

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	17,966.59	1.71	3.22
H股	6,182.05	2.14	3.72
红筹	3,440.07	1.25	1.01
HSC大型股	1,640.98	2.04	3.56
HSC中型股	3,556.20	2.23	2.39
AH股溢价	143.61	(0.24)	(0.70)
沪深300	3,632.61	1.35	1.36
富时中国A50	12,245.06	0.75	2.04
上证180	7,810.91	0.80	1.31
上证380	5,334.12	1.42	0.86
台北加权	16,649.36	0.86	3.09
日经225	31,949.89	1.10	3.09
道琼斯	34,095.86	0.10	3.54
标普500	4,365.98	0.18	4.78
纳斯达克	13,518.78	0.30	5.70
德国DAX 30	15,135.97	(0.35)	2.85
富时100	7,417.76	0.00	1.23
法国CAC 40	7,013.73	(0.48)	2.76

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	80.90	0.10	(0.15)
纽约期金(美元/t oz)	1,983.40	(0.26)	(0.55)
标普高盛商品指数	578.67	0.13	(0.14)
CRB大宗商品期货价格指数	281.89	0.04	0.40
罗杰斯国际商品指数	3,824.28	(0.00)	0.03

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9315	(0.75)	0.02
美元兑人民币	7.2845	(0.78)	(0.11)
美元兑港元	7.8206	(0.04)	(0.11)
美元兑日元	149.99	(1.13)	0.99
欧元兑美元	1.0719	1.36	1.44
英镑兑美元	1.2345	1.58	0.87
澳元兑美元	0.6490	2.41	1.23

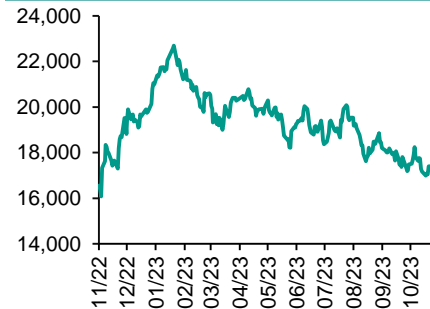
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6560	(6.00)	(2.50)
香港(10年期)	4.02900	(25.00)	(25.80)
美国(10年期)	4.64310	(25.11)	(15.78)

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

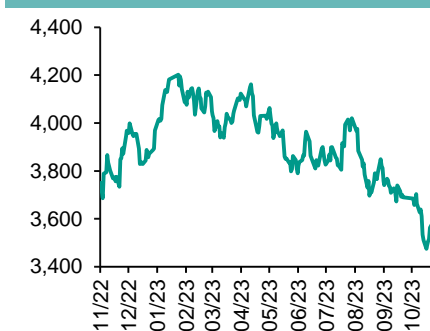
恒指走势图



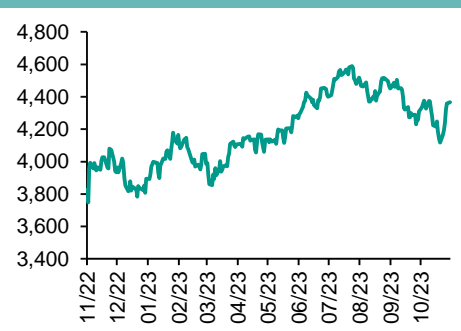
国指走势图



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, 其中纳斯达克指数升幅较大。美联储表示, 美国银行业普遍在三季度收紧信贷标准, 贷款需求亦较弱。不过这两项指标均较前季度都有改善。昨天欧洲三大股市中仅富时100指数上升。英央行首席经济学家预期, 随着能源价格回落, 英国通胀率很快亦会下降。昨天恒指及国指均上升, 其中国指升幅较大。科网股及金融股领涨。昨天上证综指及深成指均上升, 其中深成指升幅较大。沪深300指数中信息技术指数领涨, 能源指数领跌。沪股通北向净买入8.05亿人民币, 南向净买入11.51亿港元; 港股通北向净买入74.89亿人民币, 南向净买入21.99亿港元。今天将公布中国10月进口同比、中国10月出口同比及美国9月贸易余额。

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
英国	标普全球/CIPS英国建筑业PMI	10月	46.0	45.6	45.0
英国	新车注册同比	10月	na	14.3%	21.0%
德国	工厂订单月环比	9月	-1.5%	0.2%	1.9%*
德国	HCOB德国服务业PMI	10月	48.0	48.2	48.0
法国	HCOB法国服务业PMI	10月	46.1	45.2	46.1
法国	HCOB法国综合PMI	10月	45.3	44.6	45.3
日本	Jibun银行日本综合PMI	10月	na	50.5	49.9

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 耶伦就美财政部未于低息下增加发债的批评辩护
- 调查指近三分二受访英国成人计划今年圣诞削减开支
- Canalis: 全球平板电脑出货量达3300万台 同比下跌7%
- 仲量联行: 2023年亚太区酒店投资额同比减少14%降至101亿美元
- 国家能源局: 多措并举保障冬季电力安全稳定供应
- 阿尔巴内塞: 澳中关系出现令人鼓舞迹象, 一些贸易障碍消除
- 内地第九批国家组织药品集中采购开标, 涉42种药品
- 安永: 不期望香港IPO市场会迅速反弹

国际经济要闻

耶伦就美财政部未于低息下增加发债的批评辩护

美国财长耶伦就美国财政部被批评没有在低息下增加发债，与曾担任大鳄索罗斯军师的美对冲基金名宿Stan Druckenmiller争论。耶伦称不同意有关评估，又指当局已延长债务组合内的平均到期年期，并指目前债务组合平均到期时间为数十年来最长。(彭博)

调查指近三分二受访英国成人计划今年圣诞削减开支

资讯科技及服务公司Accenture发布调查的结果显示，近三分二受访英国成年人计划今年圣诞节减少开支。调查指，基于担心生活成本，受访者拟在礼物、外出用膳及家中预备食物中节省。调查亦发现逾半受访者不计划在黑色星期五、数码星期一或拆礼物人消费以寻找折扣。会计师事务所德勤及罗兵咸永道上月调查分别显示，约三分一受访英国民众计划在今年圣诞削减开支。(彭博)

Canalys: 全球平板电脑出货量达3300万台 同比下跌7%

Canalys数据显示，2023年第三季度，全球平板电脑出货量达3300万台，同比下跌7%，但环比增加8%，这反映出在重要的节日季前，平板电脑市场出现复苏迹象，新进者在该领域也表现强劲。与此同时，渠道在返校季进行库存清理，因此Chromebook在2023年第三季度的出货量下跌19%至350万台。(彭博)

仲量联行: 2023年亚太区酒店投资额同比减少14%降至101亿美元

仲量联行酒店及款待部指，受多项外来因素影响，2023年亚太区酒店投资额将降至101亿美元，较去年同期减少14%。与2022年相比，成交量和投资额均见回落，主要由于利率上升、成本上涨和宏观经济不确定性等不利因素的综合影响。仲量联行的数据和分析显示，2023年大多数主要指标均较去年同期下降。(彭博)

大中华经济要闻

国家能源局: 多措并举保障冬季电力安全稳定供应

据报，进入11月，北方地区陆续步入供暖季。为做好今冬能源保供工作，国家相关主管部门纷纷提前部署，备战迎峰度冬。国家能源局相关负责人介绍，今年前三季度，能源行业多措并举增加能源生产供应，原煤、原油、天然气产量稳步增长，圆满完成迎峰度夏电力保供。下一步将提早谋划部署，多措并举保障冬季电力安全稳定供应。(彭博)

阿尔巴内塞: 澳中关系出现令人鼓舞迹象, 一些贸易障碍消除

阿尔巴内塞预期与习近平将有建设性的讨论，认为澳中关系出现令人鼓舞的迹象，两国之间一些贸易障碍已消除。阿尔巴内塞指，中国是澳洲最重要的贸易伙伴，占澳洲出口逾25%，澳洲每4个就业岗位中就有1个是依赖澳中贸易，两国贸易有实质提升。(彭博)

内地第九批国家组织药品集中采购开标, 涉42种药品

据报内地第九批国家组织药品集中采购在上海开标，是次集采涉及42种药品，覆盖高血压、糖尿病及抗肿瘤等11个治疗大类，其中约50%是注射剂型，包括阿托品注射剂、乌拉地尔注射剂型等。是次集采有一个显著变化，药品采购周期为4年，是国家组织药品集采以来药品采购周期最长的一次。(彭博)

安永: 不期望香港IPO市场会迅速反弹

香港今年IPO市场仍然处于低迷状态，毕马威中国合伙人朱雅仪表示，香港市场尚未恢复到预期的水平，而安永亚太区上市服务主管蔡伟荣亦称，与2020年或之前相比，香港市场正处于非常低的水平，整体市场气氛仍未恢复过来，不期望IPO市场会迅速反弹或恢复至过去美好时光。(彭博)

企业要闻

保诚首3季新业务利润增34%

保诚公布，今年首9个月新业务利润增加34%至21.43亿美元，按固定汇率升37%，第三季度的业务动能继续反映集团多市场、多渠道策略的实力。倘不计及经济影响，新业务利润上升45%，按固定汇率升48%，利润率因渠道及地域组合的有利发展而有所改善。今年首9个月保费等值销售额增加36%至44.17亿美元，按固定汇率升40%，主要由香港市场带动。(彭博)

比亚迪欧洲首座乘用车工厂或选址匈牙利, 此前已在当地建厂生产电动大巴

消息指，比亚迪计划中的欧洲首家乘用车工厂或将落地匈牙利。目前，双方未就此事发表回应，具体的选址和投资细节仍在商榷中，但公司高层与匈牙利官员的互动表明，双方在合作上取得了一定进展。(彭博)

澳洲西太平洋银行去年度多赚26%

澳洲西太平洋银行公布，上年度利润按年升26%，主要是反映各项业务均有所增长。该国第四大银行表示，截至9月底止年度股东应占利润为72亿澳元，按年升26%，预期为74.1亿澳元。(彭博)

意大利电讯通过向美私募KKR出售固网网络作价188亿欧元

据报，意大利电讯通过向美国私募基金KKR出售固网网络，为首个欧洲主要经济体对外出售固网。有关资产具国家策略重要性，连系该国与欧盟其余地区的数码基建。有关资产连债作价为188亿欧元，在满足特定情况下可达220亿欧元。交易将于明年夏季完成。(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	3.23	0.37	(31.62)	1635	大众公用	1.23	11.62	0.39	(62.75)
1398	工商银行	3.79	3.62	0.38	(25.19)	753	中国国航	5.35	-	2.31	(36.80)
1288	农业银行	2.90	3.68	0.40	(24.69)	670	东方航空	2.67	-	2.10	(41.59)
3988	中国银行	2.82	3.63	0.36	(31.73)	1055	南方航空	3.77	-	1.50	(42.16)
1658	邮储银行	3.71	-	0.44	(25.34)	1919	中远海控	7.67	3.34	0.57	(26.26)
3328	交通银行	4.74	3.70	0.38	(22.14)	598	中国外运	2.65	4.87	0.49	(45.13)
3968	招商银行	31.15	5.04	0.82	(7.00)	2866	中远海发	0.81	7.24	0.35	(67.12)
998	中信银行	3.55	2.54	0.24	(38.99)	1138	中远海能	8.56	8.38	1.09	(45.27)
6818	光大银行	2.27	2.87	0.29	(28.94)	2880	大连港	0.64	10.84	0.36	(60.60)
2016	浙商银行	1.96	2.90	0.32	(27.98)	6198	青岛港	3.95	5.24	0.61	(38.79)
1988	民生银行	2.64	3.33	0.18	(35.24)	3369	秦港股份	1.30	4.66	0.38	(59.58)
6196	郑州银行*	0.87	4.35	0.14	(61.48)	317	广船国际	8.49	16.20	0.69	(65.47)
3866	青岛银行*	2.01	3.83	0.34	(42.68)	2039	中集集团*	4.19	33.57	0.46	(43.22)
1963	重庆银行	4.06	2.85	0.28	(50.40)	1800	中国交建	3.56	3.06	0.21	(59.29)
3618	渝农商行	2.94	2.82	0.27	(32.34)	390	中国中铁	3.72	2.83	0.31	(42.17)
2628	中国人寿	11.26	17.31	0.67	(68.74)	1186	中国铁建	4.62	2.44	0.24	(46.51)
2318	中国平安	42.25	7.29	0.79	(14.72)	1766	中国中车	3.33	7.57	0.57	(42.35)
2601	中国太保	19.02	5.73	0.70	(34.65)	3898	时代电气	26.25	11.33	0.96	(39.96)
1336	新华保险	17.80	3.53	0.46	(50.69)	3969	中国通号	2.43	6.91	0.55	(51.62)
1339	人保集团	2.64	5.02	0.45	(54.21)	525	广深铁路	1.51	-	0.38	(47.22)
6030	中信证券	16.50	11.03	0.91	(32.81)	177	宁沪高速	7.05	7.10	0.98	(32.71)
3908	中金公司	13.70	11.26	0.71	(67.32)	548	深圳高速	6.42	9.96	0.75	(37.89)
6837	海通证券	4.71	10.26	0.34	(56.56)	995	皖通高速	7.42	7.05	0.93	(30.95)
2611	国泰君安	9.20	7.06	0.53	(44.06)	107	成渝高速	2.28	5.41	0.42	(46.20)
6806	申万宏源*	1.50	12.26	0.35	(69.28)	2238	广汽集团	3.82	8.17	0.32	(64.98)
1776	广发证券*	10.48	8.96	0.56	(35.65)	1211	比亚迪*	249.20	23.50	5.19	(4.62)
6886	华泰证券	10.80	7.51	0.61	(40.09)	2333	长城汽车	11.96	18.56	1.44	(62.55)
6099	招商证券	6.79	6.93	0.53	(56.16)	1839	中集车辆*	5.81	4.12	0.76	(47.71)
3958	东方证券	3.79	6.09	0.38	(61.45)	2338	潍柴动力	12.16	12.14	1.26	(19.94)
6178	光大证券	5.64	7.37	0.42	(69.10)	3606	福耀玻璃	35.75	16.63	3.01	(10.41)
6881	银河证券	4.30	6.07	0.44	(68.89)	1108	洛阳玻璃	4.02	11.24	0.54	(73.30)
6066	中信建投	7.78	10.87	0.78	(72.35)	6865	福莱特	15.80	12.40	1.57	(46.45)
1375	中州证券	1.19	21.91	0.37	(72.55)	38	一拖股份	4.15	5.72	0.64	(67.50)
1456	国联证券	3.79	10.79	0.56	(70.44)	1157	中联重科*	4.16	12.00	0.63	(40.04)
883	中国海油	12.80	4.24	0.89	(36.70)	564	郑煤机	7.83	4.60	0.69	(43.08)
857	中石油	5.06	5.37	0.61	(33.65)	1057	浙江世宝*	2.17	31.70	1.11	(86.03)
386	中石化	4.07	7.12	0.57	(29.54)	1072	东方电气	7.91	6.99	0.62	(52.15)
338	上石化	1.10	-	0.44	(65.91)	2727	上海电气	1.74	-	0.47	(63.81)
1033	石化油服	0.56	10.87	1.22	(73.02)	2208	金风科技*	4.01	10.21	0.44	(58.99)
2883	中海油田	8.99	15.56	0.98	(45.44)	187	京城机电	2.59	-	1.27	(79.52)
568	山东墨龙*	2.55	-	2.55	(53.42)	2607	上海医药	11.72	8.86	0.60	(39.80)
1088	中国神华	23.80	7.02	1.29	(24.94)	2196	复星医药	18.80	11.71	1.03	(39.35)
1898	中煤能源	5.93	4.68	0.51	(34.13)	1513	丽珠医药*	23.60	10.15	1.47	(36.88)
1171	兖州煤业	13.00	4.51	1.72	(35.58)	874	白云山	21.40	7.55	0.93	(33.19)
3996	中国能源建设	0.84	4.42	0.34	(64.50)	719	新华制药*	5.73	6.99	0.80	(74.60)
1816	中广核*	1.89	8.16	0.79	(40.84)	1349	复旦张江	2.63	10.23	1.09	(76.10)
902	华能国际	3.72	8.69	0.94	(54.61)	1858	春立医疗	14.50	18.66	1.90	(53.11)
991	大唐发电	1.22	20.67	0.71	(56.04)	6160	百济神州	123.50	-	5.72	(26.37)
1071	华电国际	3.12	-	0.74	(40.80)	1877	君实生物*	22.60	-	2.57	(52.97)
916	龙源电力	6.63	8.99	0.77	(69.49)	9995	荣昌生物	47.00	-	5.54	(35.39)
956	新天绿能	2.71	4.95	0.52	(69.50)	6185	康希诺	27.70	-	1.08	(69.20)
1618	中国中冶	1.56	2.88	0.31	(56.18)	9989	海普瑞*	3.93	7.37	0.44	(70.58)
2068	中铝国际	1.56	-	1.00	(69.66)	2359	药明康德	99.70	28.82	5.33	1.99
347	鞍钢股份*	1.70	-	0.27	(39.21)	3759	康龙化成*	21.85	26.22	3.44	(42.17)
323	马钢股份	1.32	-	0.35	(54.55)	3347	泰格医药	48.85	-	-	(36.31)
1053	重庆钢铁	0.80	-	0.32	(50.08)	6821	凯莱英*	115.00	-	-	(31.94)
2600	中国铝业	4.10	14.76	1.14	(35.06)	6127	昭衍新药	15.76	10.21	1.34	(48.24)
358	江西铜业	11.26	5.83	0.45	(42.73)	1880	中国中免	92.25	33.38	3.67	(10.84)
2899	紫金矿业	11.88	14.85	2.81	(7.42)	168	青岛啤酒	59.20	17.21	2.67	(31.76)
1787	山东黄金	14.58	42.73	2.55	(41.62)	553	南京熊猫	2.37	436.46	0.57	(75.30)
3993	洛阳钼业	4.48	28.02	1.68	(21.56)	981	中芯国际	24.35	16.89	1.25	(60.49)
1772	赣锋锂业	29.85	4.77	1.15	(38.25)	1347	华虹公司	21.10	7.14	1.12	(58.23)
9696	天齐锂业	43.60	2.63	1.33	(26.25)	1385	复旦微电	16.84	12.83	2.59	(68.81)
914	海螺水泥	19.62	8.12	0.52	(24.28)	941	中国移动	62.35	9.51	0.97	(36.41)
6655	华新水泥	7.55	5.40	0.53	(52.22)	728	中国电信	3.43	9.92	0.65	(39.60)
2009	金隅股份	0.79	-	0.17	(64.35)	763	中兴通讯*	18.84	9.26	1.32	(35.27)
2202	万科*	8.14	4.63	0.35	(36.78)	6869	长飞光纤	9.42	5.65	0.58	(70.56)
588	北京北辰	0.80	-	0.20	(63.54)	921	海信家电*	20.70	9.40	1.99	(14.88)
1528	美凯龙	2.52	-	0.19	(45.89)	6690	海尔智家	23.15	12.49	2.03	(4.81)
1065	创业环保	2.68	4.84	0.45	(56.74)	1812	晨鸣纸业*	2.29	-	0.36	(51.50)
895	东江环保*	1.82	-	0.38	(69.84)	811	新华文轩	6.86	5.04	0.60	(52.83)
						2402	亿华通	36.80	-	2.04	(33.20)

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