

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	14,687.02	(1.18)	(3.25)
H股	4,938.56	(1.80)	(3.44)
红筹	2,830.97	(4.31)	(9.52)
HSC大型股	1,310.52	(1.03)	(3.11)
HSC中型股	3,062.99	(2.96)	(3.67)
AH股溢价	154.54	1.39	1.23
沪深300	3,508.70	(0.92)	(3.43)
富时中国A50	11,225.29	(1.27)	(5.30)
上证180	7,431.05	(1.17)	(3.16)
上证380	5,505.36	0.00	(2.11)
台北加权	12,949.75	1.26	0.72
日经225	27,587.46	1.78	1.24
道琼斯	32,732.95	(0.39)	3.92
标普500	3,871.98	(0.75)	1.97
纳斯达克	10,988.15	(1.03)	0.32
德国DAX 30	13,253.74	0.08	2.49
富时100	7,094.53	0.66	1.15
法国CAC 40	6,266.77	(0.10)	2.21

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	86.06	(0.54)	0.87
纽约期金(美元/t oz)	1,636.40	(0.26)	(0.99)
标普高盛商品指数	636.84	0.05	1.68
CRB大宗商品期货价格指数	274.13	0.55	0.85
罗杰斯国际商品指数	3,774.75	0.52	1.23

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9338	0.22	3.06
美元兑人民币	7.3303	0.22	3.08
美元兑港元	7.8496	(0.01)	(0.01)
美元兑日元	148.76	0.56	2.83
欧元兑美元	0.9886	(0.80)	0.61
英镑兑美元	1.1480	0.07	1.39
澳元兑美元	0.6405	0.17	(1.70)

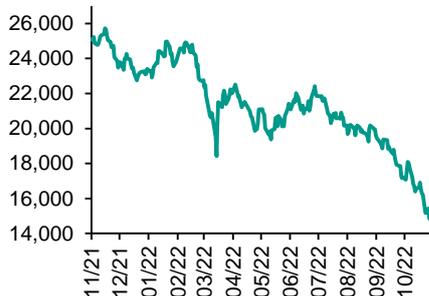
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6540	(7.60)	(9.60)
香港(10年期)	3.93700	(16.20)	36.90
美国(10年期)	4.04990	(5.22)	22.13

来源: 彭博

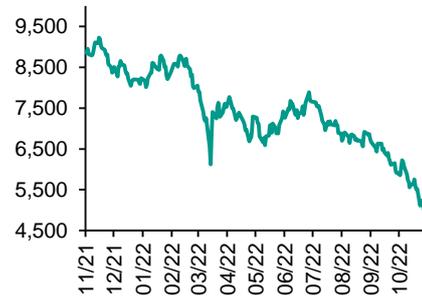
每天导读

各股市走势图

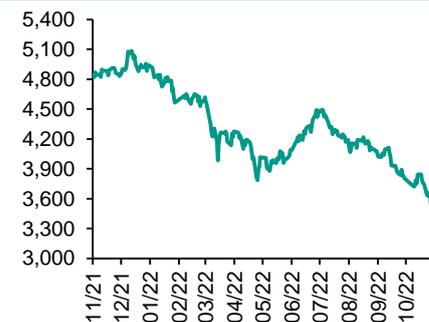
恒指走势图



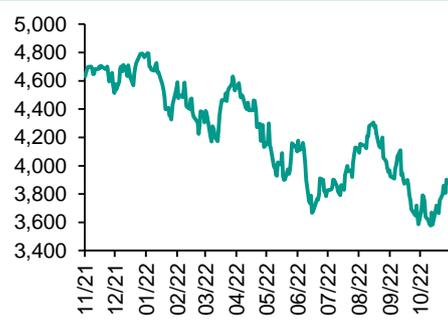
国指走势图



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最大。市场观望联储局本周的议息会议。标普500指数11个行业指数中通讯指数及科技指数领涨。昨天欧洲三大股市个别发展。昨天恒指及国指均下跌, 其中国指跌幅最大。港股各行业指数中地产建筑业指数及能源业指数领涨。昨天上证综指及深成指均下跌, 其中上证综指跌幅最大。中国10月官方制造业与非制造业PMI均跌至收缩区间。昨天沪股通北向净卖出60.61亿人民币, 南向净买入17.98亿港元; 深股通北向净卖出29.51亿人民币, 南向净买入34.16亿港元。今天将公布美国10月Markit制造业PMI终值及美国10月ISM制造业活动指数。

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
中国	制造业采购经理指数	10月	49.8	49.2	50.1
中国	非制造业采购经理指数	10月	50.1	48.7	50.6
欧元区	CPI 月环比	10月	1.2%	1.5%	1.2%
欧元区	核心CPI同比	10月	5.0%	5.0%	4.8%
欧元区	GDP经季调季环比	3Q	0.1%	0.2%	0.8%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 美国总统拜登表示将与国会合作对石油公司的超额利润征税
- 中国制造业和服务业PMI双双落入萎缩区域
- 美国央行行长: 数字人民币需要在保护隐私和打击非法活动之间取得平衡
- 美国财政部上调本季度借款预测
- 香港甲级写字楼空置率创纪录高点
- 苏纳克和亨特说所有英国人都将“不可避免”地缴更多税
- 欧元区通胀率飙升至纪录新高
- 香港经济连续第三个季度萎缩

国际经济要闻

美国总统拜登表示将与国会合作对石油公司的超额利润征税

美国总统拜登表示，他正寻求对那些不提高美国产量和炼油能力的石油公司征更高的税。“如果他们不这样做，他们就要为他们的超额利润支付更高的税，并面临其他限制。我的团队将与国会合作，研究我们和其他人可用的选项，”拜登说。(彭博)

美国财政部上调本季度借款预测

美国财政部上调了10-12月的联邦政府借款预估，反映出财政收支前景恶化以及债券市场下跌的影响。根据公告，美国财政部将季度借款预期提高了1,500亿美元。本季度5,500亿美元的借款规模高于一些交易商之前的预期。(彭博)

苏纳克和亨特说所有英国人都将“不可避免”地缴更多税

英国政府在首相里希·苏纳克与财政大臣杰里米·亨特会晤后表示，为填补财政黑洞未来几年所有英国人都将不得不缴纳更多的税款。财政部表示，每个人都“不可避免”地需要付出更多的努力来弥补英国公共财政中“令人瞠目”的赤字。“首相和财政大臣一致认为，需要就增税和支出做出艰难的决定。”(彭博)

欧元区通胀率飙升至纪录新高

欧元区通胀率飙升至历史新高，经济失去动能，加强了经济衰退几乎已经不可避免的担忧。欧元区10月CPI同比跃升10.7%，远超预期中值10.3%。与此同时，第三季度GDP增速放缓至0.2%，高于分析师的预期，但远低于4-6月0.8%的增幅。(彭博)

大中华经济要闻

中国制造业和服务业PMI双双落入萎缩区域

中国10月份制造业和服务业活动陷于萎缩，有迹象表明，随着政府继续坚持扰乱了经济活动的动态清零防疫措施，世界第二大经济体未来几个月的形势可能会进一步恶化。10月份官方制造业采购经理指数(PMI)以及衡量建筑业和服务业活动的非制造业PMI分别降至49.2和48.7，双双低于经济学家预期。(彭博)

中国央行行长：数字人民币需要在保护隐私和打击非法活动之间取得平衡

中国央行行长表示，中国的央行数字货币(CBDC)应在保护个人隐私与防止被用于犯罪活动之间取得平衡。“匿名和透明并不是非黑即白，”中国央行行长易纲在线上参加“香港金融科技周”活动时发表讲话称。(彭博)

香港甲级写字楼空置率创纪录高点

香港最负盛名大楼空置的办公空间比以往任何时候都多。根据世邦魏理仕的数据，截至10月，空置的高级办公空间(即所谓的甲级写字楼)升至1190万平方英尺(110万平方米)的历史高点。(彭博)

香港经济连续第三个季度萎缩

香港经济录得两年多来最严重的萎缩，全球需求疲弱、内地持续的防疫措施和香港缓慢的重启拖累经济复苏。根据香港政府发布的估算，7-9月GDP同比重挫4.5%。降幅远大于经济学家预期的0.8%，也弱于第二季度的萎缩1.3%。(彭博)

企业要闻

绿地控股拟将2023年6月到期债券展期一年

根据交易所公告，中国地产开发商绿地控股表示，其一支美元债于11月13日到期时将无法进行偿付，且正在征求投资者同意，将其境外票据进行展期。该公司还预计，其他系列票据在各自到期日全额偿付面临困难。(彭博)

华尔街日报：黑石集团将收购艾默生资产股权

据《华尔街日报》援引两家公司高管的消息报道，黑石集团将收购艾默生电气气候技术业务55%的股份，包括债务在内，对该业务的估值为140亿美元。(彭博)

瑞信据悉已邀请至少20家银行加入银团，帮助承销40亿瑞郎的供股发行

据知情人士透露，瑞信集团已邀请至少20家银行加入银团，帮助承销40亿瑞郎的供股发行，这项计划将为持续数年的重组计划提供资金。Saudi National Bank已承诺为约三分之一的供股出资，将成为该行大股东之一。(彭博)

俄罗斯媒体Izvestia：华为可能很快离开俄罗斯市场

Izvestia援引未具名知情人士的话报导，华为已完全停止向俄罗斯直接供应智能手机，并可能很快离开该国。华为既不向俄罗斯供应平板电脑、笔记本电脑、电视机及其他设备；该公司早在春季就停止销售蜂窝通信基站。(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	4.17	3.07	0.37	(27.34)	1635	大众公用	1.01	-	0.33	(67.25)
1398	工商银行	3.41	3.30	0.38	(23.54)	753	中国国航	5.46	-	1.72	(47.46)
1288	农业银行	2.24	2.97	0.33	(24.48)	670	东方航空	2.59	-	1.95	(49.79)
3988	中国银行	2.53	3.89	0.36	(21.79)	1055	南方航空	4.05	-	1.27	(41.66)
1658	邮储银行	3.64	3.87	0.46	(12.70)	1919	中远海控	8.47	1.06	0.57	(29.82)
3328	交通银行	3.83	3.06	0.28	(19.91)	598	中国外运	1.91	3.15	0.38	(49.94)
3968	招商银行	25.80	4.56	0.76	(10.49)	2866	中远海发	0.91	1.91	0.41	(65.30)
998	中信银行	2.96	2.33	0.25	(36.39)	1138	中远海能	5.72	-	0.84	(68.52)
6818	光大银行	2.03	2.41	0.24	(30.55)	2880	大连港	0.59	5.36	0.34	(65.47)
2016	浙商银行	2.71	4.21	0.40	(8.63)	6198	青岛港	3.29	4.57	0.55	(42.45)
1988	民生银行	2.28	2.86	0.16	(35.71)	3369	秦港股份	0.97	4.26	0.29	(65.68)
6196	郑州银行*	1.07	2.46	0.15	(56.33)	317	广船国际	7.17	97.18	0.63	(75.08)
3866	青岛银行*	2.44	4.52	0.44	(26.28)	2039	中集集团*	5.00	25.92	0.55	(30.04)
1963	重庆银行	3.56	2.53	0.26	(49.73)	1800	中国交建	3.10	2.76	0.20	(56.88)
3618	渝农商行	2.38	2.50	0.24	(36.54)	390	中国中铁	3.41	2.84	0.32	(36.41)
2628	中国人寿	8.55	6.69	0.50	(70.09)	1186	中国铁建	3.76	2.17	0.22	(49.07)
2318	中国平安	31.40	5.28	0.64	(19.17)	1766	中国中车	2.38	6.40	0.43	(53.38)
2601	中国太保	12.66	4.22	0.50	(38.10)	3898	时代电气	34.05	18.88	1.34	(49.53)
1336	新华保险	12.46	3.78	0.35	(50.39)	3969	中国通号	2.24	6.62	0.53	(53.99)
1339	人保集团	2.17	3.65	0.40	(58.37)	525	广深铁路	1.02	-	0.25	(50.57)
6030	中信证券	11.74	7.23	0.69	(36.52)	177	宁沪高速	5.53	7.41	0.83	(31.02)
3908	中金公司	10.92	5.32	0.60	(70.67)	548	深圳高速	5.63	4.65	0.63	(36.19)
6837	海通证券	3.84	4.99	0.29	(57.66)	995	皖通高速	5.02	4.85	0.70	(30.69)
2611	国泰君安	7.93	5.13	0.48	(44.18)	107	成渝高速	1.62	3.02	0.26	(59.26)
6806	申万宏源*	1.28	4.81	0.31	(69.38)	2238	广汽集团	4.78	4.55	0.46	(60.74)
1776	广发证券*	7.99	6.19	0.52	(45.45)	1211	比亚迪*	175.70	48.20	4.63	(33.72)
6886	华泰证券	7.69	5.96	0.46	(40.22)	2333	长城汽车	8.57	7.38	1.02	(72.65)
6099	招商证券	7.28	6.20	0.61	(45.81)	1839	中集车辆*	4.96	16.10	0.79	(43.37)
3958	东方证券	2.93	6.03	0.31	(64.87)	2338	潍柴动力	7.52	13.09	0.86	(22.93)
6178	光大证券	4.25	5.44	0.33	(71.79)	3606	福耀玻璃	28.15	18.22	2.57	(21.64)
6881	银河证券	2.94	3.16	0.32	(69.64)	1108	洛阳玻璃	7.09	21.70	1.04	(66.12)
6066	中信建投	5.69	4.71	0.60	(77.57)	6865	福莱特	18.38	19.33	2.67	(50.14)
1375	中州证券	0.95	34.52	0.30	(75.44)	38	一拖股份	3.16	4.88	0.57	(72.54)
1456	国联证券	3.44	9.26	0.55	(65.76)	1157	中联重科*	2.53	6.31	0.37	(56.00)
883	中国海油	9.36	3.63	0.76	(40.75)	564	郑煤机	6.73	4.92	0.69	(49.46)
857	中石油	3.00	3.72	0.38	(41.72)	1057	浙江世宝*	1.31	-	0.70	(85.51)
386	中石化	3.10	5.08	0.45	(29.13)	1072	东方电气	11.84	11.73	1.02	(52.53)
338	上石化	1.03	27.68	0.36	(68.78)	2727	上海电气	1.53	-	0.39	(63.31)
1033	石化油服	0.47	-	1.12	(76.23)	2208	金风科技*	6.81	8.23	0.72	(39.36)
2883	中海油田	8.84	42.49	1.00	(51.01)	187	京城机电	2.44	-	1.15	(82.72)
568	山东墨龙*	2.50	-	1.62	(45.39)	2607	上海医药	10.64	5.94	0.56	(43.68)
1088	中国神华	20.65	-	-	(31.45)	2196	复星医药	19.82	12.47	1.24	(44.16)
1898	中煤能源	5.78	3.44	0.54	(39.02)	1513	丽珠医药*	20.55	9.77	1.33	(45.88)
1171	兖州煤业	22.10	3.18	1.31	(49.35)	874	白云山	17.50	6.82	0.84	(39.67)
3996	中国能源建设	0.79	4.16	0.32	(67.90)	719	新华制药*	3.78	6.58	0.61	(80.36)
1816	中广核*	1.59	7.63	0.70	(43.96)	1349	复旦张江	2.58	21.37	1.16	(73.96)
902	华能国际	2.81	-	0.80	(60.97)	1858	春立医疗	12.04	12.59	1.67	(55.01)
991	大唐发电	1.00	-	0.58	(67.12)	6160	百济神州	99.00	-	3.21	(26.78)
1071	华电国际	2.36	-	0.54	(59.56)	1877	君实生物*	27.45	-	3.55	(64.05)
916	龙源电力	8.97	11.57	1.12	(52.95)	9995	荣昌生物	49.40	87.73	4.59	(40.48)
956	新天绿能	2.98	5.04	0.62	(71.96)	6185	康希诺	73.00	16.99	2.18	(64.18)
1618	中国中冶	1.25	3.02	0.27	(59.61)	9989	海普瑞*	4.92	27.90	0.59	(67.83)
2068	中铝国际	1.19	-	0.61	(70.71)	2359	药明康德	62.90	19.39	3.87	(23.39)
347	鞍钢股份*	1.63	-	0.25	(38.34)	3759	康龙化成*	26.40	17.56	2.89	(52.76)
323	马钢股份	1.26	-	0.29	(53.47)	3347	泰格医药	53.35	-	-	(40.44)
1053	重庆钢铁	0.61	-	0.23	(62.66)	6821	凯莱英*	84.00	-	-	(45.41)
2600	中国铝业	2.24	8.68	0.61	(46.00)	6127	昭衍新药	25.45	21.96	1.77	(58.59)
358	江西铜业	8.58	4.71	0.40	(48.16)	1880	中国中免	155.30	29.01	9.64	(9.88)
2899	紫金矿业	7.50	8.71	2.17	(11.88)	168	青岛啤酒	55.00	18.20	2.68	(37.43)
1787	山东黄金	12.50	35.71	2.31	(32.77)	553	南京熊猫	3.05	61.28	0.74	(71.33)
3993	洛阳钼业	2.53	7.40	1.00	(43.27)	981	中芯国际	16.40	9.50	0.91	(63.41)
1772	赣锋锂业	53.10	5.67	2.57	(37.47)	1385	复旦微电	34.00	30.34	6.98	(66.28)
9696	天齐锂业	64.00	-	6.13	(37.67)	941	中国移动	47.25	7.24	0.73	(34.57)
914	海螺水泥	20.20	4.28	0.55	(22.58)	728	中国电信	2.75	8.73	0.54	(34.89)
6655	华新水泥	6.78	2.45	0.49	(52.99)	763	中兴通讯*	14.00	8.43	1.12	(41.24)
2009	金隅股份	0.81	3.11	0.17	(67.65)	6869	长飞光纤	16.60	11.48	1.23	(64.40)
2202	万科*	10.08	4.76	0.45	(30.62)	921	海信家电*	6.50	7.34	0.74	(43.58)
588	北京北辰	0.74	-	0.17	(62.17)	6690	海尔智家	19.64	10.65	1.88	(12.14)
1528	美凯龙	1.98	5.72	0.15	(56.34)	1812	晨鸣纸业*	2.22	162.70	0.33	(56.05)
1065	创业环保	2.64	4.46	0.48	(58.85)	811	新华文轩	4.74	3.96	0.46	(52.78)
895	东江环保*	2.07	23.17	0.37	(63.31)						

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其任何附属机构、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