

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	17,778.07	1.86	2.02
H股	6,103.34	2.16	1.91
红筹	3,444.05	1.74	2.85
HSC大型股	1,628.62	1.96	2.29
HSC中型股	3,520.49	1.19	1.67
AH股溢价	145.14	(0.33)	(0.81)
沪深300	3,576.32	0.23	(0.09)
富时中国A50	11,973.78	0.33	(0.07)
上证180	7,697.05	0.23	(0.04)
上证380	5,375.99	0.42	0.66
台北加权	17,210.47	0.01	2.20
日经225	33,388.03	(0.59)	2.12
道琼斯	35,151.04	0.58	2.37
标普500	4,547.38	0.74	3.08
纳斯达克	14,284.53	1.13	3.75
德国DAX 30	15,901.33	(0.11)	3.63
富时100	7,496.36	(0.11)	0.95
法国CAC 40	7,246.93	0.18	2.26

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	77.62	(0.27)	(0.82)
纽约期金(美元/t oz)	1,983.50	0.16	0.86
标普高盛商品指数	565.00	1.48	(0.35)
CRB大宗商品期货价格指数	276.62	1.09	(0.36)
罗杰斯国际商品指数	3,764.60	0.91	0.08

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9188	(1.10)	(1.70)
美元兑人民币	7.1588	(1.31)	(2.12)
美元兑港元	7.7925	(0.17)	(0.40)
美元兑日元	148.28	(1.41)	(0.96)
欧元兑美元	1.0946	0.62	2.59
英镑兑美元	1.2509	0.08	2.12
澳元兑美元	0.6568	0.94	3.66

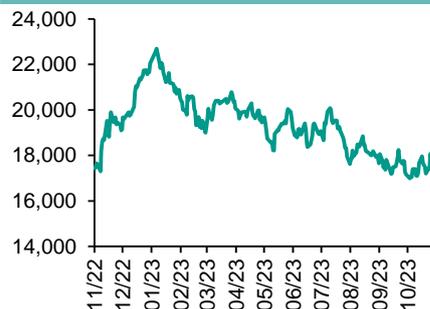
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6620	(0.20)	(4.40)
香港(10年期)	3.83600	(22.20)	(61.30)
美国(10年期)	4.40430	(4.30)	(50.94)

来源: 彭博

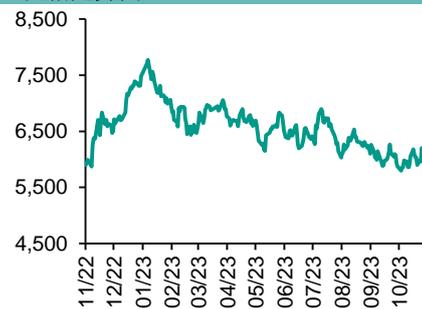
## 每天导读

### 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。美国财长耶伦指, 在降低通胀方面取得了相当大的进展, 特别是考虑到目前劳动力市场依然强劲。昨天欧洲三大股市个别发展。英国首相表示在实现通胀率减半的目标后, 政府可以开始减税。昨天恒指及国指均上升, 其中中国指升幅较大。大型科技股及金融股领涨恒指。昨天上证综指及深成指均上升, 其中上证综指升幅较大。沪深300指数各行业指数中医药卫生指数领涨, 信息技术指数领跌。昨天沪股通北向净买入23.42亿人民币, 南向净卖出27.60亿港元; 深股通北向净买入16.11亿人民币, 南向净卖出7.48亿港元。今天将公布美国10月芝加哥联储全美经济活动指数、美国10月芝加哥联储全美经济活动指数及香港10月综合消费物价指数同比。

### 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
中国	5年期LPR	11月20日	4.20%	4.20%	4.20%
中国	1年期LPR	11月20日	3.45%	3.45%	3.45%
美国	世界大型企业研究会领先指数环比	10月	-0.7%	-0.8%	-0.7%
德国	生产者价格指数月环比	10月	0.0%	-0.1%	-0.2%
德国	PPI同比	10月	-11.0%	-11.0%	-14.7%

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- IMF干事: 中美元首会晤释放世界需要更多合作讯号
- APEC峰会声明承诺支持世贸组织改革
- 印度就27间公司投资资讯科技硬件生产给予优惠
- 南韩首九个月氢能汽车销量按年跌47.3%

- 中国政府中东问题特使翟隽: 与阿拉伯国家保持沟通, 推动加沙局势降温
- 贝壳研究院: 内地11月百城首套及二套主流房贷利率轻微下降
- 内地10月民航旅客运输量5,605万人次, 按年增长252%
- 中汽协: 10月乘用车内地销量按月跌1.8%, 按年增5.8%

## 国际经济要闻

### IMF总干事：中美元首会晤释放世界需要更多合作讯号

IMF总干事格奥尔基耶娃表示，中美元首会晤为非常需要的讯号，世界需要更多地合作。她指会面向全球其他国家发出讯号，必须在挑战下寻求合作，没有国家可自行成功。在地缘经济分裂深化，并对经济增长造成负面效应下，中美元首会晤显得重要。她表示，虽然会面没有改变双方的国家安全贸易及投资限制，但在非常不明朗时间恢复沟通对全球经济重要。(彭博)

### APEC峰会声明承诺支持世贸组织改革

APEC峰会，与会代表承诺支持WTO改革，但就乌克兰及加沙问题出现分歧。峰会主席国美国指，大部分成员强烈谴责对乌克兰的军事行动，又指与会者就加沙问题发交换意见。汶莱、印尼及马来西亚则表明支持本月11日利雅得峰会结论，即要求即时停止在加沙的军事行动，反对以色列的自卫说法。(彭博)

### 印度就27间公司投资资讯科技硬件生产给予优惠

据报，27间公司在印度20亿美元资讯科技硬件生产优惠的投资申请获批，包括戴尔、惠普及鸿海，以及印度本地公司Dixon科技与VVDN。印度资讯科技部长Ashwini Vaishnaw表示，有关公司料将在当地投资3.6亿美元，创造5万个职位。(彭博)

### 南韩首九个月氢能汽车销量按年跌47.3%

据南韩市场调研机构SNE Research的数据显示，今年首九个月全球氢能汽车销量按年收缩，南韩氢能汽车市占率仍居首，但销量同样大幅下滑。数据显示，今年首九个月全球氢能汽车销量按年跌21.3%，为1.129万辆，期内现代汽车以38.3%的市占率稳居第一，但销量按年跌49.5%，为8,547辆。(彭博)

## 大中华经济要闻

### 中国政府中东问题特使翟隽：与阿拉伯国家保持沟通，推动加沙局势降温

中国政府中东问题特使翟隽会见巴林外交次大臣阿卜杜拉，就双边关系和以巴冲突交换意见。翟隽表示，中国和巴林传统友谊深厚，中方愿同巴方一道落实好两国领导人重要共识，推动两国关系取得新的积极进展。以巴冲突持续升级，再次证明巴勒斯坦问题不能被国际社会忽视和遗忘。(彭博)

### 贝壳研究院：内地11月百城首套及二套主流房贷利率轻微下降

内地贝壳研究院监测数据显示，11月百城首套主流房贷利率平均为3.87%，二套主流房贷利率平均为4.43%，均较上月微降1点子。11月首套及二套主流房贷利率较去年同期分别回落22点子和48点子。(彭博)

### 内地10月民航旅客运输量5,605万人次，按年增长252%

中国民用航空局发布10月份主要生产指标统计，今年10月，运输总周转量110.1亿吨公里，按年增长158.6%；中国民航旅客运输量达到5,605.2万人次，按年增长252%。(彭博)

### 中汽协：10月乘用车内地销量按月跌1.8%，按年增长5.8%

中汽协统计显示，10月多地车展与促销活动火热开展，各企业新品持续发布，消费者购车热度进一步释放。2023年10月，乘用车产销分别完成251.3万辆和248.8万辆，按月份分别增长0.7%和0.02%，按年分别增长7.6%和11.4%。乘用车内地销量206.7万辆，按月下降1.8%，按年增长5.8%。(彭博)

## 企业要闻

### WeLab于印尼推出数码银行Bank Saqu，为「多工创业者」提供服务

金融科技集团WeLab宣布，透过与PT Astra International Tbk共同持有的雅加达服务银行PT Bank Jasa Jakarta，于印尼推出全新数码银行品牌Bank Saqu，专为印尼的个人及中小企的「多工创业者」(solopreneur)服务。WeLab创办人兼集团行政总裁龙沛智表示，「多工创业者」拥有多重收入来源，使用传统银行方式服务他们较难。(彭博)

### 据报OpenAI聘Twitch前舵手出任新CEO，Sam Altman不会回巢

据报，即使OpenAI高层力邀回巢，日前被辞退的原行政总裁Sam Altman将不会重返公司。报道引述OpenAI联合创始人及董事Ilya Sutskever称，串流视频平台Twitch联合创始人兼前行政总裁Emmett Shear将会出任OpenAI暂代CEO。(彭博)

### 广汽：2026年实现全固态电池装车，首发ERA氢电概念车

广汽集团在2023广州车展上，宣布在2026年实现全固态电池装车搭载。总经理冯兴亚指，集团将固态电池、无钴电池、低钴电池、钠离子电池等列入关键技术攻关。固态电池已经取得突破性进展，在电芯能量密度达到400Wh/Kg时，能够满足电池在极端环境下的安全性与可靠性要求。(彭博)

### 中石化广东石化炼油转型升级及乙烯提质改造工程动工

中石化集团公布，旗下广东茂名石化炼油转型升级及乙烯提质改造工程于近日正式动工，包括炼油转型升级和乙烯提质改造两部分，规划建设16套生产装置和配套的公用工程及辅助设施。(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	4.62	3.23	0.37	(33.51)	1635	大众公用	1.24	11.59	0.39	(63.80)
1398	工商银行	3.83	3.62	0.38	(26.77)	753	中国国航	5.54	-	2.36	(38.24)
1288	农业银行	2.89	3.63	0.40	(27.18)	670	东方航空	2.69	-	2.09	(42.33)
3988	中国银行	2.89	3.68	0.37	(33.05)	1055	南方航空	3.96	-	1.56	(41.73)
1658	邮储银行	3.61	-	0.43	(26.55)	1919	中远海控	7.30	3.15	0.53	(30.50)
3328	交通银行	4.68	3.61	0.37	(26.42)	598	中国外运	2.65	4.82	0.48	(45.72)
3968	招商银行	30.40	4.87	0.79	(8.57)	2866	中远海发	0.80	7.08	0.34	(68.01)
998	中信银行	3.57	2.53	0.24	(39.42)	1138	中远海能	8.00	7.75	1.01	(45.66)
6818	光大银行	2.21	2.76	0.28	(30.39)	2880	大连港	0.64	10.72	0.36	(60.76)
2016	浙商银行	2.00	2.93	0.32	(26.72)	6198	青岛港	3.94	5.17	0.60	(39.30)
1988	民生银行	2.64	3.30	0.17	(36.61)	3369	秦港股份	1.30	4.59	0.36	(59.33)
6196	郑州银行*	0.86	4.25	0.13	(61.97)	317	广船国际	8.47	15.99	0.68	(67.46)
3866	青岛银行*	2.00	3.77	0.34	(42.52)	2039	中集集团*	4.79	38.42	0.52	(42.64)
1963	重庆银行	4.03	2.80	0.27	(49.37)	1800	中国交建	3.49	3.15	0.20	(59.68)
3618	渝农商行	2.89	2.74	0.26	(33.72)	390	中国中铁	3.57	2.69	0.30	(43.49)
2628	中国人寿	11.22	17.06	0.66	(67.10)	1186	中国铁建	4.45	2.32	0.23	(48.00)
2318	中国平安	38.95	6.64	0.72	(16.52)	1766	中国中车	3.30	7.42	0.56	(43.06)
2601	中国太保	17.66	5.26	0.64	(33.08)	3898	时代电气	25.50	10.89	0.93	(40.48)
1336	新华保险	16.54	3.25	0.42	(53.02)	3969	中国通号	2.41	6.78	0.54	(52.23)
1339	人保集团	2.61	4.91	0.44	(54.54)	525	广深铁路	1.45	-	0.36	(48.71)
6030	中信证券	16.68	11.02	0.91	(31.36)	177	宁沪高速	6.87	6.84	0.94	(34.39)
3908	中金公司	13.72	11.16	0.70	(70.48)	548	深圳高速	6.37	9.77	0.73	(38.14)
6837	海通证券	4.62	9.96	0.33	(57.51)	995	皖通高速	7.21	6.78	0.89	(34.67)
2611	国泰君安	9.09	6.90	0.52	(45.22)	107	成渝高速	2.29	5.37	0.41	(49.74)
6806	申万宏源*	1.49	12.04	0.34	(70.01)	2238	广汽集团	3.67	7.75	0.30	(66.04)
1776	广发证券*	10.24	8.66	0.54	(36.50)	1211	比亚迪*	244.40	22.80	5.04	(4.35)
6886	华泰证券	10.90	7.50	0.61	(36.27)	2333	长城汽车	11.98	18.39	1.42	(60.57)
6099	招商证券	6.70	6.76	0.52	(56.91)	1839	中集车辆*	6.06	4.25	0.79	(46.46)
3958	东方证券	3.66	5.81	0.37	(62.35)	2338	潍柴动力	14.22	14.05	1.46	(11.52)
6178	光大证券	5.55	7.18	0.41	(69.73)	3606	福耀玻璃	36.65	16.86	3.05	(9.54)
6881	银河证券	4.44	6.20	0.45	(68.97)	1108	洛阳玻璃	4.19	11.59	0.56	(72.86)
6066	中信建投	7.71	10.66	0.77	(72.95)	6865	福莱特	14.52	11.27	1.43	(51.25)
1375	中州证券	1.20	21.86	0.37	(72.48)	38	一拖股份	4.10	5.59	0.62	(69.24)
1456	国联证券	3.74	10.53	0.55	(71.34)	1157	中联重科*	4.21	12.02	0.63	(40.43)
883	中国海油	12.98	4.25	0.89	(37.30)	564	郑煤机	7.53	4.38	0.66	(40.56)
857	中石油	5.18	5.44	0.61	(32.90)	1057	浙江世宝*	2.43	35.11	1.23	(86.14)
386	中石化	4.17	7.22	0.58	(30.14)	1072	东方电气	7.79	6.81	0.60	(52.87)
338	上石化	1.12	-	0.44	(65.43)	2727	上海电气	1.77	-	0.48	(64.22)
1033	石化油服	0.52	9.99	1.12	(74.70)	2208	金风科技*	3.85	9.70	0.42	(61.00)
2883	中海油田	8.80	15.07	0.94	(45.54)	187	京城机电	2.81	-	1.36	(80.45)
568	山东墨龙*	2.36	-	2.33	(54.11)	2607	上海医药	11.68	8.74	0.59	(40.06)
1088	中国神华	25.35	7.40	1.36	(24.11)	2196	复星医药	18.48	11.38	1.00	(40.09)
1898	中煤能源	6.14	4.80	0.52	(34.64)	1513	丽珠医药*	23.90	10.16	1.48	(36.34)
1171	兖州煤业	13.74	4.72	1.80	(36.11)	874	白云山	20.70	7.23	0.89	(36.14)
3996	中国能源建设	0.79	4.11	0.32	(66.52)	719	新华制药*	5.75	6.94	0.80	(75.49)
1816	中广核*	1.88	8.03	0.78	(41.59)	1349	复旦张江	2.59	9.96	1.06	(77.31)
902	华能国际	3.92	9.06	0.98	(52.87)	1858	春立医疗	13.88	17.67	1.80	(56.13)
991	大唐发电	1.25	20.95	0.72	(55.09)	6160	百济神州	113.80	-	5.37	(28.22)
1071	华电国际	3.22	-	0.76	(41.82)	1877	君实生物*	22.35	-	2.51	(52.40)
916	龙源电力	6.66	8.93	0.76	(69.08)	9995	荣昌生物	44.40	-	5.17	(36.88)
956	新天绿能	2.66	4.81	0.51	(69.15)	6185	康希诺	27.40	-	1.05	(69.67)
1618	中国中冶	1.51	2.76	0.29	(57.01)	9989	海普瑞*	3.75	6.96	0.41	(72.28)
2068	中铝国际	1.51	-	0.96	(70.95)	2359	药明康德	96.35	27.55	5.10	2.02
347	鞍钢股份*	1.74	-	0.27	(39.15)	3759	康龙化成*	21.20	25.16	3.30	(43.21)
323	马钢股份	1.34	-	0.35	(55.19)	3347	泰格医药	46.50	-	-	(37.42)
1053	重庆钢铁	0.76	-	0.30	(52.77)	6821	凯莱英*	108.30	-	-	(31.95)
2600	中国铝业	4.01	14.28	1.10	(35.97)	6127	昭衍新药	15.06	9.65	1.27	(50.09)
358	江西铜业	11.08	5.67	0.44	(43.17)	1880	中国中免	91.80	32.86	3.62	(10.62)
2899	紫金矿业	11.88	14.68	2.78	(7.88)	168	青岛啤酒	55.55	15.97	2.48	(34.51)
1787	山东黄金	14.82	42.96	2.57	(39.69)	553	南京熊猫	4.28	779.68	1.02	(75.95)
3993	洛阳钼业	4.48	27.72	1.67	(22.26)	981	中芯国际	22.40	21.57	1.15	(61.79)
1772	赣锋锂业	28.25	4.47	1.08	(40.95)	1347	华虹公司	18.70	7.91	0.52	(61.14)
9696	天齐锂业	41.60	2.48	1.25	(29.23)	1385	复旦微电	17.76	13.39	2.71	(66.70)
914	海螺水泥	19.10	7.82	0.51	(25.09)	941	中国移动	62.80	9.48	0.97	(35.00)
6655	华新水泥	7.46	5.28	0.52	(48.99)	728	中国电信	3.50	10.01	0.66	(36.39)
2009	金隅股份	0.79	-	0.17	(64.21)	763	中兴通讯*	18.56	9.02	1.28	(37.97)
2202	万科*	7.88	4.44	0.34	(37.36)	6869	长飞光纤	9.34	5.54	0.57	(72.48)
588	北京北辰	0.78	-	0.19	(64.49)	921	海信家电*	20.70	9.30	1.97	(14.74)
1528	美凯龙	2.39	-	0.18	(48.16)	6690	海尔智家	23.20	12.38	2.01	(5.17)
1065	创业环保	2.65	4.73	0.44	(57.61)	1812	晨鸣纸业*	2.19	-	0.34	(51.70)
895	东江环保*	1.86	-	0.39	(70.25)	811	新华文轩	6.94	5.04	0.60	(53.72)
						2402	亿华通	38.25	-	2.10	(32.57)

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，民生银行，泰格医药，华泰证券，中国人寿，广汽集团，招商银行，中信银行，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