

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	17,568.46	(0.58)	2.73
H股	6,039.91	(0.78)	3.08
紅籌	3,360.51	(0.45)	0.26
HSC大型股	1,604.23	(0.62)	3.21
HSC中型股	3,503.43	(0.26)	2.56
AH股溢價	146.45	0.78	0.08
滬深300	3,611.07	(0.24)	1.12
富時中國A50	12,129.99	(0.28)	0.31
上證180	7,762.81	(0.29)	0.58
上證380	5,332.70	(0.05)	1.39
臺北加權	16,740.83	0.33	4.38
日經225	32,166.48	(0.33)	1.79
道瓊斯	34,112.27	(0.12)	2.52
標普500	4,382.78	0.10	3.42
納斯達克	13,650.41	0.08	4.51
德國DAX 30	15,229.60	0.51	2.05
富時100	7,401.72	(0.11)	0.81
法國CAC 40	7,034.16	0.69	1.46

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	75.68	0.46	(8.22)
紐約期金(美元/t oz)	1,954.40	(0.17)	(1.96)
標普高盛商品指數	555.76	(1.21)	(3.40)
CRB大宗商品期貨價格指數	273.38	(0.85)	(2.04)
羅傑斯國際商品指數	3,712.77	(0.69)	(2.00)

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.9326	(0.43)	0.14
美元兌人民幣	7.2873	(0.54)	(0.08)
美元兌港元	7.8145	(0.13)	(0.19)
美元兌日元	150.91	0.30	1.59
歐元兌美元	1.0704	0.77	1.30
英鎊兌美元	1.2281	0.64	0.35
澳元兌美元	0.6405	(0.45)	(0.09)

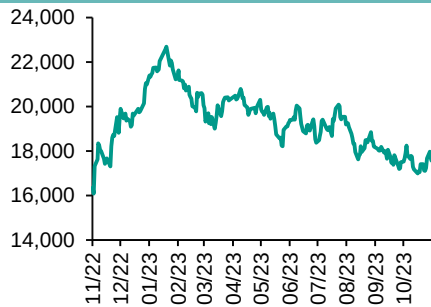
政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.6510	(0.90)	(2.00)
香港(10年期)	4.0340	(34.80)	(25.30)
美國(10年期)	4.4922	(16.68)	(30.87)

來源：彭博

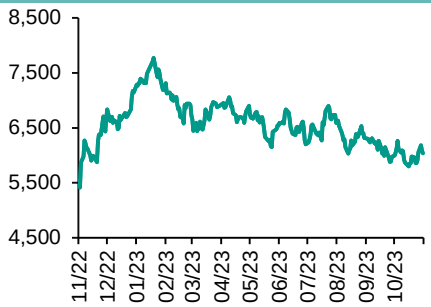
每天導讀

各股市走勢圖

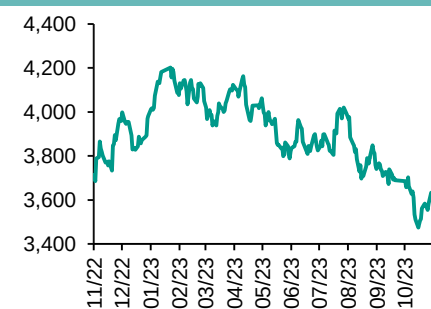
恒指走勢圖



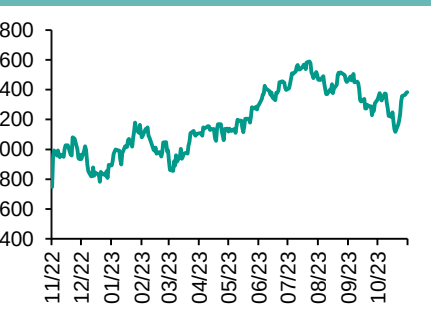
國指走勢圖



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中僅道指下跌，而標普500指數則連續第八天收漲，最新公布的抵押貸款利率下跌，使市場對美聯儲降息的預期加強；標普500指數中信息技術指數領漲，而能源指數領跌。昨天歐洲三大股市中僅英國富時100指數下跌。昨天恒指及國指均下跌，其中國指跌幅較大；港股各行業指數中保健指數領漲，原材料指數領跌。昨天上證綜指及深成指均下跌，其中上證綜指跌幅較大；滬深300指數各行業指數中醫藥衛生指數領漲，原材料指數領跌。昨天滬股通北向淨賣出5.27億人民幣，南向淨買入8.32億港幣；深股通北向淨賣出7.04億人民幣，南向淨賣出5.3千萬港幣。今天將公布美國上周首次申領失業救濟人數、中國10月CPI和PPI數據。

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	周度MBA抵押貸款申請指數環比	11月3日	N/A	2.5%	-2.1%
美國	批發庫存月環比	9月	0.0%	0.2%	0.0%
歐元區	社會消費品零售總額同比	9月	-3.1%	-2.9%	-1.8%*
德國	CPI 同比	10月	3.8%	3.8%	3.8%
日本	國際收支經常項目餘額	9月	¥2977.8b	¥2723.6b	¥2142.0b*
日本	貿易餘額國際收支基點	9月	¥244.5b	¥341.2b	- ¥749.5b

來源：彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 一財：中國央行行長稱金融部門支持地方融資平臺轉型為市場化企業

美國30年期抵押貸款利率創逾一年來最大跌幅

歐盟委員會正式建議有條件啟動烏克蘭加入歐盟的談判

Maeil：韓國考慮引入賣空熔断機制

IMF：歐洲經濟面臨軟著陸，仍需維持高利率
- 中國央行行長稱，必要時將為債務負擔相對較重地區提供應急流動性支持

上證報：中國金融監管總局局長李雲澤承諾進一步放寬外資機構市場准入

乘聯會：中國10月份狹義乘用車零售銷量同比增加10.2%

國際經濟要聞

美國30年期抵押貸款利率創逾一年來最大跌幅

美國30年期抵押貸款平均利率上周創出一年多來最大跌幅，推動購房申請創下6月初以來最大增幅。美國抵押貸款銀行家協會 (MBA) 周三公布的數據顯示，30年期定息抵押貸款的合約利率下跌25個基點至7.61%，為9月底以來的最低水平。在截至11月3日當周，購房申請指數增長3%。抵押貸款利率錄得6月中以來的首次連續第二周下降，適度緩解了陷入困境的房地產市場。(彭博)

歐盟委員會正式建議有條件啟動烏克蘭加入歐盟的談判

歐盟委員會正式建議啟動烏克蘭和摩爾多瓦加入歐盟的談判，並在兩國完成一系列改革後，進入加入程序的下一步。歐盟委員會的意見需要在12月的歐盟領導人峰會期間得到批准。委員會在一份文件中表示，將關注兩國的進展，目標是在明年3月前向成員國進行彙報。歐盟委員會還建議給予格魯吉亞候選國地位，波黑則需要完成更多改革，才能啟動入盟談判。(彭博)

Maeil：韓國考慮引入賣空熔斷機制

據Maeil Business Newspaper報道，牽頭實施全面股票賣空禁令的韓國執政黨正在考慮引入後續措施，例如賣空熔斷機制和加強對非法賣空行為的懲罰等。報道沒有引述任何消息來源。熔斷機制是指當股價跌幅過大時自動禁止賣空的機制。執政黨還考慮將賣空交易電腦化，追回非法賣空者的利潤，並通過調整抵押品要求為個人投資者提供公平的機會。(彭博)

IMF：歐洲經濟面臨軟著陸，仍需維持高利率

“歐洲前景是軟著陸，通脹逐漸下降，”IMF周三在報告中稱，預計2023年歐洲GDP增速將放緩至1.3%，預計2024年小幅回升至1.5%。不過該行警告稱，要讓消費者價格恢復到正常水平可能需要數年時間。俄羅斯對烏克蘭發動戰爭後消費者價格飆升，並引發了歐元區利率上調。“因此，維持緊縮的貨幣政策立場，對於確保通脹率在合理時間內回到目標水平至關重要，”IMF表示。(彭博)

大中華經濟要聞

一財：中國央行行長稱金融部門支持地方融資平臺轉型為市場化企業

據第一財經，中國央行行長潘功勝在金融街論壇年會上表示，今年以來，金融部門積極支持地方政府穩妥化解債務風險，必要時中國央行還將對債務負擔相對較重地區提供應急流動性支持。金融部門支持地方政府通過併購重組、注入資產等方式，逐步剝離融資平臺政府融資功能，轉型成為不依賴政府信用、財務自主可持續的市場化企業。(彭博)

中國央行行長稱，必要時將為債務負擔相對較重地區提供應急流動性支持

中國央行行長潘功勝周三在北京舉行的金融街論壇年會上表示，必要時央行還將對債務負擔相對較重地區提供應急流動性支持，凸顯當局對這一問題的重視。他指出，少數高風險機構相對集中的省份正在制定實施中小銀行改革化險方案，進一步壓降高風險機構數量和風險水平。(彭博)

上證報：中國金融監管總局局長李雲澤承諾進一步放寬外資機構市場准入

上海證券報援引國家金融監督管理總局局長李雲澤在北京金融街論壇年會上講話稱，將進一步放寬外資機構市場准入要求，持續增強金融制度和政策的透明度、穩定性和可預期性。(彭博)

乘聯會：中國10月份狹義乘用車零售銷量同比增加10.2%

據全國乘用車市場信息聯席會發布的月度數據，中國10月份狹義乘用車零售銷量同比上升至203.3萬輛。10月份狹義乘用車零售銷量環比增加0.7%。(彭博)

企業要聞

中國平安不再持有碧桂園股份，並無收購計劃

中國平安周三在上海證交所刊發澄清公告表示，該公司不再持有碧桂園的股份，而且沒有計劃收購這家陷入困境的開發商。中國平安表示，關注到路透社發布的一篇有關該公司被有關政府部門/機構要求收購碧桂園並承繼其債務的新聞報道。中國平安稱該報道完全與事實不符，公司從未收到任何有關政府部門/機構的相關建議、要求，且公司沒有任何與此相關的交易所計劃或討論。(彭博)

上海證券報：中國航發商發擬引入戰略投資者，募集資金不超過59億元

《上海證券報》報道，中國航發商用航空發動機有限責任公司正在全力推進引入戰略投資者的相關工作，擬引戰增資募集現金約為55億元-59億元人民幣，釋放約18.06%-19.06%股權，引入與集團及公司具備產業協同性和利益相關性的戰略投資人不得超過10名。(彭博)

字節跳動以每股160美元回購員工股票，比上一輪高出3%

因涉及非公開信息要求匿名的知情人士透露，字節跳動周三通過電子郵件，向員工提出以每股160美元的價格回購股票，高於七個月前回購計劃的每股155美元。字節跳動發言人證實了最新回購計劃，但未提供具體細節，表示此舉旨在提供流動性，有助於激勵員工。(彭博)

蘋果罕見推遲iPhone和Mac軟件更新，著力修復歷史遺留漏洞

據知情人士透露，蘋果上周在公司內部宣布了這個消息，由於前幾個版本的軟件代碼故障激增，蘋果希望借此來保證質量控制。與增加新功能不同的是，蘋果的工程師現在任務是修復漏洞，改進軟件性能。(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	3.15	0.36	(33.97)	1635	大眾公用	1.21	11.46	0.39	(62.94)
1398	工商銀行	3.71	3.55	0.37	(26.67)	753	中國國航	5.22	-	2.26	(37.54)
1288	農業銀行	2.83	3.60	0.40	(26.81)	670	東方航空	2.61	-	2.05	(41.87)
3988	中國銀行	2.79	3.60	0.36	(33.06)	1055	南方航空	3.73	-	1.49	(42.22)
1658	郵儲銀行	3.61	-	0.43	(26.30)	1919	中遠海控	7.67	3.35	0.57	(26.16)
3328	交通銀行	4.60	3.60	0.37	(25.65)	598	中國外運	2.57	4.73	0.47	(45.99)
3968	招商銀行	29.80	4.83	0.79	(9.33)	2866	中遠海發	0.80	7.17	0.35	(67.04)
998	中信銀行	3.49	2.51	0.24	(39.61)	1138	中遠海能	8.24	8.08	1.05	(44.57)
6818	光大銀行	2.23	2.82	0.28	(30.10)	2880	大連港	0.63	10.69	0.36	(60.90)
2016	浙商銀行	1.96	2.91	0.32	(27.88)	6198	青島港	3.98	5.29	0.61	(37.41)
1988	民生銀行	2.58	3.26	0.17	(36.79)	3369	秦港股份	1.28	4.60	0.37	(59.74)
6196	鄭州銀行*	0.87	4.36	0.14	(61.06)	317	廣船國際	8.31	15.89	0.68	(65.80)
3866	青島銀行*	2.02	3.86	0.34	(41.41)	2039	中集集團*	4.25	34.12	0.47	(43.56)
1963	重慶銀行	4.02	2.83	0.27	(49.70)	1800	中國交建	3.46	2.98	0.20	(59.84)
3618	渝農商行	2.89	2.78	0.27	(32.74)	390	中國中鐵	3.55	2.71	0.30	(43.79)
2628	中國人壽	10.66	16.42	0.64	(69.09)	1186	中國鐵建	4.47	2.36	0.23	(47.46)
2318	中國平安	38.50	6.65	0.72	(19.69)	1766	中國中車	3.25	7.40	0.56	(42.80)
2601	中國太保	17.02	5.14	0.63	(37.20)	3898	時代電氣	25.55	11.05	0.94	(40.58)
1336	新華保險	16.96	3.37	0.44	(51.79)	3969	中國通號	2.35	6.70	0.54	(52.85)
1339	人保集團	2.55	4.86	0.44	(54.52)	525	廣深鐵路	1.50	-	0.38	(45.87)
6030	中信證券	16.24	10.87	0.90	(33.04)	177	寧滬高速	6.87	6.93	0.95	(33.99)
3908	中金公司	13.36	11.01	0.69	(67.81)	548	深圳高速	6.45	10.02	0.75	(38.16)
6837	海通證券	4.61	10.06	0.34	(57.29)	995	皖通高速	7.42	7.07	0.93	(32.93)
2611	國泰君安	8.99	6.91	0.52	(44.90)	107	成渝高速	2.24	5.32	0.41	(46.53)
6806	申萬宏源*	1.48	12.12	0.35	(69.58)	2238	廣汽集團	3.73	7.98	0.31	(65.45)
1776	廣發證券*	10.22	8.76	0.54	(36.53)	1211	比亞迪*	245.80	23.22	5.13	(4.65)
6886	華泰證券	10.58	7.37	0.60	(40.01)	2333	長城汽車	11.68	18.16	1.41	(62.75)
6099	招商證券	6.63	6.78	0.52	(56.81)	1839	中集車輛*	5.85	4.15	0.77	(46.66)
3958	東方證券	3.69	5.94	0.37	(62.00)	2338	潍柴動力	12.50	12.51	1.30	(17.64)
6178	光大證券	5.53	7.24	0.41	(69.93)	3606	福耀玻璃	35.20	16.40	2.97	(11.29)
6881	銀河證券	4.25	6.01	0.44	(69.56)	1108	洛陽玻璃	3.99	11.18	0.54	(73.30)
6066	中信建投	7.63	10.68	0.77	(72.79)	6865	福萊特	15.56	12.24	1.55	(47.53)
1375	中州證券	1.19	21.96	0.37	(72.30)	38	一拖股份	4.04	5.58	0.62	(67.99)
1456	國聯證券	3.70	10.56	0.55	(71.17)	1157	中聯重科*	4.08	11.80	0.62	(40.74)
883	中國海油	12.50	4.15	0.87	(38.56)	564	鄭煤機	7.88	4.64	0.70	(41.40)
857	中石油	4.98	5.29	0.60	(34.05)	1057	浙江世寶*	2.22	32.50	1.14	(85.98)
386	中石化	4.00	7.01	0.56	(29.87)	1072	東方電氣	7.67	6.79	0.60	(52.84)
338	上石化	1.11	-	0.44	(65.21)	2727	上海電氣	1.71	-	0.47	(64.54)
1033	石化油服	0.55	10.70	1.20	(73.19)	2208	金風科技*	3.89	9.93	0.43	(59.98)
2883	中海油田	8.65	15.00	0.94	(45.99)	187	京城機電	2.89	-	1.42	(79.26)
568	山東墨龍*	2.56	-	2.56	(52.05)	2607	上海醫藥	11.48	8.70	0.59	(40.92)
1088	中國神華	23.95	7.08	1.30	(25.08)	2196	複星醫藥	18.70	11.67	1.02	(39.38)
1898	中煤能源	5.90	4.67	0.51	(34.30)	1513	麗珠醫藥*	23.50	10.12	1.47	(37.42)
1171	兗州煤業	13.02	4.53	1.73	(35.08)	874	白雲山	20.80	7.36	0.91	(34.47)
3996	中國能源建設	0.80	4.22	0.33	(65.68)	719	新華製藥*	6.01	7.35	0.84	(75.61)
1816	中廣核*	1.87	8.09	0.78	(40.58)	1349	復旦張江	2.62	10.21	1.09	(76.30)
902	華能國際	3.61	8.45	0.91	(55.37)	1858	春立醫療	13.72	17.69	1.80	(53.87)
991	大唐發電	1.16	19.69	0.68	(57.31)	6160	百濟神州	120.00	-	5.56	(27.53)
1071	華電國際	3.08	-	0.74	(41.00)	1877	君實生物*	22.60	-	2.57	(52.25)
916	龍源電力	6.50	8.83	0.75	(69.79)	9995	榮昌生物	46.50	-	5.49	(36.57)
956	新天綠能	2.68	4.90	0.52	(69.04)	6185	康希諾	27.75	-	1.08	(69.73)
1618	中國中冶	1.50	2.77	0.30	(57.03)	9989	海普瑞*	3.90	7.33	0.43	(70.88)
2068	中鋁國際	1.54	-	0.99	(69.75)	2359	藥明康德	97.50	28.24	5.23	0.05
347	鞍鋼股份*	1.68	-	0.26	(38.66)	3759	康龍化成*	22.20	26.69	3.50	(42.49)
323	馬鋼股份	1.30	-	0.34	(54.33)	3347	泰格醫藥	48.15	-	-	(36.75)
1053	重慶鋼鐵	0.76	-	0.30	(51.54)	6821	凱萊英*	111.00	-	-	(33.67)
2600	中國鋁業	3.99	14.39	1.11	(35.51)	6127	昭衍新藥	15.68	10.17	1.34	(48.92)
358	江西銅業	10.52	5.46	0.42	(44.67)	1880	中國中免	92.40	33.50	3.69	(10.67)
2899	紫金礦業	11.66	14.60	2.76	(8.16)	168	青島啤酒	58.15	16.94	2.63	(32.13)
1787	山東黃金	14.42	42.34	2.53	(41.73)	553	南京熊貓	2.36	435.47	0.57	(76.90)
3993	洛陽鉬業	4.26	26.70	1.61	(23.44)	981	中芯國際	23.90	16.59	1.23	(61.84)
1772	贛鋒鋁業	28.75	4.61	1.11	(39.50)	1347	華虹公司	20.35	6.89	1.08	(59.47)
9696	天齊鋁業	42.55	2.57	1.30	(27.71)	1385	復旦微電	17.04	13.01	2.63	(68.13)
914	海螺水泥	19.00	7.88	0.51	(25.52)	941	中國移動	61.85	9.45	0.96	(37.06)
6655	華新水泥	7.58	5.43	0.53	(49.74)	728	中國電信	3.35	9.70	0.64	(40.48)
2009	金隅股份	0.78	-	0.17	(64.40)	763	中興通訊*	18.54	9.13	1.30	(36.70)
2202	萬科*	8.34	4.76	0.36	(35.99)	6869	長飛光纖	9.37	5.63	0.58	(70.98)
588	北京北辰	0.80	-	0.20	(63.85)	921	海信家電*	20.25	9.22	1.95	(16.62)
1528	美凱龍	2.48	-	0.19	(47.04)	6690	海爾智家	22.40	12.11	1.96	(6.61)
1065	創業環保	2.64	4.77	0.44	(56.96)	1812	晨鳴紙業*	2.28	-	0.36	(50.06)
895	東江環保*	1.81	-	0.38	(69.58)	811	新華文軒	6.78	4.99	0.59	(54.19)
						2402	億華通	38.00	-	2.11	(32.02)

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