

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	17,511.29	(0.33)	1.63
H股	6,030.26	(0.16)	2.02
红筹	3,339.31	(0.63)	(0.62)
HSC大型股	1,598.95	(0.33)	2.09
HSC中型股	3,477.61	(0.74)	1.64
AH股溢价	146.95	0.34	0.74
沪深300	3,612.83	0.05	1.65
富时中国A50	12,136.44	0.05	0.56
上证180	7,768.86	0.08	0.97
上证380	5,330.90	(0.03)	2.19
台北加权	16,745.65	0.03	2.13
日经225	32,646.46	1.49	2.18
道琼斯	33,891.94	(0.65)	0.16
标普500	4,347.35	(0.81)	0.68
纳斯达克	13,521.45	(0.94)	1.71
德国DAX 30	15,352.54	0.81	1.38
富时100	7,455.67	0.73	0.12
法国CAC 40	7,113.66	1.13	0.75

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	75.51	(0.30)	(6.21)
纽约期金(美元/t oz)	1,964.10	(0.29)	(1.76)
标普高盛商品指数	554.80	(0.17)	(5.03)
CRB大宗商品期货价格指数	273.38	(0.00)	(3.14)
罗杰斯国际商品指数	3,710.28	(0.07)	(3.06)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9351	0.39	0.35
美元兑人民币	7.3016	0.18	0.19
美元兑港元	7.8086	(0.20)	(0.14)
美元兑日元	151.34	1.29	1.74
欧元兑美元	1.0665	(0.62)	0.57
英镑兑美元	1.2217	(1.32)	(0.57)
澳元兑美元	0.6353	(2.46)	(1.23)

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6630	(0.40)	(2.70)
香港(10年期)	3.95300	(24.50)	(36.20)
美国(10年期)	4.63600	6.36	(1.70)

来源: 彭博

## 每天导读

### 各股市走势图

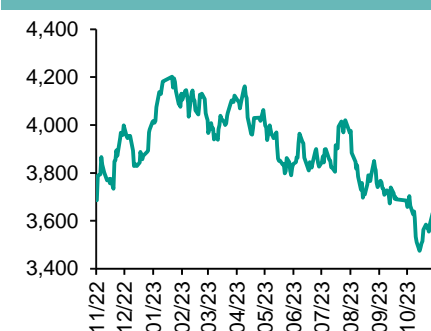
恒指走势图



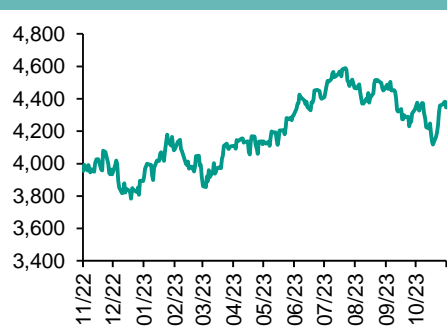
国指走势图



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, 主要由于美联储主席最新发表的讲话表示将会在合适的时机继续收紧货币政策; 标普500指数中所有行业指数均下跌, 其中保健指数领跌。昨天欧洲三大股指均上涨, 其中法国CAC 40指数涨幅较大。昨天恒指及国指均下跌, 其中恒指跌幅较大; 港股各行业指数中能源指数领涨, 而保健指数领跌。昨天上证综指升不足一点, 而深成指下跌, 总成交量回落; 沪深300指数各行业指数中能源指数领涨, 医药卫生指数领跌。昨天沪股通北向净买入21.7亿人民币, 南向净买入27.26亿港元; 深股通北向净卖出22.34亿人民币, 南向净买入23.15亿港元。今天将公布美国11月密歇根大学消费者信心指数初值、英国第三季度GDP季调后环比初值、香港第三季度GDP同比终值。

### 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
中国	CPI 同比	10月	-0.1%	-0.2%	0.0%
中国	PPI 同比	10月	-2.7%	-2.6%	-2.5%
美国	周度首次申领失业救济人数	11月4日	218k	217k	220k*
美国	持续领取失业救济人数	10月28日	1820k	1834k	1812k*
法国	工资季环比	3季度	N/A	0.5%	1.0%

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 中国重陷通货紧缩, 复苏仍然脆弱
- 鲍威尔: 美联储会在必要时果断收紧货币政策
- 中国商务部回应稀土纳入出口报告产品名录 称贸易流程、通关条件不变
- 美联储数据显现企业贷款增长停滞, 银行收紧钱袋
- 英国央行首席经济学家称无需进一步加息来抑制通胀
- 财联社: 中国工信部拟下周召开光伏企业座谈会, 引导产能合理布局
- 美国表示以色列将在加沙部分地区每天休战四小时
- 香港金管局宣布成立香港财富传承学院, 以吸引家族办公室

## 国际经济要闻

### 鲍威尔：美联储会在必要时果断收紧货币政策

美联储主席鲍威尔表示，该央行将继续谨慎行事，但如有需要将毫不犹豫地进一步收紧政策。鲍威尔在国际货币基金组织(IMF)华盛顿会议上表示，“如果进一步收紧政策变得合适，我们会毫不犹豫地这样做。”他说：“不过，美联储将继续谨慎行事，既要防止被几个月的良好数据误导，又要应对紧缩过度带来的风险。”(彭博)

### 美联储数据显示企业贷款增长停滞，银行收紧钱袋

据美联储最新的H8数据，9月份银行向企业发放的工商业贷款减少约0.2%，为连续第六个月下降。持续的下跌促使一些市场观察人士担心，美联储试图用于抑制通胀的经济减速现在越来越接近，而且可能会非常痛苦。(彭博)

### 英国央行首席经济学家称无需进一步加息来抑制通胀

英国央行首席经济学家Huw Pill表示，英国央行不需要进一步加息来抑制通胀，因为政策已经具有限制性。Pill在英格兰及威尔士特许会计师协会发表讲话称，“将货币政策置入限制性区域，并不意味着我们需要加息以抑制通胀，而维持利率在当前水平就可以继续压低通胀。”他说，实现通胀目标的关键是维持限制性立场。(彭博)

### 美国表示以色列将在加沙部分地区每天休战四小时

美国表示，以色列已同意在加沙地带北部部分地区每天休战四个小时，方便当地居民逃生。由于对哈马斯的战争造成的平民死亡人数不断上升，拜登政府几天来一直提出上述要求。白宫国家安全委员会发言人John Kirby称，美国了解到以色列将于周四开始实施这一安排，但说进一步的问题将由以军方来问答。(彭博)

## 大中华经济要闻

### 中国重陷通货紧缩，复苏仍然脆弱

中国10月份再次陷入通货紧缩，突显了该国在通过内需提振经济增长上面临的困难。国家统计局周四表示，继前两个月徘徊在零附近之后，10月份居民消费价格同比下降0.2%。相比之下，彭博调查的预估中值为下降0.1%。工业生产者出厂价格连续第13个月下降，下降2.6%，预估中值为下降2.7%。(彭博)

### 中国商务部回应稀土纳入出口报告产品名录 称贸易流程、通关条件不变

中国商务部新闻发言人在北京召开发布会，被问及商务部近期修订相关目录并要求稀土对外贸易经营者履行进出口信息报告义务时表示，对部分大宗产品建立进出口报告统计调查和信息发布制度，是国际通行做法。(彭博)

### 财联社：中国工信部拟下周召开光伏企业座谈会，引导产能合理布局

财联社援引多位业内人士称，工信部电子信息司计划召开光伏制造业企业座谈会，重点围绕光伏产业发展现状、存在问题及挑战，引导光伏产业产能合理布局。开会时间初步定在11月13日，召集的企业包括产业链各环节头部企业。(彭博)

### 香港金发局宣布成立香港财富传承学院，以吸引家族办公室

香港金融发展局通过电子邮件公告称，香港宣布成立香港财富传承学院。致力缔造香港成为领先国际的家族办公室枢纽。新世界发展行政总裁郑志刚获委任董事会主席，瑞银亚太区财富管理业务联席主管卢彩云为董事会成员之一。(彭博)

## 企业要闻

### 迪士尼盈利超出预期，将进一步削减成本

迪士尼称，不包括部分项目，第四财季每股收益升至82美分。这高于彭博汇编的分析师预估平均值69美分。营收增长5.4%，至212亿美元，预估为214亿美元。首席执行官Bob Iger在与投资者的电话会议上表示，进一步削减成本将使迪士尼从“修复时代进入建设时代”。迪士尼计划到2023年底恢复支付股息，这将是疫情期间的首次。(彭博)

### 软银愿景基金再报亏损，9月一季损失17亿美元

愿景基金在截至9月份的一个季度亏损2,589亿日元(17亿美元)，上年同期亏损1.02万亿日元。这导致整个软银集团的净亏损意外达到9,311亿日元，而去年同期盈利3.03万亿，当时因减持阿里巴巴的股份而录得收益。(彭博)

### 字节跳动旗下VR子公司Pico称缩减相关团队规模，涉及约23%员工

字节跳动的虚拟现实子公司Pico在官方微博发布公告，称公司调整组织架构，短期投入和相关团队规模会缩减，涉及员工300余名，整体占比约23%。公告称，目前XR(扩展现实)行业仍处于早期探索阶段，PICO在产品体验、用户习惯、生态建设等方面面临诸多挑战。(彭博)

### 理想汽车第三季度营收超预期，交付超过10.5万辆电动汽车

理想汽车第三季度营收超过预期，交付了超过10.5万辆电动汽车，高于上年同期的约2.65万辆。这家中国汽车制造商周四在公告中表示，在截至9月份的三个月，总营收为347亿元人民币(48亿美元)，同比增长271%，环比增长21%。(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	4.46	3.17	0.36	(34.79)	1635	大众公用	1.21	11.47	0.39	(62.75)
1398	工商银行	3.71	3.55	0.37	(27.59)	753	中国国航	5.20	-	2.25	(38.20)
1288	农业银行	2.82	3.59	0.39	(27.53)	670	东方航空	2.58	-	2.03	(42.83)
3988	中国银行	2.79	3.60	0.36	(34.11)	1055	南方航空	3.73	-	1.49	(42.29)
1658	邮储银行	3.62	-	0.43	(26.74)	1919	中远海控	7.74	3.38	0.57	(25.10)
3328	交通银行	4.61	3.61	0.37	(25.98)	598	中国外运	2.56	4.72	0.47	(46.09)
3968	招商银行	29.75	4.83	0.78	(9.48)	2866	中远海发	0.80	7.18	0.35	(67.12)
998	中信银行	3.48	2.50	0.24	(40.32)	1138	中远海能	8.17	8.02	1.04	(45.29)
6818	光大银行	2.22	2.81	0.28	(30.27)	2880	大连港	0.63	10.70	0.36	(60.82)
2016	浙商银行	1.96	2.91	0.32	(27.73)	6198	青岛港	3.92	5.22	0.60	(38.33)
1988	民生银行	2.56	3.24	0.17	(37.81)	3369	秦港股份	1.29	4.62	0.37	(59.21)
6196	郑州银行*	0.87	4.37	0.14	(60.79)	317	广船国际	8.34	15.97	0.68	(65.45)
3866	青岛银行*	2.02	3.86	0.34	(41.48)	2039	中集集团*	4.22	34.33	0.47	(43.84)
1963	重庆银行	4.02	2.84	0.27	(49.53)	1800	中国交建	3.48	3.19	0.21	(59.62)
3618	渝农商行	2.86	2.75	0.26	(33.63)	390	中国中铁	3.58	2.73	0.30	(43.30)
2628	中国人寿	10.56	16.29	0.63	(69.21)	1186	中国铁建	4.49	2.38	0.23	(47.31)
2318	中国平安	38.00	6.57	0.71	(18.09)	1766	中国中车	3.23	7.37	0.56	(43.57)
2601	中国太保	17.02	5.15	0.63	(36.74)	3898	时代电气	25.35	10.98	0.93	(40.49)
1336	新华保险	16.74	3.33	0.43	(52.16)	3969	中国通号	2.36	6.73	0.54	(52.55)
1339	人保集团	2.52	4.81	0.43	(55.05)	525	广深铁路	1.54	-	0.39	(44.32)
6030	中信证券	16.22	10.87	0.90	(32.63)	177	宁沪高速	6.86	6.93	0.95	(34.63)
3908	中金公司	13.30	10.97	0.69	(68.05)	548	深圳高速	6.43	10.00	0.75	(38.73)
6837	海通证券	4.54	9.92	0.33	(57.77)	995	皖通高速	7.38	7.04	0.92	(32.57)
2611	国泰君安	8.96	6.90	0.52	(44.75)	107	成渝高速	2.24	5.33	0.41	(46.83)
6806	申万宏源*	1.48	12.13	0.35	(69.39)	2238	广汽集团	3.69	7.91	0.31	(65.82)
1776	广发证券*	10.10	8.67	0.54	(36.76)	1211	比亚迪*	246.00	23.27	5.14	(4.10)
6886	华泰证券	10.82	7.55	0.62	(38.04)	2333	长城汽车	11.66	18.15	1.41	(62.49)
6099	招商证券	6.60	6.75	0.52	(56.85)	1839	中集车辆*	6.05	4.30	0.80	(45.47)
3958	东方证券	3.63	5.85	0.37	(62.29)	2338	潍柴动力	12.56	12.58	1.31	(17.14)
6178	光大证券	5.50	7.21	0.41	(69.91)	3606	福耀玻璃	35.05	16.35	2.96	(11.48)
6881	银河证券	4.22	5.97	0.44	(69.55)	1108	洛阳玻璃	3.95	11.08	0.54	(73.58)
6066	中信建投	7.57	10.61	0.77	(72.98)	6865	福莱特	15.74	12.39	1.57	(48.89)
1375	中州证券	1.16	21.43	0.36	(72.81)	38	一拖股份	4.06	5.62	0.63	(67.68)
1456	国联证券	3.71	10.60	0.55	(71.68)	1157	中联重科*	4.09	11.84	0.62	(40.94)
883	中国海油	12.58	4.18	0.88	(38.17)	564	郑煤机	7.87	4.64	0.70	(40.93)
857	中石油	4.96	5.28	0.60	(34.74)	1057	浙江世宝*	2.11	30.92	1.08	(86.16)
386	中石化	4.02	7.06	0.56	(30.55)	1072	东方电气	7.64	6.77	0.60	(53.54)
338	上石化	1.10	-	0.44	(65.45)	2727	上海电气	1.70	-	0.47	(64.28)
1033	石化油服	0.56	10.91	1.23	(72.50)	2208	金风科技*	3.86	9.86	0.43	(60.39)
2883	中海油田	8.67	15.06	0.94	(46.01)	187	京城机电	2.69	-	1.32	(79.88)
568	山东墨龙*	2.46	-	2.47	(51.28)	2607	上海医药	11.48	8.71	0.59	(40.90)
1088	中国神华	24.25	7.18	1.32	(26.36)	2196	复星医药	18.10	11.31	0.99	(40.79)
1898	中煤能源	6.05	4.80	0.52	(35.05)	1513	丽珠医药*	23.50	10.14	1.47	(36.64)
1171	兖州煤业	13.60	4.74	1.81	(35.56)	874	白云山	20.50	7.26	0.90	(34.93)
3996	中国能源建设	0.78	4.12	0.32	(66.62)	719	新华制药*	5.78	7.07	0.81	(75.25)
1816	中广核*	1.84	7.97	0.77	(42.01)	1349	复旦张江	2.56	9.99	1.07	(76.75)
902	华能国际	3.63	8.51	0.92	(55.09)	1858	春立医疗	12.80	16.52	1.68	(55.36)
991	大唐发电	1.17	19.88	0.68	(57.03)	6160	百济神州	117.20	-	5.44	(27.74)
1071	华电国际	3.08	-	0.74	(41.72)	1877	君实生物*	21.70	-	2.47	(52.92)
916	龙源电力	6.43	8.74	0.75	(69.70)	9995	荣昌生物	46.40	-	5.48	(35.68)
956	新天绿能	2.65	4.86	0.51	(69.02)	6185	康希诺	27.70	-	1.08	(69.66)
1618	中国中冶	1.50	2.78	0.30	(56.94)	9989	海普瑞*	3.83	7.21	0.43	(71.21)
2068	中铝国际	1.49	-	0.96	(70.49)	2359	药明康德	95.80	27.78	5.14	0.50
347	鞍钢股份*	1.67	-	0.26	(39.38)	3759	康龙化成*	21.25	25.58	3.36	(42.80)
323	马钢股份	1.27	-	0.33	(55.63)	3347	泰格医药	46.75	-	-	(37.50)
1053	重庆钢铁	0.75	-	0.30	(52.40)	6821	凯莱英*	104.60	-	-	(34.36)
2600	中国铝业	3.95	14.27	1.10	(36.14)	6127	昭衍新药	15.18	9.86	1.30	(49.73)
358	江西铜业	10.70	5.56	0.43	(43.83)	1880	中国中免	91.05	33.05	3.64	(11.50)
2899	紫金矿业	11.74	14.72	2.78	(7.81)	168	青岛啤酒	57.40	16.74	2.60	(33.82)
1787	山东黄金	14.42	42.40	2.53	(41.08)	553	南京熊猫	2.30	424.95	0.56	(77.05)
3993	洛阳钼业	4.27	26.79	1.61	(23.40)	981	中芯国际	23.40	20.61	1.22	(61.70)
1772	赣锋锂业	28.95	4.64	1.12	(39.45)	1347	华虹公司	20.15	8.51	-	(59.47)
9696	天齐锂业	42.30	2.56	1.29	(28.37)	1385	复旦微电	16.38	12.52	2.53	(68.62)
914	海螺水泥	18.80	7.81	0.50	(26.46)	941	中国移动	62.35	9.54	0.97	(35.94)
6655	华新水泥	7.48	5.37	0.53	(50.33)	728	中国电信	3.38	9.80	0.65	(40.05)
2009	金隅股份	0.78	-	0.17	(64.15)	763	中兴通讯*	18.50	9.12	1.30	(37.67)
2202	万科*	8.00	4.57	0.35	(37.60)	6869	长飞光纤	9.25	5.57	0.57	(71.22)
588	北京北辰	0.79	-	0.19	(63.70)	921	海信家电*	20.40	9.30	1.96	(17.11)
1528	美凯龙	2.49	-	0.19	(45.73)	6690	海尔智家	22.40	12.12	1.97	(6.21)
1065	创业环保	2.63	4.76	0.44	(56.73)	1812	晨鸣纸业*	2.28	-	0.36	(49.84)
895	东江环保*	1.84	-	0.39	(69.02)	811	新华文轩	6.75	4.97	0.59	(54.44)
						2402	亿华通	37.65	-	2.10	(32.36)

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