

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	17,406.36	0.04	1.36
H股	5,960.33	-0.31	1.51
红筹	3,405.82	-0.53	0.97
HSC大型股	1,584.59	0.01	1.40
HSC中型股	3,473.22	0.88	3.00
AH股溢价	144.62	-0.17	-1.40
沪深300	3,583.77	0.60	3.15
富时中国A50	11,999.91	0.00	2.65
上证180	7,709.84	-0.01	2.10
上证380	5,288.84	0.72	4.23
台北加权	16,149.68	0.09	-0.63
日经225	30,696.96	-0.95	-1.18
道琼斯	32,928.96	1.58	-0.02
标普500	4,166.82	1.20	-1.19
纳斯达克	12,789.48	1.16	-1.76
德国DAX 30	14,716.54	0.20	-0.57
富时100	7,327.39	0.50	-0.64
法国CAC 40	6,825.07	0.44	-0.37

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	82.86	0.67	-1.05
纽约期金(美元/t oz)	2,004.90	-0.03	1.51
标普高盛商品指数	579.51	-2.01	-1.91
CRB大宗商品期货价格指数	280.76	-1.52	-0.93
罗杰斯国际商品指数	3,823.15	-1.31	-0.80

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9366	0.18	0.17
美元兑人民币	7.3247	0.14	0.03
美元兑港元	7.8202	(0.04)	(0.15)
美元兑日元	149.29	(0.42)	(0.38)
欧元兑美元	1.0613	0.22	1.30
英镑兑美元	1.2160	0.00	0.60
澳元兑美元	0.6370	0.24	0.11

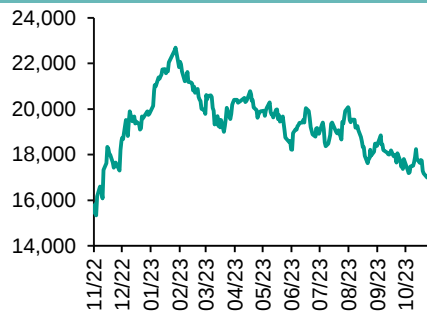
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.7150	(0.70)	3.40
香港(10年期)	4.27900	(17.00)	7.20
美国(10年期)	4.89850	7.56	32.74

来源: 彭博

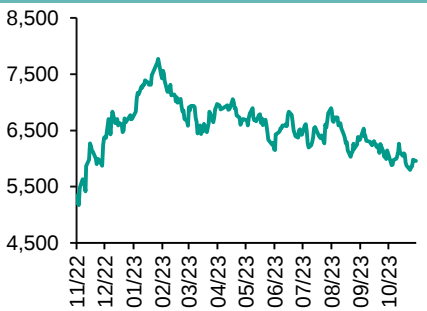
每天导读

各股市走势图

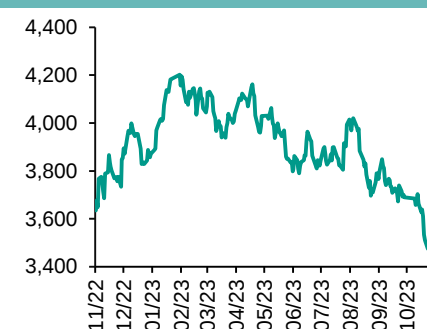
恒指走势图



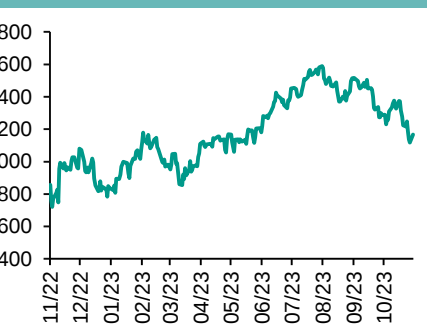
国指走势图



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下跌，其中纳斯达克指数跌幅最大。昨天欧洲三大股市均上升，其中英国富时100指数升幅最大。昨天恒指及国指均上涨，其中国指升幅较大。全国人民代表大会常务委员会批准国务院增发国债1万亿元加强基础设施建设应对自然灾害，支持灾后恢复重建和弥补防灾减灾救灾短板，消息带动建筑相关行业股票大幅上涨。香港特区政府施政报告表示，将在立法程序下将股票交易印花税从0.13%下调至0.1%，这也提振了市场情绪。昨天上证综指及深成指均上升，其中深成指升幅较大。细分板块概念方面，钢铁、教育及工程机械等板块涨幅居前，日用化工、电信及石油天然气等板块跌幅居前。昨日沪股通北向净买入0.60亿人民币，南向净买入1.97亿港元；深股通北向净卖出13.56亿人民币，南向净卖出2.48亿港元。今天将公布欧洲央行主要再融资利率以及美国9月耐用品订单环比。

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
欧元区	消费者信心指数	10月	NA	(17.9)	(17.9)
欧元区	经济信心	10月	93.0	93.3	93.3
欧元区	工业信心指数	10月	(9.5)	(9.3)	(9.0)
欧元区	服务业信心指数	10月	3.4	4.5	4.0
德国	CPI 月环比	10月	0.2%	0.0%	0.3%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 美国财政部把季度借款规模预估下调至7,760亿美元
- 拜登签署人工智能监管行政令
- 欧元区经济信心指数再次下降
- 德国第三季度GDP萎缩
- 比亚迪季度利润创纪录
- 中国责令“网易CC”直播平台整改并停更舞蹈板块
- 中国官媒报道显示何立峰已任中央财办主任
- 中国恒大清盘聆讯最终延至12月

国际经济要闻

美国财政部把季度借款规模预估下调至7,760亿美元

美国财政部在上调收入预测之后下调了对本季度联邦政府借款规模的预测，这与最近显示财政赤字快速扩大的数据构成鲜明对照。美国财政部把10至12月当季的借款净额预估由7月底预估的8,520亿美元下调至7,760亿美元。美国债务管理机构还预计，到12月底，财政部现金余额将为7,500亿美元，与之前的预期相同。（彭博）

拜登签署人工智能监管行政令

美国总统乔·拜登签署了一项关于人工智能(AI)的行政命令，为人工智能建立了安全和隐私保护标准。该行政令要求开发人员对新模型进行安全测试，拜登将其描述为针对这项新兴技术的必要法规。（彭博）

欧元区经济信心指数再次下降

由于欧元区在利率上升、通胀仍然高企和地缘政治紧张局势的重压下举步维艰，欧元区经济信心连续第六个月下降。欧盟委员会公布的欧元区经济信心指数10月份小幅降至93.3，9月份修正为93.4。经济学家此前预期的降幅更大。工业和零售贸易的分项指标推动了该指数下降，而服务业指标则录得上升。（彭博）

德国第三季度GDP萎缩

德国第三季度经济产出萎缩，加大了这个欧洲最大经济体陷入衰退的风险。德国统计局发布的数据显示，该国国内生产总值(GDP)较之前三个月走低0.1%，跌幅小于经济学家预期的0.2%，因家庭支出减少。（彭博）

大中华经济要闻

比亚迪季度利润创纪录

比亚迪周一公布季度利润创纪录新高，在全行业放缓的情况下，录得了公司有史以来最佳汽车销售季。比亚迪截至9月份的三个月内，净利润同比增长82%至104亿元人民币，符合公司10月份早些时候发布的初步业绩指引。营收增长38%至1620亿元人民币。（彭博）

中国责令“网易CC”直播平台整改并停更舞蹈板块

据中国网信办网站公告，国家网信办指导广东省网信办依法约谈“夸克”平台和“网易CC”直播平台负责人，对“夸克”平台实施50万元罚款处罚，责令“网易CC”暂停“舞蹈”版块信息更新7日，同时责令2家平台立即全面深入整改，严肃处理相关责任人。（彭博）

中国官媒报道显示何立峰已任中央财办主任

中国国务院副总理何立峰已任中央财经委员会办公室主任，进一步表明他接替刘鹤的位置。在中国官方媒体的报道中，何立峰的头衔是中央财办主任，这是自政府3月完成主要领导层换届以来对这一职位的首次公开记录。（彭博）

中国恒大清盘聆讯最终延至12月

中国恒大的清盘呈请聆讯被再次押后至12月4日。香港高院的法官Linda Chan表示：“这回真的是最后一次押后。”她指出，下次聆讯之前，恒大需要有一个实质性的重组方案。如果公司无法达到她所设的标准，法院“很可能”在下次聆讯时发布清盘令。（彭博）

企业要闻

隆基绿能第三季盈利下滑44%

随着太阳能电池板价格在行业产能扩张中暴跌，隆基绿能第三季度盈利下滑44%。这家全球最大的太阳能设备制造商周一在交易所公告称，6至9月期间实现净利润25.2亿元人民币。上年同期净利润为45亿元人民币。（彭博）

中国酸辣粉连锁商麻六记据悉可能最早明年进行香港IPO

据知情人士称，中国酸辣粉连锁商麻六记选择银行安排潜在的香港首次公开募股(IPO)，拟最早明年进行。知情人士称，该公司继续快速扩张，有关IPO规模和公司估值等细节尚未确定。（彭博）

中国互联网保险平台手回科技据悉考虑赴香港IPO

据知情人士透露，中国互联网保险平台深圳手回科技集团有限公司正在考虑最早于明年在香港进行首次公开募股(IPO)。不愿具名的人士称，手回科技可能通过IPO筹资2亿-3亿美元，具体将视市况而定。（彭博）

全美汽车工人联合会：与福特的协议包括80亿美元工厂投资

福特汽车就结束全美汽车工人联合会(UAW)为期六周的罢工达成的初步协议包括，对内燃机和电动汽车工厂的81亿美元投资以及创纪录的加薪。UAW主席Shawn Fain称该协议是一项“巨大的胜利”。（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	4.48	3.19	0.36	-32.77	1635	大众公用	1.27	12.08	0.41	(63.36)
1398	工商银行	3.74	3.47	0.39	-25.45	753	中国国航	5.32	-	2.31	(37.20)
1288	农业银行	2.87	3.67	0.40	-24.63	670	东方航空	2.69	-	2.13	(42.19)
3988	中国银行	2.73	3.54	0.36	-33.54	1055	南方航空	3.68	-	1.47	(43.88)
1658	邮储银行	3.55	-	0.43	-27.22	1919	中远海控	7.96	3.49	0.61	(23.44)
3328	交通银行	4.65	3.65	0.37	-22.23	598	中国外运	2.60	4.81	0.48	(44.88)
3968	招商银行	30.30	4.93	0.80	-8.33	2866	中远海发	0.83	7.48	0.36	(66.41)
998	中信银行	3.46	2.49	0.24	-39.31	1138	中远海能	8.36	8.24	1.07	(44.84)
6818	光大银行	2.23	2.83	0.28	-29.33	2880	大连港	0.64	11.43	0.29	(60.64)
2016	浙商银行	1.95	1.42	0.31	-27.66	6198	青岛港	3.96	5.29	0.61	(38.09)
1988	民生银行	2.50	3.18	0.17	-35.26	3369	秦港股份	1.30	4.69	0.38	(59.35)
6196	郑州银行*	0.88	4.00	0.17	-60.45	317	广船国际	8.19	15.88	0.64	(66.30)
3866	青岛银行*	1.98	3.68	0.34	-43.04	2039	中集集团*	4.20	34.28	0.47	(40.51)
1963	重庆银行	4.03	2.88	0.25	-50.69	1800	中国交建	3.56	3.37	0.21	(59.21)
3618	渝农商行	2.95	2.85	0.27	-33.86	390	中国中铁	3.77	3.04	0.33	(42.78)
2628	中国人寿	10.70	16.55	0.64	-69.89	1186	中国铁建	4.59	2.64	0.19	(46.23)
2318	中国平安	40.40	7.01	0.76	-16.64	1766	中国中车	3.31	7.57	0.57	(43.01)
2601	中国太保	19.00	5.76	0.70	-34.55	3898	时代电气	25.90	11.25	0.96	(38.53)
1336	新华保险	17.10	3.41	0.44	-52.06	3969	中国通号	2.45	7.05	0.57	(51.58)
1339	人保集团	2.61	5.00	0.45	-54.31	525	广深铁路	1.49	-	0.38	(48.02)
6030	中信证券	15.14	10.49	0.86	-34.47	177	宁沪高速	6.97	7.06	1.02	(32.48)
3908	中金公司	13.24	10.96	0.69	-66.85	548	深圳高速	6.41	12.16	0.78	(37.58)
6837	海通证券	4.52	9.91	0.33	-57.06	995	皖通高速	7.46	7.15	0.98	(29.27)
2611	国泰君安	8.61	6.65	0.50	-44.79	107	成渝高速	2.27	6.38	0.43	(46.41)
6806	申万宏源*	1.45	12.35	0.34	-69.12	2238	广汽集团	3.74	8.05	0.32	(65.62)
1776	广发证券*	9.93	8.55	0.53	-37.27	1211	比亚迪*	246.20	23.36	5.16	(5.90)
6886	华泰证券	9.89	6.92	0.57	-40.58	2333	长城汽车	11.58	18.08	1.40	(63.93)
6099	招商证券	6.47	6.64	0.51	-56.95	1839	中集车辆*	5.74	4.09	0.76	(48.25)
3958	东方证券	3.59	5.80	0.37	-61.11	2338	潍柴动力	11.94	12.11	1.25	(19.11)
6178	光大证券	5.37	7.06	0.40	-69.63	3606	福耀玻璃	36.75	17.20	3.12	(8.70)
6881	银河证券	4.00	5.05	0.42	-69.15	1108	洛阳玻璃	4.10	11.54	0.56	(72.14)
6066	中信建投	7.08	9.96	0.72	-72.58	6865	福莱特	14.28	11.28	1.89	(48.36)
1375	中州证券	1.17	12.05	0.37	-72.17	38	一拖股份	4.04	5.61	0.66	(68.45)
1456	国联证券	3.46	9.91	0.52	-70.08	1157	中联重科*	4.14	12.02	0.63	(41.00)
883	中国海油	12.86	4.29	0.90	-38.41	564	郑煤机	7.38	4.36	0.66	(45.11)
857	中石油	5.16	5.51	0.62	-32.34	1057	浙江世宝*	2.10	30.85	1.10	(86.45)
386	中石化	4.04	7.13	0.57	-29.93	1072	东方电气	7.58	7.15	0.61	(53.10)
338	上石化	1.05	-	0.42	-67.17	2727	上海电气	1.72	-	0.47	(64.58)
1033	石化油服	0.56	10.94	1.23	-73.01	2208	金风科技*	3.83	9.82	0.43	(59.77)
2883	中海油田	9.23	16.08	1.01	-45.28	187	京城机电	2.60	-	1.26	(78.81)
568	山东墨龙*	2.57	-	1.57	-48.11	2607	上海医药	11.62	8.84	0.60	(39.24)
1088	中国神华	24.05	7.17	1.13	-24.32	2196	复星医药	18.62	11.67	1.02	(39.83)
1898	中煤能源	6.05	4.81	0.52	-33.85	1513	丽珠医药*	23.10	9.99	1.45	(37.73)
1171	兖州煤业	13.84	4.84	1.84	-32.68	874	白云山	20.75	7.37	0.94	(34.40)
3996	中国能源建设	0.87	4.61	0.36	-62.86	719	新华制药*	5.67	6.96	0.83	(74.36)
1816	中广核*	1.89	8.21	0.79	-40.51	1349	复旦张江	2.62	10.25	1.10	(76.61)
902	华能国际	3.68	8.65	0.94	-54.97	1858	春立医疗	13.98	18.10	1.84	(52.73)
991	大唐发电	1.16	19.78	0.68	-58.13	6160	百济神州	113.50	-	5.26	(28.53)
1071	华电国际	3.07	-	0.74	-42.37	1877	君实生物*	21.45	-	2.45	(56.14)
916	龙源电力	6.71	9.15	0.78	-69.41	9995	荣昌生物	42.85	-	5.08	(37.38)
956	新天绿能	2.71	4.98	0.53	-69.44	6185	康希诺	25.05	-	0.98	(70.28)
1618	中国中冶	1.52	2.82	0.30	-57.07	9989	海普瑞*	3.99	7.53	0.44	(70.06)
2068	中铝国际	1.54	-	1.02	-69.69	2359	药明康德	102.20	29.73	5.50	5.62
347	鞍钢股份*	1.80	-	0.28	-36.97	3759	康龙化成*	19.34	23.35	3.07	(45.47)
323	马钢股份	1.33	-	0.35	-54.12	3347	泰格医药	45.55	-	-	(36.13)
1053	重庆钢铁	0.81	-	0.32	-49.52	6821	凯莱英*	118.50	-	-	(32.45)
2600	中国铝业	4.11	14.89	1.15	-37.42	6127	昭衍新药	15.06	9.82	1.29	(46.87)
358	江西铜业	11.20	5.83	0.45	-43.00	1880	中国中免	89.60	32.63	3.59	(12.21)
2899	紫金矿业	12.26	15.42	2.92	-7.72	168	青岛啤酒	59.50	17.40	2.70	(33.62)
1787	山东黄金	15.00	44.24	2.64	-41.62	553	南京熊猫	2.36	437.20	0.57	(74.70)
3993	洛阳钼业	4.79	30.15	1.81	-20.32	981	中芯国际	24.15	16.75	1.24	(61.27)
1772	赣锋锂业	31.95	5.14	1.24	-34.68	1347	华虹公司	19.76	6.68	1.05	(59.82)
9696	天齐锂业	43.85	2.66	1.34	-26.66	1385	复旦微电	14.54	11.15	2.25	(70.44)
914	海螺水泥	19.68	8.20	0.53	-24.38	941	中国移动	61.95	9.51	0.97	(36.47)
6655	华新水泥	7.41	5.33	0.52	-53.16	728	中国电信	3.37	9.80	0.65	(40.67)
2009	金隅股份	0.79	-	0.17	-63.97	763	中兴通讯*	18.20	9.00	1.28	(36.08)
2202	万科*	7.59	4.35	0.33	-38.83	6869	长飞光纤	10.36	5.87	0.70	(69.76)
588	北京北辰	0.79	-	0.19	-63.80	921	海信家电*	22.00	10.02	2.29	(16.05)
1528	美凯龙	2.52	-	0.20	-44.31	6690	海尔智家	23.20	12.47	2.12	(3.26)
1065	创业环保	2.64	4.79	0.45	-56.85	1812	晨鸣纸业*	2.30	-	0.36	(52.22)
895	东江环保*	1.76	-	0.36	-70.30	811	新华文轩	6.43	4.77	0.57	(53.40)
						2402	亿华通	36.10	-	2.02	(31.87)

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