

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	17,664.12	2.52	1.48
H股	6,052.31	2.39	1.54
红筹	3,397.66	1.12	-0.24
HSC大型股	1,608.21	2.68	1.51
HSC中型股	3,478.73	1.67	1.04
AH股溢价	143.96	-1.31	-0.46
沪深300	3,584.14	0.84	0.01
富时中国A50	12,153.74	0.70	1.28
上证180	7,748.69	0.71	0.50
上证380	5,259.66	0.83	-0.55
台北加权	16,507.65	0.68	2.22
日经225	31,949.89	1.10	3.09
道琼斯	34,061.32	0.66	5.07
标普500	4,358.34	0.94	5.85
纳斯达克	13,478.28	1.38	6.61
德国DAX 30	15,189.25	0.30	3.42
富时100	7,417.73	-0.39	1.73
法国CAC 40	7,047.50	-0.19	3.71

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	80.89	0.47	-1.73
纽约期金(美元/t oz)	1,998.30	-0.05	-0.36
标普高盛商品指数	577.89	-1.08	-2.29
CRB大宗商品期货价格指数	281.77	-0.17	-1.17
罗杰斯国际商品指数	3,824.43	-0.07	0.03

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9319	(0.52)	(0.14)
美元兑人民币	7.2886	(0.50)	(0.29)
美元兑港元	7.8222	0.02	(0.12)
美元兑日元	149.60	0.33	0.19
欧元兑美元	1.0724	1.03	1.30
英镑兑美元	1.2368	1.63	1.07
澳元兑美元	0.6510	2.13	1.94

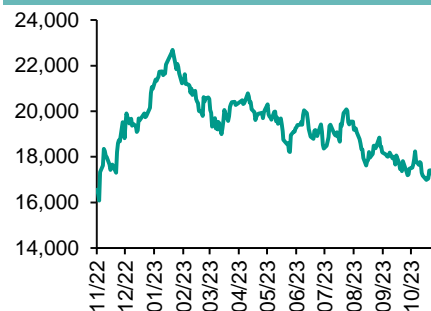
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6600	(5.60)	(2.10)
香港(10年期)	4.13800	(13.80)	(12.80)
美国(10年期)	4.58890	(30.53)	(21.20)

来源: 彭博

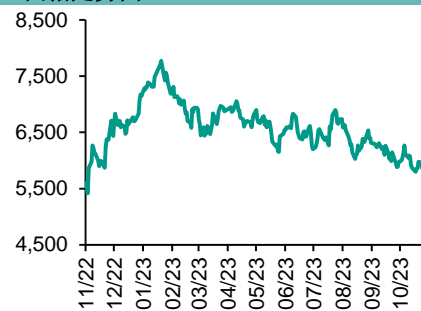
每天导读

各股市走势图

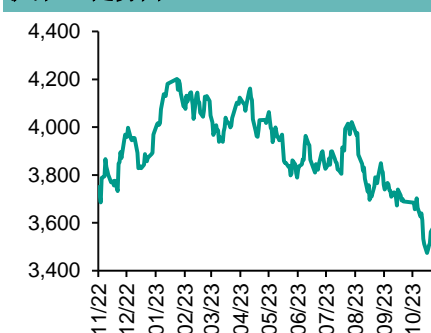
恒指走势图



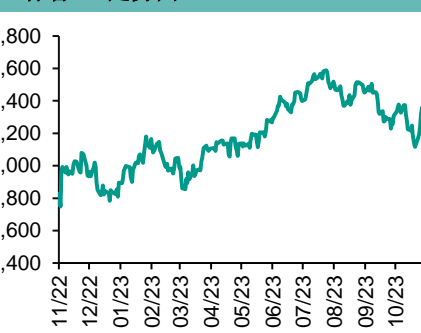
国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源: 彭博

股市短评

上周五美国股市三大指数均上升, 其中纳斯达克指数升幅较大。美国10月新增非农就业环比大降约一半, 服务业扩张步伐放缓至五个月最慢, 失业率升至近两年高位, 进一步加强利率见顶预期。上周五欧洲三大股市中仅DAX指数上升。欧洲央行行长拉加德指央行将在2025年实现通胀率降至2%的目标。上周五恒指及国指均上升, 其中恒指升幅较大。苹果管理层表示中国对iPhone需求强劲, 手机设备股上升。上周五上证综指及深成指均上升, 其中深成指升幅较大。沪深300指数各行业指数中信息技术指数领涨。截至上周末, 道指、标普500指数、日经225指数、恒指、国指、上证综指、深成指的2023年预测市盈率分别为19.8倍、20.2倍、21.3倍、9.0倍、8.2倍、11.2倍、17.9倍。上周道指、标普500、日经、恒指、国指、上证综指225分别累涨5.07%、5.85%、5.49%、1.48%、1.54%、0.31%, 深成指累跌0.75%。今天将公布欧元区10月服务业PMI终值及日本10月服务业PMI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	财新中国PMI综合	10月	na	50.0	50.9
中国	财新中国PMI服务业	10月	51.0	50.4	50.2
香港	标普全球香港PMI	10月	na	48.9	49.6
美国	非农就业人数增减	10月	180k	150k	297k*
美国	失业率	10月	3.8%	3.9%	3.8%
美国	ISM服务业指数	10月	53.0	51.8	53.6
美国	制造业就业人数增减	10月	-10k	-35k	14k*

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 国家发改委: 扩大内需特别是消费需求, 有信心完成全年经济社会发展预期目标任务
- 耶伦称美国致力与南美多国合作, 令供应链多元化
- 惠誉: 明年起中国新能源汽车出口或结构性转向新兴市场
- 据报日圆贬值迫使日本政府缩减军费预算
- 新加坡去年资产管理规模按年跌10%
- XTransfer: 内地10月外贸出口先行指数为72.93 按年减少1.11
- 北韩外务省: 近期关闭驻外机构旨在重新布局外交力量
- 岸田文雄: 有意APEC峰会期间推进日中对话 包括首脑会谈



国际经济要闻

耶伦称美国致力与南美多国合作,令供应链多元化

美国财长耶伦表示,美国希望与拉丁美洲进行更多贸易。她指美国致力与包括与多个南美洲国家在内的可信伙伴及盟国多元化供应链,对促进拉丁美洲及加勒比海国家经济增长潜在重大益处。她指医疗设备及医药公司可增长及创新以满足上升的需求,技术员工可生产电动车所需汽车晶片。(彭博)

据报日圆贬值迫使日本政府缩减军费预算

知情人士指,日圆贬值正在迫使日本缩减为期五年的军费预算。日本原定于未来五年拨款43.5万亿日圆用于国防开支。消息人士称,自去年12月公布这项计划以来,日圆兑美元的汇率已下跌一成,迫使日本政府缩减国防采购计划。根据当时的预算,该计划将耗资3,200亿美元。(彭博)

新加坡去年资产管理规模按年跌10%

新加坡去年资产管理规模降至4.9万亿坡元,按年下跌10%,因估值下降抵销对该市场的资金净流入。新加坡金融管理局指,全球投资者面临挑战环境,全球资产管理规模(AUM)按年下跌10%。展望未来,随着地缘政治紧张局势和冲突、市场不确定性,以及供应链中断带来的不利因素,继续打压估值和投资者情绪,预期今年资产管理规模增长将保持谨慎。(彭博)

北韩外务省:近期关闭驻外机构旨在重新布局外交力量

北韩外务省表示,近期接连关闭驻外机构,旨在重新布局外交力量,提高工作效率。外务省发言人指,根据国际环境和国家外交政策的变化,外务省正推动撤销或新设驻外机构的工作。有效地重新部署和运用国家外交力量,是主权国家在对外关系中,为增进国家利益而进行的正常事业,朝方过去亦多次采取相关措施,今后会继续采取必要的外交措施,以适应国际环境的变化和发展。(彭博)

大中华经济要闻

国家发改委:扩大内需特别是消费需求,有信心完成全年经济社会发展预期目标任务

国家发展改革委党组书记、主任郑栅洁表示,发改委将全面落实党中央、国务院各项决策部署,精准有效实施宏观调控,扎实推动经济高质量发展,做好扩需求、强实体、防风险、保民生的工作,推动已出台的宏观政策在微观层面落地见效。他指,发改委将扩大内需特别是消费需求,持续扩大有效投资,稳外资外贸的基本面。扎实推进现代化的产业体系建设,确实地解决部分企业的经营困难和问题。(彭博)

惠誉:明年起中国新能源汽车出口或结构性转向新兴市场

惠誉表示,为应对国内新能源汽车市场日趋激烈的竞争,中资车企正通过增加高利润细分市场的产品供给、加速自动驾驶技术应用以及拓展海外市场来寻求新的增长点。惠誉指,近期欧盟针对中资车企及全球整车企业中国合资厂的电动汽车出口开展了反补贴调查,潜在的关税上涨或会阻碍全球整车厂出口中国制造平价电动汽车的策略。(彭博)

XTransfer:内地10月外贸出口先行指数为72.93 按年减少1.11

XTransfer与中国贸促会商业行业委员会联合发布「2023年10月中国外贸出口先行指数快报」,10月先行指数为72.93,按月增长0.53,按年减少1.11,预计11月指数较10月增加区间为1.09至1.41。快报指出,10月,中小微外贸企业开拓拉丁美洲、非洲等新兴市场成果显著。(彭博)

岸田文雄:有意APEC峰会期间推进日中对话 包括首脑会谈

日本首相岸田文雄表示,有意在本月中旬APEC峰会期间,推进日中两国对话,选项包括举行首脑会谈,但现阶段尚未确定具体计划。对于中国暂停进口日本水产品,岸田文岸重申,将要求中方撤销有关措施,强调必须与中国维持建设性及稳定的关系,并敦促中国承担大国责任。(彭博)

企业要闻

比亚迪于南韩发布BYD eBus9纯电动大巴

比亚迪公布,旗下南韩分公司近日正式在当地市场,推出「BYD eBus9」纯电动大巴车型,是公司在南韩市场首次推出的9米纯电动公共汽车。该车型搭载比亚迪磷酸铁锂刀片电池,达到同级别电动大巴中最高水平的续航里程。比亚迪目标今年内在韩国向客户交付共120辆BYD eBus9,累计至今年底将共销售726辆电动大巴。(彭博)

澳洲矿企Tietto建议股东不要接受招金矿业收购要约

澳洲矿企Tietto Minerals表示,中国招金矿业附属招金资本提出的收购要约,严重低估Tietto的价值,因此建议股东不要接受收购要约。招金矿业对此表示失望。(彭博)

ASML沈波:料美对华出口管制政策影响明年中国业务最多15%

ASML全球副总裁、中国区总裁沈波表示,去年ASML全球净销售额达212亿欧元,预计2023财年公司全球销售额增长30%,将达逾270亿欧元。据ASML最新季报,明后年全球半导体行业将企稳。预计到2025年,现有晶圆厂产能将会增加并有新的晶圆厂投入使用。(彭博)

霍士季度纯利跌33%,广告收入倒退

美国媒体霍士公布截至9月底止第一财季业绩。季度纯利跌33%至4.07亿美元,每股纯利82美仙。季度收入升不足1%至32.07亿美元,市场预期为31.8亿美元。季内广告业绩受政治广告放缓影响,并抵销女子世界杯足球赛的广告收益提振。季度广告收入跌2%至12亿美元。(彭博)

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