

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	17,454.19	(2.12)	1.46
H股	5,974.47	(2.33)	1.25
紅籌	3,385.03	(2.02)	2.27
HSC大型股	1,597.36	(2.07)	1.74
HSC中型股	3,479.00	(0.92)	1.14
AH股溢價	145.62	1.30	(1.25)
滬深300	3,568.07	(0.12)	(0.51)
富時中國A50	11,934.30	(0.39)	(0.84)
上證180	7,679.19	(0.19)	(0.36)
上證380	5,353.61	0.37	0.58
臺北加權	17,208.95	0.22	3.15
日經225	33,424.41	(0.28)	2.63
道瓊斯	34,947.28	0.01	1.94
標普500	4,514.02	0.13	2.24
納斯達克	14,125.48	0.08	2.37
德國DAX 30	15,919.16	0.84	4.49
富時100	7,504.25	1.26	1.95
法國CAC 40	7,233.91	0.91	2.68

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	76.09	0.26	(2.77)
紐約期金(美元/t oz)	1,980.50	(0.21)	1.55
標普高盛商品指數	556.75	1.67	(0.23)
CRB大宗商品期貨價格指數	273.63	0.85	0.10
羅傑斯國際商品指數	3,730.47	0.76	(0.83)

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.9261	(0.85)	(1.11)
美元兌人民幣	7.2199	(1.01)	(1.48)
美元兌港元	7.7959	(0.16)	(0.36)
美元兌日元	149.89	(1.22)	0.02
歐元兌美元	1.0908	1.96	2.96
英鎊兌美元	1.2454	1.43	2.38
澳元兌美元	0.6514	2.15	3.17

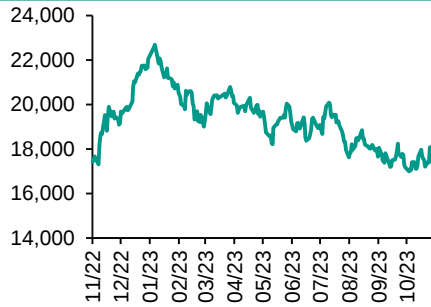
政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.6560	0.80	(3.70)
香港(10年期)	3.83400	(20.50)	(43.00)
美國(10年期)	4.43540	(21.64)	(39.87)

來源：彭博

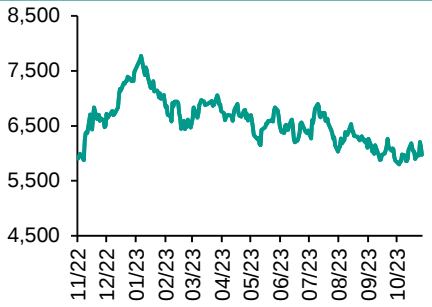
每天導讀

各股市走勢圖

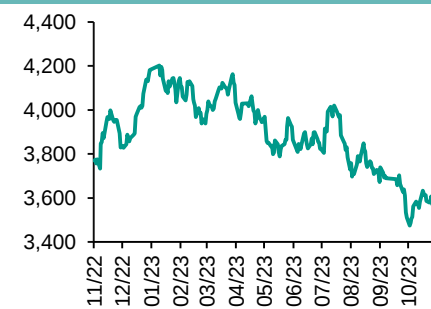
恒指走勢圖



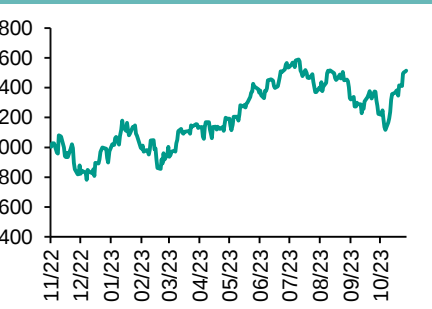
國指走勢圖



滬深300走勢圖



標普500走勢圖



來源：彭博

股市短評

上週五美國股市三大指數均上升，其中標普500指數升幅最大。美聯儲副主席Barr表示，最近經濟數據強化了利率接近見頂的觀點。上週五歐洲三大股市均上升，其中富時100指數升幅最大。歐洲央行管委Holzmann預計明年第二季度不會降息，並指市場的降息預期過早。上週五恒指及國指均下跌，其中國指跌幅較大。權重電商股拖累港股下跌。上週五上證綜指及深成指均上升，其中深成指升幅較大。截至上週末，道指、標普500指數、日經225指數、恒指、國指、上證綜指、深成指的2023年預測市盈率分別為20.3倍、20.8倍、24.6倍、8.9倍、8.0倍、11.4倍、18.5倍。上週道指、標普500、日經225、恒指、國指、上證綜指、深成指分別累漲1.94%、2.24%、3.12%、1.46%、1.25%、0.51%及0.01%。今天將公布中國1年期貸款市場報價利率、中國5年期貸款市場報價利率及美國10月世界大型企業聯合會領先指數。

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
美國	新宅開工指數	10月	1350k	1372k	1346k*
美國	長期淨TIC流量	9月	na	-\$1.7bn	62.2bn*
美國	建築許可	10月	1450k	1487k	1471k*
歐元區	CPI同比	10月	2.9%	2.9%	4.3%*
歐元區	核心CPI同比	10月	4.2%	4.2%	4.2%
英國	零售銷售環比	10月	0.4%	-0.3%	-1.1%*

來源：彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 拉加德促歐元區國家在金融穩定風險上保持主動

· 日央行：難確定日元貶值會打擊日本經濟

· 韓國、智利領導人會晤共商核心礦物等合作方案

· 泰國將2023年大米出口目標提高至850萬噸
- 中美商務部長會談，就經貿關係議題進行務實及建設性溝通

· IDC：上半年內地汽車雲市場規模按年增37%

· 內地開展智能網聯汽車准入和上路通行試點工作

· 財政部提前下達2024年度部分新增地方政府債務額度



國際經濟要聞

拉加德促歐元區國家在金融穩定風險上保持主動

歐央行總裁拉加德呼籲，歐元區國家在金融穩定風險上保持主動。她指歐洲金融體系至今避免多項系統性風險同時實現的最壞情況，但政策制定者須對金融穩定風險保持主動及留意。拉加德又警告，受利率上升影響，銀行中期盈利能力將面對融資成本上升，以及信貸額顯著下滑，低增長及高債務支出成本將繼續制約家庭及企業，導致違約貸款上升。(彭博)

日央行：難確定日元貶值會打擊日本經濟

日本央行行長植田和男表示，日元貶值的影響有正面亦有負面，但仍決心暫時維持寬鬆貨幣政策不變。他提到，雖然日元疲弱確實會提高進口價格，從而放大負面經濟影響，但亦有助於促進出口，並提高企業利潤，所以很難肯定地表示日元貶值會對經濟不利。(彭博)

韓國、智利領導人會晤共商核心礦物等合作方案

據報，韓國總統尹錫悅和智利總統加夫列爾·博裏奇就礦物合作伙伴關係等兩國關係發展方案交換意見。尹錫悅表示，韓國是二次電池強國，智利是全球最大的鋰生產國，韓方願同智方打造核心礦物夥伴關係。尹錫悅提及設於智利蓬塔阿雷納斯的“韓-智利南極合作中心”，並建議兩國今後以此為基礎在支援南極世宗科學基地運營、挖掘南極共同科考項目等領域擴大合作。(彭博)

泰國將2023年大米出口目標提高至850萬噸

泰國大米出口商協會名譽主席楚革表示，泰國已將2023年大米出口目標提高至850萬噸，比此前預期增加50萬噸。泰國是僅次於印度的世界第二大大米出口國。楚革表示，目前泰國大米每噸售價約為550美元至555美元，明顯低於其他競爭對手；因此，菲律賓、印度尼西亞等國家增加訂購泰國大米。(彭博)

大中華經濟要聞

中美商務部長會談，就經貿關係議題進行務實及建設性溝通

中國國家商務部部長王文濤與美國商務部長雷蒙多會談。雙方就中美經貿關係和共同關心的經貿議題進行務實、建設性和富有成效的溝通。王文濤表示，中方願與美方共同落實元首會晤共識，堅持相互尊重、和平共處、合作共贏，用好兩國商務部之間建立的溝通渠道，加強對話，管控分歧，為兩國貿易投資合作創造良好環境。(彭博)

IDC：上半年內地汽車雲市場規模按年增37%

IDC報告顯示，2023上半年，內地汽車雲市場整體規模達到45.2億元人民幣，按年增長37%。其中，基礎設施市場規模為25.6億元，按年增長41.5%；解決方案市場規模為19.5億元，按年增長31.5%。(彭博)

內地開展智能網聯汽車准入和上路通行試點工作

工信部等四部門提出，在智能網聯汽車道路測試與示範應用工作基礎上，工信部、公安部、住建部及交通運輸部遴選具備量產條件的搭載自動駕駛功能的智能網聯汽車產品，開展准入試點。(彭博)

財政部提前下達2024年度部分新增地方政府債務額度

據報，今年1-10月，各地在批准下達的新增債務限額內，發行用於項目建設的專項債券35,192億元人民幣，主要用於市政建設和產業園區基礎設施、社會事業、交通基礎設施、保障性安居工程、農林水利等重點領域建設，為經濟社會高質量發展提供了有力支撐。(彭博)

企業要聞

據報私募基金公司凱雷大削泛亞私募基金募資目標三成

消息指，美國私募基金公司凱雷大幅削減其泛亞私募基金募資目標最少三成，並指全球經濟放緩及地緣政治緊張影響投資意欲。凱雷去年中開始就其第六個亞洲集點基金募資，原來募資目標為85億美元，但目前僅獲少於30億美元投資。公司已把募資目下調至60億美元，目標在明年第三季完成募資。(彭博)

九置料旗下海港城聖誕期間人流及商場生意額按年升20%

九置旗下海港城戶外聖誕裝置開幕，執董凌緣庭預計今年聖誕期間人流及商場生意額按年上升20%，而今年首三季海港城表現良好，超高端品牌銷售已較疫情前高出雙位數水平，當中有5至6間於廣東道的店舖銷售額為全球之冠。(彭博)

德勤中國與亞馬遜雲科技成立生成式AI聯合實驗室

德勤中國與亞馬遜雲科技宣布成立生成式AI聯合實驗室，雙方將整合優勢資源，以亞馬遜雲科技的堅實技術為依托，在AI計算能力、亞馬遜雲科技海外區域推出的全新托管生成式AI服務Amazon Bedrock、和全托管機器學習服務Amazon SageMaker等技術領域深入合作。(彭博)

上汽、奧迪計劃年底前達成正式合作，首款車型2025年量產投放

上汽奧迪營銷事業總經理楊嗣耀表示，奧迪與上汽聯合開發的下一代奧迪品牌純電產品按計劃推進中，首款產品已凍結。另據奧迪中國人士透露，奧迪與上汽將有望於今年年底前簽署正式合作協議，首款車型將於2025年量產投放。(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	4.53	3.19	0.36	(34.31)	1635	大眾公用	1.26	11.85	0.40	(63.45)
1398	工商銀行	3.75	3.56	0.37	(27.41)	753	中國國航	5.34	-	2.29	(39.23)
1288	農業銀行	2.84	3.59	0.39	(27.61)	670	東方航空	2.66	-	2.08	(41.54)
3988	中國銀行	2.83	3.62	0.36	(33.71)	1055	南方航空	3.86	-	1.53	(41.74)
1658	郵儲銀行	3.54	-	0.42	(27.22)	1919	中遠海控	7.78	3.37	0.57	(25.71)
3328	交通銀行	4.58	3.56	0.36	(26.81)	598	中國外運	2.62	4.79	0.48	(45.89)
3968	招商銀行	29.55	4.76	0.77	(9.86)	2866	中遠海發	0.79	7.03	0.34	(68.08)
998	中信銀行	3.51	2.50	0.24	(39.86)	1138	中遠海能	7.96	7.75	1.01	(46.82)
6818	光大銀行	2.20	2.76	0.28	(30.29)	2880	大連港	0.64	10.78	0.36	(60.26)
2016	浙商銀行	1.97	2.90	0.32	(27.09)	6198	青島港	3.91	5.17	0.60	(39.50)
1988	民生銀行	2.59	3.25	0.17	(36.94)	3369	秦港股份	1.28	4.55	0.36	(59.58)
6196	鄭州銀行*	0.86	4.28	0.13	(61.56)	317	廣船國際	8.37	15.89	0.68	(66.53)
3866	青島銀行*	1.99	3.77	0.34	(41.92)	2039	中集集團*	4.62	37.28	0.51	(43.31)
1963	重慶銀行	4.01	2.81	0.27	(49.38)	1800	中國交建	3.47	3.15	0.20	(59.62)
3618	渝農商行	2.91	2.78	0.27	(32.52)	390	中國中鐵	3.54	2.68	0.30	(43.63)
2628	中國人壽	10.92	16.71	0.65	(68.00)	1186	中國鐵建	4.45	2.34	0.23	(47.68)
2318	中國平安	38.10	6.54	0.71	(17.37)	1766	中國中車	3.23	7.31	0.55	(43.72)
2601	中國太保	17.22	5.16	0.63	(34.05)	3898	時代電氣	25.15	10.80	0.92	(41.37)
1336	新華保險	16.38	3.23	0.42	(52.98)	3969	中國通號	2.38	6.73	0.54	(52.85)
1339	人保集團	2.56	4.84	0.44	(54.71)	525	廣深鐵路	1.42	-	0.36	(48.88)
6030	中信證券	16.72	11.12	0.92	(31.31)	177	寧滬高速	6.76	6.77	0.93	(35.12)
3908	中金公司	13.80	11.29	0.71	(70.95)	548	深圳高速	6.43	9.92	0.74	(37.11)
6837	海通證券	4.60	9.97	0.33	(57.48)	995	皖通高速	7.25	6.86	0.90	(33.91)
2611	國泰君安	9.11	6.96	0.53	(44.80)	107	成渝高速	2.23	5.26	0.40	(47.77)
6806	申萬宏源*	1.50	12.20	0.35	(69.96)	2238	廣汽集團	3.64	7.74	0.30	(66.08)
1776	廣發證券*	10.22	8.70	0.54	(36.15)	1211	比亞迪*	244.20	22.91	5.07	(4.57)
6886	華泰證券	10.86	7.52	0.61	(36.57)	2333	長城汽車	11.58	17.88	1.38	(61.65)
6099	招商證券	6.72	6.82	0.52	(56.58)	1839	中集車輛*	6.04	4.26	0.79	(46.11)
3958	東方證券	3.69	5.90	0.37	(62.02)	2338	潍柴動力	14.12	14.03	1.46	(10.40)
6178	光大證券	5.59	7.27	0.41	(69.52)	3606	福耀玻璃	36.40	16.84	3.05	(9.47)
6881	銀河證券	4.45	6.25	0.46	(69.34)	1108	洛陽玻璃	4.15	11.55	0.56	(72.57)
6066	中信建投	7.72	10.74	0.77	(72.87)	6865	福萊特	14.64	11.43	1.45	(50.71)
1375	中州證券	1.20	21.99	0.37	(72.38)	38	一拖股份	4.06	5.57	0.62	(68.57)
1456	國聯證券	3.79	10.74	0.56	(71.42)	1157	中聯重科*	4.20	12.06	0.63	(40.12)
883	中國海油	12.72	4.19	0.88	(38.45)	564	鄭煤機	7.85	4.59	0.69	(39.68)
857	中石油	5.11	5.39	0.61	(32.84)	1057	浙江世寶*	2.54	36.92	1.29	(84.97)
386	中石化	4.11	7.16	0.57	(30.10)	1072	東方電氣	7.72	6.79	0.60	(52.85)
338	上石化	1.09	-	0.43	(65.93)	2727	上海電氣	1.75	-	0.48	(64.34)
1033	石化油服	0.51	9.86	1.11	(74.77)	2208	金風科技*	3.81	9.66	0.42	(61.05)
2883	中海油田	8.52	14.68	0.92	(45.93)	187	京城機電	2.75	-	1.34	(80.28)
568	山東墨龍*	2.32	-	2.31	(54.13)	2607	上海醫藥	11.64	8.76	0.59	(40.20)
1088	中國神華	24.85	7.30	1.34	(25.35)	2196	複星醫藥	18.26	11.31	0.99	(40.09)
1898	中煤能源	6.13	4.82	0.52	(34.51)	1513	麗珠醫藥*	23.40	10.01	1.45	(36.77)
1171	兗州煤業	13.70	4.73	1.81	(35.72)	874	白雲山	20.75	7.29	0.90	(34.94)
3996	中國能源建設	0.78	4.08	0.32	(66.74)	719	新華製藥*	5.71	6.93	0.80	(75.40)
1816	中廣核*	1.87	8.04	0.78	(41.35)	1349	復旦張江	2.58	9.99	1.07	(77.33)
902	華能國際	3.94	9.16	0.99	(52.72)	1858	春立醫療	14.20	18.18	1.85	(56.19)
991	大唐發電	1.22	20.57	0.71	(55.38)	6160	百濟神州	115.00	-	5.42	(26.62)
1071	華電國際	3.23	-	0.77	(41.52)	1877	君實生物*	21.65	-	2.45	(52.68)
916	龍源電力	6.49	8.75	0.75	(69.78)	9995	榮昌生物	43.75	-	5.13	(37.15)
956	新天綠能	2.63	4.78	0.51	(69.20)	6185	康希諾	26.95	-	1.04	(70.07)
1618	中國中冶	1.49	2.74	0.29	(57.19)	9989	海普瑞*	3.80	7.10	0.42	(71.67)
2068	中鋁國際	1.50	-	0.96	(70.90)	2359	藥明康德	93.10	26.78	4.96	0.91
347	鞍鋼股份*	1.71	-	0.27	(39.61)	3759	康龍化成*	21.20	25.31	3.32	(42.63)
323	馬鋼股份	1.30	-	0.34	(55.78)	3347	泰格醫藥	45.70	-	-	(37.33)
1053	重慶鋼鐵	0.76	-	0.30	(52.81)	6821	凱萊英*	109.00	-	-	(30.63)
2600	中國鋁業	3.99	14.29	1.10	(36.57)	6127	昭衍新藥	14.72	9.49	1.25	(50.76)
358	江西銅業	10.84	5.58	0.43	(43.94)	1880	中國中免	89.30	32.15	3.54	(11.71)
2899	紫金礦業	11.78	14.65	2.77	(8.95)	168	青島啤酒	54.60	15.79	2.45	(35.61)
1787	山東黃金	14.72	42.93	2.56	(40.16)	553	南京熊貓	3.58	656.07	0.86	(77.74)
3993	洛陽鉬業	4.34	27.01	1.62	(23.51)	981	中芯國際	21.60	20.79	1.11	(62.78)
1772	贛鋒鋁業	27.90	4.44	1.07	(41.40)	1347	華虹公司	18.20	-	0.00	-
9696	天齊鋁業	41.15	2.47	1.24	(29.64)	1385	復旦微電	17.34	13.15	2.66	(66.93)
914	海螺水泥	18.96	7.81	0.50	(25.10)	941	中國移動	62.40	9.47	0.96	(35.44)
6655	華新水泥	0.77	-	0.17	(64.91)	728	中國電信	3.47	9.98	0.66	(36.55)
2009	金隅股份	0.77	-	0.17	(64.91)	763	中興通訊*	18.56	9.08	1.29	(37.69)
2202	萬科*	7.89	4.47	0.34	(37.18)	6869	長飛光纖	9.40	5.61	0.58	(73.16)
588	北京北辰	0.77	-	0.19	(64.56)	921	海信家電*	20.75	9.38	1.98	(14.29)
1528	美凱龍	2.39	-	0.18	(47.85)	6690	海爾智家	22.60	12.13	1.97	(5.89)
1065	創業環保	2.64	4.74	0.44	(56.84)	1812	晨鳴紙業*	2.16	-	0.34	(51.37)
895	東江環保*	1.80	-	0.38	(69.66)	811	新華文軒	6.76	4.94	0.59	(54.31)
						2402	億華通	38.15	-	2.11	(32.08)

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，中信銀行，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