

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	17,354.14	(0.98)	(2.14)
H股	5,957.08	(1.13)	(1.97)
红筹	3,395.46	(0.75)	(1.56)
HSC大型股	1,591.16	(1.01)	(2.02)
HSC中型股	3,499.79	(0.06)	(0.73)
AH股溢价	147.14	0.84	0.31
沪深300	3,518.52	0.19	(1.75)
富时中国A50	11,775.85	0.10	(2.19)
上证180	7,580.30	0.01	(1.79)
上证380	5,331.28	0.37	(0.49)
台北加权	17,341.25	1.19	(0.43)
日经225	33,408.39	(0.12)	0.16
道琼斯	35,416.98	0.24	0.76
标普500	4,554.89	0.10	0.17
纳斯达克	14,281.76	0.29	(0.02)
德国DAX 30	15,992.67	0.16	0.58
富时100	7,455.24	(0.07)	(0.36)
法国CAC 40	7,250.13	(0.21)	0.29

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	76.64	0.30	(1.45)
纽约期金(美元/t oz)	2,044.20	0.21	2.13
标普高盛商品指数	558.48	1.59	(1.16)
CRB大宗商品期货价格指数	273.67	1.18	(1.07)
罗杰斯国际商品指数	3,731.63	1.11	(0.88)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9144	(0.50)	(2.44)
美元兑人民币	7.1282	(0.48)	(2.77)
美元兑港元	7.7959	(0.01)	(0.32)
美元兑日元	147.13	(1.64)	(1.34)
欧元兑美元	1.1001	1.04	3.64
英镑兑美元	1.2706	1.70	4.40
澳元兑美元	0.6638	1.45	4.14

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6990	1.30	(2.10)
香港(10年期)	3.90700	5.60	(36.90)
美国(10年期)	4.32260	(8.16)	(51.20)

来源: 彭博

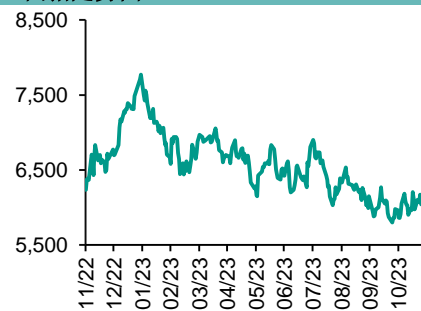
## 每天导读

### 各股市走势图

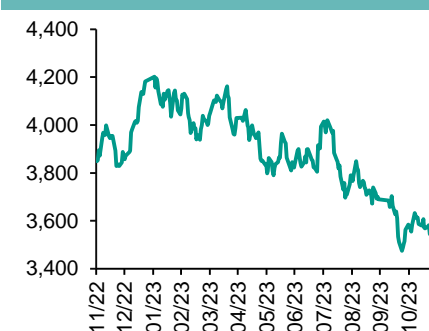
#### 恒指走势图



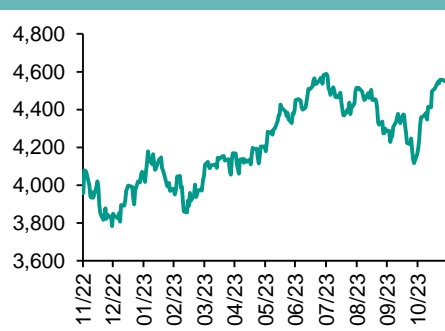
#### 国指走势图



#### 沪深300走势图



#### 标普500走势图



来源: 彭博

### 股市短评

昨天美国股市三大指数均上升, 其中纳斯达克指数升幅最大。美联储官员发言整体偏鸽派, 令市场预期美联储已完成加息周期。昨天欧洲三大股市个别发展, 其中仅德国DAX30指数上升。昨天恒指及国指均下跌, 其中中国指跌幅较大。权重科网股与消费股领涨港股。昨天上证综指及深成指均上涨, 其中深成指升幅较大。细分板块概念方面, 汽车、医疗保健及生物科技等板块涨幅居前, 房地产、农业及海运等板块跌幅居前。昨天沪股通北向净买入23.51亿人民币, 南向净卖出18.53亿港元; 深股通北向净买入4.84亿人民币, 南向净卖出12.00亿港元。今天将公布美国10月批发库存月环比以及德国11月CPI 同比。

### 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	FHFA房价指数月环比	9月	0.5%	0.6%	0.7%
美国	里士满联储制造业指数	11月	1	-5	3
美国	标普CS 20城市同比未经季调	9月	3.90%	3.92%	2.14%
美国	世界大型企业研究会消费者信心指数	9月	101.0	102.0	99.1
欧元区	M3货币供应同比	10月	-0.9%	-1.0%	-1.2%
法国	消费者信心指数	11月	84	87	84

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 美联储两位鹰派理事暗示支持12月暂不升息
- 潘功胜表示要更加关注经济结构调整 培育新的增长点
- 中国铁路部门优化外籍旅客出行服务
- 美国消费者信心指数四个月来首次上升
- 欧洲央行的Nagel称现在在谈论降息还为时尚早
- 台湾下修2023年经济预测至金融危机以来最弱
- 泰国央行行长称泰铢波动加剧 汇率和资本流动将面临挑战
- 香港交易所预计中国国债期货将于2024年第一季度开始交易



国际经济要闻

美联储两位鹰派理事暗示支持12月暂不加息

美联储两位去年力推加息的理事暗示，他们目前乐于看到利率维持不变，这个表态进一步增强了市场对加息周期结束的预期。身为最鹰派官员之一的Christopher Waller表示，货币政策处于适宜水平，有能力让通胀率回到2%目标。另一位理事Michelle Bowman称，如果抗通胀进展停滞，那么加息仍有必要。不过Bowman没有表态支持下个月上调利率。(彭博)

美国消费者信心指数四个月来首次上升

得益于对经济前景的乐观看法，美国11月消费者信心指数四个月来首次上升。世界大型企业联合会周二公布的数据显示，消费者信心指数从10月份下修后的99.1升至102。接受彭博调查的经济学家预估中值为101。(彭博)

欧洲央行的Nagel称现在谈论降息还为时过早

德国央行行长Joachim Nagel表示，欧洲央行目前还没到应该考虑降息的时候。“现在就下调利率或有所猜测还为时过早，”这位德国央行行长周二在尼科西亚表示。“影响立场的不仅是利率水平，还有对未来利率路径的预期。货币政策收紧对通胀的主要影响尚未完全显现。”(彭博)

泰国央行行长称泰铢波动加剧 汇率和资本流动将面临挑战

泰国央行行长Sethaput Suthiwartnarueput表示，新兴经济体的利率水平落后于美国等发达经济体，这正在加剧货币波动，并对汇率和资本流动构成挑战。Sethaput周二在香港金管局和国际清算银行(BIS)组织的会议上表示。“就亚洲利率明显低于发达经济体的情况来看，我们还没有一个合适的、长期的历史先例，而且这种情况还会继续保持，这预示着汇率和资本流动方面将面临挑战。”(彭博)

大中华经济要闻

潘功胜表示要更加关注经济结构调整 培育新的增长点

潘功胜周二在香港金融管理局—国际清算银行高级别会议上讲话时，预计中国今年能够顺利实现5%的增长目标，并相信2024年中国经济将保持健康、可持续增长。他还淡化了对房地产和地方政府债务问题相关风险的担忧。此前他还会见了高盛等公司的高管。潘功胜在会上表示，传统增长模式过度依赖基础设施和房地产投资，也许短期内能实现更高增速，但也会固化结构性矛盾，损害增长的可持续性。(彭博)

中国铁路部门优化外籍旅客出行服务

中国国家铁路集团的一份声明称，自周二起铁路部门推出外国护照在线身份核验服务，优化外籍旅客出行服务。外国护照在线身份核验服务推出后，旅客登录12306网站，可按照系统提示填写姓名、国籍、证件号码等信息，由系统自动完成身份核验。(彭博)

台湾下修2023年经济预测至金融危机以来最弱

由于出口与投资受到全球需求疲弱的冲击，根据主计总处最新经济预测，2023年全年经济增长率从1.61%下修至1.42%，势创2009年以来最弱的一年。展望2024年则预测将复苏反弹至3.35%，与前估3.32%相近。(彭博)

香港交易所预计中国国债期货将于2024年第一季度开始交易

据新闻稿，若获监管机构批准及市场准备就绪，香港交易所旗下的香港期货交易所拟于2024年第一季度开始交易期交所推出的10年期中国财政部国债期货合约。(彭博)

企业要闻

美团连续第三个季度盈利 得益于中国旅游活动增长

美团连续第三个季度实现盈利。得益于强劲的旅行需求，这家外卖巨头在中国经济复苏不平衡的情况下克服了核心业务增长放缓的影响。截至9月当季营收增长22%，至765亿元人民币(107亿美元)，高于平均预测760.1亿元。净利润几乎增长两倍，至35.9亿元人民币。(彭博)

丰田汽车计划减持电装10%股权 交易价值47亿美元

据路透周二报道，丰田集团几家公司计划减持日本电装，大概出售该供应商约10%的股份。路透援引两位未具名知情人士称，这笔交易可能价值约47亿美元，可能在年底前完成。(彭博)

拼多多股价升至两年高点

电子商务平台拼多多股价一度飙涨18%，至2021年6月以来最高水平。此前该公司报告季度营收超出预期，几乎增长一倍。拼多多报告截至9月底的季度内营收688亿元人民币，比分析师的预估均值549亿元人民币高出约25%。净利润增长47%。(彭博)

美光科技股价重挫 公司警告季度营运支出将高于预期

美国最大的计算机内存半导体制造商美光科技创两月来最大下跌，因该公司此前警告营运支出高于预期水平。美光表示，将第一财季调整后营运费用预估从近9亿美元上调至9.9亿美元。虽然该公司的营收展望从46亿美元上调至47亿美元，但投资者本来预计上调幅度会更高。(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	4.55	3.17	0.36	(34.55)	1635	大众公用	1.26	38.34	0.41	(62.88)
1398	工商银行	3.76	3.53	0.37	(28.08)	753	中国国航	5.32	-	2.26	(39.82)
1288	农业银行	2.88	3.60	0.40	(27.50)	670	东方航空	2.51	-	1.94	(45.11)
3988	中国银行	2.86	3.62	0.36	(33.99)	1055	南方航空	3.77	-	1.48	(44.11)
1658	邮储银行	3.56	-	0.42	(26.70)	1919	中远海控	7.16	3.07	0.52	(32.99)
3328	交通银行	4.67	3.59	0.37	(25.84)	598	中国外运	2.72	4.92	0.49	(44.62)
3968	招商银行	28.05	4.47	0.73	(11.86)	2866	中远海发	0.80	7.04	0.34	(68.13)
998	中信银行	3.59	2.53	0.24	(39.20)	1138	中远海能	7.69	7.41	0.96	(47.30)
6818	光大银行	2.21	2.75	0.28	(29.93)	2880	大连港	0.65	10.84	0.36	(60.56)
2016	浙商银行	2.09	3.04	0.33	(24.61)	6198	青岛港	3.96	5.18	0.60	(40.42)
1988	民生银行	2.66	3.31	0.17	(36.53)	3369	秦港股份	1.31	4.61	0.37	(59.03)
6196	郑州银行*	0.85	4.19	0.13	(62.38)	317	广船国际	8.60	16.16	0.69	(66.91)
3866	青岛银行*	2.00	3.75	0.33	(42.19)	2039	中集集团*	4.79	38.24	0.52	(43.37)
1963	重庆银行	3.96	2.74	0.26	(50.57)	1800	中国交建	3.48	3.13	0.20	(58.70)
3618	渝农商行	2.90	2.74	0.26	(34.39)	390	中国中铁	3.50	2.62	0.29	(43.74)
2628	中国人寿	10.88	16.47	0.64	(67.35)	1186	中国铁建	4.40	2.28	0.22	(47.23)
2318	中国平安	37.10	6.30	0.68	(18.42)	1766	中国中车	3.20	7.16	0.54	(43.72)
2601	中国太保	17.24	5.12	0.62	(36.05)	3898	时代电气	24.50	10.41	0.89	(41.20)
1336	新华保险	15.92	3.11	0.40	(53.38)	3969	中国通号	2.40	6.72	0.54	(50.91)
1339	人保集团	2.55	4.77	0.43	(54.19)	525	广深铁路	1.49	-	0.37	(48.87)
6030	中信证券	16.48	10.84	0.90	(30.13)	177	宁沪高速	6.97	6.91	0.95	(36.71)
3908	中金公司	12.62	10.22	0.64	(70.72)	548	深圳高速	6.35	9.70	0.73	(39.52)
6837	海通证券	4.49	9.63	0.32	(58.06)	995	皖通高速	7.31	6.84	0.90	(36.63)
2611	国泰君安	9.15	6.91	0.52	(44.40)	107	成渝高速	2.31	5.40	0.41	(50.55)
6806	申万宏源*	1.46	11.74	0.34	(70.60)	2238	广汽集团	3.79	7.97	0.31	(66.15)
1776	广发证券*	10.18	8.57	0.53	(35.72)	1211	比亚迪*	219.00	20.33	4.49	(4.41)
6886	华泰证券	10.24	7.01	0.57	(36.65)	2333	长城汽车	11.82	18.06	1.40	(60.99)
6099	招商证券	6.52	6.55	0.50	(57.48)	1839	中集车辆*	停牌	-	-	-
3958	东方证券	3.52	5.57	0.35	(63.39)	2338	潍柴动力	14.58	14.33	1.49	(12.51)
6178	光大证券	5.37	6.91	0.39	(69.85)	3606	福耀玻璃	36.80	16.85	3.05	(10.32)
6881	银河证券	4.23	5.87	0.43	(68.69)	1108	洛阳玻璃	4.04	11.12	0.54	(73.45)
6066	中信建投	7.45	10.25	0.74	(73.55)	6865	福莱特	13.18	10.18	1.29	(52.75)
1375	中州证券	1.15	20.85	0.35	(73.19)	38	一拖股份	4.54	6.16	0.69	(68.27)
1456	国联证券	3.69	10.34	0.54	(71.27)	1157	中联重科*	4.09	11.62	0.61	(41.54)
883	中国海油	12.84	4.19	0.88	(38.82)	564	郑煤机	7.52	4.35	0.66	(41.26)
857	中石油	5.11	5.34	0.60	(33.78)	1057	浙江世宝*	2.62	37.68	1.32	(85.26)
386	中石化	4.05	6.98	0.56	(32.04)	1072	东方电气	7.28	6.33	0.56	(54.87)
338	上石化	1.13	-	0.44	(65.02)	2727	上海电气	1.71	-	0.46	(64.95)
1033	石化油服	0.51	9.75	1.10	(75.14)	2208	金风科技*	3.67	9.20	0.40	(62.05)
2883	中海油田	8.40	14.32	0.90	(47.75)	187	京城机电	2.90	-	1.40	(80.98)
568	山东墨龙*	2.26	-	2.22	(54.49)	2607	上海医药	11.56	8.60	0.58	(41.02)
1088	中国神华	25.05	7.28	1.33	(25.94)	2196	复星医药	17.92	10.99	0.96	(41.75)
1898	中煤能源	6.46	5.02	0.55	(34.88)	1513	丽珠医药*	23.80	10.07	1.46	(37.55)
1171	兖州煤业	14.46	4.94	1.89	(35.09)	874	白云山	22.40	7.78	0.96	(32.55)
3996	中国能源建设	0.76	3.94	0.30	(67.61)	719	新华制药*	6.11	7.34	0.84	(74.90)
1816	中广核*	1.86	7.91	0.76	(42.03)	1349	复旦张江	2.60	9.96	1.06	(77.22)
902	华能国际	3.85	8.86	0.96	(52.84)	1858	春立医疗	13.74	17.41	1.77	(55.51)
991	大唐发电	1.18	19.68	0.68	(56.92)	6160	百济神州	110.00	-	5.19	(33.89)
1071	华电国际	3.11	-	0.73	(43.68)	1877	君实生物*	22.30	-	2.50	(53.11)
916	龙源电力	6.11	8.15	0.70	(71.29)	9995	荣昌生物	46.70	-	5.42	(38.42)
956	新天绿能	2.63	4.73	0.50	(69.46)	6185	康希诺	27.35	-	1.05	(70.10)
1618	中国中冶	1.48	2.69	0.29	(56.68)	9989	海普瑞*	3.82	7.06	0.42	(72.37)
2068	中铝国际	1.49	-	0.94	(71.20)	2359	药明康德	94.15	26.79	4.96	2.40
347	鞍钢股份*	1.66	-	0.25	(42.17)	3759	康龙化成*	19.50	23.03	3.02	(46.15)
323	马钢股份	1.29	-	0.33	(56.55)	3347	泰格医药	42.80	-	-	(38.46)
1053	重庆钢铁	0.74	-	0.29	(53.88)	6821	凯莱英*	109.80	-	-	(30.22)
2600	中国铝业	3.89	13.79	1.06	(36.80)	6127	昭衍新药	14.00	8.93	1.17	(52.42)
358	江西铜业	10.98	5.60	0.43	(43.42)	1880	中国中免	87.70	31.24	3.44	(11.70)
2899	紫金矿业	11.80	14.52	2.74	(9.07)	168	青岛啤酒	51.85	14.84	2.30	(36.88)
1787	山东黄金	14.80	42.70	2.55	(39.60)	553	南京熊猫	2.66	482.29	0.63	(83.11)
3993	洛阳钼业	4.44	27.34	1.64	(22.51)	981	中芯国际	22.75	21.90	1.16	(61.79)
1772	赣锋锂业	25.90	4.08	0.99	(41.08)	1347	华虹公司	18.46	7.81	0.51	(60.80)
9696	天齐锂业	40.00	2.38	1.20	(27.31)	1385	复旦微电	16.68	12.51	2.53	(67.21)
914	海螺水泥	18.62	7.59	0.49	(27.43)	941	中国移动	62.50	9.39	0.96	(35.09)
6655	华新水泥	7.30	5.14	0.50	(50.56)	728	中国电信	3.53	10.05	0.66	(36.21)
2009	金隅股份	0.77	-	0.16	(65.42)	763	中兴通讯*	17.34	8.39	1.19	(38.85)
2202	万科*	8.29	4.65	0.36	(35.35)	6869	长飞光纤	9.09	5.37	0.55	(72.14)
588	北京北辰	0.74	-	0.18	(66.60)	921	海信家电*	20.20	9.04	1.91	(18.82)
1528	美凯龙	2.36	-	0.18	(49.48)	6690	海尔智家	22.85	12.14	1.97	(5.90)
1065	创业环保	2.67	4.74	0.44	(57.16)	1812	晨鸣纸业*	2.19	-	0.34	(50.70)
895	东江环保*	1.85	-	0.38	(69.73)	811	新华文轩	6.94	5.02	0.60	(53.38)
						2402	亿华通	39.05	-	2.13	(35.28)

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