

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	18,079.00	3.92	2.91
H股	6,204.22	4.02	2.72
红筹	3,483.28	2.95	3.65
HSC大型股	1,651.50	3.89	2.95
HSC中型股	3,548.44	2.57	1.28
AH股溢价	143.84	-1.63	-1.78
沪深300	3,607.25	0.70	-0.11
富时中国A50	12,076.40	0.77	-0.44
上证180	7,759.96	0.66	-0.04
上证380	5,378.60	0.36	0.86
台北加权	17,128.78	1.26	2.32
日经225	32,695.93	0.34	1.65
道琼斯	34,991.21	0.47	2.58
标普500	4,502.88	0.16	2.74
纳斯达克	14,103.84	0.07	3.32
德国DAX 30	15,748.17	0.86	3.41
富时100	7,486.91	0.62	1.15
法国CAC 40	7,209.61	0.33	2.49

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	76.40	-0.34	0.87
纽约期金(美元/t oz)	1,963.60	-0.04	-0.31
标普高盛商品指数	563.52	-0.71	1.40
CRB大宗商品期货价格指数	276.82	-0.23	1.26
罗杰斯国际商品指数	3,769.18	-0.21	1.52

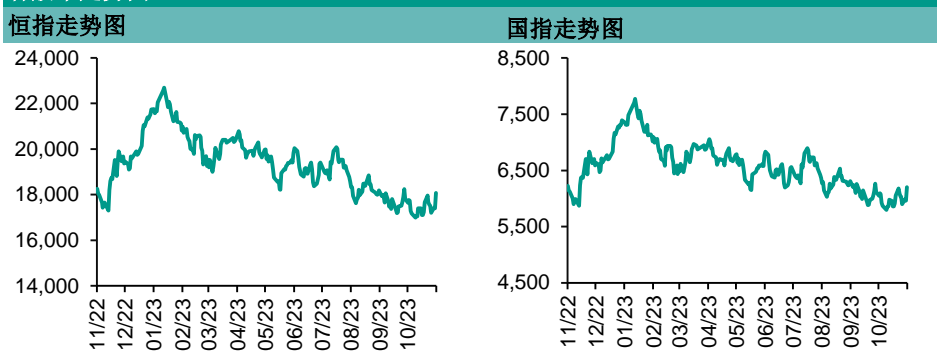
外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9295	(0.56)	(0.59)
美元兑人民币	7.2562	(0.57)	(0.72)
美元兑港元	7.8067	(0.03)	(0.13)
美元兑日元	151.26	(0.06)	1.16
欧元兑美元	1.0854	1.74	2.78
英镑兑美元	1.2421	1.62	1.67
澳元兑美元	0.6508	2.21	2.62

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6730	2.10	(0.80)
香港(10年期)	3.87700	(15.70)	(35.90)
美国(10年期)	4.51570	(10.84)	(19.03)

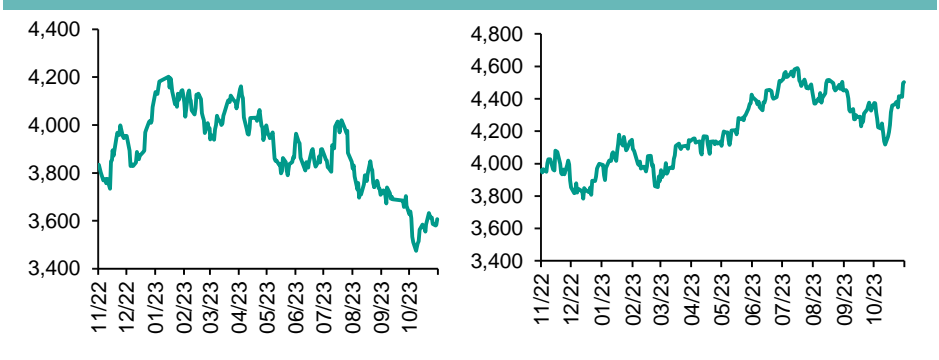
来源: 彭博

每天导读

各股市走势图



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, 其中道琼斯指数升幅较大。美国10月生产者价格指数(PPI)创下2020年4月以来的最大跌幅。昨天欧洲三大股市均上升, 其中德国DAX指数升幅较大。昨天恒指及国指均上升, 其中国指升幅较大。中港地产股领涨恒指。昨天上证综指及深成指均上升, 其中深成指升幅较大。沪深300指数各行业指数中原材料指数领涨。沪股通北向净买入23.15亿人民币, 南向净卖出50.72亿港元; 深股通北向净买入13.11亿人民币, 南向净卖出44.74亿港元。今天将公布美国10月进口价格环比以及美国11月费城联储制造业指数。

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	工业增加值同比	10月	4.5%	4.6%	4.5%
中国	社会消费品零售总额同比	10月	7.0%	7.6%	5.5%
中国	固定资产除农村年迄今同比	10月	3.1%	2.9%	3.1%
中国	物业投资年至今同比	10月	-9.1%	-9.3%	-9.1%
中国	调查失业率	10月	5.0%	5.0%	5.0%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 中美元首会晤中, 拜登称取得了“真正的进展”
- 中国10月银行代客结售汇逆差环比显著收窄
- 央广: 中国农业农村部长称今年大豆产量有望再创新高
- 美国PPI创2020年4月以来最大跌幅
- 中国监管机构据悉要求证券公司停止扩大涉及个股的场外衍生品业务
- 英国通胀率降至两年来最低水平
- 日本第三季度经济陷入萎缩
- 香港宣布11月17日起下调股票交易印花税

国际经济要闻

中美元首会晤中，拜登称取得了“真正的进展”

美国总统拜登称，他在与中国国家主席习近平的会谈中取得了“真正的进展”。这两位国家元首一年来首次会晤，希望修复因经济竞争及军事和外交失策而紧张的两国关系。“面对全球重大挑战，我们需要联手领航，而且今天我们取得了真正的进展，”拜登发文称。(彭博)

美国PPI创2020年4月以来最大跌幅

美国10月生产者价格指数(PPI)意外创下2020年4月以来的最大跌幅，进一步证明整个经济当中的通胀压力正在减弱。美国官方数据显示，最终需求PPI环比大幅下降0.5%，基本反映了汽油价格的下跌。不包括食品和能源的核心PPI环比持平。(彭博)

英国通胀率降至两年来最低水平

英国通胀跌至两年来最低水平，消费者压力减轻的同时，也让首相苏纳克宣布实现通胀率减半的承诺。英国国家统计局表示，10月份消费价格指数(CPI)同比上涨4.6%，远低于9月份的6.7%涨幅，创下2021年以来最低增速。两个月涨幅相差2.1个百分点，为1992年以来最大回落幅度。(彭博)

日本第三季度经济陷入萎缩

日本第三季度经济陷入萎缩，显示在日元疲软、通胀拖长以及海外前景不明之际，日本复苏依然脆弱。日本第三季度GDP季调后环比折年率萎缩2.1%，降幅高于经济学家预测的0.4%，主要受企业支出下降和进口上升的拖累。(彭博)

大中华经济要闻

中国10月银行代客结售汇逆差环比显著收窄

中国国家外汇管理局发布数据显示，10月银行代客结售汇逆差为80.5亿美元，较9月逆差规模收敛超过百亿美元，体现当月外汇市场供求缺口显著收窄。外汇局数据并显示，当月代客结汇、售汇双向交易明显收缩，其中代客结汇约1565亿美元、代客售汇约1646亿美元，均创出2022年2月以来最低水平。(彭博)

央广：中国农业农村部称今年大豆产量有望再创新高

央广新闻援引中国农业农村部部长唐仁健称，中国今年预计大豆面积又增加了200多万亩，产量有望再创新高。明年中国将进一步扩大大豆种植面积，实施好生产证补贴、轮作补贴，调动农民种豆积极性。(彭博)

中国监管机构据悉要求证券公司停止扩大涉及个股的场外衍生品业务

中国监管机构已要求证券公司，停止扩大涉及个股的场外衍生品业务；这形同限制了券商一项有利可图的业务，并给对冲基金造成另一个打击。知情人士透露，监管机构上周要求多家主要券商限制场外交易业务在目前的水平，包括总回报掉期和选择权。(彭博)

香港宣布11月17日起下调股票交易印花税

根据政府声明，香港立法会通过《2023年印花税法(修订)(证券转让)条例草案》，落实行政长官李家超《施政报告》提议的下调交易印花税措施。修订条例将于周四刊宪，周五开始实施。(彭博)

企业要闻

马斯克的SpaceX讨论最早在2024年通过IPO剥离星链业务

据知情人士透露，SpaceX正在讨论其快速增长的“星链”(Starlink)卫星业务最早于2024年底进行首次公开募股(IPO)，以利用市场对通过太空进行通信的强劲需求。知情人士表示，作为准备，SpaceX一直在将卫星业务的资产转移到一家全资子公司，并最终将在IPO中剥离。(彭博)

通用汽车与UAW的劳资协议可能流产

通用汽车与美国汽车工人联合会(UAW)的初步协议遇挫：本周未能在两家大型工厂获得通过。这意味着，目前仅有占微弱多数的工人支持这项包含创纪录加薪25%的协议。UAW称，田纳西州Spring Hill工厂3,900名工人中超过60%周二投了反对票。(彭博)

中国华融以136亿港元收购中信股份5%的股权

中国最大的不良资产管理公司之一中国华融同意以136亿港元收购中信股份5%的股份，深化两家国有金融实体之间的联系。中国华融在香港交易所提交公告表示，将以每股9.35港元的价格收购中信股份的股份，较后者周三在香港的收盘价7.23港元溢价29%。(彭博)

小鹏汽车季度亏损大于预期

面对国内市场的竞争激烈，近期刚与大众汽车达成合作的小鹏汽车第三季度亏损超预期，毛利润率为负。小鹏汽车发布，截至9月份的三个月，公司亏损39亿元人民币，超过分析师预测的亏损27亿元。该公司去年同期亏损24亿元，第二季度亏损28亿元。(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	4.63	3.27	0.37	-32.42	1635	大众公用	1.23	11.61	0.39	(63.05)
1398	工商银行	3.86	3.68	0.39	-25.19	753	中国国航	5.23	-	2.25	(38.15)
1288	农业银行	2.93	3.71	0.41	-24.86	670	东方航空	2.62	-	2.05	(42.09)
3988	中国银行	2.88	3.70	0.37	-32.31	1055	南方航空	3.76	-	1.50	(42.02)
1658	邮储银行	3.69	-	0.44	-24.88	1919	中远海控	7.98	3.47	0.59	(24.10)
3328	交通银行	4.72	3.68	0.37	-24.58	598	中国外运	2.63	4.83	0.48	(45.86)
3968	招商银行	30.70	4.96	0.81	-6.99	2866	中远海发	0.81	7.23	0.35	(67.45)
998	中信银行	3.58	2.56	0.24	-39.02	1138	中远海能	8.13	7.95	1.03	(45.31)
6818	光大银行	2.24	2.82	0.28	-29.27	2880	大连港	0.63	10.65	0.36	(61.01)
2016	浙商银行	1.97	2.91	0.32	-26.85	6198	青岛港	3.97	5.26	0.61	(38.16)
1988	民生银行	2.66	3.35	0.18	-35.53	3369	秦港股份	1.30	4.64	0.37	(59.37)
6196	郑州银行*	0.87	4.34	0.14	-61.17	317	广船国际	8.45	16.10	0.69	(66.45)
3866	青岛银行*	2.03	3.86	0.34	-41.11	2039	中集集团*	4.62	37.41	0.51	(42.20)
1963	重庆银行	4.04	2.84	0.27	-49.11	1800	中国交建	3.55	3.24	0.21	(59.21)
3618	渝农商行	2.94	2.82	0.27	-32.61	390	中国中铁	3.64	2.76	0.31	(42.82)
2628	中国人寿	11.30	17.35	0.67	-67.15	1186	中国铁建	4.56	2.40	0.23	(46.95)
2318	中国平安	39.55	6.81	0.74	-15.32	1766	中国中车	3.32	7.54	0.57	(42.39)
2601	中国太保	17.88	5.38	0.66	-32.53	3898	时代电气	26.00	11.21	0.95	(39.26)
1336	新华保险	16.96	3.36	0.44	-51.87	3969	中国通号	2.43	6.90	0.55	(52.21)
1339	人保集团	2.65	5.03	0.45	-53.67	525	广深铁路	1.44	-	0.36	(48.98)
6030	中信证券	16.78	11.20	0.93	-31.07	177	宁沪高速	6.90	6.94	0.95	(34.03)
3908	中金公司	14.00	11.49	0.72	-69.57	548	深圳高速	6.45	9.99	0.75	(37.10)
6837	海通证券	4.67	10.16	0.34	-56.78	995	皖通高速	7.31	6.94	0.91	(31.31)
2611	国泰君安	9.20	7.05	0.53	-44.14	107	成渝高速	2.25	5.33	0.41	(47.12)
6806	申万宏源*	1.52	12.40	0.35	-69.52	2238	广汽集团	3.73	7.96	0.31	(65.48)
1776	广发证券*	10.16	8.68	0.54	-36.70	1211	比亚迪*	250.40	23.58	5.21	(2.59)
6886	华泰证券	10.92	7.59	0.62	-37.04	2333	长城汽车	11.40	17.66	1.37	(62.37)
6099	招商证券	6.79	6.92	0.53	-56.32	1839	中集车辆*	6.10	4.31	0.80	(46.53)
3958	东方证券	3.75	6.01	0.38	-61.45	2338	潍柴动力	13.64	13.60	1.41	(12.25)
6178	光大证券	5.64	7.36	0.42	-69.35	3606	福耀玻璃	36.15	16.79	3.04	(7.91)
6881	银河证券	4.51	6.35	0.46	-69.53	1108	洛阳玻璃	4.20	11.73	0.57	(72.52)
6066	中信建投	7.80	10.88	0.79	-72.59	6865	福莱特	15.82	12.40	1.57	(47.46)
1375	中州证券	1.19	21.88	0.37	-72.66	38	一拖股份	4.04	5.56	0.62	(68.59)
1456	国联证券	3.82	10.86	0.57	-71.29	1157	中联重科*	4.26	12.27	0.65	(39.72)
883	中国海油	13.18	4.36	0.91	-36.34	564	郑煤机	8.04	4.72	0.71	(39.81)
857	中石油	5.21	5.52	0.62	-32.64	1057	浙江世宝*	2.15	31.36	1.10	(86.31)
386	中石化	4.20	7.34	0.59	-29.49	1072	东方电气	7.90	6.97	0.62	(52.28)
338	上石化	1.12	-	0.44	-65.46	2727	上海电气	1.76	-	0.48	(64.17)
1033	石化油服	0.54	10.47	1.18	-73.62	2208	金风科技*	3.89	9.90	0.43	(60.53)
2883	中海油田	8.87	15.33	0.96	-44.96	187	京城机电	2.71	-	1.33	(80.02)
568	山东墨龙*	2.31	-	2.30	-54.47	2607	上海医药	11.84	8.94	0.60	(39.17)
1088	中国神华	24.85	7.32	1.34	-24.95	2196	复星医药	18.46	11.48	1.01	(39.70)
1898	中煤能源	6.10	4.81	0.52	-34.84	1513	丽珠医药*	23.90	10.26	1.49	(35.13)
1171	兖州煤业	13.80	4.79	1.83	-34.67	874	白云山	20.85	7.35	0.91	(34.59)
3996	中国能源建设	0.80	4.20	0.32	-65.93	719	新华制药*	5.81	7.08	0.81	(75.22)
1816	中广核*	1.89	8.15	0.79	-41.12	1349	复旦张江	2.58	10.02	1.07	(77.12)
902	华能国际	3.88	9.05	0.98	-52.48	1858	春立医疗	13.86	17.81	1.81	(53.52)
991	大唐发电	1.23	20.81	0.72	-54.69	6160	百济神州	122.50	-	5.77	(23.55)
1071	华电国际	3.20	-	0.76	-40.94	1877	君实生物*	21.95	-	2.49	(51.91)
916	龙源电力	6.79	9.19	0.78	-68.80	9995	荣昌生物	43.75	-	5.15	(37.26)
956	新天绿能	2.68	4.89	0.52	-69.21	6185	康希诺	28.15	-	1.09	(69.41)
1618	中国中冶	1.54	2.84	0.30	-56.28	9989	海普瑞*	3.88	7.27	0.43	(70.95)
2068	中铝国际	1.53	-	0.98	-70.41	2359	药明康德	96.25	27.78	5.14	1.88
347	鞍钢股份*	1.76	-	0.27	-38.81	3759	康龙化成*	21.65	25.94	3.41	(43.45)
323	马钢股份	1.33	-	0.35	-55.27	3347	泰格医药	47.20	-	-	(36.33)
1053	重庆钢铁	0.78	-	0.31	-52.36	6821	凯莱英*	110.60	-	-	(31.59)
2600	中国铝业	4.17	14.99	1.15	-34.16	6127	昭衍新药	15.42	9.97	1.31	(49.88)
358	江西铜业	11.14	5.76	0.44	-42.67	1880	中国中免	94.65	34.20	3.76	(8.62)
2899	紫金矿业	12.12	15.12	2.86	-6.24	168	青岛啤酒	57.55	16.70	2.59	(33.09)
1787	山东黄金	14.80	43.31	2.59	-39.53	553	南京熊猫	3.51	645.48	0.85	(73.51)
3993	洛阳钼业	4.42	27.61	1.66	-23.59	981	中芯国际	22.35	21.48	1.14	(61.80)
1772	赣锋锂业	28.75	4.59	1.11	-40.87	1347	华虹公司	19.14	8.09	-	(60.86)
9696	天齐锂业	41.50	2.50	1.26	-30.63	1385	复旦微电	18.00	13.70	2.77	(66.64)
914	海螺水泥	19.36	8.00	0.52	-24.90	941	中国移动	63.40	9.66	0.98	(34.78)
6655	华新水泥	7.51	5.36	0.53	-49.52	728	中国电信	3.51	10.13	0.67	(37.82)
2009	金隅股份	0.80	-	0.17	-63.95	763	中兴通讯*	19.10	9.37	1.33	(36.15)
2202	万科*	8.06	4.58	0.35	-37.07	6869	长飞光纤	9.22	5.52	0.57	(71.70)
588	北京北辰	0.79	-	0.19	-63.87	921	海信家电*	20.90	9.48	2.00	(14.53)
1528	美凯龙	2.48	-	0.19	-45.96	6690	海尔智家	22.95	12.36	2.00	(5.18)
1065	创业环保	2.68	4.83	0.45	-56.28	1812	晨鸣纸业*	2.28	-	0.36	(49.48)
895	东江环保*	1.84	-	0.39	-69.55	811	新华文轩	6.62	4.85	0.58	(54.24)
						2402	亿华通	38.30	-	2.12	(32.75)

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

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，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