

各股市走勢圖 ..... 1  
股市短評 ..... 1  
主要經濟數據公布 ..... 1  
主要新聞總結 ..... 1  
國際經濟要聞 ..... 2  
大中華經濟要聞 ..... 2  
企業要聞 ..... 2  
中港兩地上市的H股股份 ..... 3  
免責聲明 ..... 4

指數	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	17,112.48	(1.69)	0.71
H股	5,861.74	(1.65)	1.08
紅籌	3,353.22	(1.54)	(0.13)
HSC大型股	1,558.31	(1.66)	0.73
HSC中型股	3,421.09	(1.50)	1.75
AH股溢價	146.53	1.32	(0.15)
滬深300	3,572.51	(0.31)	2.45
富時中國A50	11,991.53	0.00	1.98
上證180	7,703.89	(0.08)	1.63
上證380	5,273.26	(0.29)	2.71
臺北加權	16,001.27	(0.92)	(1.89)
日經225	30,858.85	0.53	(1.31)
道瓊斯	33,052.87	0.38	(0.27)
標普500	4,193.80	0.65	(1.27)
納斯達克	12,851.24	0.48	(2.20)
德國DAX 30	14,810.34	0.64	(0.47)
富時100	7,321.72	(0.08)	(0.92)
法國CAC 40	6,885.65	0.89	(0.12)

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	81.29	0.33	(4.80)
紐約期金(美元/t oz)	1,990.50	(0.19)	0.32
標普高盛商品指數	576.97	(0.44)	(1.11)
CRB大宗商品期貨價格指數	281.15	0.14	(0.25)
羅傑斯國際商品指數	3,806.40	(0.44)	(0.52)

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.9381	0.10	0.33
美元兌人民幣	7.3401	0.14	0.24
美元兌港元	7.8251	0.04	(0.09)
美元兌日元	151.40	0.77	1.02
歐元兌美元	1.0572	0.06	0.91
英鎊兌美元	1.2137	0.21	0.41
澳元兌美元	0.6328	0.30	(0.55)

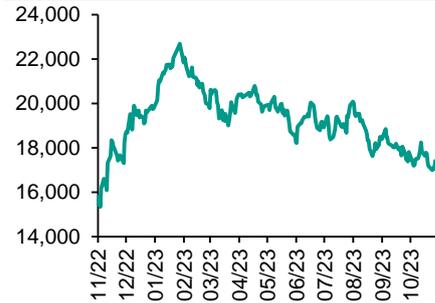
政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.6890	(2.30)	0.80
香港(10年期)	4.30200	(2.00)	9.50
美國(10年期)	4.92640	(2.85)	35.53

來源：彭博

## 每天導讀

### 各股市走勢圖

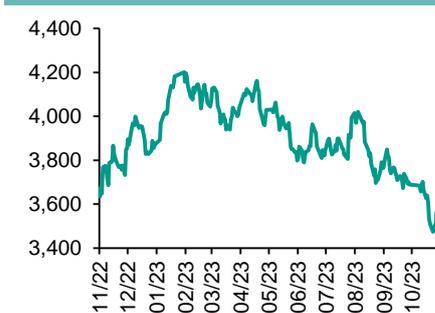
#### 恒指走勢圖



#### 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均上漲，其中標準普爾500指數漲幅最大。昨天歐洲三大股市個別發展，其中僅英國富時100指數下跌。昨天恒指及國指均下跌，其中恒指跌幅較大。消費電子股領跌恒指及國指。財政部公布指導保險資金長期投資細則，高分紅大型國有銀行股小幅上漲，收窄恒指及國指跌幅。昨天上證綜指及深成指均下跌，其中深成指跌幅較大。昨日滬股通北向淨賣出14.64億人民幣，南向淨買入9.27億港幣；深股通北向淨賣出32.89億人民幣，南向淨買入10.09億港幣。今天將公布中國10月財新製造業PMI以及美國10月ADP就業變動人數。

### 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
歐元區	GDP經季調季環比	第3季	0.0%	-0.1%	0.2%
歐元區	GDP經季調同比	第3季	0.2%	0.1%	0.5%
歐元區	CPI預計同比	10月	3.1%	2.9%	4.3%
歐元區	CPI月環比	10月	0.3%	0.1%	0.3%
中國	製造業採購經理指數	10月	50.2	49.5	50.2
中國	非製造業採購經理指數	10月	52.0	50.6	51.7
日本	日本央行政策利率餘額利率	10月31日	-0.1%	-0.1%	-0.1%

來源：彭博 (\*均為修正值)

### 主要新聞總結

- 美國10月份消費者信心指數降至五個月最低點
- 中國製造業活動重新陷入萎縮 表明經濟復蘇依然脆弱
- 歐元區通脹率跌至逾兩年低點 第三季度經濟意外萎縮
- 五年一度的中央金融工作會議舉行 稱要建立防範化解地方債風險機制
- 印度即將首次發行50年國債 吸引渴望收益率的保險公司
- 臺灣第三季經濟創一年來最大增幅 景氣有望走出谷底
- 日本央行進一步放鬆對收益率的控制但仍堅持負利率
- 復蘇降溫 香港經濟增速慢於預期

## 國際經濟要聞

### 美國10月份消費者信心指數降至五個月最低點

受商業環境前景黯淡及對高通脹的擔憂拖累，美國10月份消費者信心指數跌至五個月低點。世界大型企業聯合會周二公布的數據顯示，該指數從9月上修後的104.3下降至102.6。接受彭博調查的經濟學家預估中值為100.5。現狀指標降至143.1，為近一年低點。衡量消費者對未來六個月展望的預期指標降至五個月低點。預期通脹指標加速上升。(彭博)

### 歐元區通脹率跌至逾兩年低點 第三季度經濟意外萎縮

在一輪空前的加息行動背景下，歐元區通脹率降至兩年多來的最低水平，經濟萎縮。歐元區10月消費者物價指數同比上升2.9%，低於前一個月的4.3%，且優于接受彭博調查的分析師預期的3.1%。歐盟統計局在另一份新聞稿中稱，第三季度國內生產總值(GDP)環比下降0.1%，預期為持平。(彭博)

### 印度即將首次發行50年國債 吸引渴望收益率的保險公司

保險公司紛紛準備投資于印度即將首次發行的50年期國債，凸顯出該國1萬億美元債券市場中長期投資者的影響力越來越大。據印度央行，政府計劃周五發行1,000億盧比(12億美元)2073年債券。Bajaj安聯人壽和HDFC人壽預計對該票據的需求將很強勁，保險公司希望鎖定更高收益率以履行長期承諾。(彭博)

### 日本央行進一步放鬆對收益率的控制但仍堅持負利率

日本央行進一步放鬆了對國債收益率的控制，同時也是最後一家堅持負利率的央行，這一決定使日元回落。根據周二公告，日本央行表示將採取更靈活的方式來控制10年期國債收益率，並稱1%的水平現在是參考點，與此前承諾以1%的利率進行每日購債操作的立場發生轉變。(彭博)

## 大中華經濟要聞

### 中國製造業活動重新陷入萎縮 表明經濟復蘇依然脆弱

中國製造業活動10月份重新陷入萎縮，而服務業擴張意外放緩，表明經濟復蘇依然脆弱，需要政策支持呵護。國家統計局周二發布數據，10月份官方製造業採購經理指數(PMI)為49.5，較前月的50.2下降。接受彭博調查的經濟學家預估為50.2。衡量建築業和服務業活動的非製造業PMI指數從前月的51.7降至50.6，經濟學家預期為52.50為榮枯分水嶺。(彭博)

### 五年一度的中央金融工作會議舉行 稱要建立防範化解地方債風險機制

五年一度的中央金融工作會議舉行，政府和金融業領導人齊聚北京，在為期兩天的閉門會議期間為規模達61萬億美元的金融行業確定工作重點，會議稱要建立防範化解地方債務風險長效機制。(彭博)

### 臺灣第三季經濟創一年來最大增幅 景氣有望走出穀底

臺灣主計總處周二公布第三季經濟概估值為較去年同期增長2.32%，創下去年第三季以來最快增速，且高于彭博調查的預估中值2%，亦為連兩季正增長。新聞稿指出，第三季國外淨需求對經濟增長貢獻2.16個百分點，結束之前連三季負貢獻。民間消費則貢獻3.98個百分點，服務消費仍為帶動增長的關鍵動能。(彭博)

### 復蘇降溫 香港經濟增速慢于預期

香港今年第三季度經濟增長不及預期，表明這個亞洲金融中心疫後經濟復蘇的勢頭可能正在降溫。政府周二公布的預先估計數據顯示，香港7-9月份GDP同比增長4.1%。儘管增速快于第二季度1.5%的增速，但仍遜于經濟學家預估的5.2%。(彭博)

## 企業要聞

### 蘋果發布新款iMac、MacBook Pro和M3系列芯片

蘋果在周日的發布會上稱，新芯片系列採用先進的3納米制程，能更有效地進行圖形處理。基礎款芯片擁有8個主核心(芯片的處理引擎)，還有10個圖形處理內核。在這場名為“Scary Fast”的新品會上，蘋果還發布了更高級的M3 Pro和M3 Max芯片。(彭博)

### 臺灣力積電將與SBI合作在日本建設53億美元晶圓廠

臺灣的力積成電子製造(力積電)計劃在日本東北部建設一座8,000億日元(53億美元)的工廠，投資集團SBI Holdings Inc.和日本政府將提供資金支持，這是日本擴大芯片製造基地的努力所取得的最新成果。(彭博)

### KKR第二支亞洲房地產基金著眼于募資25億美元

據知情人士透露，美國投資公司KKR正在募集第二支亞洲房地產基金，目標規模為20億-25億美元，投資範圍涵蓋整個亞洲地區。知情人士稱，這支新基金自2022年末以來已籌集了約6億美元，KKR尋求在2024年底-2025年初之前完成募資。(彭博)

### AMD看好AI芯片前景 明年有望帶來20億美元銷售收入

AMD預計新的人工智能(AI)芯片將在明年產生20億美元的銷售收入。AMD在周二盤後舉行的業績電話會議上表示，MI300芯片將在未來幾周開始出貨。該芯片與英偉達的產品在人工智能領域展開競爭。(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	4.44	3.16	0.36	(33.79)	1635	大眾公用	1.25	11.87	0.40	(61.81)
1398	工商銀行	3.76	3.48	0.39	(25.67)	753	中國國航	5.32	-	2.31	(37.98)
1288	農業銀行	2.89	3.69	0.40	(24.73)	670	東方航空	2.68	-	2.12	(42.53)
3988	中國銀行	2.74	3.55	0.36	(34.31)	1055	南方航空	3.70	-	1.48	(44.02)
1658	郵儲銀行	3.57	-	0.43	(26.96)	1919	中遠海控	7.95	3.48	0.59	(23.92)
3328	交通銀行	4.63	3.63	0.37	(23.11)	598	中國外運	2.57	4.75	0.47	(45.26)
3968	招商銀行	29.80	4.85	0.79	(9.42)	2866	中遠海發	0.80	7.19	0.35	(67.48)
998	中信銀行	3.49	2.51	0.24	(39.35)	1138	中遠海能	8.28	8.15	1.06	(46.31)
6818	光大銀行	2.23	2.83	0.28	(29.80)	2880	大連港	0.64	11.42	0.29	(60.37)
2016	浙商銀行	1.94	1.41	0.31	(28.87)	6198	青島港	3.91	5.22	0.60	(38.97)
1988	民生銀行	2.60	3.30	0.17	(34.65)	3369	秦港股份	1.29	4.65	0.38	(59.39)
6196	鄭州銀行*	0.87	3.95	0.17	(61.08)	317	廣船國際	8.21	15.91	0.64	(65.87)
3866	青島銀行*	1.99	3.70	0.34	(42.92)	2039	中集集團*	4.12	33.59	0.46	(41.81)
1963	重慶銀行	4.04	2.88	0.25	(50.43)	1800	中國交建	3.54	3.06	0.21	(59.24)
3618	渝農商行	2.96	2.85	0.27	(34.88)	390	中國中鐵	3.69	2.82	0.31	(42.97)
2628	中國人壽	10.60	16.38	0.63	(70.50)	1186	中國鐵建	4.51	2.39	0.23	(47.42)
2318	中國平安	40.10	6.95	0.76	(17.52)	1766	中國中車	3.26	7.45	0.56	(42.92)
2601	中國太保	19.28	5.84	0.71	(35.04)	3898	時代電氣	25.25	10.96	0.93	(39.06)
1336	新華保險	17.14	3.42	0.45	(52.02)	3969	中國通號	2.45	7.05	0.57	(51.26)
1339	人保集團	2.58	4.93	0.44	(54.83)	525	廣深鐵路	1.40	-	0.36	(49.26)
6030	中信證券	15.22	10.23	0.85	(34.45)	177	寧滬高速	7.12	7.21	1.04	(32.41)
3908	中金公司	12.46	10.30	0.65	(68.38)	548	深圳高速	6.45	12.23	0.78	(37.63)
6837	海通證券	4.49	9.83	0.33	(57.03)	995	皖通高速	7.53	7.21	0.99	(30.57)
2611	國泰君安	8.73	6.74	0.51	(44.74)	107	成渝高速	2.25	6.32	0.42	(47.41)
6806	中萬宏源*	1.45	11.91	0.34	(69.12)	2238	廣汽集團	3.66	7.87	0.31	(65.85)
1776	廣發證券*	10.18	8.75	0.54	(35.86)	1211	比亞迪*	237.40	22.51	4.98	(6.95)
6886	華泰證券	10.24	7.16	0.59	(40.27)	2333	長城汽車	10.92	17.03	1.32	(65.25)
6099	招商證券	6.47	6.64	0.51	(57.22)	1839	中集車輛*	5.67	4.04	0.75	(47.67)
3958	東方證券	3.64	5.88	0.37	(60.75)	2338	潍柴動力	11.70	11.75	1.22	(21.19)
6178	光大證券	5.31	6.98	0.40	(69.84)	3606	福耀玻璃	35.65	16.67	3.02	(10.40)
6881	銀河證券	4.00	5.67	0.41	(69.17)	1108	洛陽玻璃	3.92	11.02	0.53	(73.25)
6066	中信建投	7.04	9.89	0.71	(72.78)	6865	福萊特	14.02	11.06	1.40	(49.19)
1375	中州證券	1.15	11.84	0.36	(72.50)	38	一拖股份	3.96	5.49	0.64	(68.03)
1456	國聯證券	3.39	9.71	0.51	(70.49)	1157	中聯重科*	4.06	11.78	0.62	(40.87)
883	中國海油	12.68	4.22	0.89	(39.20)	564	鄭煤機	7.38	4.36	0.66	(44.26)
857	中石油	5.10	5.44	0.62	(33.03)	1057	浙江世寶*	2.06	30.24	1.08	(86.34)
386	中石化	4.00	7.05	0.56	(31.50)	1072	東方電氣	7.50	6.66	0.59	(52.94)
338	上石化	1.05	-	0.42	(67.17)	2727	上海電氣	1.65	-	0.45	(65.25)
1033	石化油服	0.55	10.74	1.21	(73.49)	2208	金風科技*	3.73	9.55	0.41	(60.32)
2883	中海油田	9.24	16.08	1.01	(44.62)	187	京城機電	2.47	-	1.19	(79.31)
568	山東墨龍*	2.63	-	1.60	(49.09)	2607	上海醫藥	11.38	8.65	0.58	(40.99)
1088	中國神華	24.00	7.08	1.31	(25.99)	2196	復星醫藥	18.04	11.29	0.99	(40.69)
1898	中煤能源	6.14	4.88	0.53	(33.25)	1513	麗珠醫藥*	23.10	9.98	1.45	(38.31)
1171	兗州煤業	13.60	4.75	1.81	(34.86)	874	白雲山	20.80	7.38	0.91	(34.76)
3996	中國能源建設	0.85	4.50	0.35	(63.54)	719	新華製藥*	5.67	6.96	0.83	(74.76)
1816	中廣核*	1.88	8.16	0.79	(40.81)	1349	復旦張江	2.54	9.93	1.06	(77.12)
902	華能國際	3.66	8.60	0.93	(55.03)	1858	春立醫療	14.42	18.66	1.90	(55.03)
991	大唐發電	1.18	20.10	0.69	(57.40)	6160	百濟神州	113.30	-	5.25	(28.66)
1071	華電國際	3.14	-	0.75	(40.21)	1877	君實生物*	21.70	-	2.48	(55.78)
916	龍源電力	6.63	9.03	0.77	(69.63)	9995	榮昌生物	44.55	-	5.28	(35.91)
956	新天綠能	2.72	4.99	0.53	(69.21)	6185	康希諾	24.75	-	0.97	(70.85)
1618	中國中冶	1.55	2.88	0.31	(56.22)	9989	海普瑞*	3.79	7.15	0.42	(71.35)
2068	中鋁國際	1.53	-	1.01	(69.95)	2359	藥明康德	94.00	27.32	5.06	1.60
347	鞍鋼股份*	1.72	-	0.27	(39.77)	3759	康龍化成*	18.66	22.51	2.95	(47.53)
323	馬鋼股份	1.29	-	0.34	(56.30)	3347	泰格醫藥	43.95	-	-	(38.39)
1053	重慶鋼鐵	0.80	-	0.32	(49.80)	6821	凱萊英*	101.50	-	-	(37.13)
2600	中國鋁業	4.19	15.17	1.17	(36.81)	6127	昭衍新藥	14.56	9.48	1.25	(49.15)
358	江西銅業	11.08	5.77	0.44	(43.54)	1880	中國中免	88.35	32.14	3.54	(12.68)
2899	紫金礦業	12.16	15.28	2.90	(8.60)	168	青島啤酒	59.30	17.33	2.69	(33.65)
1787	山東黃金	14.74	43.43	2.59	(42.31)	553	南京熊貓	2.32	429.40	0.56	(75.24)
3993	洛陽鉬業	4.66	29.30	1.76	(21.35)	981	中芯國際	23.30	16.15	1.20	(61.95)
1772	贛鋒鋳業	28.05	4.51	1.09	(40.77)	1347	華虹公司	19.20	-	0.00	-
9696	天齊鋰業	42.20	2.56	1.29	(28.26)	1385	復旦微電	14.76	11.31	2.29	(71.49)
914	海螺水泥	19.52	8.12	0.53	(24.55)	941	中國移動	61.95	9.50	0.97	(37.27)
6655	華新水泥	0.77	-	0.17	(65.22)	728	中國電信	3.36	9.77	0.65	(41.06)
2009	金隅股份	0.77	-	0.17	(65.22)	763	中興通訊*	17.38	8.59	1.22	(37.86)
2202	萬科*	7.32	4.19	0.32	(39.59)	6869	長飛光纖	9.43	5.69	0.59	(70.91)
588	北京北辰	0.79	-	0.19	(64.32)	921	海信家電*	21.50	9.78	2.23	(15.54)
1528	美凱龍	2.47	-	0.19	(45.79)	6690	海爾智家	22.40	12.15	1.97	(5.74)
1065	創業環保	2.67	4.84	0.45	(56.58)	1812	晨鳴紙業*	2.29	-	0.36	(52.21)
895	東江環保*	1.79	-	0.37	(70.01)	811	新華文軒	6.57	4.87	0.58	(52.01)
						2402	億華通	35.85	-	2.00	(31.86)

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](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