

各股市走勢圖

股市短評

主要經濟數據公布

主要新聞總結

國際經濟要聞

大中華經濟要聞

企業要聞

中港兩地上市的H股股份

免責聲明

1

1

1

1

2

2

2

3

4

指數	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	17,230.59	0.75	1.09
H股	5,911.08	0.88	0.88
紅籌	3,360.08	0.25	0.05
HSC大型股	1,566.24	0.76	0.88
HSC中型股	3,421.48	0.16	1.38
AH股溢價	145.87	-0.31	-0.50
滬深300	3,554.19	-0.47	1.14
富時中國A50	12,068.94	0.00	0.92
上證180	7,694.01	-0.31	0.74
上證380	5,216.55	-0.82	0.83
臺北加權	16,396.95	2.23	2.01
日經225	31,601.65	2.41	3.27
道瓊斯	33,839.08	1.70	3.22
標普500	4,317.78	1.89	4.36
納斯達克	13,294.19	1.78	5.55
德國DAX 30	15,143.60	1.48	2.80
富時100	7,446.53	1.42	1.25
法國CAC 40	7,060.69	1.85	2.49

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	82.69	0.28	-3.33
紐約期金(美元/t oz)	1,993.30	-0.01	0.24
標普高盛商品指數	584.18	1.55	0.24
CRB大宗商品期貨價格指數	282.25	1.13	0.26
羅傑斯國際商品指數	3,827.22	1.02	-0.13

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.9366	(0.10)	0.20
美元兌人民幣	7.3285	(0.07)	0.08
美元兌港元	7.8252	0.05	(0.09)
美元兌日元	150.46	0.53	0.96
歐元兌美元	1.0619	0.51	1.45
英鎊兌美元	1.2190	0.56	0.94
澳元兌美元	0.6425	1.42	1.95

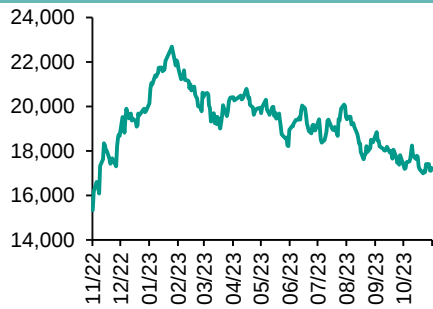
政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.6610	(5.90)	(2.00)
香港(10年期)	4.19800	(17.30)	(0.90)
美國(10年期)	4.65900	(18.55)	(1.95)

來源：彭博

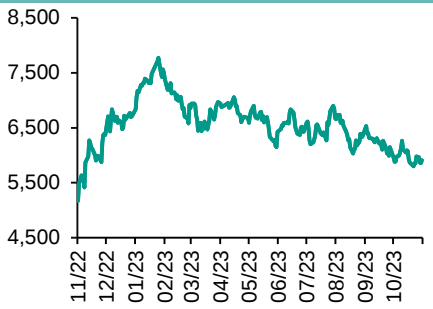
每天導讀

各股市走勢圖

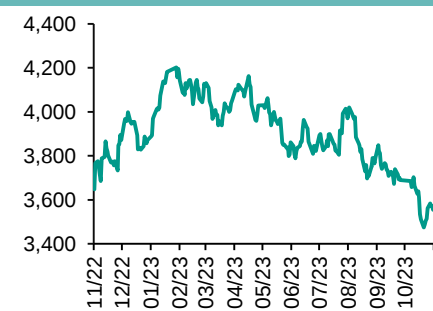
恒指走勢圖



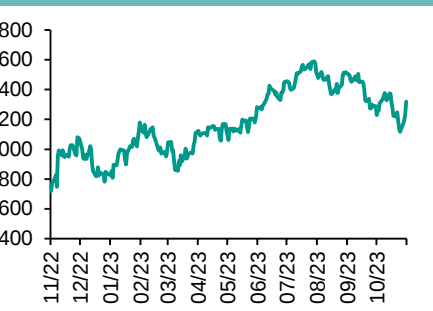
國指走勢圖



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升，其中納斯達克指數升幅較大。昨天歐洲三大股市均上升，其中法國CAC指數升幅較大。昨天恒指及國指均上升，其中國指升幅較大。新能源車股及消費電子股領漲國指及科指。昨天上證綜指及深成指均下跌，其中深成指跌幅較大。滬深300指數中能源指數領漲，工業指數領跌。滬股通北向淨買入19.59億人民幣，南向淨買入5.87億港幣；深股通北向淨買入7.22億人民幣，南向淨買入3.52億港幣。今天將公布中國10月財新服務業PMI以及美國10月服務業PMI終值。

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
美國	非農生產力	3Q	4.3%	4.7%	3.5%
美國	單位勞務成本	3Q	0.3%	-0.8%	2.2%
美國	周度首次申領失業救濟人數	10月	210K	217K	210K
美國	持續領取失業救濟人數	10月	1800K	1818K	1790K
美國	工廠訂單	9月	2.3%	2.8%	1.2%

來源：彭博（*均為修正值）

主要新聞總結

- 美國持續申領失業救濟人數連續第六周上升
- 美國生產率創下2020年以來最大增幅
- 路透：日本央行計劃明年退出寬鬆貨幣政策
- 英國央行維持利率在15年高位5.25%不變

- 中國工信部發布人形機器人發展指導意見

- 央行行顧問表示中國2024年經濟增速甚至可能超過2023年

- 路透：中國監管機構調研上月末的流動性壓力

- 美國議員敦促拜登政府對一項新的芯片設計技術實施對華出口管制



國際經濟要聞

美國持續申領失業救濟人數連續第六周上升

美國持續申領失業救濟人數連續第六周上升，表明失業者開始更加難以找到新工作。美國勞工部公布的數據顯示，截至10月21日當周，持續申領失業救濟人數增至182萬人，為4月份以來最高水平。(彭博)

美國生產率創下2020年以來最大增幅

美國第三季度生產率創下三年來最大增幅，有助於緩解近期薪資增長對通脹的影響。美國勞工統計局周四公布的數據顯示，第三季度衡量非農企業員工每小時產出的生產率折合年率增長4.7%，而前一季度為增長3.6%。(彭博)

路透：日本央行計劃明年退出寬鬆貨幣政策

路透援引包括政府官員在內的知情人士報道，日本央行行長植田和男計劃到明年某個時候逐步退出超寬鬆貨幣政策。路透援引其中一位知情人士報道稱，鑒於經濟前景的不確定性，日本央行可能至少要等到明年春季。(彭博)

英國央行維持利率在15年高位5.25%不變

英國央行將基準貸款利率維持在15年高位不變，排除了在可預見的未來放鬆與通脹對抗的可能性。該央行貨幣政策委員會以6票對3票通過了維持關鍵利率在5.25%不變的決定。據周四發布的會議紀要，持不同意見的官員要求再次加息25個基點，以遏制他們認為仍在持續的價格上行壓力。(彭博)

大中華經濟要聞

中國工信部發布人形機器人發展指導意見

中國工信部發布《人形機器人創新發展指導意見》，提出支持人形機器人領軍企業上市融資，推動形成“科技-產業-金融”良性循環。到2025年，人形機器人創新體系初步建立，“大腦、小腦、肢體”等一批關鍵技術取得突破，確保核心部件安全有效供給。整機產品達到國際先進水平，並實現批量生產。(彭博)

前央行顧問表示中國2024年經濟增速甚至可能超過2023年

一位前中國央行顧問表示，中國明年經濟增速可能會超過今年。曾任中國央行貨幣政策委員會委員的黃益平表示，他覺得目前來看增長潛在趨勢可能在5%或5%左右，如果明年發展的不錯，經濟增長會繼續保持目前步伐，並可能略有上升。(彭博)

路透：中國監管機構調研上月末的流動性壓力

路透援引知情人士報道，中國金融監管部門正在要求金融機構解釋，為何它們在10月底以高達50%的利率借入短期資金。由中國外匯交易中心對10月底觀察到的流動性壓力進行調查。(彭博)

美國議員敦促拜登政府對一項新的芯片設計技術實施對華出口管制

一個由美國兩黨議員組成的團體呼籲拜登政府限制中國獲取用於半導體芯片設計的新興技術。半導體芯片已成為華盛頓和北京之間在技術領域的關鍵角鬥場。18名議員敦促商務部長雷蒙多對RISC-V技術實施出口管制。(彭博)

企業要聞

蘋果公司營收連續四個季度下滑

由於需求疲軟並且中國的智能手機市場不振，蘋果公司銷售額連續第四個季度下滑，持續時間創2001年以來最長。截至9月30日的第四財季，蘋果公司營收降至895億美元，華爾街平均預估為894億美元。按照新冠疫情期間的政策，蘋果沒有提供當前季度的正式業績指引。(彭博)

龍光集團：探索與重組有關的多種結構

房地產開發商龍光集團在公告中表示，公司在與債權人進行磋商，但尚未就重組條款達成最終協議。該公司正在探索與重組有關的多種結構，包括但不限於通過將若干金額的現有債務轉換為公司股份，以實現去杠杆化。(彭博)

路透：瑞士政府和銀行正商討新規以防止銀行擠兌

路透社援引四位未具名知情人士報道稱，繼今年早些時候的瑞信事件後，瑞士當局和包括瑞銀在內的銀行正在討論防止出現銀行擠兌的新措施。談判是對該國銀行業規則進行更廣泛審查的一部分，針對的是可能主要面向財富客戶的瑞士頭部銀行。(彭博)

美國制裁俄羅斯企業Sistema和軍民兩用網絡，目標包括中國等多國實體

美國公布針對俄羅斯的一攬子新限制措施，對俄羅斯最大的上市控股公司之一Sistema PJSC實施制裁，其他目標還有中國、土耳其和阿聯酋的公司，據稱這些公司為俄羅斯總統弗拉基米爾·普京在烏克蘭的戰爭提供軍民兩用物品。(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	4.49	3.20	0.36	-33.80	1635	大眾公用	1.22	11.59	0.39	(62.11)
1398	工商銀行	3.78	3.50	0.39	-26.08	753	中國國航	5.27	-	2.29	(37.01)
1288	農業銀行	2.93	3.74	0.41	-25.17	670	東方航空	2.64	-	2.08	(42.34)
3988	中國銀行	2.80	3.62	0.36	-33.74	1055	南方航空	3.66	-	1.47	(44.01)
1658	郵儲銀行	3.65	-	0.44	-26.94	1919	中遠海控	7.95	3.48	0.59	(23.86)
3328	交通銀行	4.69	3.68	0.38	-23.89	598	中國外運	2.59	4.79	0.48	(45.47)
3968	招商銀行	29.65	4.82	0.78	-9.66	2866	中遠海發	0.80	7.19	0.35	(67.20)
998	中信銀行	3.53	2.54	0.24	-40.01	1138	中遠海能	8.42	8.29	1.08	(45.61)
6818	光大銀行	2.24	2.84	0.29	-29.74	2880	大連港	0.63	11.24	0.28	(61.00)
2016	浙商銀行	1.95	1.42	0.31	-28.24	6198	青島港	3.89	5.19	0.60	(39.40)
1988	民生銀行	2.61	3.31	0.17	-35.80	3369	秦港股份	1.27	4.58	0.37	(60.03)
6196	鄭州銀行*	0.86	3.90	0.17	-61.54	317	廣船國際	8.11	15.71	0.63	(65.56)
3866	青島銀行*	2.00	3.74	0.35	-42.65	2039	中集集團*	4.15	33.84	0.46	(42.02)
1963	重慶銀行	4.03	2.87	0.25	-50.56	1800	中國交建	3.48	3.01	0.21	(59.39)
3618	渝農商行	2.97	2.86	0.28	-33.42	390	中國中鐵	3.62	2.77	0.31	(42.65)
2628	中國人壽	10.62	16.42	0.64	-69.48	1186	中國鐵建	4.53	2.40	0.24	(46.40)
2318	中國平安	40.25	6.98	0.76	-16.50	1766	中國中車	3.21	7.34	0.55	(43.28)
2601	中國太保	19.14	5.80	0.71	-34.03	3898	時代電氣	24.55	10.66	0.91	(39.48)
1336	新華保險	16.82	3.36	0.44	-51.70	3969	中國通號	2.40	6.90	0.56	(51.86)
1339	人保集團	2.58	4.93	0.44	-54.50	525	廣深鐵路	1.43	-	0.36	(48.39)
6030	中信證券	15.44	10.37	0.86	-32.97	177	寧滬高速	7.09	7.18	1.04	(33.79)
3908	中金公司	12.28	10.15	0.64	-68.54	548	深圳高速	6.46	12.25	0.78	(38.88)
6837	海通證券	4.43	9.70	0.32	-57.44	995	皖通高速	7.41	7.10	0.97	(32.69)
2611	國泰君安	8.70	6.71	0.51	-45.31	107	成渝高速	2.25	6.32	0.42	(47.16)
6806	申萬宏源*	1.42	11.67	0.33	-69.49	2238	廣汽集團	3.66	7.87	0.31	(65.99)
1776	廣發證券*	9.95	8.56	0.53	-36.51	1211	比亞迪*	232.00	22.00	4.86	(7.64)
6886	華泰證券	10.12	7.08	0.58	-41.24	2333	長城汽車	11.66	18.19	1.41	(63.57)
6099	招商證券	6.40	6.56	0.50	-57.27	1839	中集車輛*	5.48	3.90	0.72	(48.88)
3958	東方證券	3.61	5.83	0.37	-61.83	2338	濰柴動力	12.40	12.45	1.29	(18.14)
6178	光大證券	5.29	6.95	0.40	-69.50	3606	福耀玻璃	35.35	16.53	2.99	(10.91)
6881	銀河證券	4.02	5.70	0.42	-68.69	1108	洛陽玻璃	3.76	10.57	0.51	(73.99)
6066	中信建投	7.03	9.88	0.71	-72.68	6865	福萊特	14.34	11.32	1.43	(47.80)
1375	中州證券	1.14	11.74	0.36	-72.32	38	一拖股份	4.10	5.68	0.67	(67.13)
1456	國聯證券	3.38	9.68	0.50	-70.05	1157	中聯重科*	4.05	11.75	0.62	(39.91)
883	中國海油	12.96	4.32	0.91	-38.32	564	鄭煤機	7.50	4.43	0.67	(44.01)
857	中石油	5.19	5.54	0.63	-33.09	1057	浙江世寶*	2.00	29.36	1.05	(86.57)
386	中石化	4.06	7.14	0.57	-31.37	1072	東方電氣	7.37	6.55	0.58	(53.83)
338	上石化	1.07	-	0.43	-66.88	2727	上海電氣	1.69	-	0.46	(63.93)
1033	石化油服	0.55	10.74	1.21	-73.08	2208	金風科技*	3.86	9.89	0.43	(58.95)
2883	中海油田	9.14	15.91	1.00	-44.77	187	京城機電	2.50	-	1.23	(79.14)
568	山東墨龍*	2.56	-	2.57	-50.96	2607	上海醫藥	11.26	8.56	0.58	(41.85)
1088	中國神華	24.20	7.18	1.32	-25.81	2196	復星醫藥	18.16	11.37	1.00	(40.06)
1898	中煤能源	6.06	4.81	0.52	-33.67	1513	麗珠醫藥*	23.00	9.94	1.44	(38.13)
1171	兗州煤業	13.38	4.67	1.78	-35.16	874	白雲山	20.65	7.33	0.91	(34.70)
3996	中國能源建設	0.83	4.39	0.34	-64.41	719	新華製藥*	5.57	6.83	0.81	(75.24)
1816	中廣核*	1.90	8.25	0.80	-41.39	1349	復旦張江	2.49	9.74	1.04	(76.49)
902	華能國際	3.73	8.76	0.95	-54.24	1858	春立醫療	13.40	17.34	1.76	(55.86)
991	大唐發電	1.22	20.78	0.71	-56.31	6160	百濟神州	109.80	-	5.08	(30.11)
1071	華電國際	3.18	-	0.76	-39.83	1877	君實生物*	21.75	-	2.49	(53.97)
916	龍源電力	6.54	8.91	0.76	-69.71	9995	榮昌生物	43.65	-	5.17	(36.64)
956	新天綠能	2.72	5.00	0.53	-69.44	6185	康希諾	25.75	-	1.01	(69.91)
1618	中國中冶	1.51	2.80	0.30	-56.70	9989	海普瑞*	3.84	7.25	0.43	(71.10)
2068	中鋁國際	1.50	-	0.99	-70.54	2359	藥明康德	92.30	26.83	4.97	1.05
347	鞍鋼股份*	1.73	-	0.27	-38.28	3759	康龍化成*	18.32	22.10	2.90	(47.28)
323	馬鋼股份	1.26	-	0.33	-57.63	3347	泰格醫藥	43.05	-	-	(39.03)
1053	重慶鋼鐵	0.78	-	0.31	-50.74	6821	凱萊英*	103.80	-	-	(33.03)
2600	中國鋁業	4.29	15.53	1.20	-35.01	6127	昭衍新藥	14.28	9.30	1.22	(49.09)
358	江西銅業	10.92	5.68	0.44	-43.32	1880	中國中免	87.45	31.82	3.50	(11.85)
2899	紫金礦業	12.00	15.08	2.86	-8.13	168	青島啤酒	57.30	16.75	2.60	(33.73)
1787	山東黃金	14.68	43.26	2.58	-41.91	553	南京熊貓	2.28	422.06	0.55	(74.78)
3993	洛陽鉬業	4.47	28.11	1.69	-22.19	981	中芯國際	23.85	16.54	1.22	(61.10)
1772	贛鋒鋳業	27.40	4.41	1.07	-39.92	1347	華虹公司	19.14	-	0.00	-
9696	天齊鋰業	40.00	2.43	1.22	-28.71	1385	復旦微電	13.84	10.61	2.14	(71.13)
914	海螺水泥	19.20	7.99	0.52	-24.34	941	中國移動	62.55	9.60	0.98	(37.59)
6655	華新水泥	0.76	-	0.16	-65.18	728	中國電信	3.44	10.00	0.66	(39.67)
2009	金隅股份	0.76	-	0.16	-65.18	763	中興通訊*	17.48	8.64	1.23	(36.45)
2202	萬科*	7.38	4.22	0.32	-38.52	6869	長飛光纖	9.03	5.45	0.56	(70.43)
588	北京北辰	0.77	-	0.19	-64.37	921	海信家電*	21.40	9.78	2.07	(14.30)
1528	美凱龍	2.50	-	0.19	-44.76	6690	海爾智家	22.95	12.45	2.02	(4.36)
1065	創業環保	2.63	4.77	0.44	-57.02	1812	晨鳴紙業*	2.29	-	0.36	(51.57)
895	東江環保*	1.77	-	0.36	-70.51	811	新華文軒	6.65	4.93	0.59	(52.59)
						2402	億華通	36.30	-	2.03	(31.51)

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，分析員並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，並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