

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	17,832.82	-1.36	1.84
H股	6,116.70	-1.41	1.43
红筹	3,454.85	-0.82	3.46
HSC大型股	1,631.05	-1.24	2.01
HSC中型股	3,511.16	-1.05	0.96
AH股溢价	143.75	-0.06	-2.18
沪深300	3,572.36	-0.97	-1.12
富时中国A50	11,981.04	-0.79	-1.28
上证180	7,694.04	-0.85	-0.96
上证380	5,334.00	-0.83	0.06
台北加权	17,171.18	0.25	2.54
日经225	33,424.41	-0.28	2.63
道琼斯	34,945.47	-0.13	3.11
标普500	4,508.24	0.12	3.70
纳斯达克	14,113.67	0.07	4.38
德国DAX 30	15,786.61	0.24	2.83
富时100	7,410.97	-1.01	-0.60
法国CAC 40	7,168.40	-0.57	0.77

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	73.17	0.37	-5.18
纽约期金(美元/t oz)	1,984.50	-0.14	2.42
标普高盛商品指数	547.61	-2.82	-1.30
CRB大宗商品期货价格指数	271.31	-1.99	-0.75
罗杰斯国际商品指数	3,702.25	-1.78	-0.22

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9289	(0.74)	(0.80)
美元兑人民币	7.2451	(0.85)	(1.11)
美元兑港元	7.7997	(0.12)	(0.31)
美元兑日元	150.74	(0.52)	0.62
欧元兑美元	1.0851	1.54	2.59
英镑兑美元	1.2412	1.51	1.88
澳元兑美元	0.6466	1.65	1.59

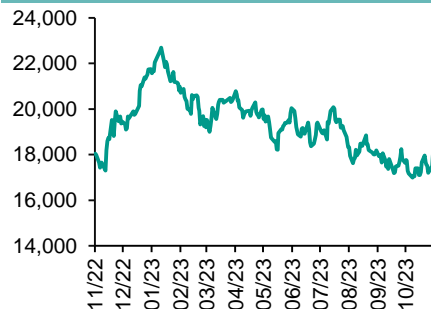
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6670	1.90	(2.60)
香港(10年期)	3.91000	(4.30)	(29.30)
美国(10年期)	4.44530	(20.65)	(38.88)

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

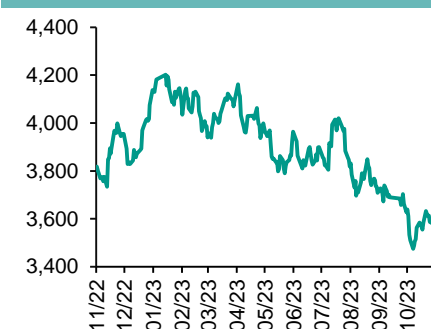
恒指走势图



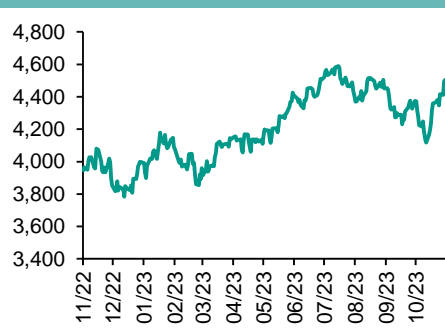
国指走势图



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个别发展。美国制造业产值创4个月来最大下降。昨天欧洲三大股市个别发展。昨天恒指及国指均下跌, 其中中国指跌幅较大。小米领跌恒指。昨天上证综指及深成指均下跌, 其中深成指跌幅较大。沪深300指数各行业指数中工业指数领跌。沪股通北向净卖出16.05亿人民币, 南向净买入20.90亿港元; 深股通北向净卖出5.86亿人民币, 南向净买入22.49亿港元。今天将公布美国10月新宅开工季调后折年率以及美国10月建筑许可季调后折年率。

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	进口价格指数月环比	10月	-0.3%	-0.8%	0.1%
美国	进口价格指数同比	10月	-1.8%	-2.0%	-1.7%
美国	出口价格指数月环比	10月	-0.4%	-1.1%	0.7%
美国	出口价格指数同比	10月	NA	-4.9%	4.1%
美国	工业产值(月环比)	10月	-0.4%	-0.6%	0.3%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 美国制造业产值创4个月来最大下降
- 中国房价创八年来最大跌幅
- 美联储理事Cook: 注意到经济存在不必要的大幅下滑风险
- 中国发改委: 将在现有基础上加快出台更大力度吸引外资的综合性政策
- 英国央行副行长Ramsden: 英国利率可能会在长时间内保持高位
- 外资10月增持中国银行间市场债券
- 韩国央行研究显示人工智能或将取代韩国400万个工作岗位
- 中日两国将建立出口管制对话机制

国际经济要闻

美国制造业产值创4个月来最大下降

美国10月制造业产值降幅超过预期，主要原因是罢工影响汽车制造商和零部件供应商的经营活动。美联储数据显示，受机动车产值下降10%拖累，上月制造业产值下降0.7%，创四个月来最大降幅。剔除汽车的制造业产值增长0.1%。(彭博)

美联储理事Cook：注意到经济存在不必要的大幅下滑风险

美联储理事Lisa Cook表示，她已经意识到经济存在不必要的急剧下滑风险，金融环境收紧给某些经济领域带来压力，可能预示着未来压力还会加剧。Cook称，经济增长和消费者支出的持续势头可能会减缓通胀下降步伐。这个观点与其他美联储官员一致。但她同时补充称，“我注意到经济活动和就业有不必要的急剧下滑风险”。(彭博)

英国央行副行长Ramsden：英国利率可能会在长时间内保持高位

英国央行副行长Dave Ramsden表示，英国利率可能会在长时间内保持高位。这是该行官员抵制明年降息预期的最新努力。根据英国央行发布的讲话稿，Ramsden表示，利率可能会保持高于十多年前全球金融危机之后的水平。(彭博)

韩国央行研究显示人工智能或将取代韩国400万个工作岗位

韩国央行的一项研究显示，未来20年内人工智能可能会取代多达400万个（合14%）韩国就业岗位。由Oh Sam-il领导的一个韩国央行团队表示，拥有更好学术背景的高收入劳动者面临更大的威胁，因为人工智能可以更轻松地处理他们的分析和认知工作。(彭博)

大中华经济要闻

中国房价创八年来最大跌幅

中国10月份房价创下八年来最大跌幅，这可能导致买方人气恶化并给政府施加采取更多措施以重振房地产市场的压力。国家统计局公布的数据显示，10月份70个大中城市（不含保障性住房）新建商品住宅均价环比下降0.38%；9月份下降0.30%。降幅创下2015年2月以来最大。(彭博)

中国发改委：将在现有基础上加快出台更大力度吸引外资的综合性政策

中国发改委新闻发言人李超表示，将在现有政策的基础上加快推动出台更大力度吸引外资的综合性政策举措，提高外商投资自由化水平，畅通创新要素流通，促进内资和外资企业的务实合作。(彭博)

外资10月增持中国银行间市场债券

随着10月份中国短端利率债收益率明显上行，以及市场情绪因中国对外关系缓和与一系列刺激政策的出台而改善，境外机构增持银行间市场债券。10月末境外机构在银行间债券市场的托管余额从9月末的3.19万亿元人民币增至3.24万亿元。(彭博)

中日两国将建立出口管制对话机制

中国商务部在新闻稿中表示，中国商务部部长王文涛在旧金山会见日本经济产业大臣西村康稔。双方同意建立中日出口管制对话机制。双方同意成立中日优化营商环境工作组，以促进两国贸易投资合作。(彭博)

企业要闻

微软推出首款AI芯片

微软公司发布了首款自研人工智能(AI)芯片和云计算处理器，试图在竞争日益激烈的AI计算市场掌握更多技术并增加产品供应。该公司还发布可以让客户为自己设计AI助手的新软件。微软在西雅图举行的年度Ignite技术大会上发布了Maia 100芯片，这款AI芯片将为该公司Azure云客户提供一种新的方式来开发和运行生成内容的AI程序。(彭博)

沃尔玛第三季度业绩超预期，但对消费者支出保持谨慎

沃尔玛第三季度营收1608亿美元，预估1591.3亿美元，同比增长5.2%。该公司还小幅上调了利润预期。“我们现在与90天前相比对消费者更加谨慎，”沃尔玛首席财务官John David Rainey说。Rainey表示，销售在10月份最后两周出现了“更急剧的下降”。(彭博)

苹果iPhone以自研芯片取代高通芯片的进度进一步延后

苹果公司斥资数十亿美元为iPhone研发调制解调器芯片的计划被进一步推迟，替换高通公司芯片的工作非常复杂，妨碍了公司的进度。知情人士称，继推迟一项到明年推出自研芯片的计划之后，苹果现在可能无法实现到2025年春季之前出货的目标。(彭博)

小米首款电动汽车亮相

中国智能手机巨头小米公司的首款电动汽车亮相：一款带有全景玻璃车顶的五座轿车。根据工信部发布的公示显示，这款外界期待已久的电动汽车名称为SU7，由北京汽车集团生产。(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	4.59	3.24	0.37	-33.40	1635	大众公用	1.23	11.61	0.39	(62.67)
1398	工商银行	3.82	3.64	0.38	-26.10	753	中国国航	5.30	-	2.28	(37.86)
1288	农业银行	2.90	3.68	0.40	-26.22	670	东方航空	2.65	-	2.08	(41.41)
3988	中国银行	2.86	3.68	0.37	-33.10	1055	南方航空	3.80	-	1.51	(41.77)
1658	邮储银行	3.62	-	0.43	-25.96	1919	中远海控	7.96	3.46	0.59	(24.11)
3328	交通银行	4.65	3.62	0.37	-25.81	598	中国外运	2.64	4.84	0.48	(45.40)
3968	招商银行	30.45	4.92	0.80	-7.41	2866	中远海发	0.81	7.24	0.35	(67.15)
998	中信银行	3.57	2.55	0.24	-39.06	1138	中远海能	8.15	7.97	1.04	(45.24)
6818	光大银行	2.24	2.82	0.28	-29.25	2880	大连港	0.64	10.82	0.36	(60.38)
2016	浙商银行	1.96	2.90	0.32	-27.20	6198	青岛港	3.96	5.25	0.61	(38.30)
1988	民生银行	2.64	3.33	0.17	-36.32	3369	秦港股份	1.29	4.60	0.37	(59.39)
6196	郑州银行*	0.87	4.35	0.14	-60.97	317	广船国际	8.39	15.99	0.68	(66.53)
3866	青岛银行*	2.03	3.86	0.34	-40.91	2039	中集集团*	4.52	36.61	0.50	(43.13)
1963	重庆银行	4.04	2.84	0.27	-49.10	1800	中国交建	3.51	3.20	0.21	(59.21)
3618	渝农商行	2.93	2.81	0.27	-32.48	390	中国中铁	3.61	2.74	0.30	(42.70)
2628	中国人寿	11.08	17.01	0.66	-67.46	1186	中国铁建	4.49	2.36	0.23	(47.29)
2318	中国平安	39.00	6.72	0.73	-15.52	1766	中国中车	3.27	7.43	0.56	(42.81)
2601	中国太保	17.70	5.33	0.65	-32.00	3898	时代电气	25.75	11.10	0.94	(39.59)
1336	新华保险	16.60	3.29	0.43	-52.32	3969	中国通号	2.43	6.90	0.55	(51.78)
1339	人保集团	2.60	4.94	0.44	-53.75	525	广深铁路	1.45	-	0.37	(48.01)
6030	中信证券	16.86	11.25	0.93	-30.20	177	宁沪高速	6.87	6.91	0.95	(34.30)
3908	中金公司	13.92	11.43	0.72	-70.17	548	深圳高速	6.45	9.99	0.75	(37.28)
6837	海通证券	4.64	10.10	0.34	-56.87	995	皖通高速	7.25	6.88	0.90	(32.94)
2611	国泰君安	9.14	7.01	0.53	-44.31	107	成渝高速	2.22	5.26	0.40	(47.81)
6806	申万宏源*	1.51	12.32	0.35	-69.52	2238	广汽集团	3.69	7.87	0.31	(65.39)
1776	广发证券*	10.16	8.68	0.54	-36.17	1211	比亚迪*	251.20	23.66	5.23	(2.11)
6886	华泰证券	10.96	7.62	0.62	-36.23	2333	长城汽车	11.50	17.82	1.38	(61.56)
6099	招商证券	6.76	6.89	0.53	-56.29	1839	中集车辆*	6.00	4.24	0.79	(45.69)
3958	东方证券	3.73	5.98	0.38	-61.30	2338	潍柴动力	13.58	13.54	1.41	(12.24)
6178	光大证券	5.59	7.30	0.41	-69.30	3606	福耀玻璃	36.20	16.81	3.05	(8.65)
6881	银河证券	4.46	6.28	0.46	-69.39	1108	洛阳玻璃	4.16	11.62	0.56	(72.29)
6066	中信建投	7.82	10.91	0.79	-72.26	6865	福莱特	15.12	11.85	1.50	(48.96)
1375	中州证券	1.19	21.89	0.37	-72.44	38	一拖股份	4.06	5.59	0.62	(68.48)
1456	国联证券	3.75	10.66	0.56	-71.62	1157	中联重科*	4.22	12.16	0.64	(40.26)
883	中国海油	13.00	4.30	0.90	-37.64	564	郑煤机	7.97	4.68	0.70	(39.73)
857	中石油	5.20	5.51	0.62	-32.27	1057	浙江世宝*	2.12	30.93	1.08	(86.16)
386	中石化	4.20	7.34	0.59	-28.83	1072	东方电气	7.83	6.91	0.61	(51.82)
338	上石化	1.11	-	0.44	-65.41	2727	上海电气	1.77	-	0.48	(63.95)
1033	石化油服	0.53	10.28	1.16	-73.82	2208	金风科技*	3.84	9.77	0.42	(60.60)
2883	中海油田	8.78	15.18	0.95	-45.13	187	京城机电	2.71	-	1.33	(80.06)
568	山东墨龙*	2.37	-	2.36	-53.27	2607	上海医药	11.84	8.94	0.60	(38.68)
1088	中国神华	25.20	7.43	1.36	-23.95	2196	复星医药	18.20	11.32	0.99	(39.83)
1898	中煤能源	6.20	4.89	0.53	-33.75	1513	丽珠医药*	23.30	10.00	1.45	(36.42)
1171	兖州煤业	13.94	4.84	1.84	-34.79	874	白云山	20.75	7.31	0.90	(34.21)
3996	中国能源建设	0.79	4.15	0.32	-66.19	719	新华制药*	5.71	6.96	0.80	(75.11)
1816	中广核*	1.91	8.24	0.80	-40.48	1349	复旦张江	2.56	9.94	1.06	(76.92)
902	华能国际	3.98	9.29	1.00	-51.37	1858	春立医疗	13.94	17.91	1.82	(56.49)
991	大唐发电	1.24	20.98	0.72	-54.31	6160	百济神州	115.50	-	5.45	(25.90)
1071	华电国际	3.23	-	0.77	-40.61	1877	君实生物*	21.20	-	2.41	(53.00)
916	龙源电力	6.73	9.11	0.78	-68.59	9995	荣昌生物	41.95	-	4.94	(38.69)
956	新天绿能	2.64	4.82	0.51	-69.05	6185	康希诺	27.30	-	1.06	(69.70)
1618	中国中冶	1.51	2.78	0.30	-56.59	9989	海普瑞*	3.85	7.22	0.43	(70.89)
2068	中铝国际	1.49	-	0.96	-70.93	2359	药明康德	93.65	27.04	5.00	1.81
347	鞍钢股份*	1.76	-	0.27	-38.33	3759	康龙化成*	20.75	24.86	3.26	(43.11)
323	马钢股份	1.32	-	0.35	-55.26	3347	泰格医药	45.30	-	-	(37.17)
1053	重庆钢铁	0.77	-	0.31	-52.01	6821	凯莱英*	107.00	-	-	(31.85)
2600	中国铝业	4.13	14.85	1.14	-33.88	6127	昭衍新药	14.82	9.59	1.26	(49.97)
358	江西铜业	11.14	5.76	0.44	-42.01	1880	中国中免	90.65	32.76	3.61	(10.79)
2899	紫金矿业	11.98	14.95	2.83	-7.06	168	青岛啤酒	55.50	16.11	2.50	(34.66)
1787	山东黄金	14.62	42.79	2.55	-39.74	553	南京熊猫	3.78	695.26	0.91	(74.06)
3993	洛阳钼业	4.38	27.36	1.64	-22.67	981	中芯国际	21.85	21.02	1.12	(62.02)
1772	赣锋锂业	29.10	4.65	1.12	-38.96	1347	华虹公司	18.24	7.71	-	(61.72)
9696	天齐锂业	41.60	2.51	1.26	-28.66	1385	复旦微电	17.46	13.29	2.69	(66.75)
914	海螺水泥	19.46	8.04	0.52	-24.14	941	中国移动	63.30	9.64	0.98	(35.12)
6655	华新水泥	7.46	5.33	0.52	-49.29	728	中国电信	3.50	10.11	0.67	(36.64)
2009	金隅股份	0.78	-	0.17	-64.49	763	中兴通讯*	18.84	9.25	1.31	(36.22)
2202	万科*	7.98	4.54	0.35	-37.20	6869	长飞光纤	9.20	5.51	0.57	(71.82)
588	北京北辰	0.79	-	0.19	-63.50	921	海信家电*	20.75	9.42	1.99	(13.86)
1528	美凯龙	2.45	-	0.19	-46.34	6690	海尔智家	23.00	12.39	2.01	(4.48)
1065	创业环保	2.65	4.78	0.44	-56.60	1812	晨鸣纸业*	2.26	-	0.35	(49.55)
895	东江环保*	1.81	-	0.38	-69.99	811	新华文轩	6.62	4.85	0.58	(54.60)
						2402	亿华通	38.00	-	2.11	(31.61)

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，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