	(49.93)
991	大唐发电	1.06	-	0.61	(63.97)	6160	百济神州	114.60	-	3.72	(20.78)
1071	华电国际	2.55	-	0.58	(55.76)	1877	君实生物*	32.85	-	4.20	(57.37)
916	龙源电力	9.74	13.81	1.20	(51.97)	9995	荣昌生物	52.15	91.66	4.80	(42.47)
956	新天绿能	3.21	5.37	0.66	(71.51)	6185	康希诺	113.20	26.07	3.34	(57.44)
1618	中国中冶	1.43	3.42	0.31	(56.67)	9989	海普瑞*	5.28	29.64	0.63	(65.33)
2068	中铝国际	1.53	-	0.77	(74.88)	2359	药明康德	74.85	22.84	4.55	(17.57)
347	鞍钢股份*	1.86	-	0.28	(34.35)	3759	康龙化成*	38.10	25.09	4.13	(47.71)
323	马钢股份	1.37	-	0.32	(53.60)	3347	泰格医药	67.05	-	-	(33.07)
1053	重庆钢铁	0.76	-	0.28	(55.69)	6821	凯莱英*	98.90	-	-	(39.94)
2600	中国铝业	2.65	10.16	0.71	(42.56)	6127	昭衍新药	33.90	28.95	2.34	(50.67)
358	江西铜业	9.99	5.43	0.46	(45.83)	1880	中国中免	177.60	32.84	10.91	(14.50)
2899	紫金矿业	8.93	10.27	2.56	(9.20)	168	青岛啤酒	66.30	21.71	3.20	(38.35)
1787	山东黄金	13.26	37.49	2.43	(32.21)	553	南京熊猫	3.39	66.79	0.81	(70.65)
3993	洛阳钼业	3.07	8.88	1.20	(39.44)	981	中芯国际	16.94	9.81	0.94	(62.27)
1772	赣锋锂业	65.95	6.97	3.16	(32.74)	1385	复旦微电	36.70	32.41	7.46	(60.15)
9696	天齐锂业	76.00	-	7.20	(33.86)	941	中国移动	48.35	7.33	0.74	(33.13)
914	海螺水泥	23.15	4.85	0.63	(18.01)	728	中国电信	2.79	8.76	0.54	(34.77)
6655	华新水泥	7.40	2.64	0.53	(52.23)	763	中兴通讯*	15.10	9.00	1.20	(40.68)
2009	金隅股份	0.89	3.38	0.18	(66.12)	6869	长飞光纤	14.12	9.64	1.00	(66.11)
2202	万科*	11.06	5.17	0.49	(28.55)	921	海信家电*	7.22	8.07	0.81	(43.10)
588	北京北辰	0.78	-	0.18	(62.77)	6690	海尔智家	21.90	11.75	2.08	(10.29)
1528	美凯龙	2.12	7.90	0.16	(56.50)	1812	晨鸣纸业*	2.37	79.78	0.36	(55.35)
1065	创业环保	2.76	4.62	0.50	(59.71)	811	新华文轩	4.95	4.09	0.47	(54.12)
895	东江环保*	2.32	-	0.42	(63.65)						

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