

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	17,670.16	(1.65)	3.26
H股	6,087.10	(1.54)	3.84
紅籌	3,375.82	(1.87)	0.67
HSC大型股	1,614.26	(1.63)	3.59
HSC中型股	3,512.49	(1.23)	2.67
AH股溢價	145.32	1.19	(0.83)
滬深300	3,619.76	(0.35)	1.32
富時中國A50	12,164.58	(0.66)	1.44
上證180	7,785.19	(0.33)	1.06
上證380	5,335.45	0.02	1.18
臺北加權	16,684.95	0.21	4.27
日經225	32,708.48	2.37	6.55
道瓊斯	34,152.60	0.17	3.33
標普500	4,378.38	0.28	4.40
納斯達克	13,639.86	0.90	6.14
德國DAX 30	15,152.64	0.11	2.31
富時100	7,410.04	(0.10)	1.21
法國CAC 40	6,986.23	(0.39)	1.46

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	77.11	(0.34)	(4.14)
紐約期金(美元/t oz)	1,975.50	0.10	(0.60)
標普高盛商品指數	562.58	(2.78)	(2.49)
CRB大宗商品期貨價格指數	275.72	(2.19)	(1.93)
羅傑斯國際商品指數	3,738.59	(2.24)	(1.78)

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.9309	(0.72)	(0.04)
美元兌人民幣	7.2788	(0.78)	(0.19)
美元兌港元	7.8195	(0.05)	(0.13)
美元兌日元	150.37	(0.39)	1.24
歐元兌美元	1.0697	1.20	1.23
英鎊兌美元	1.2292	1.15	0.44
澳元兌美元	0.6432	0.61	0.33

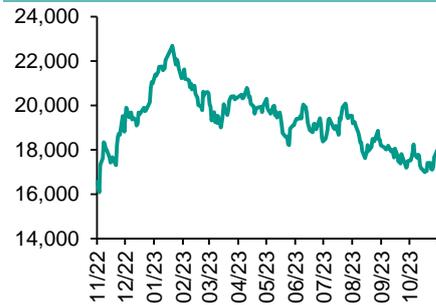
政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.6710	(2.20)	(1.00)
香港(10年期)	4.08500	(21.70)	(20.20)
美國(10年期)	4.56650	(36.42)	(23.44)

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。美聯儲理事Waller指，勞動力市場正在走向正常化，在就業情況降溫的同時失業率並沒有飆升。昨天歐洲三大股市中僅DAX指數上升。歐洲央行管委Stournaras預期明年下半年或開始降息。昨天恒指及國指均下跌，其中恒指跌幅較大。科網股及金融股領跌。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指數各行業指數中能源指數領漲，工業指數及醫藥衛生指數領跌。昨天滬股通北向淨賣出11.03億人民幣，南向淨買入55.39億港幣；深股通北向淨賣出8.17億人民幣，南向淨買入56.07億港幣。今天將公布歐元區9月零售銷售環比及德國10月消費者價格指數同比終值。

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
中國	出口同比(以美元計)	10月	-3.5%	-6.4%	-6.2%
中國	進口同比(以美元計)	10月	-5.0%	3.0%	-6.3%*
德國	工業產值經季調月環比	9月	-0.1%	-1.4%	-0.1%*
德國	HCOB德國建築業PMI	10月	na	38.3	39.3
日本	勞工現金收入同比	9月	1.2%	1.2%	0.8%*
日本	家庭支出同比	9月	-2.9%	-2.8%	-2.5%

來源: 彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 證監會副主席王建军：大宗交易納入互聯互通已達共識
- 據報美國防部長尋求本月中在印尼與對等中國軍事委員會談
- 普京據報已決定再選總統以帶領國家度過危險時期
- 歐央行調查：逾四成受訪跨國巨企擬把生產向友好國家轉移
- 機構指澳洲聯儲此次有充分理由加息
- 人行：地方債為結構性問題會加強問責，內房調整是優勝劣敗過程
- 商務部將稀土納入實施出口報告的能源資源產品目錄
- 北京澄清「取消地價上限」消息不實，將繼續堅持「房地聯動」

國際經濟要聞

據報美國防部長尋求本月中在印尼與對等中國軍事要員會談

中美關係呈階段式緩和跡象，在中美元首原則上同意11月中旬在三藩市會晤之際，美國國防部官員稱，美國國防部長奧斯汀尋求在下周於印尼舉行的安全論壇上，與中國對口要員會談。美國國防部官員稱，五角大樓提出在雅加達與中國國防官員會晤。美國國防部消息稱，美方相信中美之間保持開放軍事對話的重要性，包括高層溝通。(彭博)

普京據報已決定再選總統以帶領國家度過危險時期

消息人士指，俄羅斯總統普京已決定參加明年3月的總統大選。報道稱，普京認為自己必須帶領國家，度過數十年來最危險的時期，顧問團正為他參選作準備。克里姆林宮發言人佩斯科夫稱，普京未就此發表過評論，官方亦未正式公布選舉活動。(彭博)

歐央行調查：逾四成受訪跨國巨企擬把生產向友好國家轉移

歐央行指，逾四成受訪跨國企業預計未來數年把生產轉移至政治友好國家，並指中國相關風險為主要憂慮。49%表示他們考慮把生產遷至近岸，或把生產遷至更接近銷售點。42%擬把部分營運友岸外包(friend-shore)，甚或轉移至更政治友好國家。11%稱過去5年已推動友岸外包策略。(彭博)

機構指澳洲聯儲此次有充分理由加息

房地產研究機構CoreLogic研究總監Tim Lawless表示，澳洲聯儲決定將官方現金利率上調至4.35%，這清楚地表明，如果通脹率超過2%-3%的目標區間，澳洲聯儲願意提高利率。持續緊張的勞動力市場狀況以及零售支出數量和價值的回升可能是支持加息舉措的額外因素。此外，人們還擔心房價上漲可能會產生溫和的財富效應，房主更願意花錢。(彭博)

大中華經濟要聞

證監會副主席王建軍：大宗交易納入互聯互通已達共識

中國證監會副主席王建軍表示，未來會加強優化上市制度，支持內地企業更便捷地來港上市。雙方已就大宗交易納入互聯互通達成共識，現時正就技術、規則、監管進行協調，會盡快推出。此外，正在研究人民幣櫃檯股票，後續將推動納入。今年3月擴大滬深港通標的後，三家交易所市值覆蓋率大幅提升，其中，港交所市值覆蓋率81%，深交所86%，上交所91%。(彭博)

人行：地方債為結構性問題會加強問責，內房調整是優勝劣敗過程

人民銀行副行長張青松表示，中國政府的整體債務水平在國際上處於中游偏下水平，但人行認為地方政府債務為結構性問題。截至今年首季，中國政府債務槓桿率為79.4%，低於許多發達經濟體。大部分債務由東部和中部省份政府發行，這些省份的經濟規模和增長動力都優於其他省份，反映有很強的償債能力。(彭博)

商務部將稀土納入實施出口報告的能源資源產品目錄

中國商務部印發《大宗產品進出口報告統計調查制度》。其中，將實施進口許可證管理的原油、鐵礦石、銅精礦、鉀肥納入《實行進口報告的能源資源產品目錄》，將實施出口許可證管理的稀土納入《實行出口報告的能源資源產品目錄》。(彭博)

北京澄清「取消地價上限」消息不實，將繼續堅持「房地聯動」

北京市規劃和自然資源委員會稱，北京「取消地價上限」為不實消息。北京市將堅決貫徹黨中央、國務院決策部署，堅決落實「穩地價、穩房價、穩預期」工作目標，繼續堅持「房地聯動」，確保首都房地產市場平穩健康發展。(彭博)

企業要聞

李小加：期望“滴灌通澳交所”5年內在中國香港上市

由港交所前行政總裁李小加創辦的滴灌通，於10月在中國澳門正式成立滴灌通澳交所。對於滴灌通會否尋求上市，李小加回應稱，答案是肯定的，選址會在中國香港，並且期望能在5年內實現。李小加又強調，澳交所是一個以融資為主的交易所，而不是一個二級市場高頻交易的交易所，港交所現在每年大概融資金額至少1000億港元，有信心能夠達到5年後融資金額超港交所目標。(彭博)

意大利法官扣押Airbnb近7.8億歐元，涉未按例支付房租稅

意大利米蘭檢察官辦公室表示，意大利法官指令扣押房屋分享平台Airbnb歐洲愛爾蘭總部的7.795億歐元，指其涉嫌逃稅。有關調查指公司未按2017年法例，扣起業主21%租金收入作為意大利稅項，三名2017至2021年間擔任管理職務人士同時被調查，相關人士亦遭扣押財產。(彭博)

據報Tesla中國Model Y將加價

Tesla駐中國代表表示，繼上月中國高性能版Model Y售價調高1.4萬元人民幣後，其他版本的Model Y亦將進行調整，但調整時間尚未確定。(彭博)

美醫保企業信諾據報考慮出售長者醫保業務Medicare Advantage

消息指，美國醫療保險商信諾考慮出售美國政府長者醫保業務Medicare Advantage。公司在2011年以38億美元併購Health Spring並進入有關業務領域。消息稱，信諾與投行檢視有關業務，或可套現數十億美元。(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	4.46	3.16	0.36	(33.53)	1635	大眾公用	1.22	11.55	0.39	(62.86)
1398	工商銀行	3.73	3.57	0.38	(26.39)	753	中國國航	5.24	-	2.27	(37.35)
1288	農業銀行	2.86	3.64	0.40	(26.21)	670	東方航空	2.62	-	2.06	(41.90)
3988	中國銀行	2.79	3.60	0.36	(33.19)	1055	南方航空	3.67	-	1.46	(43.12)
1658	郵儲銀行	3.62	-	0.43	(26.70)	1919	中遠海控	7.65	3.34	0.57	(25.93)
3328	交通銀行	4.67	3.65	0.37	(24.48)	598	中國外運	2.63	4.84	0.48	(45.32)
3968	招商銀行	30.25	4.90	0.80	(8.52)	2866	中遠海發	0.79	7.08	0.34	(67.73)
998	中信銀行	3.50	2.51	0.24	(39.85)	1138	中遠海能	8.33	8.17	1.06	(45.70)
6818	光大銀行	2.24	2.83	0.28	(29.51)	2880	大連港	0.64	10.86	0.36	(60.52)
2016	浙商銀行	1.95	2.89	0.31	(28.21)	6198	青島港	3.93	5.23	0.61	(38.58)
1988	民生銀行	2.62	3.31	0.17	(36.28)	3369	秦港股份	1.29	4.64	0.38	(59.81)
6196	鄭州銀行*	0.87	4.36	0.14	(61.41)	317	廣船國際	8.40	16.06	0.68	(65.56)
3866	青島銀行*	2.01	3.84	0.34	(42.22)	2039	中集集團*	4.20	33.72	0.46	(43.95)
1963	重慶銀行	4.03	2.84	0.27	(50.48)	1800	中國交建	3.48	2.99	0.20	(59.93)
3618	渝農商行	2.90	2.79	0.27	(32.97)	390	中國中鐵	3.60	2.74	0.30	(43.26)
2628	中國人壽	10.92	16.82	0.65	(68.84)	1186	中國鐵建	4.48	2.37	0.23	(47.38)
2318	中國平安	40.70	7.03	0.76	(16.31)	1766	中國中車	3.27	7.45	0.56	(42.64)
2601	中國太保	17.64	5.33	0.65	(36.54)	3898	時代電氣	25.65	11.10	0.94	(41.07)
1336	新華保險	17.20	3.42	0.45	(51.22)	3969	中國通號	2.41	6.87	0.55	(51.72)
1339	人保集團	2.58	4.91	0.44	(54.23)	525	廣深鐵路	1.52	-	0.39	(45.75)
6030	中信證券	16.48	11.03	0.92	(32.64)	177	寧滬高速	6.94	7.00	0.96	(33.43)
3908	中金公司	13.72	11.30	0.71	(67.42)	548	深圳高速	6.40	9.94	0.75	(38.54)
6837	海通證券	4.66	10.17	0.34	(57.24)	995	皖通高速	7.55	7.19	0.94	(30.78)
2611	國泰君安	9.14	7.03	0.53	(44.21)	107	成渝高速	2.24	5.32	0.41	(47.04)
6806	申萬宏源*	1.49	12.20	0.35	(69.76)	2238	廣汽集團	3.77	8.08	0.32	(65.37)
1776	廣發證券*	10.30	8.83	0.55	(36.55)	1211	比亞迪*	248.00	23.43	5.18	(4.14)
6886	華泰證券	10.70	7.46	0.61	(40.25)	2333	長城汽車	12.00	18.66	1.44	(62.48)
6099	招商證券	6.72	6.87	0.53	(56.53)	1839	中集車輛*	6.02	4.27	0.79	(45.72)
3958	東方證券	3.75	6.03	0.38	(61.66)	2338	濰柴動力	12.20	12.21	1.27	(19.92)
6178	光大證券	5.62	7.36	0.42	(69.76)	3606	福耀玻璃	35.65	16.61	3.01	(10.33)
6881	銀河證券	4.29	6.06	0.44	(69.14)	1108	洛陽玻璃	3.89	10.90	0.53	(74.04)
6066	中信建投	7.73	10.82	0.78	(72.74)	6865	福萊特	15.60	12.27	1.55	(46.48)
1375	中州證券	1.21	22.33	0.38	(72.24)	38	一拖股份	4.09	5.65	0.63	(67.77)
1456	國聯證券	3.79	10.81	0.56	(71.13)	1157	中聯重科*	4.06	11.74	0.62	(41.55)
883	中國海油	12.82	4.26	0.89	(37.25)	564	鄭煤機	7.94	4.68	0.70	(41.67)
857	中石油	5.09	5.41	0.61	(33.13)	1057	浙江世寶*	2.17	31.76	1.11	(85.95)
386	中石化	4.02	7.05	0.56	(30.27)	1072	東方電氣	7.82	6.92	0.61	(52.33)
338	上石化	1.11	-	0.44	(65.54)	2727	上海電氣	1.73	-	0.47	(63.87)
1033	石化油服	0.55	10.70	1.20	(73.32)	2208	金風科技*	3.95	10.08	0.44	(59.39)
2883	中海油田	8.82	15.30	0.96	(46.37)	187	京城機電	2.59	-	1.27	(79.54)
568	山東墨龍*	2.62	-	2.62	(52.98)	2607	上海醫藥	11.36	8.61	0.58	(41.51)
1088	中國神華	23.95	7.08	1.30	(24.76)	2196	復星醫藥	18.64	11.63	1.02	(39.53)
1898	中煤能源	5.96	4.72	0.51	(34.07)	1513	麗珠醫藥*	23.55	10.14	1.47	(37.09)
1171	兗州煤業	13.14	4.57	1.74	(35.10)	874	白雲山	21.00	7.43	0.92	(33.76)
3996	中國能源建設	0.80	4.22	0.33	(65.97)	719	新華製藥*	5.72	6.99	0.80	(74.58)
1816	中廣核*	1.89	8.18	0.79	(40.53)	1349	復旦張江	2.60	10.13	1.08	(76.33)
902	華能國際	3.61	8.45	0.91	(55.34)	1858	春立醫療	14.12	18.21	1.85	(52.24)
991	大唐發電	1.18	20.03	0.69	(57.07)	6160	百濟神州	118.50	-	5.49	(28.20)
1071	華電國際	3.07	-	0.73	(41.28)	1877	君實生物*	22.70	-	2.58	(52.01)
916	龍源電力	6.63	9.00	0.77	(69.92)	9995	榮昌生物	47.50	-	5.61	(34.94)
956	新天綠能	2.68	4.90	0.52	(69.71)	6185	康希諾	27.35	-	1.07	(69.53)
1618	中國中冶	1.52	2.81	0.30	(56.84)	9989	海普瑞*	3.90	7.33	0.43	(70.82)
2068	中鋁國際	1.55	-	1.00	(69.86)	2359	藥明康德	98.40	28.50	5.28	2.12
347	鞍鋼股份*	1.69	-	0.26	(38.75)	3759	康龍化成*	21.90	26.33	3.46	(42.20)
323	馬鋼股份	1.30	-	0.34	(54.82)	3347	泰格醫藥	48.55	-	-	(36.14)
1053	重慶鋼鐵	0.80	-	0.32	(49.31)	6821	凱萊英*	116.30	-	-	(30.47)
2600	中國鋁業	4.11	14.83	1.14	(34.34)	6127	昭衍新藥	15.70	10.19	1.34	(48.69)
358	江西銅業	11.16	5.79	0.45	(42.09)	1880	中國中免	92.10	33.39	3.67	(10.27)
2899	紫金礦業	11.94	14.95	2.83	(7.40)	168	青島啤酒	57.45	16.73	2.60	(33.02)
1787	山東黃金	14.60	42.87	2.56	(41.23)	553	南京熊貓	2.38	439.18	0.58	(76.34)
3993	洛陽鉬業	4.34	27.20	1.64	(23.29)	981	中芯國際	24.00	16.65	1.23	(61.16)
1772	贛鋒鋳業	29.10	4.66	1.13	(39.02)	1347	華虹公司	20.50	-	0.00	-
9696	天齊鋰業	42.30	2.56	1.29	(27.97)	1385	復旦微電	16.98	12.97	2.62	(68.42)
914	海螺水泥	19.18	7.95	0.51	(25.12)	941	中國移動	62.05	9.48	0.97	(36.58)
6655	華新水泥	0.78	-	0.17	(64.56)	728	中國電信	3.39	9.82	0.65	(39.97)
2009	金隅股份	0.78	-	0.17	(64.56)	763	中興通訊*	18.62	9.17	1.30	(36.26)
2202	萬科*	8.08	4.61	0.35	(36.91)	6869	長飛光纖	9.34	5.61	0.58	(71.08)
588	北京北辰	0.79	-	0.19	(63.93)	921	海信家電*	20.45	9.31	1.97	(16.20)
1528	美凱龍	2.48	-	0.19	(47.14)	6690	海爾智家	22.45	12.14	1.97	(6.77)
1065	創業環保	2.66	4.81	0.45	(56.76)	1812	晨鳴紙業*	2.26	-	0.36	(51.04)
895	東江環保*	1.83	-	0.38	(69.34)	811	新華文軒	6.81	5.01	0.60	(53.32)
						2402	億華通	37.10	-	2.06	(32.95)

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