

各股市走势图

股市短评

主要经济数据公布

主要新闻总结

国际经济要闻

大中华经济要闻

企业要闻

中港两地上市的H股股份

免责声明

1

1

1

1

2

2

2

3

4

指数	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	17,426.21	1.30	(3.01)
H股	5,989.10	1.50	(3.12)
紅籌	3,348.55	1.17	(2.66)
HSC大型股	1,592.11	1.41	(2.98)
HSC中型股	3,462.66	0.67	(2.63)
AH股溢價	146.33	(0.77)	1.89
滬深300	3,579.41	(0.20)	(1.46)
富時中國A50	11,981.63	(0.44)	(2.15)
上證180	7,700.05	(0.08)	(1.42)
上證380	5,340.51	0.33	0.12
臺北加權	16,839.29	0.94	1.14
日經225	32,585.11	0.05	0.97
道瓊斯	34,337.87	0.16	0.71
標普500	4,411.55	(0.08)	1.04
納斯達克	13,767.74	(0.22)	1.84
德國DAX 30	15,345.00	0.73	1.38
富時100	7,425.83	0.89	0.11
法國CAC 40	7,087.06	0.60	1.05

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	78.50	0.31	1.46
紐約期金(美元/t oz)	1,951.10	0.05	(1.14)
標普高盛商品指數	566.97	1.60	(2.02)
CRB大宗商品期貨價格指數	277.63	1.56	(1.51)
羅傑斯國際商品指數	3,761.69	1.42	(1.64)

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.9337	0.30	(0.14)
美元兌人民幣	7.2913	0.14	(0.24)
美元兌港元	7.8092	(0.13)	(0.10)
美元兌日元	151.69	0.87	1.44
歐元兌美元	1.0701	0.01	1.34
英鎊兌美元	1.2277	(0.19)	0.49
澳元兌美元	0.6379	(0.89)	0.58

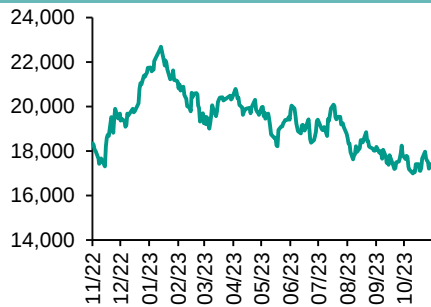
政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.6500	(2.10)	(3.00)
香港(10年期)	4.05800	2.90	(17.80)
美國(10年期)	4.63990	7.34	2.75

來源：彭博

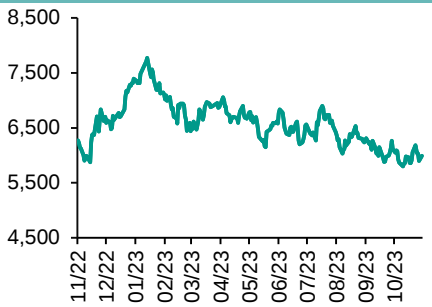
每天導讀

各股市走勢圖

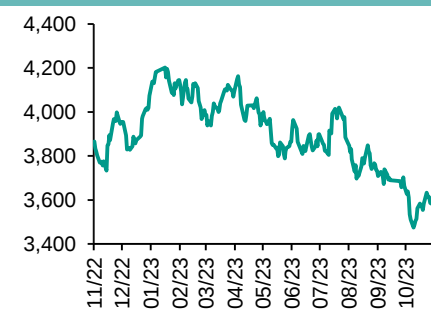
恒指走勢圖



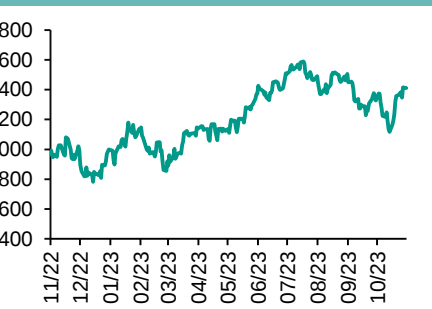
國指走勢圖



滬深300走勢圖



標普500走勢圖



來源：彭博

股市短評

昨天美國股市三大指數表現不一，其中僅標普500指數下跌。標普500指數的11個行業指數中能源指數領漲，公用事業指數領跌。昨天歐洲三大股市均上漲，其中富時100指數漲幅較大。昨天恒指及國指均上升，其中國指升幅較大。市場憧憬本周中美領導人會晤或改善中美關係，市場氣氛升溫，帶動港股上漲。昨天上證綜指及深成指均上升，其中上證綜指漲幅較大。細分板塊概念方面，航天軍工、教育及軟件等板塊漲幅居前，家用電器、日用化工及酒類等板塊跌幅居前。昨日滬股通北向淨賣出11.60億人民幣，南向淨賣出3.67億港幣；深股通北向淨賣出2.83億人民幣，南向淨賣出16.22億港幣。今天將公布美國10月CPI同比和月環比以及德國11月ZEW調查預期。

主要經濟資料公佈

國家	經濟指標	時間	市場預期	實際值	前值
日本	PPI同比	10月	0.9%	0.8%	2.2%
日本	PPI月環比	10月	0.0%	-0.4%	-0.2%
日本	機床訂單同比	10月	NA	-20.6%	-11.2%
德國	經常項目餘額	9月	NA	28.1b	22.8b
中國	貨幣供應M2同比	10月	10.3%	10.3%	10.3%
中國	新增人民幣貸款	10月	655.0b	738.4b	2311.8b
中國	總融資人民幣	10月	1950.0b	1850.0b	4122.7b

來源：彭博（*均為修正值）

主要新聞總結

- 美眾議長的臨時撥款方案面臨關鍵的24小時 政府仍未擺脫停擺危機

· 中國10月社會融資規模增量不及預期

· 中國快速擴張銅行業 加強對世界能源轉型必備金屬的掌控

· 美參議員稱有關中國電池商的報道令人擔憂 要求耶倫採取行動

· 日本財務大臣鈴木俊一：不希望看到匯率急劇波動

· 中國10月份經濟活動動力或仍不足

國際經濟要聞

美眾議長的臨時撥款方案面臨關鍵的24小時 政府仍未擺脫停擺危機

美國眾議院議長邁克·約翰遜為政府提供臨時性資金的新方案可能在未來24小時內擱淺，從而增加美國政府在11月18日關門的風險。甚至在眾議院周二投票前，強硬的保守派就有兩次機會破壞約翰遜的提案。總統喬·拜登也有武器可用。他可以明確發出否決威脅，這將破壞民主黨議員對提案的支持前景。(彭博)

歐元區通脹率可能暫時回升 但整體方向仍向下

歐洲央行副行長Luis de Guindos警告稱，消費者物價漲幅可能暫時回升，但整體方向仍為下行。Guindos周一在法蘭克福歐元金融周期間發言時表示，歐元區經濟暫且將保持低迷，但應該會再次走強，同時有迹象表明勞動力市場開始走弱。(彭博)

OPEC表示全球石油市場被“過度的負面情緒”籠罩

在石油輸出國組織(OPEC)及其盟友準備開會之際，該組織表示，“過度的負面情緒”正籠罩著全球石油市場。“最近的數據證實了強勁的重大全球增長趨勢和健康的石油市場基本面，”OPEC秘書處在其最新的月度報告中表示。“儘管負面情緒誇張，”但前景是積極的。(彭博)

日本財務大臣鈴木俊一：不希望看到匯率急劇波動

日本財務大臣鈴木俊一對記者表示，匯率走勢應由市場基本面決定，不希望看到突然劇烈波動。將以緊迫感密切關注市場，觀察是否有突然的波動，並將在必要時做出反應。鈴木俊一拒絕對當前匯率水平置評；此前日元兌美元創出年內新低。(彭博)

大中華經濟要聞

中國10月社會融資規模增量不及預期

中國人民銀行周一公布的數據顯示，社會融資規模增量1.85萬億元人民幣(2,540億美元)。高於去年10月的9,130億元，但低於接受彭博調查的經濟學家預期中值1.95萬億元。當月新增人民幣貸款7,384億元，高於經濟學家預期的6,550億元，上年同期為6,150億元。(彭博)

中國快速擴張銅行業 加強對世界能源轉型必備金屬的掌控

中國對於電動汽車電池的鋰、鈷和鎳等其他綠色金屬供應的控制已經讓憂心忡忡的西方政府鼓勵打造獨立的供應鏈。與此同時，隨著新建冶煉廠大規模增加，中國的精煉銅產量及其在世界產量中所占的份額今年正邁向紀錄新高。(彭博)

美參議員稱有關中國電池商的報道令人擔憂 要求耶倫採取行動

美國參議院能源委員會主席Joe Manchin敦促財政部長珍妮特·耶倫就《降低通脹法》的30D清潔能源汽車信貸條款發布受關注外國實體指引。Manchin表示，他對有關中國電池公司尋找商機，包括通過在韓國和摩洛哥投資以利用《降低通脹法》的報道感到“極度擔憂”。(彭博)

中國10月份經濟活動動力或仍不足

這在社會消費品零售總額數據中最為明顯，與深受疫情和防疫封控衝擊的2022年相比，預計零售銷售數據將增長7%。但經濟學家認為，經濟活動可能較9月份有所放緩，正如其他指標顯示消費者需求和信心失去動力。同時，固定資產投資和工業增加值的增長可能持平。(彭博)

企業要聞

滴滴自2021年以來首次盈利 市場份額不斷收復

滴滴自2021年以來首次出現盈利，在2024年赴香港上市前保持逐步復蘇。滴滴周一發布公告，第三季度淨利潤1.07億元人民幣(1,470萬美元)，該公司1月份剛剛恢復了新用戶注册。第三季度營收514億元人民幣，同比增長25%。財報顯示，滴滴在逐步收復自2021年以來丟失的市場份額，當時監管機構對滴滴啟動調查，後來要求其從紐交所退市。(彭博)

維達國際的股份引起兩大印尼家族的競購戰

據彭博新聞社上周報道，Asia Pulp & Paper Co.最近提出收購維達國際大量股份的初步提議。因信息未公開要求匿名的知情人士稱，公司正在與銀行洽談潛在收購交易融資，已提出以每股20港元以上的價格收購維達股份。Asia Pulp & Paper Co.是已故億萬富豪Eka Tjipta Widjaja家族旗下Sinar Mas Group的子公司。(彭博)

英偉達升級AI處理器 應對競爭對手的挑戰

全球市值最大的芯片製造商英偉達正在更新其H100人工智能(AI)處理器，為這款助力其主導AI計算市場的產品新增更多功能。英偉達周一表示，這款名為H200的新型號產品將使用高帶寬內存，即HBM3e，能够更好地處理開發和執行AI所需的大型數據集。(彭博)

中資房企萬科明年將迎償債高峰

在中國樓市依舊低迷之際，萬科將在明年迎來償債高峰。彭博匯總數據顯示，萬科明年需要償付的境內外債券本息共折合約26億美元、貸款約14.8億美元；已發行的債券和貸款中，明年應償付的合計債務金額為未來幾年最高。(彭博)

中港兩地上市的股份

港股代碼	股份名稱	港股 收盤價 (港元)	動態市盈率	市淨率	港股/A股 價比(%)	港股代碼	股份名稱	港股 收盤價 (港元)	動態市盈率	市淨率	港股/A股 價比(%)
939	建設銀行	4.47	3.18	0.36	(34.47)	1635	大眾公用	1.21	11.48	0.39	(63.43)
1398	工商銀行	3.72	3.56	0.37	(27.02)	753	中國國航	5.12	-	2.22	(38.55)
1288	農業銀行	2.83	3.61	0.40	(27.00)	670	東方航空	2.58	-	2.03	(42.50)
3988	中國銀行	2.81	3.63	0.36	(33.40)	1055	南方航空	3.65	-	1.46	(42.91)
1658	郵儲銀行	3.54	-	0.42	(27.03)	1919	中遠海控	7.77	3.40	0.58	(25.35)
3328	交通銀行	4.59	3.60	0.37	(25.84)	598	中國外運	2.56	4.72	0.47	(46.88)
3968	招商銀行	28.95	4.70	0.76	(9.34)	2866	中遠海發	0.80	7.18	0.35	(67.52)
998	中信銀行	3.46	2.49	0.24	(40.06)	1138	中遠海能	8.16	8.02	1.04	(44.26)
6818	光大銀行	2.21	2.80	0.28	(29.57)	2880	大連港	0.63	10.71	0.36	(60.78)
2016	浙商銀行	1.95	2.90	0.32	(27.74)	6198	青島港	3.88	5.17	0.60	(39.00)
1988	民生銀行	2.58	3.27	0.17	(36.93)	3369	秦港股份	1.29	4.63	0.37	(59.71)
6196	鄭州銀行*	0.86	4.32	0.14	(61.02)	317	廣船國際	8.33	15.96	0.68	(66.38)
3866	青島銀行*	2.01	3.84	0.34	(40.98)	2039	中集集團*	4.28	34.85	0.48	(43.63)
1963	重慶銀行	4.00	2.82	0.27	(48.97)	1800	中國交建	3.49	3.20	0.21	(59.52)
3618	渝農商行	2.89	2.78	0.27	(33.20)	390	中國中鐵	3.55	2.71	0.30	(43.81)
2628	中國人壽	10.48	16.18	0.63	(68.68)	1186	中國鐵建	4.48	2.37	0.23	(47.25)
2318	中國平安	37.30	6.46	0.70	(17.83)	1766	中國中車	3.20	7.31	0.55	(43.62)
2601	中國太保	16.80	5.08	0.62	(35.25)	3898	時代電氣	25.20	10.92	0.93	(40.35)
1336	新華保險	16.44	3.28	0.43	(52.16)	3969	中國通號	2.38	6.79	0.54	(52.61)
1339	人保集團	2.59	4.94	0.44	(53.84)	525	廣深鐵路	1.41	-	0.36	(48.97)
6030	中信證券	16.32	10.95	0.91	(31.63)	177	寧滬高速	6.80	6.88	0.95	(34.47)
3908	中金公司	13.34	11.01	0.69	(68.23)	548	深圳高速	6.43	10.01	0.75	(37.13)
6837	海通證券	4.60	10.06	0.34	(56.83)	995	皖通高速	7.15	6.82	0.90	(33.83)
2611	國泰君安	9.07	6.99	0.53	(43.87)	107	成渝高速	2.21	5.26	0.40	(48.41)
6806	申萬宏源*	1.48	12.14	0.35	(69.29)	2238	廣汽集團	3.60	7.72	0.30	(65.91)
1776	廣發證券*	9.99	8.58	0.53	(37.01)	1211	比亞迪*	242.20	22.93	5.07	(4.62)
6886	華泰證券	10.80	7.54	0.62	(37.82)	2333	長城汽車	10.90	16.98	1.32	(63.24)
6099	招商證券	6.61	6.77	0.52	(56.84)	1839	中集車輛*	5.97	4.25	0.79	(46.34)
3958	東方證券	3.66	5.90	0.37	(61.94)	2338	潍柴動力	12.96	12.99	1.35	(13.62)
6178	光大證券	5.48	7.19	0.41	(69.70)	3606	福耀玻璃	34.45	16.09	2.91	(11.11)
6881	銀河證券	4.29	6.08	0.44	(69.23)	1108	洛陽玻璃	3.94	11.06	0.54	(73.47)
6066	中信建投	7.61	10.68	0.77	(72.67)	6865	福萊特	15.20	11.98	1.52	(48.92)
1375	中州證券	1.18	21.82	0.37	(72.31)	38	一拖股份	4.01	5.55	0.62	(67.75)
1456	國聯證券	3.72	10.64	0.55	(72.21)	1157	中聯重科*	4.07	11.79	0.62	(40.89)
883	中國海油	12.90	4.29	0.90	(37.42)	564	鄭煤機	7.75	4.57	0.69	(41.54)
857	中石油	5.05	5.38	0.61	(33.95)	1057	浙江世寶*	2.10	30.80	1.08	(86.32)
386	中石化	4.05	7.12	0.57	(31.11)	1072	東方電氣	7.58	6.73	0.60	(53.55)
338	上石化	1.11	-	0.44	(65.79)	2727	上海電氣	1.72	-	0.47	(64.54)
1033	石化油服	0.54	10.53	1.18	(73.32)	2208	金風科技*	3.77	9.64	0.42	(61.14)
2883	中海油田	8.84	15.37	0.96	(44.93)	187	京城機電	2.67	-	1.31	(80.09)
568	山東墨龍*	2.38	-	2.39	(53.50)	2607	上海醫藥	11.52	8.75	0.59	(40.76)
1088	中國神華	24.40	7.23	1.33	(26.33)	2196	複星醫藥	17.78	11.12	0.97	(41.12)
1898	中煤能源	6.11	4.85	0.53	(34.64)	1513	麗珠醫藥*	23.85	10.29	1.49	(34.84)
1171	兗州煤業	13.66	4.76	1.82	(35.35)	874	白雲山	20.60	7.30	0.90	(34.39)
3996	中國能源建設	0.77	4.07	0.31	(67.02)	719	新華製藥*	5.78	7.08	0.81	(75.30)
1816	中廣核*	1.84	7.98	0.77	(41.76)	1349	復旦張江	2.56	10.00	1.07	(77.15)
902	華能國際	3.76	8.82	0.95	(53.74)	1858	春立醫療	13.60	17.57	1.79	(53.97)
991	大唐發電	1.20	20.41	0.70	(55.88)	6160	百濟神州	119.60	-	5.63	(25.58)
1071	華電國際	3.21	-	0.77	(40.99)	1877	君實生物*	20.95	-	2.39	(53.77)
916	龍源電力	6.26	8.52	0.73	(70.64)	9995	榮昌生物	43.95	-	5.20	(36.71)
956	新天綠能	2.63	4.82	0.51	(69.07)	6185	康希諾	27.00	-	1.05	(70.50)
1618	中國中冶	1.50	2.78	0.30	(57.03)	9989	海普瑞*	3.83	7.22	0.43	(71.20)
2068	中鋁國際	1.51	-	0.97	(70.38)	2359	藥明康德	94.15	27.33	5.06	1.62
347	鞍鋼股份*	1.72	-	0.27	(39.16)	3759	康龍化成*	21.00	25.30	3.32	(43.26)
323	馬鋼股份	1.30	-	0.34	(55.70)	3347	泰格醫藥	46.70	-	-	(36.73)
1053	重慶鋼鐵	0.75	-	0.30	(53.00)	6821	凱萊英*	106.60	-	-	(32.66)
2600	中國鋁業	4.00	14.46	1.11	(34.24)	6127	昭衍新藥	15.24	9.91	1.30	(49.84)
358	江西銅業	10.78	5.60	0.43	(43.13)	1880	中國中免	91.50	33.24	3.66	(10.17)
2899	紫金礦業	11.66	14.63	2.77	(8.50)	168	青島啤酒	57.35	16.74	2.60	(33.02)
1787	山東黃金	14.54	42.79	2.55	(40.61)	553	南京熊貓	2.45	453.04	0.60	(77.48)
3993	洛陽鉬業	4.30	27.00	1.62	(23.22)	981	中芯國際	22.20	21.33	1.13	(61.78)
1772	贛鋒鋁業	27.95	4.49	1.09	(40.95)	1347	華虹公司	17.54	-	0.00	-
9696	天齊鋁業	41.15	2.49	1.26	(29.05)	1385	復旦微電	17.60	13.47	2.72	(67.36)
914	海螺水泥	18.60	7.73	0.50	(26.31)	941	中國移動	62.25	9.54	0.97	(36.12)
6655	華新水泥	0.77	-	0.17	(64.75)	728	中國電信	3.45	10.01	0.66	(38.98)
2009	金隅股份	0.77	-	0.17	(64.75)	763	中興通訊*	18.84	9.30	1.32	(36.99)
2202	萬科*	7.68	4.39	0.34	(38.81)	6869	長飛光纖	9.16	5.52	0.57	(71.72)
588	北京北辰	0.78	-	0.19	(63.94)	921	海信家電*	20.95	9.56	2.02	(13.63)
1528	美凱龍	2.45	-	0.19	(45.79)	6690	海爾智家	22.20	12.03	1.95	(4.99)
1065	創業環保	2.64	4.78	0.45	(56.67)	1812	晨鳴紙業*	2.28	-	0.36	(49.06)
895	東江環保*	1.81	-	0.38	(69.93)	811	新華文軒	6.69	4.93	0.59	(54.50)
						2402	億華通	37.15	-	2.07	(33.26)

注*: 其A股在深圳證券交易所上市。沒有"*"符號港股, 其A股在上海證券交易所上市

來源: 彭博、農銀國際證券

農銀國際業務發展部連絡人

戴昕

angeladai@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8810

農銀國際機構銷售部連絡人

林青

sallylin@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8835

伍華安

johnng@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8806

農銀國際研究部連絡人

陳宋恩

philipchan@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8805

周秀成

stevechow@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8809

要下載最新的研究報告，請前往 <http://sec.abci.com.hk/eng/research/research.asp>

要下載過去的研究報告，請前往 http://www.abci.com.hk/en-us/research_report.php

陳宋恩及周秀成作為本研究報告全部或部分撰寫人，謹此證明有關就研究報告中提及的所有公司及/或該公司所發行的證券所做出的觀點，均屬分析員之個人意見。分析員亦在此證明，就研究報告內所做出的推薦或個人觀點，分析員并無直接或間接地收取任何補償。此外，分析員及分析員之關聯人士並沒有持有（除以下披露權益）研究報告內所推介股份的任何權益，并且沒有擔任研究報告內曾提及的上市法團的高級工作人員。

權益披露

農銀國際證券有限公司及/或與其聯屬公司，曾在過去12個月內，與建設銀行，交通銀行，光大銀行，中金公司，中信建投，農業銀行，

工商銀行，中國銀行，民生銀行，泰格醫藥，華泰證券，中國人壽，廣汽集團，招商銀行，滴滴，比亞迪有投資銀行業務關係。

陳宋恩持有中國農業銀行H股股份。

免責聲明

該報告只為客戶使用，并只在適用法律允許的情況下分發。本研究報告并不牽涉具體使用者的投資目標，財務狀況和特殊要求。該等資訊不得被視為購買或出售所述證券的要約或要約邀請。我等并不保證該等資訊的全部或部分可靠，準確，完整。該報告不應代替投資人自己的投資判斷。文中分析建立在大量的假設基礎上，我等并不承諾通知閣下該報告中的任何資訊或觀點的變動，以及由于使用不同的假設和標準，造成的與其它分析機構的意見相反或不一致。分析員（們）負責報告的準備，為市場訊息采集、整合或詮釋，或會與交易、銷售和其它機構人員接觸。農銀國際證券有限公司不負責文中資訊的更新。農銀國際證券有限公司對某一或某些公司內部部門的資訊進行控制，阻止內部流動或者進入其它部門及附屬機構。負責此研究報告的分析員的薪酬完全由研究部或高層管理者（不包括投資銀行）決定。分析員薪酬不取決于投行的收入，但或會與農銀國際證券有限公司的整體收入（包括投行和銷售部）有關。報告中所述證券未必適合在其它司法管轄區銷售或某些投資人。文中所述的投資價格和價值、收益可能會有波動，歷史表現不是未來表現的必然指示。外幣匯率可能對所述證券的價格、價值或收益產生負面影響。如需投資建議、交易執行或其它諮詢，請您聯繫當地銷售代表。農銀國際證券有限公司或任何其附屬機構、總監、員工和代理，都不為閣下因依賴該等資訊所遭受的任何損失而承擔責任。進一步的資訊可應要求而提供。

版權所有2023年農銀國際證券有限公司

該材料的任何部分未經農銀國際證券有限公司的書面許可不得複印、影印、複製或以任何其他形式分發

辦公地址：香港中環，紅棉路8號，東昌大廈13樓，農銀國際證券有限公司

電話：(852) 2868 2183