

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	17,813.45	(2.33)	1.87
H股	6,115.88	(2.42)	2.37
红筹	3,487.83	(1.60)	0.90
HSC大型股	1,628.35	(2.39)	1.69
HSC中型股	3,524.23	(1.85)	0.98
AH股溢价	145.10	1.18	(2.38)
沪深300	3,663.41	(1.05)	(0.71)
富时中国A50	12,249.00	(1.15)	(1.20)
上证180	7,928.66	(0.93)	(0.79)
上证380	5,370.40	(0.58)	(1.25)
台北加权	16,782.57	(0.26)	3.13
日经225	32,494.66	1.75	4.57
道琼斯	33,670.29	0.12	0.79
标普500	4,327.78	(0.50)	0.45
纳斯达克	13,407.23	(1.23)	(0.18)
德国DAX 30	15,186.66	(1.55)	(0.28)
富时100	7,599.60	(0.59)	1.40
法国CAC 40	7,003.53	(1.42)	(0.80)

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	87.63	(0.07)	1.45
纽约期金(美元/t oz)	1,927.40	3.11	5.31
标普高盛商品指数	595.85	3.09	3.50
CRB大宗商品期货价格指数	283.97	2.12	3.40
罗杰斯国际商品指数	3,867.52	2.13	2.53

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9342	0.31	0.19
美元兑人民币	7.3101	0.24	0.26
美元兑港元	7.8247	(0.06)	0.08
美元兑日元	149.58	0.72	1.32
欧元兑美元	1.0522	(0.43)	(1.59)
英镑兑美元	1.2152	(0.70)	(1.87)
澳元兑美元	0.6309	(1.59)	(1.99)

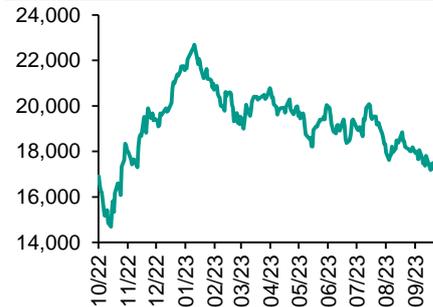
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6800	(0.10)	3.30
香港(10年期)	4.23600	(5.10)	20.50
美国(10年期)	4.61240	(18.85)	36.39

来源: 彭博

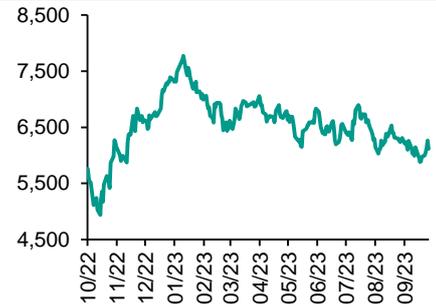
## 每天导读

### 各股市走势图

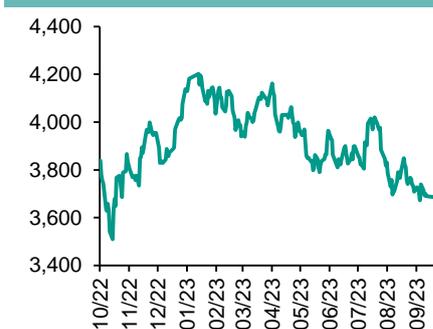
恒指走势图



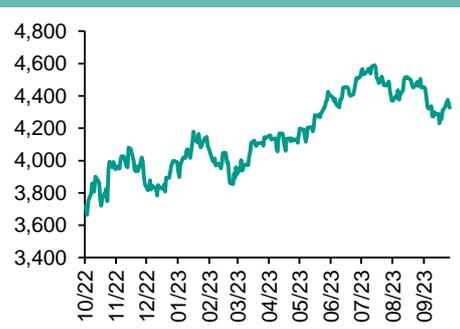
国指走势图



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中仅道琼斯指数上升。以色列全面打击加沙地带迫在眉睫, 引发伊朗可能卷入冲突。美国及其盟友正在努力防止战争蔓延到中东更广泛的地区。上周五恒指及国指均下跌, 其中中国指跌幅较大。科技股领涨恒指。上周五上证综指及深成指均下跌, 其中深成指跌幅较大。沪深300指数各行业指数中工业指数领跌。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19.7倍、20.2倍、22.6倍、9.0倍、8.3倍、11.3倍、17.7倍。上周道指、标普500、日经225、恒指及国指分别累涨0.79%、0.45%、3.99%、1.87%及2.37%, 上证综指及深成指分别累跌0.72%及0.41%。今天将公布美国10月纽约州制造业指数及日本8月工业生产环比终值。

### 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	CPI同比	9月	0.2%	0.0%	0.1%
中国	PPI同比	9月	-2.4%	-2.5%	-3.0%
中国	货币供应M2同比	9月	10.6%	10.3%	10.6%
中国	出口同比(以美元计价)	9月	-8.0%	-6.2%	-8.8%
中国	进口同比(以美元计价)	9月	-6.3%	-6.2%	-7.3%
中国	新增人民币贷款	9月	2500bn	2310bn	1358bn*
美国	密歇根大学消费者信心指数	10月	67.0	63.0	68.1

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- IMF料中东经济今年增长落后全球
- 德国官员: 世银小组支持改革及新愿景
- 波士顿联储总裁: 扣除房屋因素核心服务物价下降未有大进展
- 欧央行管委认为目前货币政策足够使通胀回落
- 英游说组织UK Finance: 银行因应俄罗斯制裁评估中国相关风险
- 据报华府拟禁中资透过境外分支取得美人工智能芯片
- 周小川: 安全是数字货币关键问题
- 中国日本商会调查: 一半在华日企今年减投资或不投资

## 国际经济要闻

### IMF料中东经济今年增长落后全球

IMF表示，中东经济体正逐步恢复，因俄乌冲突及全球通胀影响减退，但以巴冲突或影响展望。组织总干事格奥尔基耶娃表示，组织正密切监察战事的经济影响，尤其对油市。组织预测中东及北非地区今年经济增长2%，低于全球增长率3%，明年则加快至3.4%，快于明年全球预测的2.9%。波斯湾及其他地区的富有国家受惠高油价，埃及和黎巴嫩则继续应对高通胀。(彭博)

### 德国官员：世银小组支持改革及新愿景

德国发展部长Svenja Schulze表示，世界银行发展委员会25个成员国支持世界银行改革，并订出新愿景，提出该行致力为免于贫穷的可居住地球工作。她指委员同意改革将使该行增加气候行动及可持续发展投资，该行可为全球而非单于特定国家项目提供更强财政支援，预期世界银行行长将在未来数月提出特定目标。(彭博)

### 波士顿联储总裁：扣除房屋因素核心服务物价下降未有大进展

美国波士顿联储总裁科林斯表示，最新通胀数据显示回复物价稳定进展出现不平衡，重中央行或需要再度加息使通胀回复至2%目标。纵使不排除会进一步收紧货币政策，她相信美联储已经或非常接近处于加息周期顶点，又称其展望与上月委员预期今年内再加息一次的观点相符。(彭博)

### 欧央行管委认为目前货币政策足够使通胀回落

据报，欧央行管委对不再进一步加息下通胀回落至2%审慎乐观，但提出各国政府须维持财政纪律确保经济软着陆。法国央行行长Francois Villeroy de Galhau及希腊央行行长Yannis Stournaras认为目前货币政策已令通胀下降。(彭博)

## 大中华经济要闻

### 英游说组织UK Finance：银行因应俄罗斯制裁评估中国相关风险

英国游说组织UK Finance制裁计划主管Neil Whiley表示，英国大型银行正在为西方国家未来进一步对中国实施制裁做准备，并已与英国及美国政府提交应变计划，计划包括针对俄罗斯制裁所吸取的经验教训，以及讨论对中国实施新制裁可能带来的影响。(彭博)

### 据报华府拟禁中资透过境外分支取得美人工智能晶片

消息指，美国总统拜登考虑堵塞中国企业透过海外分支取得美国人工智能晶片的漏洞。报道指，目前禁令未限制中资企业海外附属接触有关晶片，中资可轻易把有关晶片运往中国及让中国用户遥距使用。(彭博)

### 周小川：安全是数字货币关键问题

博鳌亚洲论坛副理事长周小川表示，安全历来是金融，特别是货币的关键问题，要坚持安全、便捷、低成本、反滥用等原则。由于技术成本愈来愈低、系统愈来愈便捷，滥用的成本也会愈来愈低。反滥用要包括防止洗钱和武器交易。(彭博)

### 中国日本商会调查：一半在华日企今年减投资或不投资

中国日本商会调查显示，在华经营的约1,400间日本企业中约有一半表示，与去年相比今年削减投资或完全放弃投资，主要由于中国市场不确定性以及风险增加。约60%的受访企业称，第三季中国经济较第二季有所恶化。(彭博)

## 企业要闻

### 据报滴滴目标明年在港上市

知情人士透露，中国网约车巨头滴滴出行将再度推进上市计划，目标明年来港上市。滴滴曾于2021年6月30日在美国上市，但随即中国监管机构宣布实施网络安全审查。同年12月初，滴滴宣布经审慎考虑后决定启动自纽交所退市的工作，并将启动在香港上市的准备工作。知情人士指，中国监管机构对滴滴历时一年的调查已完结。(彭博)

### 英国批准微软以690亿美元收购动视暴雪

据报，英国竞争与市场管理局(CMA)为微软以690亿美元收购动视暴雪开绿灯，同意微软将动视暴雪的云端游戏版权出售予竞争对手Ubisoft的新交易协议。CMA称，随着云端游戏市场兴起，新协议将阻止微软限制云端游戏领域的竞争。(彭博)

### 美国同意台积电可向中国厂房提供晶片生产设备

台积电获得美国政府延长豁免期，可毋须额外获得许可下继续向台积电在中国的工厂供应美国晶片生产设备，此前三星电子及SK海力士亦获得相同的许可。台积电去年表示，已获得美国为期一年的授权，可向南京厂房提供美国晶片生产设备，该工厂主要生产型号较旧的28纳米晶片。(彭博)

### 据报中国信达所持4笔国通信托计划再次流拍

据报，中国信达所持的4笔国通信托计划受益权及信托费用债权再次流拍，是次起拍价20.41亿元人民币，亦是第四次出现拍卖流拍。(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	4.64	3.32	0.39	(35.53)	1635	大众公用	1.27	12.05	0.41	(62.59)
1398	工商银行	3.85	3.56	0.40	(26.49)	753	中国国航	5.12	-	2.22	(37.99)
1288	农业银行	2.97	3.79	0.43	(25.45)	670	东方航空	2.61	-	2.38	(43.06)
3988	中国银行	2.81	3.63	0.36	(33.91)	1055	南方航空	3.67	-	1.63	(42.02)
1658	邮储银行	3.99	-	0.49	(26.66)	1919	中远海控	7.66	1.87	0.58	(25.26)
3328	交通银行	4.86	3.81	0.39	(23.73)	598	中国外运	2.80	4.89	0.52	(45.19)
3968	招商银行	32.85	5.37	0.90	(5.94)	2866	中远海发	0.83	4.50	0.36	(66.60)
998	中信银行	3.66	2.67	0.26	(41.08)	1138	中远海能	7.68	8.33	1.00	(43.58)
6818	光大银行	2.34	2.97	0.30	(29.97)	2880	大连港	0.65	11.58	0.37	(60.84)
2016	浙商银行	2.00	2.87	0.32	(25.60)	6198	青岛港	3.89	5.28	0.62	(41.23)
1988	民生银行	2.61	3.31	0.17	(34.84)	3369	秦港股份	1.22	4.29	0.36	(62.53)
6196	郑州银行*	0.91	4.12	0.18	(59.92)	317	广船国际	9.33	18.05	0.73	(63.49)
3866	青岛银行*	2.02	4.04	0.36	(45.17)	2039	中集集团*	4.11	18.67	0.46	(43.73)
1963	重庆银行	4.15	2.87	0.26	(52.40)	1800	中国交建	3.69	3.19	0.22	(59.08)
3618	渝农商行	3.01	-	0.29	(33.24)	390	中国中铁	3.77	2.84	0.33	(44.57)
2628	中国人寿	12.44	14.43	0.73	(69.01)	1186	中国铁建	4.53	2.43	0.19	(48.29)
2318	中国平安	44.15	7.80	0.82	(14.06)	1766	中国中车	3.59	8.05	0.63	(40.04)
2601	中国太保	20.60	6.23	0.76	(35.99)	3898	时代电气	25.80	12.00	0.98	(38.23)
1336	新华保险	20.05	3.99	0.52	(49.02)	3969	中国通号	2.40	7.00	0.56	(54.91)
1339	人保集团	2.85	4.41	0.49	(53.96)	525	广深铁路	1.56	-	0.40	(46.25)
6030	中信证券	15.34	10.28	0.87	(33.44)	177	宁沪高速	7.04	7.43	1.03	(35.43)
3908	中金公司	14.02	9.70	0.73	(64.42)	548	深圳高速	6.42	7.02	0.78	(40.00)
6837	海通证券	4.60	10.06	0.34	(56.53)	995	皖通高速	8.12	7.77	1.06	(30.32)
2611	国泰君安	8.58	6.61	0.50	(44.64)	107	成渝高速	2.32	6.50	0.43	(45.44)
6806	申万宏源*	1.44	10.63	0.34	(69.30)	2238	广汽集团	3.82	6.99	0.32	(65.40)
1776	广发证券*	10.02	8.60	0.53	(35.92)	1211	比亚迪*	243.40	27.54	5.52	(5.45)
6886	华泰证券	9.91	6.92	0.57	(40.46)	2333	长城汽车	9.69	20.13	1.23	(67.93)
6099	招商证券	6.61	6.77	0.52	(55.53)	1839	中集车辆*	6.33	4.50	0.84	(46.37)
3958	东方证券	3.77	6.08	0.38	(60.23)	2338	潍柴动力	11.12	14.10	1.16	(19.01)
6178	光大证券	5.35	7.67	0.41	(69.07)	3606	福耀玻璃	37.50	17.51	3.17	(9.83)
6881	银河证券	3.93	4.95	0.41	(66.88)	1108	洛阳玻璃	4.60	17.47	0.64	(69.23)
6066	中信建投	7.51	8.83	0.77	(71.36)	6865	福莱特	17.14	15.55	2.26	(42.45)
1375	中州证券	1.16	11.92	0.36	(72.01)	38	一拖股份	3.96	5.52	0.64	(68.67)
1456	国联证券	3.48	9.95	0.52	(68.42)	1157	中联重科*	4.13	11.94	0.63	(42.10)
883	中国海油	13.52	4.50	0.94	(39.10)	564	郑煤机	7.30	4.31	0.65	(47.08)
857	中石油	5.63	6.28	0.68	(31.46)	1057	浙江世宝*	2.23	47.21	1.16	(86.91)
386	中石化	4.16	7.97	0.59	(33.60)	1072	东方电气	7.95	7.49	0.64	(52.14)
338	上石化	1.05	-	0.42	(66.65)	2727	上海电气	1.75	-	0.48	(65.31)
1033	石化油服	0.60	11.70	1.32	(71.56)	2208	金风科技*	3.77	9.64	0.42	(61.86)
2883	中海油田	9.51	16.36	1.06	(43.76)	187	京城机电	2.72	-	1.31	(79.13)
568	山东墨龙*	2.40	-	1.46	(46.65)	2607	上海医药	11.78	8.94	0.60	(39.43)
1088	中国神华	24.60	6.98	1.19	(25.35)	2196	复星医药	18.22	11.39	1.00	(41.94)
1898	中煤能源	5.92	4.39	0.53	(34.66)	1513	丽珠医药*	24.75	10.67	1.61	(36.79)
1171	兖州煤业	14.14	4.19	1.38	(33.69)	874	白云山	21.75	7.88	0.98	(34.89)
3996	中国能源建设	0.89	4.81	0.36	(62.90)	719	新华制药*	5.67	7.26	0.82	(76.21)
1816	中广核*	2.00	8.56	0.86	(39.57)	1349	复旦张江	2.60	10.15	1.08	(76.63)
902	华能国际	3.61	-	1.02	(55.94)	1858	春立医疗	12.90	16.66	1.69	(52.88)
991	大唐发电	1.16	-	0.70	(58.18)	6160	百济神州	107.50	-	4.98	(28.19)
1071	华电国际	3.03	-	0.73	(42.03)	1877	君实生物*	18.76	-	2.03	(57.83)
916	龙源电力	6.40	8.71	0.74	(70.53)	9995	荣昌生物	42.65	-	5.04	(39.47)
956	新天绿能	2.69	4.97	0.52	(69.67)	6185	康希诺	25.40	-	0.99	(70.57)
1618	中国中冶	1.58	3.20	0.32	(56.99)	9989	海普瑞*	4.08	7.69	0.45	(69.60)
2068	中铝国际	1.61	-	1.06	(67.67)	2359	药明康德	100.10	29.09	5.57	3.64
347	鞍钢股份*	1.80	-	0.28	(37.05)	3759	康龙化成*	20.15	24.27	3.19	(41.28)
323	马钢股份	1.24	-	0.33	(56.14)	3347	泰格医药	45.60	-	-	(40.66)
1053	重庆钢铁	0.81	-	0.32	(49.24)	6821	凯莱英*	115.90	-	-	(31.14)
2600	中国铝业	4.13	21.39	1.19	(36.89)	6127	昭衍新药	15.54	10.10	1.33	(45.18)
358	江西铜业	11.62	6.37	0.48	(41.57)	1880	中国中免	92.35	33.54	3.69	(11.27)
2899	紫金矿业	11.82	16.35	2.92	(8.18)	168	青岛啤酒	61.30	18.14	2.92	(31.69)
1787	山东黄金	15.02	71.46	2.67	(44.59)	553	南京熊猫	2.28	1,670.47	0.55	(75.84)
3993	洛阳钼业	4.93	37.81	1.92	(20.36)	981	中芯国际	20.70	14.35	1.06	(64.58)
1772	赣锋锂业	33.10	3.26	1.29	(34.59)	1347	华虹公司	19.88	6.72	1.06	(60.35)
9696	天齐锂业	44.95	2.72	1.37	(27.70)	1385	复旦微电	13.96	10.68	2.16	(70.46)
914	海螺水泥	20.10	8.09	0.55	(25.56)	941	中国移动	64.60	9.97	0.97	(39.52)
6655	华新水泥	7.92	5.69	0.56	(50.37)	728	中国电信	3.83	11.11	0.73	(39.39)
2009	金隅股份	0.80	-	0.17	(64.43)	763	中兴通讯*	22.75	11.22	1.60	(34.15)
2202	万科*	8.21	4.42	0.36	(39.11)	6869	长飞光纤	10.82	6.11	0.73	(70.46)
588	北京北辰	0.79	-	0.19	(63.48)	921	海信家电*	21.70	11.95	2.25	(17.87)
1528	美凯龙	2.52	-	0.19	(45.66)	6690	海尔智家	23.20	12.94	2.11	(5.90)
1065	创业环保	2.62	4.75	0.44	(57.16)	1812	晨鸣纸业*	2.22	-	0.35	(53.31)
895	东江环保*	1.80	-	0.37	(69.39)	811	新华文轩	6.14	4.91	0.54	(56.37)
						2402	亿华通	34.10	-	1.90	(38.81)

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，东方证券，民生银行，泰格医药，华泰证券，中国人寿，广汽集团，中国信达，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