

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	17,203.26	(1.76)	(2.61)
H股	5,900.82	(2.15)	(2.50)
红筹	3,309.86	(0.88)	(2.58)
HSC大型股	1,570.00	(1.81)	(2.38)
HSC中型股	3,439.74	(1.09)	(1.12)
AH股溢价	147.46	0.35	2.43
沪深300	3,586.49	(0.73)	0.07
富时中国A50	12,034.82	(0.84)	(0.98)
上证180	7,706.56	(0.80)	(0.54)
上证380	5,322.90	(0.15)	1.20
台北加权	16,682.67	(0.38)	1.06
日经225	32,568.11	(0.24)	(0.43)
道琼斯	34,283.10	1.15	0.65
标普500	4,415.24	1.56	1.31
纳斯达克	13,798.11	2.05	2.37
德国DAX 30	15,234.39	(0.77)	0.30
富时100	7,360.55	(1.28)	(0.77)
法国CAC 40	7,045.04	(0.96)	(0.03)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	76.90	(0.35)	(4.85)
纽约期金(美元/t oz)	1,944.80	0.37	(2.20)
标普高盛商品指数	558.05	0.58	(3.43)
CRB大宗商品期货价格指数	273.36	(0.00)	(2.98)
罗杰斯国际商品指数	3,708.84	(0.04)	(3.02)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9352	0.43	0.07
美元兑人民币	7.3051	0.31	(0.11)
美元兑港元	7.8110	(0.13)	(0.17)
美元兑日元	151.51	0.95	1.28
欧元兑美元	1.0686	(0.30)	1.67
英镑兑美元	1.2227	(0.95)	0.69
澳元兑美元	0.6361	(1.97)	1.03

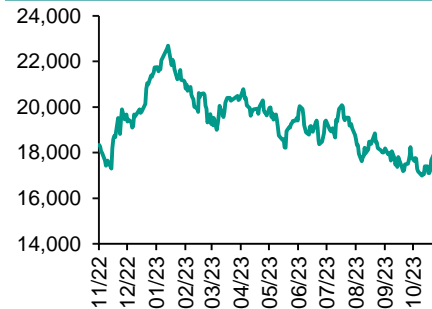
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6490	(0.70)	(3.10)
香港(10年期)	4.03900	(9.90)	(11.60)
美国(10年期)	4.64390	0.08	3.15

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

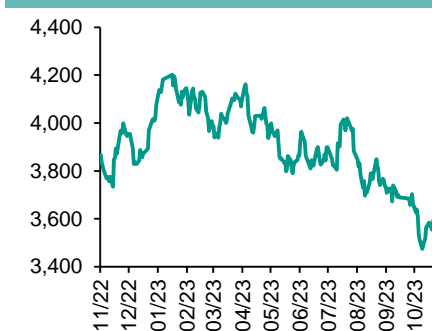
恒指走势图



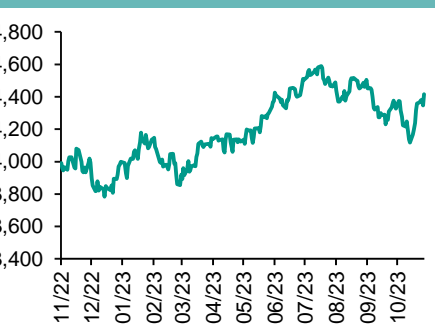
国指走势图



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最大。标普500指数的行业指数全线上涨, 其中信息技术指数领涨。上周五欧洲三大股市均下跌, 其中富时100指数跌幅最大。上周五恒指及国指均下跌, 其中国指跌幅较大。电商股、芯片股和新能源汽车股下跌, 拖累港股下跌。上周五上证综指及深成指均下跌, 其中深成指跌幅较大。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、20.4倍、23.8倍、8.8倍、8.0倍、11.3倍、18.3倍。上周道指、标普500、日经225、上证综指、深成指分别累涨0.65%、1.31%、0.43%、0.27%、1.27%, 恒指、国指分别累跌2.61%、2.50%。今天将公布德国9月经常项目余额及日本10月PPI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
俄罗斯	CPI 同比	10月	6.70%	6.69%	6.00%
俄罗斯	CPI 月环比	10月	0.87%	0.83%	0.87%
俄罗斯	核心CPI月环比	10月	NA	0.89%	0.92%
俄罗斯	核心CPI同比	10月	NA	5.50%	4.59%
阿根廷	工资月环比	9月	NA	11.7%	7.6%

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 美国消费者长期通胀预期升至12年高位
- 拜登与习近平将在APEC峰会间隙会晤 意在稳定关系、消除误解
- 众议院议长约翰逊提出权宜资金计划, 美国政府停摆风险缓解
- 中国证监会拟加强首发企业现场检查规定
- 拉加德表示欧洲央行将利率维持在4%应有有助于抑制通胀
- 中国央行顾问王一鸣称通缩问题只是阶段性表现
- 美联储官员Bostic认为无需进一步加息就能实现2%的通胀目标
- 香港下调2023年GDP增长预期 经济复苏乏力

国际经济要闻

美国消费者长期通胀预期升至12年高位

美国消费者的长期通胀预期在11月初升至2011年以来最高位，而高利率和经济前景之忧则打压了民众的信心。密歇根大学的11月指数初值显示，消费者预计未来5到10年物价将以3.2%的年率上涨，高于一个月前预测的3%。周五发布的数据还表明，他们预计来年成本将增加4.4%，而前月为4.2%。（彭博）

众议院议长约翰逊提出权宜资金计划，美国政府停摆风险缓解

美国政府11月18日停摆的风险缓解，众议院议长约翰逊提出一项折衷的临时资金计划，没有坚持极端保守派追求的大幅削减开支。约翰逊提出这份提案距离当前权宜支出法案到期还有不到一周时间，共和党和民主党几乎没有时间去解决分歧避免政府关门。但由于拒绝了一些保守派要求的立即削减三成支出，以及修改美国庇护法的要求，约翰逊提高了达成妥协的可能性。（彭博）

拉加德表示欧洲央行将利率维持在4%应有助于抑制通胀

欧洲央行行长拉加德表示将存款利率维持在4%应足以遏制通胀，但必要时央行官员们将考虑再次加息。拉加德在英国《金融时报》组织的一个活动上暗示，欧洲央行日益相信当前的货币政策设定应达到目的。（彭博）

美联储官员Bostic认为无需进一步加息就能实现2%的通胀目标

亚特兰大联储行长Raphael Bostic表示，决策者无需进一步加息就可以令美国通胀率回落至目标水平。“这将需要一些时间，”Bostic周五在阿拉巴马州莫比尔市一场商会活动中表示，“我认为我们无需采取更多行动就能实现2%的目标。”。提及有关紧缩多大程度上已传导至经济的讨论，这位亚特兰大联储行长称全面影响尚未显现。（彭博）

大中华经济要闻

拜登与习近平将在APEC峰会间隙会晤 意在稳定关系、消除误解

美国高级别政府官员周四宣布，美国总统乔·拜登将于11月15日与中国国家主席习近平面对面会晤，这将是两位领导人一年来首次对话。此次备受期待的会晤意在稳定两国关系，给拜登和习近平机会，面对面商讨影响双边关系的问题和更广泛的全球关切。美国官员淡化了取得重大突破的预期，并强调焦点在于消除双边关系中的误解。（彭博）

中国证监会拟加强首发企业现场检查规定

中国证监会就《首发企业现场检查规定》公开征求意见，以强化国内一级市场。该规定将强化“申报即担责”，对检查后申请撤回、检查中多次出现同类问题、拒绝阻碍检查等行为实施更为严格的制度约束。（彭博）

中国央行顾问王一鸣称通缩问题只是阶段性表现

尽管中国居民消费价格跌幅加大，但央行一位顾问表示，当前的通缩问题只是阶段性表现。中国人民银行货币政策委员会委员王一鸣周五在北京举行的财新峰会上表示，关于通缩问题，都只是阶段性表现，中国经济表现并不是严格意义上的通缩。（彭博）

香港下调2023年GDP增长预期 经济复苏乏力

香港下调了今年的经济增长预测，表明疫情过后经济复苏乏力，这座金融中心前路仍将艰难。香港政府统计处周五表示，2023年GDP预计将增长3.2%。而之前预计经济将增长4%至5%，且已经缩窄过预估区间。（彭博）

企业要闻

芯片制造商台积电自2月以来首次实现月度营收增长

台积电公布自2月以来首次实现月度营收增长，强化了全球芯片市场濒临从新冠疫情低谷中逐步复苏的这样一种预期。台积电10月份录得营收增长15.7%，至2,432亿元台币（75亿美元），为2月份以来月度营收首次实现同比增长。但前10个月营收下降3.7%，至1.78万亿元台币。（彭博）

富士康向外太空经济进军 首批低轨卫星发射升空

全球最大的iPhone生产商在向外太空进军布局。周六，鸿海精密（又称作富士康）的第一批两颗低地球轨道卫星从南加利福尼亚州的范登堡太空部队基地，由SpaceX火箭发射升空。（彭博）

英伟达为中国定制的AI芯片可能在年底前上市

《华尔街日报》援引知情人士报道称，英伟达本周早些时候告诉在中国的经销商，三款新芯片最快可能在年底前上市。据发给经销商的性能说明，新芯片符合美国的规定；美国禁止英伟达在没有获得许可证的情况下向中国运送更先进的半导体。（彭博）

澳大利亚多个港口因黑客攻击事件中断运行

澳大利亚政府周六召开了一次危机会议，以协调应对黑客攻击事件。黑客攻击于周五发现，导致DP World对澳大利亚四个大型港口的进入实施了限制。国家网络安全协调员Darren Goldie表示，各机构将在周日再次开会，并协助该公司恢复港口运营。（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	4.41	3.13	0.36	(35.79)	1635	大众公用	1.22	11.57	0.39	(63.03)
1398	工商银行	3.68	3.52	0.37	(28.15)	753	中国国航	5.09	-	2.20	(39.18)
1288	农业银行	2.79	3.56	0.39	(28.27)	670	东方航空	2.57	-	2.03	(42.48)
3988	中国银行	2.77	3.58	0.36	(34.56)	1055	南方航空	3.69	-	1.47	(42.41)
1658	邮储银行	3.56	-	0.43	(27.30)	1919	中远海控	7.78	3.40	0.58	(25.15)
3328	交通银行	4.53	3.55	0.36	(27.36)	598	中国外运	2.54	4.68	0.47	(46.61)
3968	招商银行	29.20	4.74	0.77	(9.65)	2866	中远海发	0.79	7.09	0.34	(67.23)
998	中信银行	3.45	2.48	0.24	(40.38)	1138	中远海能	8.15	8.01	1.04	(46.25)
6818	光大银行	2.20	2.79	0.28	(30.40)	2880	大连港	0.64	10.88	0.36	(59.91)
2016	浙商银行	1.95	2.90	0.32	(27.50)	6198	青岛港	3.90	5.20	0.60	(38.83)
1988	民生银行	2.56	3.24	0.17	(37.29)	3369	秦港股份	1.26	4.52	0.36	(60.14)
6196	郑州银行*	0.86	4.32	0.14	(61.23)	317	广船国际	8.23	15.76	0.67	(65.77)
3866	青岛银行*	2.01	3.84	0.34	(41.01)	2039	中集集团*	4.21	34.27	0.47	(43.87)
1963	重庆银行	4.00	2.82	0.27	(49.14)	1800	中国交建	3.47	3.18	0.20	(59.16)
3618	渝农商行	2.88	2.77	0.27	(32.98)	390	中国中铁	3.54	2.70	0.30	(43.14)
2628	中国人寿	10.30	15.89	0.61	(68.89)	1186	中国铁建	4.47	2.37	0.23	(46.72)
2318	中国平安	37.15	6.43	0.70	(18.14)	1766	中国中车	3.18	7.26	0.55	(43.37)
2601	中国太保	16.72	5.06	0.62	(35.36)	3898	时代电气	25.00	10.83	0.92	(40.78)
1336	新华保险	16.46	3.28	0.43	(52.00)	3969	中国通号	2.32	6.62	0.53	(53.14)
1339	人保集团	2.51	4.79	0.43	(54.69)	525	广深铁路	1.41	-	0.36	(49.00)
6030	中信证券	16.18	10.85	0.90	(32.77)	177	宁沪高速	6.82	6.89	0.95	(34.92)
3908	中金公司	13.14	10.84	0.68	(68.48)	548	深圳高速	6.40	9.96	0.75	(38.99)
6837	海通证券	4.56	9.97	0.33	(57.27)	995	皖通高速	7.22	6.89	0.91	(35.58)
2611	国泰君安	9.15	7.05	0.53	(43.41)	107	成渝高速	2.22	5.29	0.41	(48.59)
6806	申万宏源*	1.47	12.06	0.34	(69.72)	2238	广汽集团	3.59	7.70	0.30	(66.12)
1776	广发证券*	9.96	8.55	0.53	(37.45)	1211	比亚迪*	241.20	22.83	5.05	(5.01)
6886	华泰证券	11.02	7.70	0.63	(36.91)	2333	长城汽车	11.14	17.35	1.34	(62.99)
6099	招商证券	6.55	6.71	0.52	(57.19)	1839	中集车辆*	6.05	4.30	0.80	(44.48)
3958	东方证券	3.63	5.85	0.37	(62.11)	2338	潍柴动力	12.94	12.97	1.35	(14.84)
6178	光大证券	5.45	7.15	0.41	(69.99)	3606	福耀玻璃	34.20	15.96	2.89	(12.34)
6881	银河证券	4.25	6.02	0.44	(69.49)	1108	洛阳玻璃	3.95	11.09	0.54	(73.40)
6066	中信建投	7.60	10.66	0.77	(73.00)	6865	福莱特	14.74	11.61	1.47	(50.30)
1375	中州证券	1.17	21.62	0.36	(72.63)	38	一拖股份	4.04	5.59	0.62	(67.97)
1456	国联证券	3.76	10.75	0.56	(72.00)	1157	中联重科*	4.10	11.87	0.62	(40.49)
883	中国海油	12.60	4.19	0.88	(38.24)	564	郑煤机	7.64	4.51	0.68	(42.41)
857	中石油	4.94	5.26	0.59	(34.88)	1057	浙江世宝*	2.06	30.21	1.06	(68.13)
386	中石化	3.98	6.99	0.56	(31.34)	1072	东方电气	7.49	6.64	0.59	(53.89)
338	上石化	1.10	-	0.44	(65.55)	2727	上海电气	1.69	-	0.46	(64.24)
1033	石化油服	0.54	10.53	1.18	(73.19)	2208	金风科技*	3.82	9.77	0.42	(60.48)
2883	中海油田	8.85	15.38	0.96	(45.01)	187	京城机电	2.64	-	1.30	(80.02)
568	山东墨龙*	2.41	-	2.42	(52.15)	2607	上海医药	11.48	8.71	0.59	(41.10)
1088	中国神华	24.40	7.23	1.33	(26.78)	2196	复星医药	17.94	11.21	0.98	(41.01)
1898	中煤能源	6.11	4.85	0.53	(35.06)	1513	丽珠医药*	23.45	10.12	1.47	(37.02)
1171	兖州煤业	13.56	4.73	1.80	(35.83)	874	白云山	20.35	7.21	0.89	(35.34)
3996	中国能源建设	0.78	4.12	0.32	(66.46)	719	新华制药*	5.69	6.97	0.80	(75.54)
1816	中广核*	1.86	8.06	0.78	(40.76)	1349	复旦张江	2.58	10.07	1.08	(77.18)
902	华能国际	3.75	8.80	0.95	(54.01)	1858	春立医疗	13.12	16.95	1.72	(55.85)
991	大唐发电	1.18	20.06	0.69	(56.98)	6160	百济神州	117.00	-	5.39	(26.66)
1071	华电国际	3.16	-	0.76	(40.42)	1877	君实生物*	20.55	-	2.34	(54.57)
916	龙源电力	6.35	8.64	0.74	(70.63)	9995	康昌生物	44.20	-	5.23	(37.25)
956	新天绿能	2.62	4.80	0.51	(69.44)	6185	荣昌生物	27.70	-	1.08	(69.50)
1618	中国中冶	1.49	2.76	0.29	(56.82)	9989	海普瑞*	3.83	7.21	0.43	(71.36)
2068	中铝国际	1.49	-	0.96	(70.41)	2359	药明康德	94.60	27.45	5.08	0.11
347	鞍钢股份*	1.69	-	0.26	(38.63)	3759	康龙化成*	20.95	25.23	3.31	(43.75)
323	马钢股份	1.28	-	0.34	(55.26)	3347	泰格医药	46.65	-	-	(37.64)
1053	重庆钢铁	0.75	-	0.30	(51.73)	6821	凯莱英*	106.60	-	-	(32.96)
2600	中国铝业	3.95	14.27	1.10	(35.10)	6127	昭衍新药	14.90	9.69	1.27	(50.76)
358	江西铜业	10.68	5.55	0.43	(43.31)	1880	中国中免	89.35	32.45	3.57	(11.67)
2899	紫金矿业	11.50	14.42	2.73	(8.90)	168	青岛啤酒	56.65	16.53	2.57	(34.53)
1787	山东黄金	14.52	42.71	2.55	(40.25)	553	南京熊猫	2.30	425.15	0.56	(77.38)
3993	洛阳钼业	4.21	26.43	1.59	(23.71)	981	中芯国际	21.80	20.94	1.11	(62.60)
1772	赣锋锂业	27.95	4.49	1.08	(41.79)	1347	华虹公司	16.96	7.16	-	(64.01)
9696	天齐锂业	41.30	2.50	1.26	(29.49)	1385	复旦微电	16.30	12.47	2.52	(68.91)
914	海螺水泥	18.60	7.73	0.50	(26.23)	941	中国移动	61.65	9.44	0.96	(36.64)
6655	华新水泥	7.53	5.41	0.53	(49.23)	728	中国电信	3.39	9.84	0.65	(39.51)
2009	金隅股份	0.77	-	0.17	(64.43)	763	中兴通讯*	18.18	8.97	1.27	(37.65)
2202	万科*	7.82	4.47	0.34	(38.62)	6869	长飞光纤	9.10	5.48	0.56	(71.58)
588	北京北辰	0.78	-	0.19	(63.79)	921	海信家电*	21.00	9.58	2.02	(14.87)
1528	美凯龙	2.49	-	0.19	(44.80)	6690	海尔智家	22.30	12.08	1.96	(6.76)
1065	创业环保	2.63	4.76	0.44	(56.48)	1812	晨鸣纸业*	2.26	-	0.36	(50.37)
895	东江环保*	1.83	-	0.39	(69.12)	811	新华文轩	6.65	4.90	0.58	(54.30)
						2402	亿华通	37.05	-	2.06	(33.60)

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