

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	17,517.40	0.18	-1.64
H股	5,998.30	0.40	-2.44
红筹	3,456.31	-0.01	-2.46
HSC大型股	1,604.15	0.18	-1.55
HSC中型股	3,495.40	0.15	-1.92
AH股溢价	147.40	-0.83	2.41
沪深300	3,684.73	-0.13	-1.45
富时中国A50	12,312.87	-0.69	-2.74
上证180	7,966.15	-0.32	-1.72
上证380	5,406.10	-0.59	-0.25
台北加权	16,520.57	0.41	1.02
日经225	30,994.67	-0.26	-2.41
道琼斯	33,604.65	0.59	0.51
标普500	4,335.66	0.63	1.10
纳斯达克	13,484.24	0.39	1.33
德国DAX 30	15,128.11	-0.67	-0.78
富时100	7,492.21	-0.03	-0.25
法国CAC 40	7,021.40	-0.55	-0.66

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	86.12	-0.30	-3.49
纽约期金(美元/t oz)	1,849.50	1.05	1.07
标普高盛商品指数	587.64	2.07	-2.39
CRB大宗商品期货价格指数	280.11	1.16	-0.84
罗杰斯国际商品指数	3,821.25	1.30	-0.56

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9311	(0.39)	(0.14)
美元兑人民币	7.2891	(0.46)	(0.18)
美元兑港元	7.8294	(0.04)	(0.04)
美元兑日元	148.56	(0.31)	1.33
欧元兑美元	1.0572	1.00	(1.66)
英镑兑美元	1.2244	1.38	(2.12)
澳元兑美元	0.6418	1.84	(0.20)

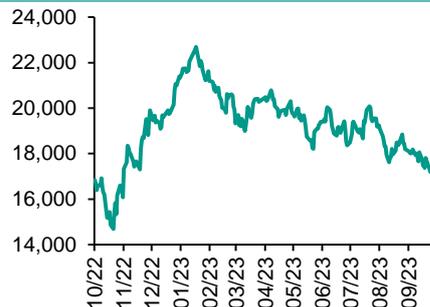
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6800	(0.10)	1.20
香港(10年期)	4.31500	10.80	33.90
美国(10年期)	4.65280	(14.27)	38.87

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

昨天美国股市三大指数均上升, 其中标普500指数升幅最大。美股先低后高, 以巴新一轮冲突拖累大市初段受压, 其后有联储官员表示, 美国国债收益率上升或影响企业借贷成本, 可能令联储局不再上调短期政策利率, 加上能源及军工股上升, 带动3大指数转升。昨天欧洲三大股市均下跌, 其中德国DAX30指数跌幅最大。昨天恒指及国指均上升, 其中国指升幅较大。港股受风暴影响只得下午两个小时交易时间。巴以冲突致避险情绪升温以及油价攀升, 黄金股、石油股强势。昨天上证综指及深成指均下跌, 其中上证综指跌幅较大。细分板块概念方面, 汽车零部件、汽车及生物科技等板块涨幅居前, 餐饮旅游、文化传媒及机场等板块跌幅居前。昨天沪股通北向净卖出35.89亿人民币, 南向净买入10.51亿港元; 深股通北向净卖出38.71亿人民币, 南向净买入9.92亿港元。今天将公布美国8月批发库存月环比以及意大利8月工业产值月环比。

### 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
德国	工业产值经季调月环比	8月	-0.1%	-0.2%	-0.6%
德国	工业产值工作日调整同比	8月	-1.5%	-2.0%	-1.7%
欧元区	Sentix投资者信心	10月	-24.0	-21.9	-21.5
墨西哥	CPI 月环比	9月	0.47%	0.44%	0.55%
墨西哥	核心CPI月环比	9月	0.36%	0.36%	0.27%

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 李强在浙江考察时称, 要加快算力设施建设和提升平台经济竞争力
- 中国正在制定关于金融领域人工智能应用风险治理的行业标准
- 中国外交部: 对巴以冲突升级造成平民伤亡感到痛心, 希望尽快停火
- 中国汇市: 境内外人民币双双收复7.30元
- 美联储副主席Jefferson: 美联储可以谨慎行事 注意到债券收益率上升
- 耶伦称美国拟打击对俄罗斯石油出口限价的规避
- 美联储官员Barr: 在通胀方面取得了重大进展
- 德国央行警告称加息可能带来金融稳定风险

## 国际经济要闻

### 美联储副主席Jefferson：美联储可以谨慎行事 注意到债券收益率上升

美联储副主席Philip Jefferson表示，尽管通胀率仍然过高，但他正在关注美国国债收益率上升对经济的潜在抑制效应。Jefferson周一为在达拉斯举行的全美商业经济协会准备的讲稿中表示，官员们“在评估可能必要的额外政策收紧程度时可以谨慎行事”。“展望未来，我将继续留意债券收益率上升会导致的金融环境收紧，并将在评估未来政策路径时牢记这一点。”。(彭博)

### 耶伦称美国拟打击对俄罗斯石油出口限价的规避

美国财政部长珍妮特·耶伦表示，该国准备打击规避七国集团(G-7)对俄罗斯石油出口限价的的行为，因最近的市场价格表明该机制可能不再如预期般发挥作用。耶伦在接受《华尔街日报》采访时表示，美国“正非常仔细地审视执行情况，而且我们希望确保市场参与者清楚我们对限价是认真的，而且，在使用西方服务的程度上我们严肃对待遵守限制的问题。”。(彭博)

### 美联储官员Barr：在通胀方面取得了重大进展

美联储负责监管的副主席Michael Barr说：“在将通胀率推向我们希望的方向方面取得了重大进展。要继续看到通胀下降还有很多事情要做，但我并不过分关注未来将公布的单一数据”。他在美国银行家协会年会上回答提问时表示，劳动力市场总体上“仍然紧俏”，但有一些因素显示出供需在进入“更好的平衡”，譬如平均时薪增长放缓、离职率下降。(彭博)

### 德国央行警告称加息可能带来金融稳定风险

德国央行副行长Claudia Buch表示，建议金融机构加强对信贷和流动性风险的防范能力，因为欧洲央行历史性加息的全部影响尚未显现。Buch在于马拉喀什举办的国际货币基金组织(IMF)年会前夕事先准备的讲稿中表示，“金融机构应利用当前良好的盈利状况来提升自身的韧性。”。(彭博)

## 大中华经济要闻

### 李强在浙江考察时称，要加快算力设施建设并提升平台经济竞争力

据央广新闻报道，中国国务院总理李强日前在浙江省考察时表示，要大力推进数字科技创新突破，打好关键核心技术攻坚战；加快网络算力应用基础设施建设，持续提升平台经济国际竞争力。李强指出，要以数字化转型推进新型工业化，突出重点领域，大力推动制造业数字化转型，加快推动人工智能创新应用。(彭博)

### 中国正在制定关于金融领域人工智能应用风险治理的行业标准

《21世纪经济报道》援引未具名的消息人士报道，在中国央行指导下，一项关于金融领域人工智能应用风险治理的推荐性行业标准正在制定中。报道称，该标准将为金融行业人工智能系统应用的风险识别与防控，以及系统升级、实现、验证、测试、管理提供依据。(彭博)

### 中国外交部：对巴以冲突升级造成平民伤亡感到痛心，希望尽快停火

中国外交部举行例行记者会，发言人毛宁表示中方高度关注近来巴以冲突持续升级，对冲突造成平民伤亡感到十分痛心，反对和谴责伤害平民的行为。中国是以色列和巴勒斯坦共同的朋友；中方反对扩大冲突、破坏地区稳定的行动，希望尽快停火止战，恢复和平。(彭博)

### 中国汇市：境内外人民币双双收复7.30元

中国境内外汇市场进入假期后首个交易日，在岸人民币延续节前反弹势头收复7.30元。虽然国际市场避险情绪受中东局势影响而升温，美元指数日内上行，但中国金融市场风险情绪于日内有所改善，离岸人民币亦转跌为涨，在亚市中表现最佳。(彭博)

## 企业要闻

### 比亚迪在巴西巴伊亚州的工厂举行奠基仪式

比亚迪位于巴西巴伊亚州Camacari市的工厂正式举行奠基仪式。该公司计划在这一厂址投资超过30亿雷亚尔建立三座工厂。比亚迪创始人王传福在活动中说：“我们选择Camacari是因为我们想将这里变成硅谷，我们将为绿色转型开发新的解决方案”。他称巴西是一个潜力巨大的市场，将成为世界的典范。(彭博)

### 华为对西班牙5G援助计划规定提出上诉 担心被剥夺资格

西班牙承诺提供逾5亿欧元(5.27亿美元)用于补助该国农村地区的5G网络开发，但表示一些被视为“高风险”的供应商将排除在外。华为通过其西班牙子公司提起行政诉讼，声称排除特定供应商的做法违反了法律、不恰当且出于政治动机。(彭博)

### 小米将合并智能手机和电视业务

小米公司周一表示在最新的组织架构调整中，公司将把智能电视业务并入智能手机业务。该公司在声明中表示此次合并与小米打造互联互通的智能手机和电视操作系统举措有关。公司高级副总裁张峰将于12月完成工作交接后离职。(彭博)

### 三星和SK海力士在华工厂就美国出口管制获得无限期豁免

韩联社援引韩国总统办公室报道，美国通知韩国其授予三星电子和SK海力士在中国的芯片制造工厂无限期豁免生产芯片所需的美国制造设备的出口管制。获得豁免是因为上述两家公司在中国的芯片制造厂是“经验证的最终用户”。(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	4.37	3.12	0.36	-35.29	1635	大众公用	1.28	12.11	0.41	(63.20)
1398	工商银行	3.68	3.39	0.38	-26.60	753	中国国航	5.17	-	2.23	(38.81)
1288	农业银行	2.91	3.70	0.42	-24.71	670	东方航空	2.70	-	2.46	(42.05)
3988	中国银行	2.73	3.52	0.35	-32.37	1055	南方航空	3.75	-	1.66	(41.98)
1658	邮储银行	3.82	-	0.47	-28.26	1919	中远海控	7.85	1.91	0.59	(25.31)
3328	交通银行	4.72	3.69	0.38	-23.81	598	中国外运	2.79	4.86	0.52	(47.07)
3968	招商银行	31.85	5.20	0.87	-8.94	2866	中远海发	0.84	4.54	0.37	(67.13)
998	中信银行	3.58	2.61	0.25	-41.50	1138	中远海能	8.12	8.79	1.05	(43.89)
6818	光大银行	2.29	2.89	0.29	-30.52	2880	大连港	0.65	11.55	0.37	(61.19)
2016	浙商银行	1.97	2.82	0.32	-27.47	6198	青岛港	3.85	5.22	0.61	(43.79)
1988	民生银行	2.58	3.06	0.17	-34.34	3369	秦港股份	1.24	4.35	0.36	(63.79)
6196	郑州银行*	0.89	4.02	0.18	-60.71	317	广船国际	9.51	18.35	0.74	(64.43)
3866	青岛银行*	2.01	4.01	0.36	-46.66	2039	中集集团*	4.16	18.85	0.46	(44.65)
1963	重庆银行	4.13	2.85	0.26	-53.26	1800	中国交建	3.71	3.20	0.22	(61.86)
3618	渝农商行	2.81	-	0.27	-35.05	390	中国中铁	3.86	2.90	0.33	(46.81)
2628	中国人寿	11.82	13.68	0.69	-69.49	1186	中国铁建	4.70	2.52	0.20	(49.45)
2318	中国平安	43.50	7.66	0.80	-15.71	1766	中国中车	3.65	8.17	0.64	(41.18)
2601	中国太保	19.08	5.76	0.70	-37.53	3898	时代电气	26.00	12.06	0.98	(38.91)
1336	新华保险	18.86	3.75	0.49	-52.15	3969	中国通号	2.42	7.04	0.56	(57.47)
1339	人保集团	2.76	4.26	0.47	-55.75	525	广深铁路	1.62	-	0.41	(46.87)
6030	中信证券	15.22	10.18	0.86	-34.61	177	宁沪高速	6.89	7.25	1.00	(38.65)
3908	中金公司	14.06	9.70	0.74	-64.31	548	深圳高速	6.41	6.99	0.77	(40.06)
6837	海通证券	4.56	9.95	0.33	-56.88	995	皖通高速	8.21	7.83	1.07	(31.17)
2611	国泰君安	8.57	6.59	0.50	-44.91	107	成渝高速	2.34	6.54	0.44	(46.71)
6806	申万宏源*	1.42	10.45	0.33	-69.73	2238	广汽集团	3.73	6.81	0.32	(65.57)
1776	广发证券*	10.10	8.65	0.54	-35.74	1211	比亚迪*	235.00	26.52	5.31	(8.02)
6886	华泰证券	9.80	6.83	0.56	-42.15	2333	长城汽车	8.80	18.23	1.12	(68.30)
6099	招商证券	6.59	6.73	0.52	-55.87	1839	中集车辆*	6.61	4.69	0.87	(49.41)
3958	东方证券	3.87	6.22	0.39	-61.32	2338	潍柴动力	10.38	13.13	1.08	(23.63)
6178	光大证券	5.33	7.62	0.41	-69.77	3606	福耀玻璃	36.05	16.79	3.04	(12.35)
6881	银河证券	3.93	4.93	0.41	-66.20	1108	洛阳玻璃	4.65	17.61	0.64	(69.17)
6066	中信建投	7.48	8.77	0.76	-71.46	6865	福莱特	16.94	15.33	2.23	(43.89)
1375	中州证券	1.15	11.79	0.36	-72.74	38	一拖股份	3.99	5.54	0.65	(69.76)
1456	国联证券	3.45	9.84	0.51	-69.04	1157	中联重科*	4.10	11.83	0.62	(44.65)
883	中国海油	13.40	4.45	0.93	-40.51	564	郑煤机	7.37	4.34	0.65	(47.84)
857	中石油	5.64	6.28	0.68	-33.59	1057	浙江世宝*	2.24	47.30	1.17	(87.73)
386	中石化	4.12	7.87	0.58	-36.68	1072	东方电气	7.90	7.42	0.63	(53.19)
338	上石化	1.07	-	0.43	-67.32	2727	上海电气	1.72	-	0.47	(65.84)
1033	石化油服	0.61	11.86	1.33	-73.45	2208	金风科技*	3.77	9.62	0.42	(62.16)
2883	中海油田	9.17	15.73	1.02	-47.28	187	京城机电	2.75	-	1.32	(78.83)
568	山东墨龙*	2.40	-	2.15	-48.25	2607	上海医药	11.64	8.81	0.60	(39.97)
1088	中国神华	25.00	7.08	1.20	-26.19	2196	复星医药	17.76	11.07	0.97	(42.34)
1898	中煤能源	6.06	4.48	0.54	-36.00	1513	丽珠医药*	24.55	10.55	1.59	(38.01)
1171	兖州煤业	15.00	4.43	1.45	-32.83	874	白云山	21.80	7.88	0.98	(35.04)
3996	中国能源建设	0.87	4.69	0.35	-64.14	719	新华制药*	5.30	6.77	0.77	(75.51)
1816	中广核*	2.00	8.53	0.86	-41.42	1349	复旦张江	2.52	9.81	1.05	(77.39)
902	华能国际	3.66	-	1.03	-56.68	1858	春立医疗	12.02	15.49	1.57	(53.16)
991	大唐发电	1.18	-	0.71	-58.21	6160	百济神州	105.70	-	4.89	(29.10)
1071	华电国际	3.13	-	0.75	-42.95	1877	君实生物*	17.10	-	1.85	(58.61)
916	龙源电力	6.39	8.67	0.74	-70.15	9995	荣昌生物	39.40	-	4.65	(41.70)
956	新天绿能	2.69	4.96	0.52	-70.17	6185	康希诺	24.40	-	0.95	(71.82)
1618	中国中冶	1.59	3.21	0.32	-59.31	9989	海普瑞*	4.04	7.59	0.45	(69.21)
2068	中铝国际	1.61	-	1.06	-70.07	2359	药明康德	94.25	27.32	5.23	1.50
347	鞍钢股份*	1.87	-	0.29	-35.49	3759	康龙化成*	18.22	21.89	2.87	(44.65)
323	马钢股份	1.26	-	0.34	-55.55	3347	泰格医药	40.65	-	-	(41.88)
1053	重庆钢铁	0.79	-	0.31	-50.94	6821	凯莱英*	108.50	-	-	(34.15)
2600	中国铝业	4.30	22.22	1.24	-36.53	6127	昭衍新药	13.52	8.77	1.15	(45.53)
358	江西铜业	11.66	6.37	0.48	-42.38	1880	中国中免	93.90	34.02	3.74	(12.89)
2899	紫金矿业	11.80	16.28	2.91	-9.91	168	青岛啤酒	63.10	18.63	3.00	(32.82)
1787	山东黄金	14.86	70.52	2.64	-45.55	553	南京熊猫	2.32	1,695.46	0.56	(75.67)
3993	洛阳钼业	4.99	38.17	1.94	-22.28	981	中芯国际	19.48	13.50	1.00	(64.23)
1772	赣锋锂业	29.15	2.86	1.13	-38.36	1347	华虹公司	19.12	6.46	1.02	(61.01)
9696	天齐锂业	40.90	2.47	1.24	-29.66	1385	复旦微电	16.14	12.32	0.27	(68.53)
914	海螺水泥	19.88	7.99	0.54	-27.70	941	中国移动	65.15	10.03	0.97	(38.72)
6655	华新水泥	8.26	5.92	0.58	-47.52	728	中国电信	3.92	11.35	0.75	(37.69)
2009	金隅股份	0.78	-	0.17	-66.21	763	中兴通讯*	22.75	11.19	1.59	(36.84)
2202	万科*	8.25	4.43	0.37	-40.39	6869	长飞光纤	10.56	5.95	0.71	(71.09)
588	北京北辰	0.81	-	0.20	-63.38	921	海信家电*	19.14	10.51	1.98	(23.49)
1528	美凯龙	2.46	-	0.19	-46.96	6690	海尔智家	23.25	12.93	2.11	(7.34)
1065	创业环保	2.61	4.72	0.44	-57.87	1812	晨鸣纸业*	2.24	-	0.35	(53.53)
895	东江环保*	1.77	-	0.36	-70.45	811	新华文轩	5.99	4.78	0.53	(58.05)
						2402	亿华通	35.15	-	1.95	(37.86)

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，中信建投，农业银行，工商银行，中国银行，东方证券，民生银行，泰格医药，华泰证券，中国人寿，广汽集团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2023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