

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	17,230.59	0.75	1.09
H股	5,911.08	0.88	0.88
红筹	3,360.08	0.25	0.05
HSC大型股	1,566.24	0.76	0.88
HSC中型股	3,421.48	0.16	1.38
AH股溢价	145.87	-0.31	-0.50
沪深300	3,554.19	-0.47	1.14
富时中国A50	12,068.94	0.00	0.92
上证180	7,694.01	-0.31	0.74
上证380	5,216.55	-0.82	0.83
台北加权	16,396.95	2.23	2.01
日经225	31,601.65	2.41	3.27
道琼斯	33,839.08	1.70	3.22
标普500	4,317.78	1.89	4.36
纳斯达克	13,294.19	1.78	5.55
德国DAX 30	15,143.60	1.48	2.80
富时100	7,446.53	1.42	1.25
法国CAC 40	7,060.69	1.85	2.49

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	82.67	0.25	-3.36
纽约期金(美元/t oz)	1,993.30	-0.01	0.24
标普高盛商品指数	584.18	1.55	0.24
CRB大宗商品期货价格指数	282.25	1.13	0.26
罗杰斯国际商品指数	3,827.22	1.02	-0.13

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9366	(0.10)	0.20
美元兑人民币	7.3283	(0.07)	0.08
美元兑港元	7.8252	0.05	(0.09)
美元兑日元	150.46	0.53	0.96
欧元兑美元	1.0619	0.51	1.45
英镑兑美元	1.2191	0.57	0.94
澳元兑美元	0.6426	1.44	1.97

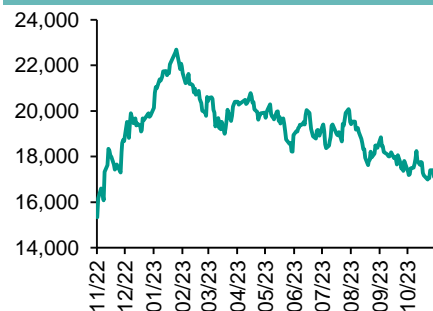
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6610	(5.90)	(2.00)
香港(10年期)	4.19800	(17.30)	(0.90)
美国(10年期)	4.65900	(18.55)	(1.95)

来源: 彭博

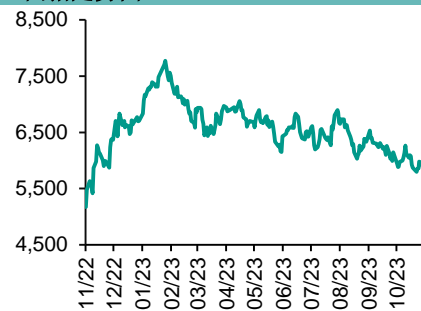
## 每天导读

### 各股市走势图

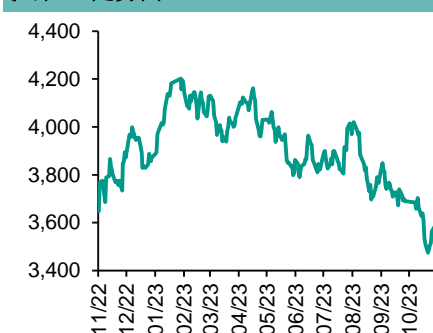
恒指走势图



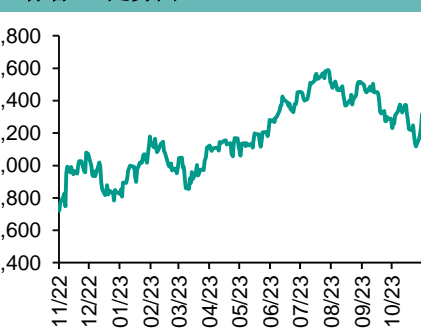
国指走势图



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上升, 其中纳斯达克指数升幅较大。昨天欧洲三大股市均上升, 其中法国CAC指数升幅较大。昨天恒指及国指均上升, 其中国指升幅较大。新能源车股及消费电子股领涨国指及科指。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指数中能源指数领涨, 工业指数领跌。沪股通北向净买入19.59亿人民币, 南向净买入5.87亿港元; 港股通北向净买入7.22亿人民币, 南向净买入3.52亿港元。今天将公布中国10月财新服务业PMI以及美国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
美国	非农生产力	3Q	4.3%	4.7%	3.5%
美国	单位劳务成本	3Q	0.3%	-0.8%	2.2%
美国	周度首次申领失业救济人数	10月	210K	217K	210K
美国	持续领取失业救济人数	10月	1800K	1818K	1790K
美国	工厂订单	9月	2.3%	2.8%	1.2%

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 中国工信部发布人形机器人发展指导意见
- 美国持续申领失业救济人数连续第六周上升
- 前央行顾问表示中国2024年经济增速甚至可能超过2023年
- 美国生产率创下2020年以来最大增幅
- 路透: 日本央行计划明年退出宽松货币政策
- 路透: 中国监管机构调研上月末的流动性压力
- 英国央行维持利率在15年高位5.25%不变
- 美国议员敦促拜登政府对一项新的芯片设计技术实施对华出口管制

## 国际经济要闻

### 美国持续申领失业救济人数连续第六周上升

美国持续申领失业救济人数连续第六周上升，表明失业者开始更加难以找到新工作。美国劳工部公布的数据显示，截至10月21日当周，持续申领失业救济人数增至182万人，为4月份以来最高水平。(彭博)

### 美国生产率创下2020年以来最大增幅

美国第三季度生产率创下三年来最大增幅，有助于缓解近期薪资增长对通胀的影响。美国劳工统计局周四公布的数据显示，第三季度衡量非农企业员工每小时产出的生产率折合年率增长4.7%，而前一季度为增长3.6%。(彭博)

### 路透：日本央行计划明年退出宽松货币政策

路透援引包括政府官员在内的知情人士报道，日本央行行长植田和男计划到明年某个时候逐步退出超宽松货币政策。路透援引其中一位知情人士报道称，鉴于经济前景的不确定性，日本央行可能至少要等到明年春季。(彭博)

### 英国央行维持利率在15年高位5.25%不变

英国央行将基准利率维持在15年高位不变，排除了在可预见的未来放松与通胀对抗的可能性。该央行货币政策委员会以6票对3票通过了维持关键利率在5.25%不变的决定。据周四发布的会议纪要，持不同意见的官员要求再次加息25个基点，以遏制他们认为仍在持续的价格上行压力。(彭博)

## 大中华经济要闻

### 中国工信部发布人形机器人发展指导意见

中国工信部发布《人形机器人创新发展指导意见》，提出支持人形机器人领军企业上市融资，推动形成“科技-产业-金融”良性循环。到2025年，人形机器人创新体系初步建立，“大脑、小脑、肢体”等一批关键技术取得突破，确保核心部件安全有效供给。整机产品达到国际先进水平，并实现批量生产。(彭博)

### 前央行顾问表示中国2024年经济增速甚至可能超过2023年

一位前中国央行顾问表示，中国明年经济增速可能会超过今年。曾任中国央行货币政策委员会委员的黄益平表示，他觉得目前来看增长潜在趋势可能在5%或5%左右，如果明年发展的不错，经济增长会继续保持目前步伐，并可能略有上升。(彭博)

### 路透：中国监管机构调研上月末的流动性压力

路透援引知情人士报道，中国金融监管部门正在要求金融机构解释，为何它们在10月底以高达50%的利率借入短期资金。由中国外汇交易中心对10月底观察到的流动性压力进行调查。(彭博)

### 美国议员敦促拜登政府对一项新的芯片设计技术实施对华出口管制

一个由美国两党议员组成的团体呼吁拜登政府限制中国获取用于半导体芯片设计的新兴技术。半导体芯片已成为华盛顿和北京之间在技术领域的关键角斗场。18名议员敦促商务部长雷蒙多对RISC-V技术实施出口管制。(彭博)

## 企业要闻

### 苹果公司营收连续四个季度下滑

由于需求疲软并且中国的智能手机市场不振，苹果公司销售额连续第四个季度下滑，持续时间创2001年以来最长。截至9月30日的第四财季，苹果公司营收降至895亿美元，华尔街平均预估为894亿美元。按照新冠疫情期间的政策，苹果没有提供当前季度的正式业绩指引。(彭博)

### 龙光集团：探索与重组有关的多种结构

房地产开发商龙光集团在公告中表示，公司在与债权人进行磋商，但尚未就重组条款达成最终协议。该公司正在探索与重组有关的多种结构，包括但不限于通过将若干金额的现有债务转换为公司股份，以实现去杠杆化。(彭博)

### 路透：瑞士政府和银行正商讨新规以防止银行挤兑

路透社援引四位未具名知情人士报道称，继今年早些时候的瑞信事件后，瑞士当局和包括瑞银在内的银行正在讨论防止出现银行挤兑的新措施。谈判是对该国银行业规则进行更广泛审查的一部分，针对的是可能主要面向财富客户的瑞士头部银行。(彭博)

### 美国制裁俄罗斯企业Sistema和军民两用网络，目标包括中国等多国实体

美国公布针对俄罗斯的一揽子新限制措施，对俄罗斯最大的上市控股公司之一Sistema PJSC实施制裁，其他目标还有中国、土耳其和阿联酋的公司，据称这些公司为俄罗斯总统弗拉基米尔·普京在乌克兰的战争提供军民两用物品。(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	4.49	3.20	0.36	-33.80	1635	大众公用	1.22	11.59	0.39	(62.11)
1398	工商银行	3.78	3.50	0.39	-26.08	753	中国国航	5.27	-	2.29	(37.01)
1288	农业银行	2.93	3.74	0.41	-25.17	670	东方航空	2.64	-	2.08	(42.34)
3988	中国银行	2.80	3.62	0.36	-33.74	1055	南方航空	3.66	-	1.47	(44.01)
1658	邮储银行	3.65	-	0.44	-26.94	1919	中远海控	7.95	3.48	0.59	(23.86)
3328	交通银行	4.69	3.68	0.38	-23.89	598	中国外运	2.59	4.79	0.48	(45.47)
3968	招商银行	29.65	4.82	0.78	-9.66	2866	中远海发	0.80	7.19	0.35	(67.20)
998	中信银行	3.53	2.54	0.24	-40.01	1138	中远海能	8.42	8.29	1.08	(45.61)
6818	光大银行	2.24	2.84	0.29	-29.74	2880	大连港	0.63	11.24	0.28	(61.00)
2016	浙商银行	1.95	1.42	0.31	-28.24	6198	青岛港	3.89	5.19	0.60	(39.40)
1988	民生银行	2.61	3.31	0.17	-35.80	3369	秦港股份	1.27	4.58	0.37	(60.03)
6196	郑州银行*	0.86	3.90	0.17	-61.54	317	广船国际	8.11	15.71	0.63	(65.56)
3866	青岛银行*	2.00	3.74	0.35	-42.65	2039	中集集团*	4.15	33.84	0.46	(42.02)
1963	重庆银行	4.03	2.87	0.25	-50.56	1800	中国交建	3.48	3.01	0.21	(59.39)
3618	渝农商行	2.97	2.86	0.28	-33.42	390	中国中铁	3.62	2.77	0.31	(42.65)
2628	中国人寿	10.62	16.42	0.64	-69.48	1186	中国铁建	4.53	2.40	0.24	(46.40)
2318	中国平安	40.25	6.98	0.76	-16.50	1766	中国中车	3.21	7.34	0.55	(43.28)
2601	中国太保	19.14	5.80	0.71	-34.03	3898	时代电气	24.55	10.66	0.91	(39.48)
1336	新华保险	16.82	3.36	0.44	-51.70	3969	中国通号	2.40	6.90	0.56	(51.86)
1339	人保集团	2.58	4.93	0.44	-54.50	525	广深铁路	1.43	-	0.36	(48.39)
6030	中信证券	15.44	10.37	0.86	-32.97	177	宁沪高速	7.09	7.18	1.04	(33.79)
3908	中金公司	12.28	10.15	0.64	-68.54	548	深圳高速	6.46	12.25	0.78	(38.88)
6837	海通证券	4.43	9.70	0.32	-57.44	995	皖通高速	7.41	7.10	0.97	(32.69)
2611	国泰君安	8.70	6.71	0.51	-45.31	107	成渝高速	2.25	6.32	0.42	(47.16)
6806	申万宏源*	1.42	11.67	0.33	-69.49	2238	广汽集团	3.66	7.87	0.31	(65.99)
1776	广发证券*	9.95	8.56	0.53	-36.51	1211	比亚迪*	232.00	22.00	4.86	(7.64)
6886	华泰证券	10.12	7.08	0.58	-41.24	2333	长城汽车	11.66	18.19	1.41	(63.57)
6099	招商证券	6.40	6.56	0.50	-57.27	1839	中集车辆*	5.48	3.90	0.72	(48.88)
3958	东方证券	3.61	5.83	0.37	-61.83	2338	潍柴动力	12.40	12.45	1.29	(18.14)
6178	光大证券	5.29	6.95	0.40	-69.50	3606	福耀玻璃	35.35	16.53	2.99	(10.91)
6881	银河证券	4.02	5.70	0.42	-68.69	1108	洛阳玻璃	3.76	10.57	0.51	(73.99)
6066	中信建投	7.03	9.88	0.71	-72.68	6865	福莱特	14.34	11.32	1.43	(47.80)
1375	中州证券	1.14	11.74	0.36	-72.32	38	一拖股份	4.10	5.68	0.67	(67.13)
1456	国联证券	3.38	9.68	0.50	-70.05	1157	中联重科*	4.05	11.75	0.62	(39.91)
883	中国海油	12.96	4.32	0.91	-38.32	564	郑煤机	7.50	4.43	0.67	(44.01)
857	中石油	5.19	5.54	0.63	-33.09	1057	浙江世宝*	2.00	29.36	1.05	(86.57)
386	中石化	4.06	7.14	0.57	-31.37	1072	东方电气	7.37	6.55	0.58	(53.83)
338	上石化	1.07	-	0.43	-66.88	2727	上海电气	1.69	-	0.46	(63.93)
1033	石化油服	0.55	10.74	1.21	-73.08	2208	金风科技*	3.86	9.89	0.43	(58.95)
2883	中海油田	9.14	15.91	1.00	-44.77	187	京城机电	2.50	-	1.23	(79.14)
568	山东墨龙*	2.56	-	2.57	-50.96	2607	上海医药	11.26	8.56	0.58	(41.85)
1088	中国神华	24.20	7.18	1.32	-25.81	2196	复星医药	18.16	11.37	1.00	(40.06)
1898	中煤能源	6.06	4.81	0.52	-33.67	1513	丽珠医药*	23.00	9.94	1.44	(38.13)
1171	兖州煤业	13.38	4.67	1.78	-35.16	874	白云山	20.65	7.33	0.91	(34.70)
3996	中国能源建设	0.83	4.39	0.34	-64.41	719	新华制药*	5.57	6.83	0.81	(75.24)
1816	中广核*	1.90	8.25	0.80	-41.39	1349	复旦张江	2.49	9.74	1.04	(76.49)
902	华能国际	3.73	8.76	0.95	-54.24	1858	春立医疗	13.40	17.34	1.76	(55.86)
991	大唐发电	1.22	20.78	0.71	-56.31	6160	百济神州	109.80	-	5.08	(30.11)
1071	华电国际	3.18	-	0.76	-39.83	1877	君实生物*	21.75	-	2.49	(53.97)
916	龙源电力	6.54	8.91	0.76	-69.71	9995	荣昌生物	43.65	-	5.17	(36.64)
956	新天绿能	2.72	5.00	0.53	-69.44	6185	康希诺	25.75	-	1.01	(69.91)
1618	中国中冶	1.51	2.80	0.30	-56.70	9989	海普瑞*	3.84	7.25	0.43	(71.10)
2068	中铝国际	1.50	-	0.99	-70.54	2359	药明康德	92.30	26.83	4.97	1.05
347	鞍钢股份*	1.73	-	0.27	-38.28	3759	康龙化成*	18.32	22.10	2.90	(47.28)
323	马钢股份	1.26	-	0.33	-57.63	3347	泰格医药	43.05	-	-	(39.03)
1053	重庆钢铁	0.78	-	0.31	-50.74	6821	凯莱英*	103.80	-	-	(33.03)
2600	中国铝业	4.29	15.53	1.20	-35.01	6127	昭衍新药	14.28	9.30	1.22	(49.09)
358	江西铜业	10.92	5.68	0.44	-43.32	1880	中国中免	87.45	31.82	3.50	(11.85)
2899	紫金矿业	12.00	15.08	2.86	-8.13	168	青岛啤酒	57.30	16.75	2.60	(33.73)
1787	山东黄金	14.68	43.26	2.58	-41.91	553	南京熊猫	2.28	422.06	0.55	(74.78)
3993	洛阳钼业	4.47	28.11	1.69	-22.19	981	中芯国际	23.85	16.54	1.22	(61.10)
1772	赣锋锂业	27.40	4.41	1.07	-39.92	1347	华虹公司	19.14	6.47	1.02	(60.23)
9696	天齐锂业	40.00	2.43	1.22	-28.71	1385	复旦微电	13.84	10.61	2.14	(71.13)
914	海螺水泥	19.20	7.99	0.52	-24.34	941	中国移动	62.55	9.60	0.98	(37.59)
6655	华新水泥	7.41	5.33	0.52	-52.69	728	中国电信	3.44	10.00	0.66	(39.67)
2009	金隅股份	0.76	-	0.16	-65.18	763	中兴通讯*	17.48	8.64	1.23	(36.45)
2202	万科*	7.38	4.22	0.32	-38.52	6869	长飞光纤	9.03	5.45	0.56	(70.43)
588	北京北辰	0.77	-	0.19	-64.37	921	海信家电*	21.40	9.78	2.07	(14.30)
1528	美凯龙	2.50	-	0.19	-44.76	6690	海尔智家	22.95	12.45	2.02	(4.36)
1065	创业环保	2.63	4.77	0.44	-57.02	1812	晨鸣纸业*	2.29	-	0.36	(51.57)
895	东江环保*	1.77	-	0.36	-70.51	811	新华文轩	6.65	4.93	0.59	(52.59)
						2402	亿华通	36.30	-	2.03	(31.51)

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