

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	17,454.19	(2.12)	1.46
H股	5,974.47	(2.33)	1.25
红筹	3,385.03	(2.02)	2.27
HSC大型股	1,597.36	(2.07)	1.74
HSC中型股	3,479.00	(0.92)	1.14
AH股溢价	145.62	1.30	(1.25)
沪深300	3,568.07	(0.12)	(0.51)
富时中国A50	11,934.30	(0.39)	(0.84)
上证180	7,679.19	(0.19)	(0.36)
上证380	5,353.61	0.37	0.58
台北加权	17,208.95	0.22	3.15
日经225	33,424.41	(0.28)	2.63
道琼斯	34,947.28	0.01	1.94
标普500	4,514.02	0.13	2.24
纳斯达克	14,125.48	0.08	2.37
德国DAX 30	15,919.16	0.84	4.49
富时100	7,504.25	1.26	1.95
法国CAC 40	7,233.91	0.91	2.68

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	76.09	0.26	(2.77)
纽约期金(美元/t oz)	1,980.50	(0.21)	1.55
标普高盛商品指数	556.75	1.67	(0.23)
CRB大宗商品期货价格指数	273.63	0.85	0.10
罗杰斯国际商品指数	3,730.47	0.76	(0.83)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9261	(0.85)	(1.11)
美元兑人民币	7.2199	(1.01)	(1.48)
美元兑港元	7.7959	(0.16)	(0.36)
美元兑日元	149.89	(1.22)	0.02
欧元兑美元	1.0908	1.96	2.96
英镑兑美元	1.2454	1.43	2.38
澳元兑美元	0.6514	2.15	3.17

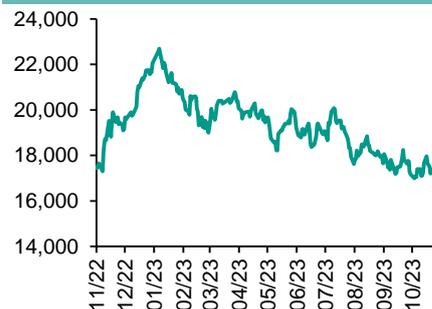
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6560	0.80	(3.70)
香港(10年期)	3.83400	(20.50)	(43.00)
美国(10年期)	4.43540	(21.64)	(39.87)

来源: 彭博

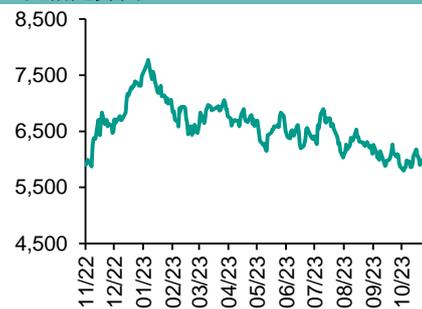
每天导读

各股市走势图

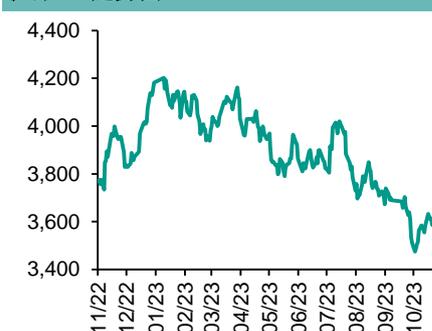
恒指走势图



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, 其中标普500指数升幅最大。美联储副主席Barr表示, 最近经济数据强化了利率接近见顶的观点。上周五欧洲三大股市均上升, 其中富时100指数升幅最大。欧洲央行管委Holzmann预计明年第二季度不会降息, 并指市场的降息预期过早。上周五恒指及国指均下跌, 其中中国指跌幅较大。权重电商拖累港股下跌。上周五上证综指及深成指均上升, 其中深成指升幅较大。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20.3倍、20.8倍、24.6倍、8.9倍、8.0倍、11.4倍、18.5倍。上周道指、标普500、日经225、恒指、国指、上证综指、深成指分别累涨1.94%、2.24%、3.12%、1.46%、1.25%、0.51%及0.01%。今天将公布中国1年期贷款市场报价利率、中国5年期贷款市场报价利率及美国10月世界大型企业联合会领先指数。

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
美国	新宅开工指数	10月	1350k	1372k	1346k*
美国	长期净TIC流量	9月	na	-\$1.7bn	62.2bn*
美国	建筑许可	10月	1450k	1487k	1471k*
欧元区	CPI同比	10月	2.9%	2.9%	4.3%*
欧元区	核心CPI同比	10月	4.2%	4.2%	4.2%
英国	零售销售环比	10月	0.4%	-0.3%	-1.1%*

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 拉加德促欧元区国家在金融稳定风险上保持主动
- 日央行: 难确定日元贬值会打击日本经济
- 韩国、智利领导人会晤共商核心矿物等合作方案
- 泰国将2023年大米出口目标提高至850万吨
- 中美商务部长会谈, 就经贸关系议题进行务实及建设性沟通
- IDC: 上半年内地汽车云市场规模按年增37%
- 内地开展智能网联汽车准入和上路通行试点工作
- 财政部提前下达2024年度部分新增地方政府债务额度

国际经济要闻**拉加德促欧元区国家在金融稳定风险上保持主动**

欧央行总裁拉加德呼吁，欧元区国家在金融稳定风险上保持主动。她指欧洲金融体系至今避免多项系统性风险同时实现的最坏情况，但政策制定者须对金融稳定风险保持主动及留意。拉加德又警告，受利率上升影响，银行中期盈利能力将面对融资成本上升，以及信贷额显著下滑，低增长及高债务支出成本将继续制约家庭及企业，导致违约贷款上升。(彭博)

日央行：难确定日元贬值会打击日本经济

日本央行行长植田和男表示，日元贬值的影响有正面亦有负面，但仍决心暂时维持宽松货币政策不变。他提到，虽然日元疲弱确实会提高进口价格，从而放大负面经济影响，但亦有助于促进出口，并提高企业利润，所以很难肯定地表示日元贬值会对经济不利。(彭博)

韩国、智利领导人会晤共商核心矿物等合作方案

据报，韩国总统尹锡悦和智利总统加夫列尔·博里奇就矿物合作伙伴关系等两国关系发展方案交换意见。尹锡悦表示，韩国是二次电池强国，智利是全球最大的锂生产国，韩方愿同智方打造核心矿物伙伴关系。尹锡悦提及设于智利蓬塔阿雷纳斯的“韩-智利南极合作中心”，并建议两国今后以此为基础在支援南极世宗科学基地运营、挖掘南极共同科考项目等领域扩大合作。(彭博)

泰国将2023年大米出口目标提高至850万吨

泰国大米出口商协会名誉主席楚革表示，泰国已将2023年大米出口目标提高至850万吨，比此前预期增加50万吨。泰国是仅次于印度的世界第二大大米出口国。楚革表示，目前泰国大米每吨售价约为550美元至555美元，明显低于其他竞争对手；因此，菲律宾、印度尼西亚等国家增加订购泰国大米。(彭博)

大中华经济要闻**中美商务部长会谈,就经贸关系议题进行务实及建设性沟通**

中国国家商务部部长王文涛与美国商务部长雷蒙多会谈。双方就中美经贸关系和共同关心的经贸议题进行务实、建设性和富有成效的沟通。王文涛表示，中方愿与美方共同落实元首会晤共识，坚持相互尊重、和平共处、合作共赢，用好两国商务部之间建立的沟通渠道，加强对话，管控分歧，为两国贸易投资合作创造良好环境。(彭博)

IDC：上半年内地汽车云市场规模按年增37%

IDC报告显示，2023上半年，内地汽车云市场整体规模达到45.2亿元人民币，按年增长37%。其中，基础设施市场规模为25.6亿元，按年增长41.5%；解决方案市场规模为19.5亿元，按年增长31.5%。(彭博)

内地开展智能网联汽车准入和上路通行试点工作

工信部等四部门提出，在智能网联汽车道路测试与示范应用工作基础上，工信部、公安部、住建部及交通运输部遴选具备量产条件的搭载自动驾驶功能的智能网联汽车产品，开展准入试点。(彭博)

财政部提前下达2024年度部分新增地方政府债务额度

据报，今年1-10月，各地在批准下达的新增债务限额内，发行用于项目建设的专项债券35,192亿元人民币，主要用于市政建设和产业园区基础设施、社会事业、交通基础设施、保障性安居工程、农林水利等重点领域建设，为经济社会高质量发展提供了有力支撑。(彭博)

企业要闻**据报私募基金公司凯雷大削泛亚私募基金募资目标三成**

消息指，美国私募基金公司凯雷大幅削减其泛亚私募基金募资目标最少三成，并指全球经济放缓及地缘政治紧张影响投资意欲。凯雷去年中开始就其第六个亚洲集点基金募资，原来募资目标为85亿美元，但目前仅获少于30亿美元投资。公司已把募资目下调至60亿美元，目标在明年第三季完成募资。(彭博)

九置料旗下海港城圣诞期间人流及商场生意额按年升20%

九置旗下海港城户外圣诞装置开幕，执董凌缘庭预计今年圣诞期间人流及商场生意额按年上升20%，而今年首三季海港城表现良好，超高端品牌销售已较疫情前高出双位数水平，当中有5至6间于广东道的店铺销售额为全球之冠。(彭博)

德勤中国与亚马逊云科技成立生成式AI联合实验室

德勤中国与亚马逊云科技宣布成立生成式AI联合实验室，双方将整合优势资源，以亚马逊云科技的坚实技术为依托，在AI计算能力、亚马逊云科技海外区域推出的全新托管生成式AI服务Amazon Bedrock、和全托管机器学习服务Amazon SageMaker等技术领域深入合作。(彭博)

上汽、奥迪计划年底前达成正式合作,首款车型2025年量产投放

上汽奥迪营销事业总经理杨嗣耀表示，奥迪与上汽联合开发的下一代奥迪品牌纯电产品按计划推进中，首款产品已冻结。另据奥迪中国人士透露，奥迪与上汽将有望于今年年底前签署正式合作协议，首款车型将于2025年量产投放。(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	4.53	3.19	0.36	(34.31)	1635	大众公用	1.26	11.85	0.40	(63.45)
1398	工商银行	3.75	3.56	0.37	(27.41)	753	中国国航	5.34	-	2.29	(39.23)
1288	农业银行	2.84	3.59	0.39	(27.61)	670	东方航空	2.66	-	2.08	(41.54)
3988	中国银行	2.83	3.62	0.36	(33.71)	1055	南方航空	3.86	-	1.53	(41.74)
1658	邮储银行	3.54	-	0.42	(27.22)	1919	中远海控	7.78	3.37	0.57	(25.71)
3328	交通银行	4.58	3.56	0.36	(26.81)	598	中国外运	2.62	4.79	0.48	(45.89)
3968	招商银行	29.55	4.76	0.77	(9.86)	2866	中远海发	0.79	7.03	0.34	(68.08)
998	中信银行	3.51	2.50	0.24	(39.86)	1138	中远海能	7.96	7.75	1.01	(46.82)
6818	光大银行	2.20	2.76	0.28	(30.29)	2880	大连港	0.64	10.78	0.36	(60.26)
2016	浙商银行	1.97	2.90	0.32	(27.09)	6198	青岛港	3.91	5.17	0.60	(39.50)
1988	民生银行	2.59	3.25	0.17	(36.94)	3369	秦港股份	1.28	4.55	0.36	(59.58)
6196	郑州银行*	0.86	4.28	0.13	(61.56)	317	广船国际	8.37	15.89	0.68	(66.53)
3866	青岛银行*	1.99	3.77	0.34	(41.92)	2039	中集集团*	4.62	37.28	0.51	(43.31)
1963	重庆银行	4.01	2.81	0.27	(49.38)	1800	中国交建	3.47	3.15	0.20	(59.62)
3618	渝农商行	2.91	2.78	0.27	(32.52)	390	中国中铁	3.54	2.68	0.30	(43.63)
2628	中国人寿	10.92	16.71	0.65	(68.00)	1186	中国铁建	4.45	2.34	0.23	(47.68)
2318	中国平安	38.10	6.54	0.71	(17.37)	1766	中国中车	3.23	7.31	0.55	(43.72)
2601	中国太保	17.22	5.16	0.63	(34.05)	3898	时代电气	25.15	10.80	0.92	(41.37)
1336	新华保险	16.38	3.23	0.42	(52.98)	3969	中国通号	2.38	6.73	0.54	(52.85)
1339	人保集团	2.56	4.84	0.44	(54.71)	525	广深铁路	1.42	-	0.36	(48.88)
6030	中信证券	16.72	11.12	0.92	(31.31)	177	宁沪高速	6.76	6.77	0.93	(35.12)
3908	中金公司	13.80	11.29	0.71	(70.95)	548	深圳高速	6.43	9.92	0.74	(37.11)
6837	海通证券	4.60	9.97	0.33	(57.48)	995	皖通高速	7.25	6.86	0.90	(33.91)
2611	国泰君安	9.11	6.96	0.53	(44.80)	107	成渝高速	2.23	5.26	0.40	(47.77)
6806	申万宏源*	1.50	12.20	0.35	(69.96)	2238	广汽集团	3.64	7.74	0.30	(66.08)
1776	广发证券*	10.22	8.70	0.54	(36.15)	1211	比亚迪*	244.20	22.91	5.07	(4.57)
6886	华泰证券	10.86	7.52	0.61	(36.57)	2333	长城汽车	11.58	17.88	1.38	(61.65)
6099	招商证券	6.72	6.82	0.52	(56.58)	1839	中集车辆*	6.04	4.26	0.79	(46.11)
3958	东方证券	3.69	5.90	0.37	(62.02)	2338	潍柴动力	14.12	14.03	1.46	(10.40)
6178	光大证券	5.59	7.27	0.41	(69.52)	3606	福耀玻璃	36.40	16.84	3.05	(9.47)
6881	银河证券	4.45	6.25	0.46	(69.34)	1108	洛阳玻璃	4.15	11.55	0.56	(72.57)
6066	中信建投	7.72	10.74	0.77	(72.87)	6865	福莱特	14.64	11.43	1.45	(50.71)
1375	中州证券	1.20	21.99	0.37	(72.38)	38	一拖股份	4.06	5.57	0.62	(68.57)
1456	国联证券	3.79	10.74	0.56	(71.42)	1157	中联重科*	4.20	12.06	0.63	(40.12)
883	中国海油	12.72	4.19	0.88	(38.45)	564	郑煤机	7.85	4.59	0.69	(39.68)
857	中石油	5.11	5.39	0.61	(32.84)	1057	浙江世宝*	2.54	36.92	1.29	(84.97)
386	中石化	4.11	7.16	0.57	(30.10)	1072	东方电气	7.72	6.79	0.60	(52.85)
338	上石化	1.09	-	0.43	(65.93)	2727	上海电气	1.75	-	0.48	(64.34)
1033	石化油服	0.51	9.86	1.11	(74.77)	2208	金风科技*	3.81	9.66	0.42	(61.05)
2883	中海油田	8.52	14.68	0.92	(45.93)	187	京城机电	2.75	-	1.34	(80.28)
568	山东墨龙*	2.32	-	2.31	(54.13)	2607	上海医药	11.64	8.76	0.59	(40.20)
1088	中国神华	24.85	7.30	1.34	(25.35)	2196	复星医药	18.26	11.31	0.99	(40.09)
1898	中煤能源	6.13	4.82	0.52	(34.51)	1513	丽珠医药*	23.40	10.01	1.45	(36.77)
1171	兖州煤业	13.70	4.73	1.81	(35.72)	874	白云山	20.75	7.29	0.90	(34.94)
3996	中国能源建设	0.78	4.08	0.32	(66.74)	719	新华制药*	5.71	6.93	0.80	(75.40)
1816	中广核*	1.87	8.04	0.78	(41.35)	1349	复旦张江	2.58	9.99	1.07	(77.33)
902	华能国际	3.94	9.16	0.99	(52.72)	1858	春立医疗	14.20	18.18	1.85	(56.19)
991	大唐发电	1.22	20.57	0.71	(55.38)	6160	百济神州	115.00	-	5.42	(26.62)
1071	华电国际	3.23	-	0.77	(41.52)	1877	君实生物*	21.65	-	2.45	(52.68)
916	龙源电力	6.49	8.75	0.75	(69.78)	9995	康希诺	43.75	-	5.13	(37.15)
956	新天绿能	2.63	4.78	0.51	(69.20)	6185	荣昌生物	26.95	-	1.04	(70.07)
1618	中国中冶	1.49	2.74	0.29	(57.19)	9989	海普瑞*	3.80	7.10	0.42	(71.67)
2068	中铝国际	1.50	-	0.96	(70.90)	2359	药明康德	93.10	26.78	4.96	0.91
347	鞍钢股份*	1.71	-	0.27	(39.61)	3759	康龙化成*	21.20	25.31	3.32	(42.63)
323	马钢股份	1.30	-	0.34	(55.78)	3347	泰格医药	45.70	-	-	(37.33)
1053	重庆钢铁	0.76	-	0.30	(52.81)	6821	凯莱英*	109.00	-	-	(30.63)
2600	中国铝业	3.99	14.29	1.10	(36.57)	6127	昭衍新药	14.72	9.49	1.25	(50.76)
358	江西铜业	10.84	5.58	0.43	(43.94)	1880	中国中免	89.30	32.15	3.54	(11.71)
2899	紫金矿业	11.78	14.65	2.77	(8.95)	168	青岛啤酒	54.60	15.79	2.45	(35.61)
1787	山东黄金	14.72	42.93	2.56	(40.16)	553	南京熊猫	3.58	656.07	0.86	(77.74)
3993	洛阳钼业	4.34	27.01	1.62	(23.51)	981	中芯国际	21.60	20.79	1.11	(62.78)
1772	赣锋锂业	27.90	4.44	1.07	(41.40)	1347	华虹公司	18.20	7.70	0.50	(62.01)
9696	天齐锂业	41.15	2.47	1.24	(29.64)	1385	复旦微电	17.34	13.15	2.66	(66.93)
914	海螺水泥	18.96	7.81	0.50	(25.10)	941	中国移动	62.40	9.47	0.96	(35.44)
6655	华新水泥	7.44	5.30	0.52	(49.31)	728	中国电信	3.47	9.98	0.66	(36.55)
2009	金隅股份	0.77	-	0.17	(64.91)	763	中兴通讯*	18.56	9.08	1.29	(37.69)
2202	万科*	7.89	4.47	0.34	(37.18)	6869	长飞光纤	9.40	5.61	0.58	(73.16)
588	北京北辰	0.77	-	0.19	(64.56)	921	海信家电*	20.75	9.38	1.98	(14.29)
1528	美凯龙	2.39	-	0.18	(47.85)	6690	海尔智家	22.60	12.13	1.97	(5.89)
1065	创业环保	2.64	4.74	0.44	(56.84)	1812	晨鸣纸业*	2.16	-	0.34	(51.37)
895	东江环保*	1.80	-	0.38	(69.66)	811	新华文轩	6.76	4.94	0.59	(54.31)
						2402	亿华通	38.15	-	2.11	(32.08)

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，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