

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	17,396.86	-0.17	-1.55
H股	5,964.54	-0.41	-2.01
红筹	3,383.57	1.05	0.23
HSC大型股	1,589.71	-0.15	-1.52
HSC中型股	3,459.56	-0.09	-1.51
AH股溢价	146.23	-0.07	0.63
沪深300	3,582.06	0.07	-1.04
富时中国A50	11,983.53	0.02	-1.49
上证180	7,709.44	0.12	-0.97
上证380	5,359.19	0.35	0.45
台北加权	16,915.71	0.45	1.38
日经225	32,695.93	0.34	1.65
道琼斯	34,827.70	1.43	1.98
标普500	4,495.70	1.91	2.68
纳斯达克	14,094.38	2.37	3.33
德国DAX 30	15,614.43	1.76	3.05
富时100	7,440.47	0.20	0.41
法国CAC 40	7,185.68	1.39	2.85

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	77.99	-0.35	3.53
纽约期金(美元/t oz)	1,965.50	-0.05	0.39
标普高盛商品指数	567.56	0.10	0.88
CRB大宗商品期货价格指数	277.45	-0.06	0.63
罗杰斯国际商品指数	3,776.98	0.41	1.03

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9298	(0.29)	(0.56)
美元兑人民币	7.2577	(0.41)	(0.70)
美元兑港元	7.8055	(0.12)	(0.15)
美元兑日元	150.60	(0.25)	0.72
欧元兑美元	1.0874	1.54	2.97
英镑兑美元	1.2487	1.64	2.21
澳元兑美元	0.6495	1.45	2.41

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6620	1.20	(1.80)
香港(10年期)	4.07500	(1.00)	(16.10)
美国(10年期)	4.44140	(5.11)	(17.10)

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

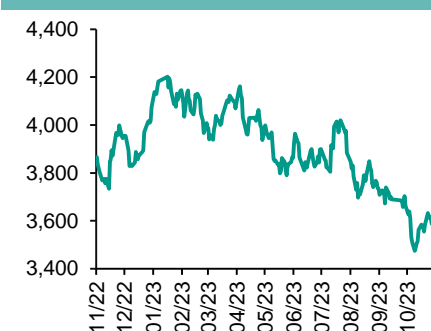
恒指走势图



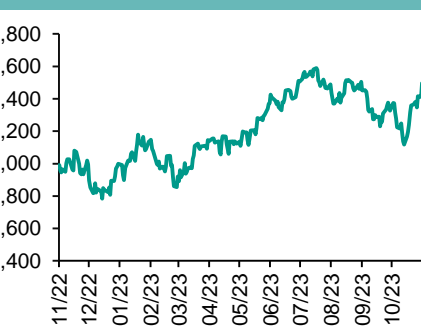
国指走势图



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。昨天欧洲三大股市均上升, 其中德国DAX指数升幅较大。昨天恒指及国指均下跌, 其中国指跌幅较大。体育用品股与权重科技股领跌恒指。昨天上证综指及深成指均上升, 其中上证综指升幅较大。细分板块概念方面, 电脑硬件、教育及软件等板块涨幅居前, 煤炭、燃气及石油天然气等板块跌幅居前。沪股通北向净卖出16.84亿人民币, 南向净买入3.98亿港元; 深股通北向净卖出4.25亿人民币, 南向净买入9.65亿港元。今天将公布中国10月宏观经济数据。

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
欧元区	GDP经季调季环比	3Q	-0.1%	-0.1%	-0.1%
欧元区	GDP经季调同比	3Q	0.1%	0.1%	0.1%
美国	CPI 月环比	10月	0.1%	0.0%	0.4%
美国	CPI (除食品与能源) 月环比	10月	0.3%	0.2%	0.3%
美国	CPI 同比	10月	3.3%	3.2%	3.7%
美国	CPI (除食品和能源) 同比	10月	4.1%	4.0%	4.1%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 美国10月份通胀放缓
- 美联储官员欣慰通胀取得进展, 但认为离目标还有一段距离
- 耶伦不认同穆迪下调美国信用评级展望的决定
- 英国央行首席经济学家Pill: 薪资增长“顽固地居高不下”
- 中国财长蓝佛安预计国内四季度经济回升向好
- 中国据悉拟提供至少1万亿低成本资金, 支持“三大工程”以稳定房市
- 路透: 中国要求地方政府削减PPP项目
- 澳门特首在施政报告中称2024年将向居民派发现金



国际经济要闻

美国10月份通胀放缓

美国10月通胀普遍放缓，市场感到欢欣鼓舞，认为这是表明美联储已经完成加息的有力信号。10月份不包括食品和能源成本的所谓核心消费者价格指数环比上涨0.2%。相比整体CPI，经济学家认为核心通胀数据是基本通胀的更好指标。受汽油价格下跌影响，整体CPI环比持平。(彭博)

美联储官员欣慰通胀取得进展，但认为离目标还有一段距离

两位美联储官员对显示美国通胀回落的最新数据表示欢迎，但仍然认为现在距离达到美联储2%的目标还有一段路。“我们正在继续取得进展，不过未来还有一段路要走，”芝加哥联储行长Goolsbe表示。里士满联储行长Barkin表示，尽管近几个月在遏制价格压力方面取得了“实质性进展”，但他“不相信通胀率通往2%目标的道路会风平浪静”。(彭博)

耶伦不认同穆迪下调美国信用评级展望的决定

美国财政部长耶伦表示，不认同穆迪下调美国Aaa信用评级展望至负面的决定，她并表达了对美国经济和美国国债作为安全资产的信心。耶伦表示，“美国经济从根本上来说是强劲的，美国国债仍然是世界上最重要的安全和流动资产。”此前，环太平洋地区各国财长举行了一天的会议。她说，穆迪的行动是“我不认同”决定。(彭博)

英国央行首席经济学家Pill：薪资增长“顽固地居高不下”

英国央行首席经济学家Huw Pill表示，服务业的薪资和通胀数据仍然“顽固地居高不下”，并警告称价格上涨可能比决策者预期得更为持久。Pill表示，英国央行关注的基本通胀关键信号相关消息一直“不太好”。此前周二新发布的数据显示尽管英国经济增长停滞，但劳动力市场依然坚挺。(彭博)

大中华经济要闻

中国财长蓝佛安预计国内四季度经济回升向好

据中国财政部网站公告，财政部长蓝佛安出席11月12-13日在旧金山举行的第三十届亚太经合组织财长会并发言。蓝佛安表示，今年以来，中国经济持续回升向好，尤其是三季度以来，积极变化进一步增多，内生动力不断增强，预计四季度中国经济将保持回升向好态势。(彭博)

中国据悉拟提供至少1万亿低成本资金，支持“三大工程”以稳定房市

中国政府据悉拟最快于本月推出“三大工程”的具体实施计划，为此提供的资金支持总规模将至少达到1万亿元人民币，以期能助力稳定低迷的房地产市场。知情人士称，中国央行考虑通过专项借款、抵押补充贷款(PSL)等政策工具，以支持“三大工程”建设。(彭博)

路透：中国要求地方政府削减PPP项目

路透援引知情人士报道称，中国已责令地方政府叫停被认为“有问题”的政府和社会资本合作(PPP)项目，并用审核机制取代对这些项目提供10%预算支出补贴的规定。(彭博)

澳门特首在施政报告中称2024年将向居民派发现金

澳门特区行政长官贺一诚在2024年施政报告中表示，2024年将向永久性居民每人派发现金10,000澳门元，非永久性居民每人6,000澳门元。2024年将向每位合资格澳门居民的非强制性中央公积金账户额外注入7,000澳门元。(彭博)

企业要闻

龙光旗下境内债未能支付重组后首笔利息

中资地产商龙光集团旗下境内债重组后迎来第一笔付息，但发行人未能按时履行付息义务并进入宽限期，凸显中资房企的困境正在加剧。截至11月10日，龙光集团旗下深圳市龙光控股有限公司未能按计划支付“18龙控02”的利息，因偿债资金尚未全额到位，并承诺在30日宽限期内加大资金归集力度，保证尽快完成利息偿付工作。(彭博)

Information：字节跳动第二季度营收同比增长逾40%至290亿美元

The Information援引匿名知情人士报道，TikTok的母公司字节跳动2023年上半年营收约为540亿美元。第二季度来自海外市场的收入约占总收入的20%。中国以外的收入主要来自TikTok以及视频游戏和企业软件等规模较小的国际业务。(彭博)

中国铜业巨头迈科的破产重整案获法院受理

作为中国庞大铜市场上昔日最强贸易商之一，债务缠身的西安迈科金属国际集团在挣扎了一年多后申请破产。周一，迈科集团表示，西安市中级人民法院裁定受理了该公司破产重整一案。(彭博)

中国电池公司金力股份据悉考虑香港IPO

据知情人士称，在搁置了之前的中国内地上市计划后，河北金力新能源科技股份有限公司考虑最早明年在香港进行首次公开募股(IPO)。知情人士称，这家由比亚迪支持的中国电池公司就股票发行事宜与潜在顾问进行了初步磋商。(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	4.49	3.18	0.36	-34.52	1635	大众公用	1.22	11.52	0.39	(63.20)
1398	工商银行	3.74	3.57	0.38	-27.47	753	中国国航	5.12	-	2.21	(38.94)
1288	农业银行	2.85	3.62	0.40	-27.06	670	东方航空	2.58	-	2.02	(42.80)
3988	中国银行	2.81	3.62	0.36	-34.08	1055	南方航空	3.67	-	1.46	(42.89)
1658	邮储银行	3.54	-	0.42	-27.40	1919	中远海控	7.88	3.43	0.58	(24.61)
3328	交通银行	4.59	3.58	0.36	-26.36	598	中国外运	2.58	4.74	0.47	(46.74)
3968	招商银行	29.15	4.72	0.77	-10.33	2866	中远海发	0.80	7.15	0.35	(67.55)
998	中信银行	3.48	2.49	0.24	-40.13	1138	中远海能	8.08	7.91	1.03	(45.80)
6818	光大银行	2.21	2.79	0.28	-30.17	2880	大连港	0.64	10.83	0.36	(60.36)
2016	浙商银行	1.95	2.88	0.31	-28.11	6198	青岛港	3.95	5.24	0.61	(38.22)
1988	民生银行	2.62	3.31	0.17	-36.78	3369	秦港股份	1.29	4.61	0.37	(59.65)
6196	郑州银行*	0.86	4.30	0.14	-61.59	317	广船国际	8.38	15.99	0.68	(66.99)
3866	青岛银行*	2.00	3.81	0.34	-41.76	2039	中集集团*	4.45	36.08	0.49	(42.98)
1963	重庆银行	3.99	2.80	0.27	-49.64	1800	中国交建	3.50	3.20	0.21	(59.41)
3618	渝农商行	2.88	2.76	0.27	-34.26	390	中国中铁	3.58	2.72	0.30	(43.63)
2628	中国人寿	10.66	16.38	0.63	-67.99	1186	中国铁建	4.48	2.36	0.23	(47.72)
2318	中国平安	37.95	6.54	0.71	-17.26	1766	中国中车	3.23	7.34	0.55	(43.49)
2601	中国太保	17.16	5.17	0.63	-33.83	3898	时代电气	25.20	10.88	0.92	(41.11)
1336	新华保险	16.48	3.27	0.43	-52.28	3969	中国通号	2.38	6.77	0.54	(52.86)
1339	人保集团	2.57	4.88	0.44	-54.61	525	广深铁路	1.41	-	0.36	(49.23)
6030	中信证券	16.52	11.04	0.92	-32.15	177	宁沪高速	6.85	6.90	0.95	(34.46)
3908	中金公司	13.74	11.29	0.71	-69.90	548	深圳高速	6.42	9.95	0.75	(37.22)
6837	海通证券	4.63	10.08	0.34	-57.12	995	皖通高速	7.08	6.73	0.88	(33.56)
2611	国泰君安	9.26	7.10	0.54	-43.59	107	成渝高速	2.22	5.26	0.40	(47.92)
6806	申万宏源*	1.51	12.33	0.35	-69.57	2238	广汽集团	3.61	7.71	0.30	(66.09)
1776	广发证券*	10.06	8.60	0.53	-37.24	1211	比亚迪*	243.00	22.91	5.06	(5.00)
6886	华泰证券	10.94	7.61	0.62	-37.15	2333	长城汽车	11.18	17.34	1.34	(62.91)
6099	招商证券	6.70	6.83	0.53	-56.75	1839	中集车辆*	6.01	4.26	0.79	(46.93)
3958	东方证券	3.71	5.96	0.38	-61.87	2338	潍柴动力	12.90	12.88	1.34	(14.52)
6178	光大证券	5.55	7.25	0.41	-69.85	3606	福耀玻璃	35.05	16.29	2.95	(10.62)
6881	银河证券	4.36	6.15	0.45	-70.22	1108	洛阳玻璃	3.97	11.10	0.54	(73.62)
6066	中信建投	7.66	10.70	0.77	-73.11	6865	福莱特	15.16	11.89	1.51	(49.29)
1375	中州证券	1.20	22.09	0.37	-72.47	38	一拖股份	4.02	5.54	0.62	(68.11)
1456	国联证券	3.79	10.79	0.56	-71.88	1157	中联重科*	4.11	11.86	0.62	(41.08)
883	中国海油	12.82	4.25	0.89	-37.35	564	郑煤机	7.88	4.63	0.70	(40.58)
857	中石油	5.08	5.39	0.61	-33.53	1057	浙江世宝*	2.10	30.67	1.08	(86.46)
386	中石化	4.06	7.10	0.57	-30.67	1072	东方电气	7.69	6.79	0.60	(52.91)
338	上石化	1.11	-	0.44	-65.63	2727	上海电气	1.75	-	0.48	(64.66)
1033	石化油服	0.53	10.29	1.16	-74.09	2208	金风科技*	3.80	9.68	0.42	(61.08)
2883	中海油田	8.72	15.09	0.95	-46.00	187	京城机电	2.63	-	1.29	(80.36)
568	山东墨龙*	2.34	-	2.34	-54.14	2607	上海医药	11.62	8.78	0.59	(40.10)
1088	中国神华	24.20	7.14	1.31	-26.65	2196	复星医药	17.86	11.12	0.97	(41.14)
1898	中煤能源	6.01	4.75	0.52	-35.38	1513	丽珠医药*	23.55	10.12	1.47	(35.60)
1171	兖州煤业	13.46	4.67	1.78	-35.74	874	白云山	20.45	7.21	0.89	(35.36)
3996	中国能源建设	0.77	4.05	0.31	-67.34	719	新华制药*	5.73	6.99	0.80	(75.58)
1816	中广核*	1.87	8.07	0.78	-41.90	1349	复旦张江	2.56	9.95	1.06	(77.18)
902	华能国际	3.80	8.88	0.96	-53.49	1858	春立医疗	13.52	17.39	1.77	(54.21)
991	大唐发电	1.22	20.66	0.71	-55.20	6160	百济神州	118.50	-	5.58	(27.17)
1071	华电国际	3.20	-	0.76	-41.83	1877	君实生物*	21.05	-	2.39	(53.60)
916	龙源电力	6.39	8.66	0.74	-70.39	9995	荣昌生物	43.15	-	5.08	(38.52)
956	新天绿能	2.64	4.82	0.51	-69.19	6185	康希诺	26.95	-	1.05	(70.84)
1618	中国中冶	1.50	2.77	0.29	-57.52	9989	海普瑞*	3.85	7.22	0.43	(71.04)
2068	中铝国际	1.51	-	0.97	-70.71	2359	药明康德	92.20	26.64	4.93	0.11
347	鞍钢股份*	1.71	-	0.27	-39.37	3759	康龙化成*	20.70	24.83	3.26	(44.81)
323	马钢股份	1.30	-	0.34	-55.44	3347	泰格医药	45.45	-	-	(38.62)
1053	重庆钢铁	0.75	-	0.30	-53.24	6821	凯莱英*	107.10	-	-	(33.06)
2600	中国铝业	4.02	14.47	1.11	-35.72	6127	昭衍新药	15.20	9.84	1.29	(50.33)
358	江西铜业	10.66	5.52	0.43	-44.08	1880	中国中免	91.80	33.21	3.65	(10.46)
2899	紫金矿业	11.52	14.39	2.72	-9.77	168	青岛啤酒	56.60	16.45	2.55	(33.42)
1787	山东黄金	14.50	42.48	2.54	-40.66	553	南京熊猫	2.86	526.54	0.69	(76.24)
3993	洛阳钼业	4.26	26.64	1.60	-24.19	981	中芯国际	22.05	21.20	1.13	(62.52)
1772	赣锋锂业	26.95	4.31	1.04	-42.68	1347	华虹公司	18.56	7.84	-	(61.86)
9696	天齐锂业	39.50	2.38	1.20	-31.57	1385	复旦微电	17.34	13.21	2.67	(68.54)
914	海螺水泥	18.60	7.69	0.50	-26.47	941	中国移动	62.15	9.48	0.97	(36.40)
6655	华新水泥	7.50	5.36	0.53	-49.51	728	中国电信	3.45	9.97	0.66	(39.18)
2009	金隅股份	0.79	-	0.17	-64.55	763	中兴通讯*	18.74	9.21	1.31	(37.33)
2202	万科*	7.78	4.43	0.34	-38.65	6869	长飞光纤	9.16	5.49	0.57	(71.96)
588	北京北辰	0.78	-	0.19	-64.48	921	海信家电*	20.60	9.36	1.98	(15.02)
1528	美凯龙	2.43	-	0.19	-46.76	6690	海尔智家	22.30	12.03	1.95	(6.39)
1065	创业环保	2.65	4.78	0.44	-56.58	1812	晨鸣纸业*	2.25	-	0.35	(50.00)
895	东江环保*	1.83	-	0.38	-69.70	811	新华文轩	6.76	4.96	0.59	(53.69)
						2402	亿华通	37.85	-	2.10	(32.95)

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，比亚迪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