

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	17,568.46	(0.58)	2.73
H股	6,039.91	(0.78)	3.08
红筹	3,360.51	(0.45)	0.26
HSC大型股	1,604.23	(0.62)	3.21
HSC中型股	3,503.43	(0.26)	2.56
AH股溢价	146.45	0.78	0.08
沪深300	3,611.07	(0.24)	1.12
富时中国A50	12,129.99	(0.28)	0.31
上证180	7,762.81	(0.29)	0.58
上证380	5,332.70	(0.05)	1.39
台北加权	16,740.83	0.33	4.38
日经225	32,166.48	(0.33)	1.79
道琼斯	34,112.27	(0.12)	2.52
标普500	4,382.78	0.10	3.42
纳斯达克	13,650.41	0.08	4.51
德国DAX 30	15,229.60	0.51	2.05
富时100	7,401.72	(0.11)	0.81
法国CAC 40	7,034.16	0.69	1.46

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	75.68	0.46	(8.22)
纽约期金(美元/t oz)	1,954.40	(0.17)	(1.96)
标普高盛商品指数	555.76	(1.21)	(3.40)
CRB大宗商品期货价格指数	273.38	(0.85)	(2.04)
罗杰斯国际商品指数	3,712.77	(0.69)	(2.00)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9326	(0.43)	0.14
美元兑人民币	7.2873	(0.54)	(0.08)
美元兑港元	7.8145	(0.13)	(0.19)
美元兑日元	150.91	0.30	1.59
欧元兑美元	1.0704	0.77	1.30
英镑兑美元	1.2281	0.64	0.35
澳元兑美元	0.6405	(0.45)	(0.09)

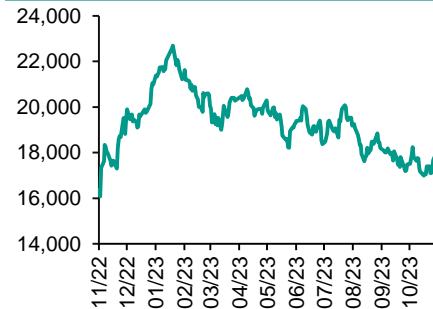
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6510	(0.90)	(2.00)
香港(10年期)	4.03400	(34.80)	(25.30)
美国(10年期)	4.49220	(16.68)	(30.87)

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

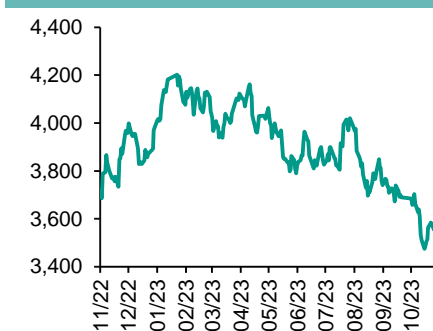
恒指走势图



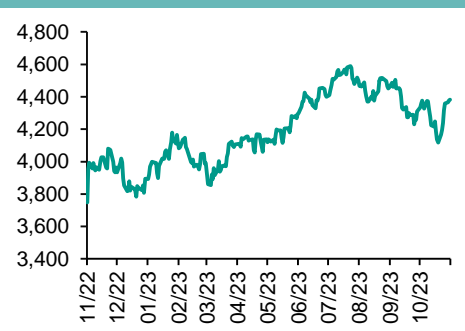
国指走势图



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中仅道指下跌, 而标普500指数则连续第八天收涨, 最新公布的抵押贷款利率下跌, 使市场对美联储降息的预期加强; 标普500指数中信息技术指数领涨, 而能源指数领跌。昨天欧洲三大股市中仅英国富时100指数下跌。昨天恒指及国指均下跌, 其中国指跌幅较大; 港股各行业指数中保健指数领涨, 原材料指数领跌。昨天上证综指及深成指均下跌, 其中上证综指跌幅较大; 沪深300指数各行业指数中医药卫生指数领涨, 原材料指数领跌。昨天沪股通北向净卖出5.27亿人民币, 南向净买入8.32亿港元; 深股通北向净卖出7.04亿人民币, 南向净卖出5.3千万港币。今天将公布美国上周首次申领失业救济人数、中国10月CPI和PPI数据。

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	11月3日	N/A	2.5%	-2.1%
美国	批发库存月环比	9月	0.0%	0.2%	0.0%
欧元区	社会消费品零售总额同比	9月	-3.1%	-2.9%	-1.8%*
德国	CPI 同比	10月	3.8%	3.8%	3.8%
日本	国际收支经常项目余额	9月	¥2977.8b	¥2723.6b	¥2142.0b*
日本	贸易余额国际收支基点	9月	¥244.5b	¥341.2b	- ¥749.5b

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 一财: 中国央行行长称金融部门支持地方融资平台转型为市场化企业
- 美国30年期抵押贷款利率创逾一年来最大跌幅
- 中国央行行长称, 必要时将为债务负担相对较重地区提供应急流动性支持
- 欧盟委员会正式建议有条件启动乌克兰加入欧盟的谈判
- 上证报: 中国金融监管总局局长李云泽承诺进一步放宽外资机构市场准入
- Mael: 韩国考虑引入卖空熔断机制
- 乘联会: 中国10月份狭义乘用车零售销量同比增加10.2%
- IMF: 欧洲经济面临软着陆, 仍需维持高利率

国际经济要闻

美国30年期抵押贷款利率创逾一年来最大跌幅

美国30年期抵押贷款利率上周创出一年多来最大跌幅，推动购房申请创下6月初以来最大增幅。美国抵押贷款银行家协会(MBA)周三公布的数据显示，30年期定息抵押贷款的合约利率下跌25个基点至7.61%，为9月底以来的最低水平。在截至11月3日当周，购房申请指数增长3%。抵押贷款利率录得6月中以来的首次连续第二周下降，适度缓解了陷入困境的房地产市场。(彭博)

欧盟委员会正式建议有条件启动乌克兰加入欧盟的谈判

欧盟委员会正式建议启动乌克兰和摩尔多瓦加入欧盟的谈判，并在两国完成一系列改革后，进入加入程序的下一步。欧盟委员会的意见需要在12月的欧盟领导人峰会期间得到批准。委员会在一份文件中表示，将关注两国的进展，目标是在明年3月前向成员国进行汇报。欧盟委员会还建议给予格鲁吉亚候选国地位，波黑则需要完成更多改革，才能启动入盟谈判。(彭博)

Maeil：韩国考虑引入卖空熔断机制

据Maeil Business Newspaper报道，牵头实施全面股票卖空禁令的韩国执政党正在考虑引入后续措施，例如卖空熔断机制和加强对非法卖空行为的惩罚等。报道没有引述任何消息来源。熔断机制是指当股价跌幅过大时自动禁止卖空的机制。执政党还考虑将卖空交易电脑化，追回非法卖空者的利润，并通过调整抵押品要求为个人投资者提供公平的机会。(彭博)

IMF：欧洲经济面临软着陆，仍需维持高利率

“欧洲前景是软着陆，通胀逐渐下降，”IMF周三在报告中称，预计2023年欧洲GDP增速将放缓至1.3%，预计2024年小幅回升至1.5%。不过该行警告称，要让消费者价格恢复到正常水平可能需要数年时间。俄罗斯对乌克兰发动战争后消费者价格飙升，并引发了欧元区利率上调。“因此，维持紧缩的货币政策立场，对于确保通胀率在合理时间内回到目标水平至关重要，”IMF表示。(彭博)

大中华经济要闻

一财：中国央行行长称金融部门支持地方融资平台转型为市场化企业

据第一财经，中国央行行长潘功胜在金融街论坛年会上表示，今年以来，金融部门积极支持地方政府稳妥化解债务风险，必要时中国央行还将对债务负担相对较重地区提供应急流动性支持。金融部门支持地方政府通过并购重组、注入资产等方式，逐步剥离融资平台政府融资功能，转型成为不依赖政府信用、财务自主可持续的市场化企业。(彭博)

中国央行行长称，必要时将为债务负担相对较重地区提供应急流动性支持

中国央行行长潘功胜周三在北京举行的金融街论坛年会上表示，必要时央行还将对债务负担相对较重地区提供应急流动性支持，凸显当局对这一问题的重视。他指出，少数高风险机构相对集中的省份正在制定实施中小银行改革化险方案，进一步压降高风险机构数量和风险水平。(彭博)

上证报：中国金融监管总局局长李云泽承诺进一步放宽外资机构市场准入

上海证券报援引国家金融监督管理总局局长李云泽在北京金融街论坛年会上讲话称，将进一步放宽外资机构市场准入要求，持续增强金融制度和政策的透明度、稳定性和可预期性。(彭博)

乘联会：中国10月份狭义乘用车零售销量同比增加10.2%

据全国乘用车市场信息联席会发布的月度数据，中国10月份狭义乘用车零售销量同比上升至203.3万辆。10月份狭义乘用车零售销量环比增加0.7%。(彭博)

企业要闻

中国平安不再持有碧桂园股份，并无收购计划

中国平安周三在上海证交所刊发澄清公告表示，该公司不再持有碧桂园的股份，而且没有计划收购这家陷入困境的开发商。中国平安表示，关注到路透社发布的一篇有关该公司被有关政府部门/机构要求收购碧桂园并承继其债务的新闻报道。中国平安称该报道完全与事实不符，公司从未收到任何有关政府部门/机构的相关建议、要求，且公司没有任何与此相关的交易计划或讨论。(彭博)

上海证券报：中国航发商发拟引入战略投资者，募集资金不超过59亿元

《上海证券报》报道，中国航发商用航空发动机有限责任公司正在全力推进引入战略投资者的相关工作，拟引战增资募集资金约为55亿元-59亿元人民币，释放约18.06%-19.06%股权，引入与集团及公司具备产业协同性和利益相关性的战略投资人不超过10名。(彭博)

字节跳动以每股160美元回购员工股票，比上一轮高出3%

因涉及非公开信息要求匿名的知情人士透露，字节跳动周三通过电子邮件，向员工提出以每股160美元的价格回购股票，高于七个月前回购计划的每股155美元。字节跳动发言人证实了最新回购计划，但未提供具体细节，表示此举旨在提供流动性，有助于激励员工。(彭博)

苹果罕见推迟iPhone和Mac软件更新，着力修复历史遗留漏洞

据知情人士透露，苹果上周在公司内部宣布了这个消息，由于前几个版本的软件代码故障激增，苹果希望借此来保证质量控制。与增加新功能不同的是，苹果的工程师现在任务是修复漏洞，改进软件性能。(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	4.44	3.15	0.36	(33.97)	1635	大众公用	1.21	11.46	0.39	(62.94)
1398	工商银行	3.71	3.55	0.37	(26.67)	753	中国国航	5.22	-	2.26	(37.54)
1288	农业银行	2.83	3.60	0.40	(26.81)	670	东方航空	2.61	-	2.05	(41.87)
3988	中国银行	2.79	3.60	0.36	(33.06)	1055	南方航空	3.73	-	1.49	(42.22)
1658	邮储银行	3.61	-	0.43	(26.30)	1919	中远海控	7.67	3.35	0.57	(26.16)
3328	交通银行	4.60	3.60	0.37	(25.65)	598	中国外运	2.57	4.73	0.47	(45.99)
3968	招商银行	29.80	4.83	0.79	(9.33)	2866	中远海发	0.80	7.17	0.35	(67.04)
998	中信银行	3.49	2.51	0.24	(39.61)	1138	中远海能	8.24	8.08	1.05	(44.57)
6818	光大银行	2.23	2.82	0.28	(30.10)	2880	大连港	0.63	10.69	0.36	(60.90)
2016	浙商银行	1.96	2.91	0.32	(27.88)	6198	青岛港	3.98	5.29	0.61	(37.41)
1988	民生银行	2.58	3.26	0.17	(36.79)	3369	秦港股份	1.28	4.60	0.37	(59.74)
6196	郑州银行*	0.87	4.36	0.14	(61.06)	317	广船国际	8.31	15.89	0.68	(65.80)
3866	青岛银行*	2.02	3.86	0.34	(41.41)	2039	中集集团*	4.25	34.12	0.47	(43.56)
1963	重庆银行	4.02	2.83	0.27	(49.70)	1800	中国交建	3.46	2.98	0.20	(59.84)
3618	渝农商行	2.89	2.78	0.27	(32.74)	390	中国中铁	3.55	2.71	0.30	(43.79)
2628	中国人寿	10.66	16.42	0.64	(69.09)	1186	中国铁建	4.47	2.36	0.23	(47.46)
2318	中国平安	38.50	6.65	0.72	(19.69)	1766	中国中车	3.25	7.40	0.56	(42.80)
2601	中国太保	17.02	5.14	0.63	(37.20)	3898	时代电气	25.55	11.05	0.94	(40.58)
1336	新华保险	16.96	3.37	0.44	(51.79)	3969	中国通号	2.35	6.70	0.54	(52.85)
1339	人保集团	2.55	4.86	0.44	(54.52)	525	广深铁路	1.50	-	0.38	(45.87)
6030	中信证券	16.24	10.87	0.90	(33.04)	177	宁沪高速	6.87	6.93	0.95	(33.99)
3908	中金公司	13.36	11.01	0.69	(67.81)	548	深圳高速	6.45	10.02	0.75	(38.16)
6837	海通证券	4.61	10.06	0.34	(57.29)	995	皖通高速	7.42	7.07	0.93	(32.93)
2611	国泰君安	8.99	6.91	0.52	(44.90)	107	成渝高速	2.24	5.32	0.41	(46.53)
6806	申万宏源*	1.48	12.12	0.35	(69.58)	2238	广汽集团	3.73	7.98	0.31	(65.45)
1776	广发证券*	10.22	8.76	0.54	(36.53)	1211	比亚迪*	245.80	23.22	5.13	(4.65)
6886	华泰证券	10.58	7.37	0.60	(40.01)	2333	长城汽车	11.68	18.16	1.41	(62.75)
6099	招商证券	6.63	6.78	0.52	(56.81)	1839	中集车辆*	5.85	4.15	0.77	(46.66)
3958	东方证券	3.69	5.94	0.37	(62.00)	2338	潍柴动力	12.50	12.51	1.30	(17.64)
6178	光大证券	5.53	7.24	0.41	(69.93)	3606	福耀玻璃	35.20	16.40	2.97	(11.29)
6881	银河证券	4.25	6.01	0.44	(69.56)	1108	洛阳玻璃	3.99	11.18	0.54	(73.30)
6066	中信建投	7.63	10.68	0.77	(72.79)	6865	福莱特	15.56	12.24	1.55	(47.53)
1375	中州证券	1.19	21.96	0.37	(72.30)	38	一拖股份	4.04	5.58	0.62	(67.99)
1456	国联证券	3.70	10.56	0.55	(71.17)	1157	中联重科*	4.08	11.80	0.62	(40.74)
883	中国海油	12.50	4.15	0.87	(38.56)	564	郑煤机	7.88	4.64	0.70	(41.40)
857	中石油	4.98	5.29	0.60	(34.05)	1057	浙江世宝*	2.22	32.50	1.14	(85.98)
386	中石化	4.00	7.01	0.56	(29.87)	1072	东方电气	7.67	6.79	0.60	(52.84)
338	上石化	1.11	-	0.44	(65.21)	2727	上海电气	1.71	-	0.47	(64.54)
1033	石化油服	0.55	10.70	1.20	(73.19)	2208	金风科技*	3.89	9.93	0.43	(59.98)
2883	中海油田	8.65	15.00	0.94	(45.99)	187	京城机电	2.89	-	1.42	(79.26)
568	山东墨龙*	2.56	-	2.56	(52.05)	2607	上海医药	11.48	8.70	0.59	(40.92)
1088	中国神华	23.95	7.08	1.30	(25.08)	2196	复星医药	18.70	11.67	1.02	(39.38)
1898	中煤能源	5.90	4.67	0.51	(34.30)	1513	丽珠医药*	23.50	10.12	1.47	(37.42)
1171	兖州煤业	13.02	4.53	1.73	(35.08)	874	白云山	20.80	7.36	0.91	(34.47)
3996	中国能源建设	0.80	4.22	0.33	(65.68)	719	新华制药*	6.01	7.35	0.84	(75.61)
1816	中广核*	1.87	8.09	0.78	(40.58)	1349	复旦张江	2.62	10.21	1.09	(76.30)
902	华能国际	3.61	8.45	0.91	(55.37)	1858	春立医疗	13.72	17.69	1.80	(53.87)
991	大唐发电	1.16	19.69	0.68	(57.31)	6160	百济神州	120.00	-	5.56	(27.53)
1071	华电国际	3.08	-	0.74	(41.00)	1877	君实生物*	22.60	-	2.57	(52.25)
916	龙源电力	6.50	8.83	0.75	(69.79)	9995	荣昌生物	46.50	-	5.49	(36.57)
956	新天绿能	2.68	4.90	0.52	(69.04)	6185	康希诺	27.75	-	1.08	(69.73)
1618	中国中冶	1.50	2.77	0.30	(57.03)	9989	海普瑞*	3.90	7.33	0.43	(70.88)
2068	中铝国际	1.54	-	0.99	(69.75)	2359	药明康德	97.50	28.24	5.23	0.05
347	鞍钢股份*	1.68	-	0.26	(38.66)	3759	康龙化成*	22.20	26.69	3.50	(42.49)
323	马钢股份	1.30	-	0.34	(54.33)	3347	泰格医药	48.15	-	-	(36.75)
1053	重庆钢铁	0.76	-	0.30	(51.54)	6821	凯莱英*	111.00	-	-	(33.67)
2600	中国铝业	3.99	14.39	1.11	(35.51)	6127	昭衍新药	15.68	10.17	1.34	(48.92)
358	江西铜业	10.52	5.46	0.42	(44.67)	1880	中国中免	92.40	33.50	3.69	(10.67)
2899	紫金矿业	11.66	14.60	2.76	(8.16)	168	青岛啤酒	58.15	16.94	2.63	(32.13)
1787	山东黄金	14.42	42.34	2.53	(41.73)	553	南京熊猫	2.36	435.47	0.57	(76.90)
3993	洛阳钼业	4.26	26.70	1.61	(23.44)	981	中芯国际	23.90	16.59	1.23	(61.84)
1772	赣锋锂业	28.75	4.61	1.11	(39.50)	1347	华虹公司	20.35	6.89	1.08	(59.47)
9696	天齐锂业	42.55	2.57	1.30	(27.71)	1385	复旦微电	17.04	13.01	2.63	(68.13)
914	海螺水泥	19.00	7.88	0.51	(25.52)	941	中国移动	61.85	9.45	0.96	(37.06)
6655	华新水泥	7.58	5.43	0.53	(49.74)	728	中国电信	3.35	9.70	0.64	(40.48)
2009	金隅股份	0.78	-	0.17	(64.40)	763	中兴通讯*	18.54	9.13	1.30	(36.70)
2202	万科*	8.34	4.76	0.36	(35.99)	6869	长飞光纤	9.37	5.63	0.58	(70.98)
588	北京北辰	0.80	-	0.20	(63.85)	921	海信家电*	20.25	9.22	1.95	(16.62)
1528	美凯龙	2.48	-	0.19	(47.04)	6690	海尔智家	22.40	12.11	1.96	(6.61)
1065	创业环保	2.64	4.77	0.44	(56.96)	1812	晨鸣纸业*	2.28	-	0.36	(50.06)
895	东江环保*	1.81	-	0.38	(69.58)	811	新华文轩	6.78	4.99	0.59	(54.19)
						2402	亿华通	38.00	-	2.11	(32.02)

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