

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	17,426.21	1.30	(3.01)
H股	5,989.10	1.50	(3.12)
红筹	3,348.55	1.17	(2.66)
HSC大型股	1,592.11	1.41	(2.98)
HSC中型股	3,462.66	0.67	(2.63)
AH股溢价	146.33	(0.77)	1.89
沪深300	3,579.41	(0.20)	(1.46)
富时中国A50	11,981.63	(0.44)	(2.15)
上证180	7,700.05	(0.08)	(1.42)
上证380	5,340.51	0.33	0.12
台北加权	16,839.29	0.94	1.14
日经225	32,585.11	0.05	0.97
道琼斯	34,337.87	0.16	0.71
标普500	4,411.55	(0.08)	1.04
纳斯达克	13,767.74	(0.22)	1.84
德国DAX 30	15,345.00	0.73	1.38
富时100	7,425.83	0.89	0.11
法国CAC 40	7,087.06	0.60	1.05

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	78.50	0.31	1.46
纽约期金(美元/t oz)	1,951.00	0.04	(1.14)
标普高盛商品指数	566.97	1.60	(2.02)
CRB大宗商品期货价格指数	277.63	1.56	(1.51)
罗杰斯国际商品指数	3,761.69	1.42	(1.64)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9337	0.30	(0.14)
美元兑人民币	7.2914	0.14	(0.23)
美元兑港元	7.8092	(0.13)	(0.10)
美元兑日元	151.69	0.87	1.44
欧元兑美元	1.0701	0.01	1.34
英镑兑美元	1.2277	(0.19)	0.49
澳元兑美元	0.6379	(0.89)	0.58

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6510	(2.00)	(2.90)
香港(10年期)	4.05800	2.90	(17.80)
美国(10年期)	4.63990	7.34	2.75

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

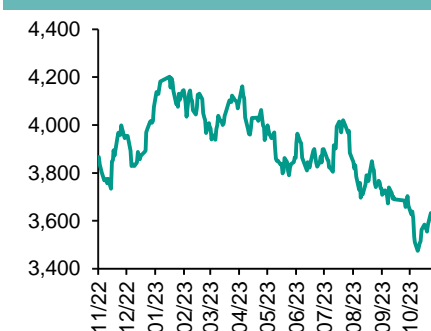
恒指走势图



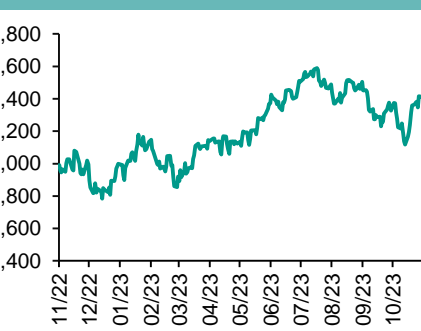
国指走势图



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表现不一, 其中仅标普500指数下跌。标普500指数的11个行业指数中能源指数领涨, 公用事业指数领跌。昨天欧洲三大股市均上涨, 其中富时100指数涨幅较大。昨天恒指及国指均上升, 其中国指升幅较大。市场憧憬本周中美领导人会晤或改善中美关系, 市场气氛升温, 带动港股上涨。昨天上证综指及深成指均上升, 其中上证综指涨幅较大。细分板块概念方面, 航天军工、教育及软件等板块涨幅居前, 家用电器、日用化工及酒类等板块跌幅居前。昨日沪股通北向净卖出11.60亿人民币, 南向净卖出3.67亿港元; 深股通北向净卖出2.83亿人民币, 南向净卖出16.22亿港元。今天将公布美国10月CPI同比和月环比以及德国11月ZEW调查预期。

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
日本	PPI同比	10月	0.9%	0.8%	2.2%
日本	PPI月环比	10月	0.0%	-0.4%	-0.2%
日本	机床订单同比	10月	NA	-20.6%	-11.2%
德国	经常项目余额	9月	NA	28.1b	22.8b
中国	货币供应M2同比	10月	10.3%	10.3%	10.3%
中国	新增人民币贷款	10月	655.0b	738.4b	2311.8b
中国	总融资人民币	10月	1950.0b	1850.0b	4122.7b

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 美众议院的临时拨款方案面临关键的24小时 政府仍未摆脱停摆危机
- 中国10月社会融资规模增量不及预期
- 欧元区通胀率可能暂时回升 但整体方向仍向下
- 中国快速扩张铜行业 加强对世界能源转型必备金属的掌控
- OPEC表示全球石油市场被“过度的负面情绪”笼罩
- 美参议员称有关中国电池商报道令人担忧 要求耶伦采取行动
- 日本财务大臣铃木俊一: 不希望看到汇率急剧波动
- 中国10月份经济活动动力或仍不足

国际经济要闻

美众议长的临时拨款方案面临关键的24小时 政府仍未摆脱停摆危机

美国众议院议长迈克·约翰逊为政府提供临时性资金的新方案可能在未来24小时内搁浅，从而增加美国政府在11月18日关门的危险。甚至在众议院周二投票前，强硬的保守派就有两次机会破坏约翰逊的提案。总统乔·拜登也有武器可用。他可以明确发出否决威胁，这将破坏民主党议员对提案的支持前景。(彭博)

欧元区通胀率可能暂时回升 但整体方向仍向下

欧洲央行副行长Luis de Guindos警告称，消费者物价涨幅可能暂时回升，但整体方向为下行。Guindos周一在法兰克福欧元金融周期期间发言时表示，欧元区经济暂且将保持低迷，但应该会再次走强，同时有迹象表明劳动力市场开始走弱。(彭博)

OPEC表示全球石油市场被“过度的负面情绪”笼罩

在石油输出国组织(OPEC)及其盟友准备开会之际，该组织表示，“过度的负面情绪”正笼罩着全球石油市场。“最近的数据证实了强劲的重大全球增长趋势和健康的石油市场基本面，”OPEC秘书处在其最新的月度报告中表示。“尽管负面情绪夸张，”但前景是积极的。(彭博)

日本财务大臣铃木俊一：不希望看到汇率急剧波动

日本财务大臣铃木俊一对记者表示，汇率走势应由市场基本面决定，不希望看到突然剧烈波动。将以紧迫感密切关注市场，观察是否有突然的波动，并将在必要时做出反应。铃木俊一拒绝对当前汇率水平置评；此前日元兑美元创出年内新低。(彭博)

大中华经济要闻

中国10月社会融资规模增量不及预期

中国人民银行周一公布的数据显示，社会融资规模增量1.85万亿元人民币(2,540亿美元)。高于去年10月的9,130亿元，但低于接受彭博调查的经济学家预期中值1.95万亿元。当月新增人民币贷款7,384亿元，高于经济学家预期的6,550亿元，上年同期为6,150亿元。(彭博)

中国快速扩张铜行业 加强对世界能源转型必备金属的掌控

中国对用于电动汽车电池的锂、钴和镍等其他绿色金属供应的控制已经让忧心忡忡的西方政府鼓励打造独立的供应链。与此同时，随着新建冶炼厂大规模增加，中国的精炼铜产量及其在世界产量中所占的份额今年正迈向纪录新高。(彭博)

美参议员称有关中国电池商的报道令人担忧 要求耶伦采取行动

美国参议院能源委员会主席Joe Manchin敦促财政部长珍妮特·耶伦就《降低通胀法》的30D清洁能源汽车信贷条款发布受关注外国实体指引。Manchin表示，他对有关中国电池公司寻找商机，包括通过在韩国和摩洛哥投资以利用《降低通胀法》的报道感到“极度担忧”。(彭博)

中国10月份经济活动动力或仍不足

这在社会消费品零售总额数据中最为明显，与深受疫情和防疫封控冲击的2022年相比，预计零售销售数据将增长7%。但经济学家认为，经济活动可能较9月份有所放缓，正如其他指标显示消费者需求和信心失去动力。同时，固定资产投资和工业增加值的增长可能持平。(彭博)

企业要闻

滴滴自2021年以来首次盈利 市场份额不断收复

滴滴自2021年以来首次出现盈利，在2024年赴香港上市前保持逐步复苏。滴滴周一发布公告，第三季度净利润1.07亿元人民币(1,470万美元)，该公司1月份刚刚恢复了新用户注册。第三季度营收514亿元人民币，同比增长25%。财报显示，滴滴在逐步收复自2021年以来丢失的市场份额，当时监管机构对滴滴启动调查，后来要求其从纽交所退市。(彭博)

维达国际的股份引起两大印尼家族的竞拍战

据彭博新闻社上周报道，Asia Pulp & Paper Co.最近提出收购维达国际大量股份的初步提议。因信息未公开要求匿名的知情人士称，公司正在与银行洽谈潜在收购交易融资，已提出以每股20港元以上的价格收购维达股份。Asia Pulp & Paper Co.是已故亿万富豪Eka Tjipta Widjaja家族旗下Sinar Mas Group的子公司。(彭博)

英伟达升级AI处理器 应对竞争对手的挑战

全球市值最大的芯片制造商英伟达正在更新其H100人工智能(AI)处理器，为这款助力其主导AI计算市场的产品新增更多功能。英伟达周一表示，这款名为H200的新型号产品将使用高带宽内存，即HBM3e，能够更好地处理开发和执行AI所需的大型数据集。(彭博)

中资房企万科明年将迎偿债高峰

在中国楼市依旧低迷之际，万科将在明年迎来偿债高峰。彭博汇总数据显示，万科明年需要偿付的境内外债券本息共折合约26亿美元、贷款约14.8亿美元；已发行的债券和贷款中，明年应偿付的合计债务金额为未来几年最高。(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	4.47	3.18	0.36	(34.47)	1635	大众公用	1.21	11.48	0.39	(63.43)
1398	工商银行	3.72	3.56	0.37	(27.02)	753	中国国航	5.12	-	2.22	(38.55)
1288	农业银行	2.83	3.61	0.40	(27.00)	670	东方航空	2.58	-	2.03	(42.50)
3988	中国银行	2.81	3.63	0.36	(33.40)	1055	南方航空	3.65	-	1.46	(42.91)
1658	邮储银行	3.54	-	0.42	(27.03)	1919	中远海控	7.77	3.40	0.58	(25.35)
3328	交通银行	4.59	3.60	0.37	(25.84)	598	中国外运	2.56	4.72	0.47	(46.88)
3968	招商银行	28.95	4.70	0.76	(9.34)	2866	中远海发	0.80	7.18	0.35	(67.52)
998	中信银行	3.46	2.49	0.24	(40.06)	1138	中远海能	8.16	8.02	1.04	(44.26)
6818	光大银行	2.21	2.80	0.28	(29.57)	2880	大连港	0.63	10.71	0.36	(60.78)
2016	浙商银行	1.95	2.90	0.32	(27.74)	6198	青岛港	3.88	5.17	0.60	(39.00)
1988	民生银行	2.58	3.27	0.17	(36.93)	3369	秦港股份	1.29	4.63	0.37	(59.71)
6196	郑州银行*	0.86	4.32	0.14	(61.02)	317	广船国际	8.33	15.96	0.68	(66.38)
3866	青岛银行*	2.01	3.84	0.34	(40.98)	2039	中集集团*	4.28	34.85	0.48	(43.63)
1963	重庆银行	4.00	2.82	0.27	(48.97)	1800	中国交建	3.49	3.20	0.21	(59.52)
3618	渝农商行	2.89	2.78	0.27	(33.20)	390	中国中铁	3.55	2.71	0.30	(43.81)
2628	中国人寿	10.48	16.18	0.63	(68.68)	1186	中国铁建	4.48	2.37	0.23	(47.25)
2318	中国平安	37.30	6.46	0.70	(17.83)	1766	中国中车	3.20	7.31	0.55	(43.62)
2601	中国太保	16.80	5.08	0.62	(35.25)	3898	时代电气	25.20	10.92	0.93	(40.35)
1336	新华保险	16.44	3.28	0.43	(52.16)	3969	中国通号	2.38	6.79	0.54	(52.61)
1339	人保集团	2.59	4.94	0.44	(53.84)	525	广深铁路	1.41	-	0.36	(48.97)
6030	中信证券	16.32	10.95	0.91	(31.63)	177	宁沪高速	6.80	6.88	0.95	(34.47)
3908	中金公司	13.34	11.01	0.69	(68.23)	548	深圳高速	6.43	10.01	0.75	(37.13)
6837	海通证券	4.60	10.06	0.34	(56.83)	995	皖通高速	7.15	6.82	0.90	(33.83)
2611	国泰君安	9.07	6.99	0.53	(43.87)	107	成渝高速	2.21	5.26	0.40	(48.41)
6806	申万宏源*	1.48	12.14	0.35	(69.29)	2238	广汽集团	3.60	7.72	0.30	(65.91)
1776	广发证券*	9.99	8.58	0.53	(37.01)	1211	比亚迪*	242.20	22.93	5.07	(4.62)
6886	华泰证券	10.80	7.54	0.62	(37.82)	2333	长城汽车	10.90	16.98	1.31	(63.24)
6099	招商证券	6.61	6.77	0.52	(56.84)	1839	中集车辆*	5.97	4.25	0.79	(46.34)
3958	东方证券	3.66	5.90	0.37	(61.94)	2338	潍柴动力	12.96	12.99	1.35	(13.62)
6178	光大证券	5.48	7.19	0.41	(69.70)	3606	福耀玻璃	34.45	16.09	2.91	(11.11)
6881	银河证券	4.29	6.08	0.44	(69.23)	1108	洛阳玻璃	3.94	11.06	0.54	(73.47)
6066	中信建投	7.61	10.68	0.77	(72.67)	6865	福莱特	15.20	11.98	1.52	(48.92)
1375	中州证券	1.18	21.82	0.37	(72.31)	38	一拖股份	4.01	5.55	0.62	(67.75)
1456	国联证券	3.72	10.64	0.55	(72.21)	1157	中联重科*	4.07	11.79	0.62	(40.89)
883	中国海油	12.90	4.29	0.90	(37.42)	564	郑煤机	7.75	4.57	0.69	(41.54)
857	中石油	5.05	5.38	0.61	(33.95)	1057	浙江世宝*	2.10	30.80	1.08	(86.32)
386	中石化	4.05	7.12	0.57	(31.11)	1072	东方电气	7.58	6.73	0.60	(53.55)
338	上石化	1.11	-	0.44	(65.79)	2727	上海电气	1.72	-	0.47	(64.54)
1033	石化油服	0.54	10.53	1.18	(73.32)	2208	金风科技*	3.77	9.64	0.42	(61.14)
2883	中海油田	8.84	15.37	0.96	(44.93)	187	京城机电	2.67	-	1.31	(80.09)
568	山东墨龙*	2.38	-	2.39	(53.50)	2607	上海医药	11.52	8.75	0.59	(40.76)
1088	中国神华	24.40	7.23	1.33	(26.33)	2196	复星医药	17.78	11.12	0.97	(41.12)
1898	中煤能源	6.11	4.85	0.53	(34.64)	1513	丽珠医药*	23.85	10.29	1.49	(34.84)
1171	兖州煤业	13.66	4.76	1.82	(35.35)	874	白云山	20.60	7.30	0.90	(34.39)
3996	中国能源建设	0.77	4.07	0.31	(67.02)	719	新华制药*	5.78	7.08	0.81	(75.30)
1816	中广核*	1.84	7.98	0.77	(41.76)	1349	复旦张江	2.56	10.00	1.07	(77.15)
902	华能国际	3.76	8.82	0.95	(53.74)	1858	春立医疗	13.60	17.57	1.79	(53.97)
991	大唐发电	1.20	20.41	0.70	(55.88)	6160	百济神州	119.60	-	5.63	(25.58)
1071	华电国际	3.21	-	0.77	(40.99)	1877	君实生物*	20.95	-	2.39	(53.77)
916	龙源电力	6.26	8.52	0.73	(70.64)	9995	康希诺	43.95	-	5.20	(36.71)
956	新天绿能	2.63	4.82	0.51	(69.07)	6185	康希诺	27.00	-	1.05	(70.50)
1618	中国中冶	1.50	2.78	0.30	(57.03)	9989	海普瑞*	3.83	7.22	0.43	(71.20)
2068	中铝国际	1.51	-	0.97	(70.38)	2359	药明康德	94.15	27.33	5.06	1.62
347	鞍钢股份*	1.72	-	0.27	(39.16)	3759	康龙化成*	21.00	25.30	3.32	(43.26)
323	马钢股份	1.30	-	0.34	(55.70)	3347	泰格医药	46.70	-	-	(36.73)
1053	重庆钢铁	0.75	-	0.30	(53.00)	6821	凯莱英*	106.60	-	-	(32.66)
2600	中国铝业	4.00	14.46	1.11	(34.24)	6127	昭衍新药	15.24	9.91	1.30	(49.84)
358	江西铜业	10.78	5.60	0.43	(43.13)	1880	中国中免	91.50	33.24	3.66	(10.17)
2899	紫金矿业	11.66	14.63	2.77	(8.50)	168	青岛啤酒	57.35	16.74	2.60	(33.02)
1787	山东黄金	14.54	42.79	2.55	(40.61)	553	南京熊猫	2.45	453.03	0.60	(77.48)
3993	洛阳钼业	4.30	27.00	1.62	(23.22)	981	中芯国际	22.20	21.33	1.13	(61.78)
1772	赣锋锂业	27.95	4.49	1.09	(40.95)	1347	华虹公司	17.54	7.41	-	(62.97)
9696	天齐锂业	41.15	2.49	1.26	(29.05)	1385	复旦微电	17.60	13.47	2.72	(67.36)
914	海螺水泥	18.60	7.73	0.50	(26.31)	941	中国移动	62.25	9.54	0.97	(36.12)
6655	华新水泥	7.58	5.44	0.53	(48.82)	728	中国电信	3.45	10.01	0.66	(38.98)
2009	金隅股份	0.77	-	0.17	(64.75)	763	中兴通讯*	18.84	9.30	1.32	(36.99)
2202	万科*	7.68	4.39	0.34	(38.81)	6869	长飞光纤	9.16	5.52	0.57	(71.72)
588	北京北辰	0.78	-	0.19	(63.94)	921	海信家电*	20.95	9.56	2.02	(13.63)
1528	美凯龙	2.45	-	0.19	(45.79)	6690	海尔智家	22.20	12.03	1.95	(4.99)
1065	创业环保	2.64	4.78	0.45	(56.67)	1812	晨鸣纸业*	2.28	-	0.36	(49.06)
895	东江环保*	1.81	-	0.38	(69.93)	811	新华文轩	6.69	4.93	0.59	(54.50)
						2402	亿华通	37.15	-	2.07	(33.26)

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，滴滴，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