

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	17,733.89	(0.25)	1.94
H股	6,076.67	(0.44)	1.88
红筹	3,449.24	0.15	1.94
HSC大型股	1,624.02	(0.28)	2.16
HSC中型股	3,525.48	0.14	1.91
AH股溢价	146.68	1.06	0.31
沪深300	3,581.07	0.13	(0.03)
富时中国A50	12,039.58	0.55	0.47
上证180	7,718.61	0.28	0.12
上证380	5,357.47	(0.34)	(0.03)
台北加权	17,416.70	1.20	2.96
日经225	33,388.03	(0.59)	2.12
道琼斯	35,088.29	(0.18)	0.75
标普500	4,538.19	(0.20)	0.95
纳斯达克	14,199.98	(0.59)	0.75
德国DAX 30	15,900.53	(0.01)	1.83
富时100	7,481.99	(0.19)	0.56
法国CAC 40	7,229.45	(0.24)	0.61

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	77.71	(0.08)	1.37
纽约期金(美元/t oz)	2,001.20	(0.02)	1.88
标普高盛商品指数	566.35	0.24	(0.21)
CRB大宗商品期货价格指数	277.06	0.16	(0.14)
罗杰斯国际商品指数	3,773.57	0.24	(0.09)

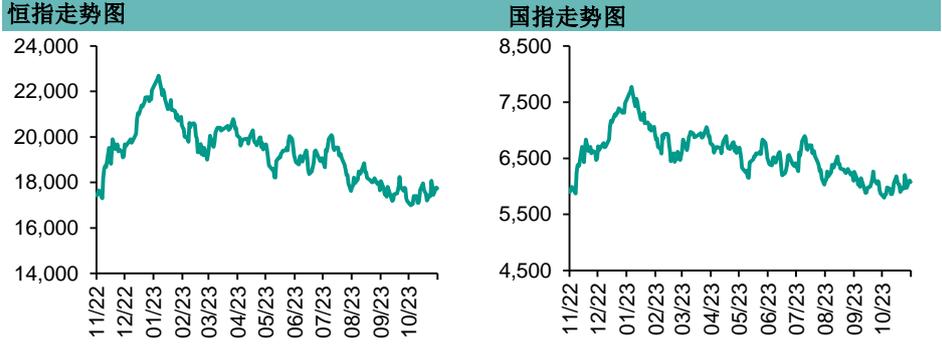
外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9165	(1.45)	(1.95)
美元兑人民币	7.1447	(1.59)	(2.32)
美元兑港元	7.7956	(0.14)	(0.36)
美元兑日元	148.16	(2.16)	(1.05)
欧元兑美元	1.0918	0.65	2.32
英镑兑美元	1.2544	1.03	2.41
澳元兑美元	0.6558	0.75	3.50

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6690	0.50	(3.70)
香港(10年期)	3.85100	(22.40)	(59.80)
美国(10年期)	4.39260	(5.47)	(52.11)

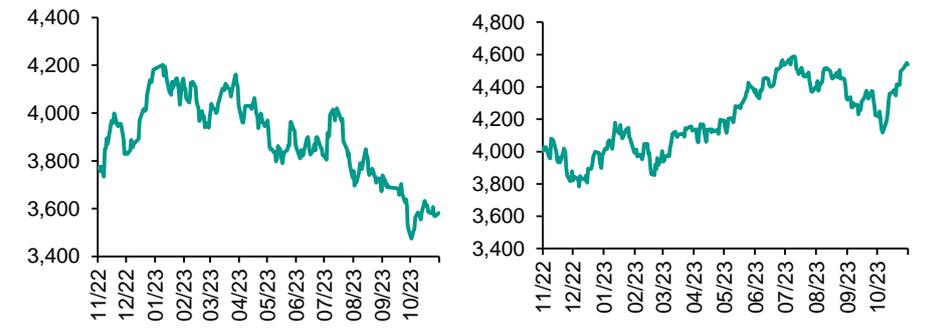
来源: 彭博

# 每天导读

## 各股市走势图



## 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较大。美联储政策会议纪要显示，与会者一致同意在加息问题上应谨慎行事，任何对货币政策的收紧都将基于抗通胀方面的进展。昨天欧洲三大股市均下跌，其中法国CAC 40指数跌幅较大。欧洲央行行长拉加德指，现在宣布战胜通胀为时过早，仍需关注直至通胀回落至目标水平。昨天恒指及国指均下跌，其中中国指跌幅较大。金融股领跌恒指。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指数各行业指数中主要消费指数领涨，信息技术指数领跌。昨天沪股通北向净买入26.99亿人民币，南向净卖出7.55亿港元；深股通北向净买入0.48亿人民币，南向净买入2.42亿港元。今天将公布美国上周首次申领失业救济人数、美国10月耐用品订单环比初值及欧元区11月消费者信心指数初值。

## 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
香港	综合消费物价指数同比	10月	2.1%	2.7%	2.0%
美国	二手房销量年率	10月	3.90m	3.79m	3.95m*
美国	芝加哥联储全美活动指数	10月	0.00	-0.49	-0.02*
美国	旧宅销售月环比	10月	-1.5%	-4.1%	-2.2%*

## 主要新闻总结

- 纽约联储调查：消费者贷款申请率按年下滑
- 据报房企白名单根据资产规模排序，监管部门有三个明确要求
- 欧央行法国管委称目前高利率将维持未来数月
- 副总理丁薛祥：愿与俄方续挖两国投资合作潜力
- 欧央行西班牙管委认为目前过早对货币政策作前瞻性预测
- 上交所与迪拜金融市场签合作备忘，探索开发ESG相关产品
- 澳洲央行议息记录：通胀回落预测基于再加息一至两次假设
- 陈茂波：料明年初本港机场客流量将全面恢复

## 国际经济要闻

### 纽约联储调查：消费者贷款申请率按年下滑

美国纽约联储季度消费者信贷预期调查显示，美国过去一年新贷款需求下降，情况可能在未来持续疲软。调查指，贷款申请率为41.2%，低于去年的44.8%及2019年疫前的45.8%。有意申请信用卡贷款比率则增加，截至10月为29%，高于2019年新冠疫前的27.2%。展望未来一年，计划申请更多信贷的受访者比率于10月为25.1%，今年全年暂为25.9%，低于去年的26.7%。（彭博）

### 欧央行法国管委称目前高利率将维持未来数季

欧央行管委兼法国央行行长Francois Villeroy de Galhau表示，欧央行利率已处于「高原」水平，并将在未来数季维持，并指目前谈论减息为不成熟。他指利率不只有顶点及下坡，亦有「高原」，最少未来数次议息及未来数季将大概会维持利率高企。（彭博）

### 欧央行西班牙管委认为目前过早对货币政策作前瞻性预测

欧洲央行管委兼西班牙央行行长Pablo Hernandez de Cos表示，目前谈论减息可能性或对货币政策作前瞻性预测为过早。他指欧央行评估为目前利率维持足够长时间，或足够令通胀中期回复至2%政策目标，开始谈论减息绝对言之尚早。De Cos亦表示，欧央行管委不认为讨论减息为最合适的做法，是基于目前高度不确定性。（彭博）

### 澳洲央行议息记录：通胀回落预测基于再加息一至两次假设

澳洲央行发布议息记录，澳洲央行本月加息四分一厘至4.35厘。会议记录指，会上考虑维持利率不变或加息，委员见到有合理理据支持利率保持不变，但认为基于通胀风险增加，有更理据决定加息，未来是否会再加息将视乎数据及风险评估。记录指，委员认为若然不加息，通胀预期或会上升，制止即使是轻微的通胀预期上升亦很重要。（彭博）

## 大中华经济要闻

### 据报房企白名单根据资产规模排序，监管部门有三个明确要求

据报，一份根据资产规模排序、仍处于正常经营中的房地产企业名单正在被拟定，监管机构强调对名单上企业的正常融资需求应当满足。这份名单包括约50家不同所有制的内房商。监管部门在座谈会上明确要求，各行自身房地产贷款增速不低于银行业平均房地产贷款增速，对非国有房企对公贷款增速不低于本行房地产贷款增速，对非国有房企个人按揭增速不低于本行按揭增速。（彭博）

### 副总理丁薛祥：愿与俄方续挖掘两国投资合作潜力

国务院副总理丁薛祥与俄罗斯第一副总理别洛乌索夫共同表示，中方愿与俄方一起，充分发挥中俄投资合作委员会统筹协调作用，继续挖掘两国投资合作潜力。就深化中俄投资合作，丁薛祥建议包括：强化对两国企业的支持指导，鼓励有意愿、有条件、有实力的企业加强合作。（彭博）

### 上交所与杜拜金融市场签合作备忘，探索开发ESG相关产品

上海证券交易所和杜拜金融市场 (DFM) 宣布签署合作谅解备忘录，以进一步加强资本市场之间的合作交流。根据合作谅解备忘录，上交所和DFM计划共同探索开发ESG和可持续发展相关的产品，满足两个市场参与者的需求。（彭博）

### 陈茂波：料明年初本港机场客运量将全面恢复

香港财政司司长陈茂波预期，今年底香港机场客运量将恢复至疫情前的八成水平，相信明年初将全面恢复。他指出，香港已经走出疫情，经济正在复苏，料全年本地生产总值 (GDP) 增长预测为3.2%，预料高利率会维持较长时间。（彭博）

## 企业要闻

### 台积电据报拟在日本兴建第三间厂房，生产3纳米晶片

消息指台积电考虑在日本熊本县兴建在该国的第三间厂房，以生产先进的3纳米晶片。消息指台积电已告知供应链伙伴有关考虑。台积电目前于日本兴建首间厂房，以生产较旧款晶片，并计划兴建第二间厂房且已获媒体报道，暂未知第三间厂房的动工时间表。报道引述台积电回复称，公司集中检视在日本兴建第二间厂房的可能性。（彭博）

### 领展王国龙：无计划出售内地物业项目

被问及会否有意出售在内地的7个物业项目时，领展行政总裁王国龙表示，目前没有此计划，但是作为一个负责任的投资者，会不停考虑投资组合，部分有一些会增加投资，一些则会退出。（彭博）

### 安永会计师事务所据报考虑迁出伦敦总部办公楼

消息指，安永会计师事务所考虑迁出目前位于泰晤士河南岸的伦敦总部，以配合员工更多地居家工作及减少碳排放。安永正就是否继续租用该处进行初步检讨，现有租约为期25年，于2028年到期。安永希望迁往更环保大楼以协助达成2025年净零排放目标。（彭博）

### 耶伦：对TikTok问题仍存忧虑

美国财长耶伦表示，美国对字节跳动旗下短视频应用程序TikTok的私隐及社媒问题仍有忧虑。她没有对TikTok作进一步评论，但指相关的法律诉讼阻碍了美国监管机构的行动。她称中美元首早前会晤时没有特别讨论有关问题。（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	4.58	3.19	0.36	(34.46)	1635	大众公用	1.26	11.73	0.40	(63.48)
1398	工商银行	3.79	3.56	0.37	(27.84)	753	中国国航	5.53	-	2.35	(38.31)
1288	农业银行	2.90	3.63	0.40	(27.63)	670	东方航空	2.67	-	2.06	(43.00)
3988	中国银行	2.89	3.66	0.37	(33.33)	1055	南方航空	3.89	-	1.53	(42.91)
1658	邮储银行	3.62	-	0.42	(27.14)	1919	中远海控	7.35	3.15	0.54	(30.89)
3328	交通银行	4.71	3.62	0.37	(26.14)	598	中国外运	2.69	4.87	0.49	(45.13)
3968	招商银行	30.15	4.81	0.78	(9.26)	2866	中远海发	0.80	7.05	0.34	(68.28)
998	中信银行	3.56	2.51	0.24	(40.40)	1138	中远海能	7.95	7.67	1.00	(47.36)
6818	光大银行	2.22	2.76	0.28	(30.37)	2880	大连港	0.64	10.67	0.36	(61.18)
2016	浙商银行	2.02	2.94	0.32	(26.59)	6198	青岛港	3.96	5.18	0.60	(39.46)
1988	民生银行	2.64	3.28	0.17	(37.04)	3369	秦港股份	1.31	4.61	0.37	(59.47)
6196	郑州银行*	0.86	4.24	0.13	(62.13)	317	广船国际	8.48	15.94	0.68	(67.15)
3866	青岛银行*	2.02	3.79	0.34	(42.37)	2039	中集集团*	4.93	39.38	0.54	(40.75)
1963	重庆银行	4.02	2.78	0.27	(50.05)	1800	中国交建	3.50	3.15	0.20	(59.88)
3618	渝农商行	2.90	2.74	0.26	(33.93)	390	中国中铁	3.57	2.67	0.30	(44.21)
2628	中国人寿	11.18	16.93	0.65	(67.60)	1186	中国铁建	4.46	2.32	0.23	(48.17)
2318	中国平安	38.90	6.61	0.72	(17.29)	1766	中国中车	3.27	7.32	0.55	(43.81)
2601	中国太保	17.48	5.19	0.63	(35.03)	3898	时代电气	24.95	10.61	0.90	(41.28)
1336	新华保险	16.42	3.21	0.42	(53.69)	3969	中国通号	2.42	6.78	0.54	(52.13)
1339	人保集团	2.58	4.83	0.43	(55.17)	525	广深铁路	1.48	-	0.37	(49.61)
6030	中信证券	16.62	10.94	0.91	(32.17)	177	宁沪高速	6.89	6.83	0.94	(35.74)
3908	中金公司	13.50	10.93	0.69	(70.42)	548	深圳高速	6.40	9.78	0.73	(38.30)
6837	海通证券	4.63	9.93	0.33	(57.72)	995	皖通高速	7.29	6.83	0.90	(35.12)
2611	国泰君安	9.16	6.92	0.52	(45.06)	107	成渝高速	2.25	5.26	0.40	(50.59)
6806	申万宏源*	1.49	11.99	0.34	(70.14)	2238	广汽集团	3.63	7.64	0.30	(66.49)
1776	广发证券*	10.32	8.69	0.54	(36.44)	1211	比亚迪*	242.20	22.49	4.97	(5.29)
6886	华泰证券	10.72	7.35	0.60	(37.98)	2333	长城汽车	11.76	17.97	1.39	(61.45)
6099	招商证券	6.72	6.75	0.52	(56.99)	1839	中集车辆*	6.09	4.25	0.79	(45.96)
3958	东方证券	3.69	5.84	0.37	(62.49)	2338	潍柴动力	14.42	14.18	1.47	(10.83)
6178	光大证券	5.56	7.16	0.41	(69.80)	3606	福耀玻璃	36.95	16.93	3.07	(9.57)
6881	银河证券	4.42	6.14	0.45	(68.96)	1108	洛阳玻璃	4.22	11.62	0.56	(72.36)
6066	中信建投	7.71	10.61	0.77	(73.17)	6865	福莱特	14.26	11.02	1.40	(52.09)
1375	中州证券	1.19	21.58	0.36	(72.75)	38	一拖股份	4.14	5.62	0.63	(69.37)
1456	国联证券	3.71	10.41	0.54	(71.18)	1157	中联重科*	4.19	11.91	0.63	(40.51)
883	中国海油	12.94	4.22	0.89	(37.60)	564	郑煤机	7.45	4.31	0.65	(40.72)
857	中石油	5.18	5.41	0.61	(33.47)	1057	浙江世宝*	2.40	34.53	1.21	(86.42)
386	中石化	4.15	7.15	0.57	(30.90)	1072	东方电气	7.82	6.81	0.60	(52.67)
338	上石化	1.15	-	0.45	(64.54)	2727	上海电气	1.76	-	0.47	(64.18)
1033	石化油服	0.52	9.95	1.12	(74.94)	2208	金风科技*	3.84	9.63	0.42	(61.10)
2883	中海油田	8.70	14.83	0.93	(46.24)	187	京城机电	2.76	-	1.33	(80.92)
568	山东墨龙*	2.37	-	2.33	(54.59)	2607	上海医药	11.72	8.73	0.59	(40.37)
1088	中国神华	25.10	7.29	1.34	(25.15)	2196	复星医药	18.56	11.38	1.00	(40.15)
1898	中煤能源	6.20	4.82	0.53	(34.89)	1513	丽珠医药*	24.00	10.16	1.48	(36.49)
1171	兖州煤业	13.66	4.67	1.78	(36.50)	874	白云山	21.25	7.39	0.91	(34.87)
3996	中国能源建设	0.79	4.09	0.32	(66.81)	719	新华制药*	5.80	6.97	0.80	(75.20)
1816	中广核*	1.87	7.95	0.77	(41.95)	1349	复旦张江	2.62	10.04	1.07	(77.17)
902	华能国际	3.87	8.91	0.96	(53.06)	1858	春立医疗	13.92	17.64	1.79	(55.27)
991	大唐发电	1.23	20.52	0.71	(55.83)	6160	百济神州	111.80	-	5.27	(29.88)
1071	华电国际	3.19	-	0.75	(42.04)	1877	君实生物*	23.10	-	2.59	(51.45)
916	龙源电力	6.46	8.62	0.74	(70.15)	9995	荣昌生物	43.85	-	5.09	(37.93)
956	新天绿能	2.68	4.82	0.51	(69.05)	6185	康希诺	28.05	-	1.08	(69.37)
1618	中国中冶	1.51	2.74	0.29	(57.19)	9989	海普瑞*	3.80	7.02	0.41	(72.14)
2068	中铝国际	1.52	-	0.96	(70.88)	2359	药明康德	97.00	27.62	5.11	2.27
347	鞍钢股份*	1.72	-	0.26	(40.56)	3759	康龙化成*	20.95	24.76	3.25	(42.78)
323	马钢股份	1.33	-	0.34	(55.71)	3347	泰格医药	45.75	-	-	(37.76)
1053	重庆钢铁	0.77	-	0.30	(52.67)	6821	凯莱英*	107.30	-	-	(32.64)
2600	中国铝业	4.07	14.43	1.11	(36.18)	6127	昭衍新药	14.84	9.47	1.25	(50.95)
358	江西铜业	11.10	5.66	0.44	(43.49)	1880	中国中免	92.10	32.82	3.61	(11.24)
2899	紫金矿业	12.10	14.89	2.81	(8.72)	168	青岛啤酒	54.80	15.69	2.44	(35.81)
1787	山东黄金	14.70	42.43	2.53	(40.80)	553	南京熊猫	3.73	676.59	0.89	(79.76)
3993	洛阳钼业	4.51	27.78	1.67	(22.94)	981	中芯国际	21.70	20.89	1.11	(62.93)
1772	赣锋锂业	27.75	4.37	1.06	(41.54)	1347	华虹公司	18.62	7.88	0.51	(60.93)
9696	天齐锂业	41.50	2.47	1.24	(29.11)	1385	复旦微电	16.56	12.43	2.51	(68.33)
914	海螺水泥	19.36	7.89	0.51	(25.35)	941	中国移动	62.75	9.43	0.96	(34.90)
6655	华新水泥	7.52	5.30	0.52	(49.32)	728	中国电信	3.54	10.08	0.67	(35.93)
2009	金隅股份	0.79	-	0.17	(64.71)	763	中兴通讯*	18.20	8.81	1.25	(38.81)
2202	万科*	8.20	4.60	0.35	(37.00)	6869	长飞光纤	9.30	5.50	0.57	(72.32)
588	北京北辰	0.79	-	0.19	(64.88)	921	海信家电*	20.75	9.29	1.96	(15.80)
1528	美凯龙	2.42	-	0.18	(48.10)	6690	海尔智家	22.90	12.17	1.97	(7.00)
1065	创业环保	2.68	4.76	0.44	(57.02)	1812	晨鸣纸业*	2.20	-	0.34	(52.03)
895	东江环保*	1.86	-	0.38	(69.80)	811	新华文轩	6.95	5.03	0.60	(54.28)
						2402	亿华通	38.60	-	2.11	(31.89)

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