

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	17,670.16	(1.65)	3.26
H股	6,087.10	(1.54)	3.84
红筹	3,375.82	(1.87)	0.67
HSC大型股	1,614.26	(1.63)	3.59
HSC中型股	3,512.49	(1.23)	2.67
AH股溢价	145.32	1.19	(0.83)
沪深300	3,619.76	(0.35)	1.32
富时中国A50	12,164.58	(0.66)	1.44
上证180	7,785.19	(0.33)	1.06
上证380	5,335.45	0.02	1.18
台北加权	16,684.95	0.21	4.27
日经225	32,708.48	2.37	6.55
道琼斯	34,152.60	0.17	3.33
标普500	4,378.38	0.28	4.40
纳斯达克	13,639.86	0.90	6.14
德国DAX 30	15,152.64	0.11	2.31
富时100	7,410.04	(0.10)	1.21
法国CAC 40	6,986.23	(0.39)	1.46

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	77.12	(0.32)	(4.13)
纽约期金(美元/t oz)	1,975.30	0.09	(0.61)
标普高盛商品指数	562.58	(2.78)	(2.49)
CRB大宗商品期货价格指数	275.72	(2.19)	(1.93)
罗杰斯国际商品指数	3,738.59	(2.24)	(1.78)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9309	(0.72)	(0.04)
美元兑人民币	7.2790	(0.78)	(0.19)
美元兑港元	7.8195	(0.05)	(0.13)
美元兑日元	150.38	(0.38)	1.24
欧元兑美元	1.0696	1.19	1.22
英镑兑美元	1.2291	1.14	0.43
澳元兑美元	0.6431	0.59	0.31

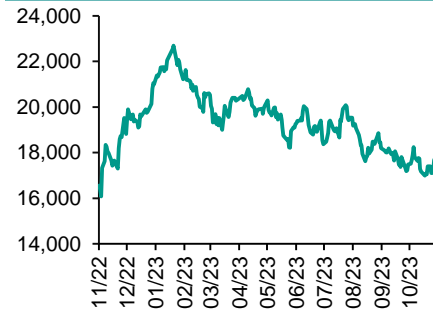
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6710	(2.20)	(1.00)
香港(10年期)	4.08500	(21.70)	(20.20)
美国(10年期)	4.56650	(36.42)	(23.44)

来源: 彭博

## 每天导读

### 各股市走势图

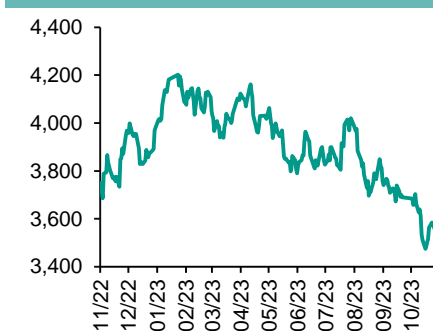
恒指走势图



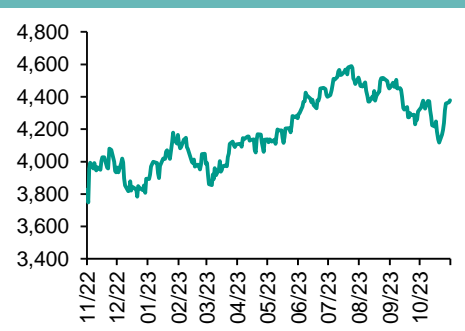
国指走势图



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。美联储理事Waller指, 劳动力市场正在走向正常化, 在就业情况降温的同时失业率并没有飙升。昨天欧洲三大股市中仅DAX指数上升。欧洲央行管委Stournaras预期明年下半年或开始降息。昨天恒指及国指均下跌, 其中恒指跌幅较大。科网股及金融股领跌。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指数各行业指数中能源指数领涨, 工业指数及医药卫生指数领跌。昨天沪股通北向净卖出11.03亿人民币, 南向净买入55.39亿港元; 深股通北向净卖出8.17亿人民币, 南向净买入56.07亿港元。今天将公布欧元区9月零售销售环比及德国10月消费者价格指数同比终值。

### 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	出口同比(以美元计)	10月	-3.5%	-6.4%	-6.2%
中国	进口同比(以美元计)	10月	-5.0%	3.0%	-6.3%*
德国	工业产值经季调月环比	9月	-0.1%	-1.4%	-0.1%*
德国	HCOB德国建筑业PMI	10月	na	38.3	39.3
日本	劳工现金收入同比	9月	1.2%	1.2%	0.8%*
日本	家庭支出同比	9月	-2.9%	-2.8%	-2.5%

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 据报美国防部长寻求本月中在印尼与对等中国军事要员会谈
- 普京据报已决定再选总统以带领国家度过危险时期
- 央行行调查: 逾四成受访跨国企业拟把生产向友好国家转移
- 机构指澳洲联储此次有充分理由加息

- 证监会副主席王建军: 大宗交易纳入互联互通已达共识
- 人行: 地方债为结构性问题会加强问责, 内房调整是优胜劣汰过程
- 商务部将稀土纳入实施出口报告的能源资源产品目录
- 北京澄清「取消地价上限」消息不实, 将继续坚持「房地联动」

## 国际经济要闻

### 据报美国防部长寻求本月中在印尼与对等中国军事要员会谈

中美关系呈阶段式缓和迹象，在中美元首原则上同意11月中旬在三藩市会晤之际，美国国防部官员称，美国防部长奥斯汀寻求在下周于印尼举行的安全论坛上，与中国对口要员会谈。美国国防部官员称，五角大楼提出在雅加达与中国国防官员会晤。美国国防部消息称，美方相信中美之间保持开放军事对话的重要性，包括高层沟通。(彭博)

### 普京据报已决定再选总统以带领国家度过危险时期

消息人士指，俄罗斯总统普京已决定参加明年3月的总统大选。报道称，普京认为自己必须带领国家，度过数十年来最危险的时期，顾问团正为他参选作准备。克里姆林宫发言人佩斯科夫称，普京未就此发表过评论，官方亦未正式公布选举活动。(彭博)

### 欧央行调查：逾四成受访跨国巨企拟把生产向友好国家转移

欧央行指，逾四成受访跨国企业预计未来数年把生产转移至政治友好国家，并指中国相关风险为主要忧虑。49%表示他们考虑把生产迁至近岸，或把生产迁至更接近销售点。42%拟把部分营运友岸外包(friend-shore)，甚或转移至更政治友好国家。11%称过去5年已推动友岸外包策略。(彭博)

### 机构指澳洲联储此次有充分理由加息

房地产研究机构CoreLogic研究总监Tim Lawless表示，澳洲联储决定将官方现金利率上调至4.35%，这清楚地表明，如果通胀率超过2%-3%的目标区间，澳洲联储愿意提高利率。持续紧张的劳动力市场状况以及零售支出数量和价值的回升可能是支持加息举措的额外因素。此外，人们还担心房价上涨可能会产生温和的财富效应，房主更愿意花钱。(彭博)

## 大中华经济要闻

### 证监会副主席王建军：大宗交易纳入互联互通已达共识

中国证监会副主席王建军表示，未来会加强优化上市制度，支持内地企业更便捷地来港上市。双方已就大宗交易纳入互联互通达成共识，现时正就技术、规则、监管进行协调，会尽快推出。此外，正在研究人民币柜枱股票，后续将推动纳入。今年3月扩大沪深港通标的后，三家交易所市值覆盖率大幅提升，其中，港交所市值覆盖率81%，深交所86%，上交所91%。(彭博)

### 人行：地方债为结构性问题会加强问责，内房调整是优胜劣败过程

人民银行副行长张青松表示，中国政府的整体债务水平在国际上处于中游偏下水平，但人行认为地方政府债务为结构性问题。截至今年首季，中国政府债务杠杆率为79.4%，低于许多发达经济体。大部分债务由东部和中部省份政府发行，这些省份的经济规模和增长动力都优于其他省份，反映有很强的偿债能力。(彭博)

### 商务部将稀土纳入实施出口报告的能源资源产品目录

中国商务部印发《大宗商品进出口报告统计调查制度》。其中，将实施进口许可证管理的原油、铁矿石、铜精矿、钾肥纳入《实行进口报告的能源资源产品目录》，将实施出口许可证管理的稀土纳入《实行出口报告的能源资源产品目录》。(彭博)

### 北京澄清「取消地价上限」消息不实，将继续坚持「房地联动」

北京市规划和自然资源委员会称，北京「取消地价上限」为不实消息。北京市将坚决贯彻党中央、国务院决策部署，坚决落实「稳地价、稳房价、稳预期」工作目标，继续坚持「房地联动」，确保首都房地产市场平稳健康发展。(彭博)

## 企业要闻

### 李小加：期望“滴灌通澳交所”5年内在中国香港上市

由港交所前行政总裁李小加创办的滴灌通，于10月在中国澳门正式成立滴灌通澳交所。对于滴灌通会否寻求上市，李小加回应称，答案是肯定的，选址会在中国香港，并且期望能在5年内实现。李小加又强调，澳交所是一个以融资为主的交易所，而不是一个二级市场高频交易的交易所，港交所现在每年大概融资金额至少1000亿港元，有信心能够达到5年后融资额超港交所目标。(彭博)

### 意大利法官扣押Airbnb近7.8亿欧元，涉未按例支付房租税

意大利米兰检察官办公室表示，意大利法官指令扣押房屋分享平台Airbnb欧洲爱尔兰总部的7.795亿欧元，指其涉嫌逃税。有关调查指公司未按2017年法例，扣起业主21%租金收入作为意大利税项，三名2017至2021年间担任管理职务人士同时被调查，相关人士亦遭扣押财产。(彭博)

### 据报Tesla中国Model Y将加价

Tesla驻中国代表表示，继上月中国高性能版Model Y售价调高1.4万元人民币后，其他版本的Model Y亦将进行调整，但调整时间尚未确定。(彭博)

### 美医保企业信诺据报考虑出售长者医保业务Medicare Advantage

消息指，美国医疗保险商信诺考虑出售美国政府长者医保业务Medicare Advantage。公司在2011年以38亿美元并购Health Spring并进入有关业务领域。消息称，信诺与投行检视有关业务，或可套现数十亿美元。(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	3.16	0.36	(33.53)	1635	大众公用	1.22	11.55	0.39	(62.86)
1398	工商银行	3.73	3.57	0.38	(26.39)	753	中国国航	5.24	-	2.27	(37.35)
1288	农业银行	2.86	3.64	0.40	(26.21)	670	东方航空	2.62	-	2.06	(41.90)
3988	中国银行	2.79	3.60	0.36	(33.19)	1055	南方航空	3.67	-	1.46	(43.12)
1658	邮储银行	3.62	-	0.43	(26.70)	1919	中远海控	7.65	3.34	0.57	(25.93)
3328	交通银行	4.67	3.65	0.37	(24.48)	598	中国外运	2.63	4.84	0.48	(45.32)
3968	招商银行	30.25	4.90	0.80	(8.52)	2866	中远海发	0.79	7.08	0.34	(67.73)
998	中信银行	3.50	2.51	0.24	(39.85)	1138	中远海能	8.33	8.17	1.06	(45.70)
6818	光大银行	2.24	2.83	0.28	(29.51)	2880	大连港	0.64	10.86	0.36	(60.52)
2016	浙商银行	1.95	2.89	0.31	(28.21)	6198	青岛港	3.93	5.23	0.61	(38.58)
1988	民生银行	2.62	3.31	0.17	(36.28)	3369	秦港股份	1.29	4.64	0.38	(59.81)
6196	郑州银行*	0.87	4.36	0.14	(61.41)	317	广船国际	8.40	16.06	0.68	(65.56)
3866	青岛银行*	2.01	3.84	0.34	(42.22)	2039	中集集团*	4.20	33.72	0.46	(43.95)
1963	重庆银行	4.03	2.84	0.27	(50.48)	1800	中国交建	3.48	2.99	0.20	(59.93)
3618	渝农商行	2.90	2.79	0.27	(32.97)	390	中国中铁	3.60	2.74	0.30	(43.26)
2628	中国人寿	10.92	16.82	0.65	(68.84)	1186	中国铁建	4.48	2.37	0.23	(47.38)
2318	中国平安	40.70	7.03	0.76	(16.31)	1766	中国中车	3.27	7.45	0.56	(42.64)
2601	中国太保	17.64	5.33	0.65	(36.54)	3898	时代电气	25.65	11.10	0.94	(41.07)
1336	新华保险	17.20	3.42	0.45	(51.22)	3969	中国通号	2.41	6.87	0.55	(51.72)
1339	人保集团	2.58	4.91	0.44	(54.23)	525	广深铁路	1.52	-	0.39	(45.75)
6030	中信证券	16.48	11.03	0.92	(32.64)	177	宁沪高速	6.94	7.00	0.96	(33.43)
3908	中金公司	13.72	11.30	0.71	(67.42)	548	深圳高速	6.40	9.94	0.75	(38.54)
6837	海通证券	4.66	10.17	0.34	(57.24)	995	皖通高速	7.55	7.19	0.94	(30.78)
2611	国泰君安	9.14	7.03	0.53	(44.21)	107	成渝高速	2.24	5.32	0.41	(47.04)
6806	申万宏源*	1.49	12.20	0.35	(69.76)	2238	广汽集团	3.77	8.08	0.32	(65.37)
1776	广发证券*	10.30	8.83	0.55	(36.55)	1211	比亚迪*	248.00	23.43	5.18	(4.14)
6886	华泰证券	10.70	7.46	0.61	(40.25)	2333	长城汽车	12.00	18.66	1.44	(62.48)
6099	招商证券	6.72	6.87	0.53	(56.53)	1839	中集车辆*	6.02	4.27	0.79	(45.72)
3958	东方证券	3.75	6.03	0.38	(61.66)	2338	潍柴动力	12.20	12.21	1.27	(19.92)
6178	光大证券	5.62	7.36	0.42	(69.76)	3606	福耀玻璃	35.65	16.61	3.01	(10.33)
6881	银河证券	4.29	6.06	0.44	(69.14)	1108	洛阳玻璃	3.89	10.90	0.53	(74.04)
6066	中信建投	7.73	10.82	0.78	(72.74)	6865	福莱特	15.60	12.27	1.55	(46.48)
1375	中州证券	1.21	22.33	0.38	(72.24)	38	一拖股份	4.09	5.65	0.63	(67.77)
1456	国联证券	3.79	10.81	0.56	(71.13)	1157	中联重科*	4.06	11.74	0.62	(41.55)
883	中国海油	12.82	4.26	0.89	(37.25)	564	郑煤机	7.94	4.68	0.70	(41.67)
857	中石油	5.09	5.41	0.61	(33.13)	1057	浙江世宝*	2.17	31.76	1.11	(85.95)
386	中石化	4.02	7.05	0.56	(30.27)	1072	东方电气	7.82	6.92	0.61	(52.33)
338	上石化	1.11	-	0.44	(65.54)	2727	上海电气	1.73	-	0.47	(63.87)
1033	石化油服	0.55	10.70	1.20	(73.32)	2208	金风科技*	3.95	10.08	0.44	(59.39)
2883	中海油田	8.82	15.30	0.96	(46.37)	187	京城机电	2.59	-	1.27	(79.54)
568	山东墨龙*	2.62	-	2.62	(52.98)	2607	上海医药	11.36	8.61	0.58	(41.51)
1088	中国神华	23.95	7.08	1.30	(24.76)	2196	复星医药	18.64	11.63	1.02	(39.53)
1898	中煤能源	5.96	4.72	0.51	(34.07)	1513	丽珠医药*	23.55	10.14	1.47	(37.09)
1171	兖州煤业	13.14	4.57	1.74	(35.10)	874	白云山	21.00	7.43	0.92	(33.76)
3996	中国能源建设	0.80	4.22	0.33	(65.97)	719	新华制药*	5.72	6.99	0.80	(74.58)
1816	中广核*	1.89	8.18	0.79	(40.53)	1349	复旦张江	2.60	10.13	1.08	(76.33)
902	华能国际	3.61	8.45	0.91	(55.34)	1858	春立医疗	14.12	18.21	1.85	(52.24)
991	大唐发电	1.18	20.03	0.69	(57.07)	6160	百济神州	118.50	-	5.49	(28.20)
1071	华电国际	3.07	-	0.73	(41.28)	1877	君实生物*	22.70	-	2.58	(52.01)
916	龙源电力	6.63	9.00	0.77	(69.92)	9995	荣昌生物	47.50	-	5.61	(34.94)
956	新天绿能	2.68	4.90	0.52	(69.71)	6185	康希诺	27.35	-	1.07	(69.53)
1618	中国中冶	1.52	2.81	0.30	(56.84)	9989	海普瑞*	3.90	7.33	0.43	(70.82)
2068	中铝国际	1.55	-	1.00	(69.86)	2359	药明康德	98.40	28.50	5.28	2.12
347	鞍钢股份*	1.69	-	0.26	(38.75)	3759	康龙化成*	21.90	26.33	3.46	(42.20)
323	马钢股份	1.30	-	0.34	(54.82)	3347	泰格医药	48.55	-	-	(36.14)
1053	重庆钢铁	0.80	-	0.32	(49.31)	6821	凯莱英*	116.30	-	-	(30.47)
2600	中国铝业	4.11	14.83	1.14	(34.34)	6127	昭衍新药	15.70	10.19	1.34	(48.69)
358	江西铜业	11.16	5.79	0.45	(42.09)	1880	中国中免	92.10	33.39	3.67	(10.27)
2899	紫金矿业	11.94	14.95	2.83	(7.40)	168	青岛啤酒	57.45	16.73	2.60	(33.02)
1787	山东黄金	14.60	42.87	2.56	(41.23)	553	南京熊猫	2.38	439.18	0.58	(76.34)
3993	洛阳钼业	4.34	27.20	1.64	(23.29)	981	中芯国际	24.00	16.65	1.23	(61.16)
1772	赣锋锂业	29.10	4.66	1.13	(39.02)	1347	华虹公司	20.50	6.94	1.09	(59.29)
9696	天齐锂业	42.30	2.56	1.29	(27.97)	1385	复旦微电	16.98	12.97	2.62	(68.42)
914	海螺水泥	19.18	7.95	0.51	(25.12)	941	中国移动	62.05	9.48	0.97	(36.58)
6655	华新水泥	7.53	5.40	0.53	(50.95)	728	中国电信	3.39	9.82	0.65	(39.97)
2009	金隅股份	0.78	-	0.17	(64.56)	763	中兴通讯*	18.62	9.17	1.30	(36.26)
2202	万科*	8.08	4.61	0.35	(36.91)	6869	长飞光纤	9.34	5.61	0.58	(71.08)
588	北京北辰	0.79	-	0.19	(63.93)	921	海信家电*	20.45	9.31	1.97	(16.20)
1528	美凯龙	2.48	-	0.19	(47.14)	6690	海尔智家	22.45	12.14	1.97	(6.77)
1065	创业环保	2.66	4.81	0.45	(56.76)	1812	晨鸣纸业*	2.26	-	0.36	(51.04)
895	东江环保*	1.83	-	0.38	(69.34)	811	新华文轩	6.81	5.01	0.60	(53.32)
						2402	亿华通	37.10	-	2.06	(32.95)

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