

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	17,396.86	-0.17	-1.55
H股	5,964.54	-0.41	-2.01
紅籌	3,383.57	1.05	0.23
HSC大型股	1,589.71	-0.15	-1.52
HSC中型股	3,459.56	-0.09	-1.51
AH股溢價	146.23	-0.07	0.63
滬深300	3,582.06	0.07	-1.04
富時中國A50	11,983.53	0.02	-1.49
上證180	7,709.44	0.12	-0.97
上證380	5,359.19	0.35	0.45
臺北加權	16,915.71	0.45	1.38
日經225	32,695.93	0.34	1.65
道瓊斯	34,827.70	1.43	1.98
標普500	4,495.70	1.91	2.68
納斯達克	14,094.38	2.37	3.33
德國DAX 30	15,614.43	1.76	3.05
富時100	7,440.47	0.20	0.41
法國CAC 40	7,185.68	1.39	2.85

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	77.97	-0.37	3.50
紐約期金(美元/t oz)	1,965.50	-0.05	0.39
標普高盛商品指數	567.56	0.10	0.88
CRB大宗商品期貨價格指數	277.45	-0.06	0.63
羅傑斯國際商品指數	3,776.98	0.41	1.03

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.9298	(0.29)	(0.56)
美元兌人民幣	7.2579	(0.40)	(0.70)
美元兌港元	7.8055	(0.12)	(0.15)
美元兌日元	150.65	(0.22)	0.76
歐元兌美元	1.0872	1.52	2.95
英鎊兌美元	1.2485	1.63	2.19
澳元兌美元	0.6492	1.41	2.37

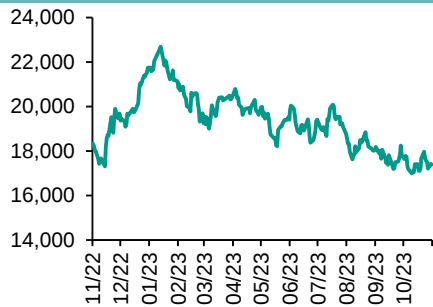
政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.6620	1.20	(1.80)
香港(10年期)	4.07500	(1.00)	(16.10)
美國(10年期)	4.44140	(5.11)	(17.10)

來源：彭博

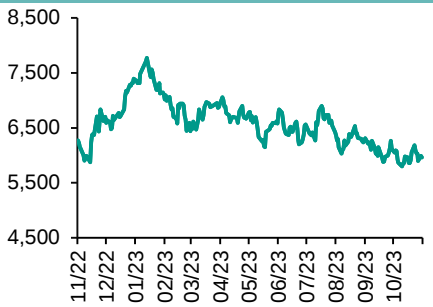
每天導讀

各股市走勢圖

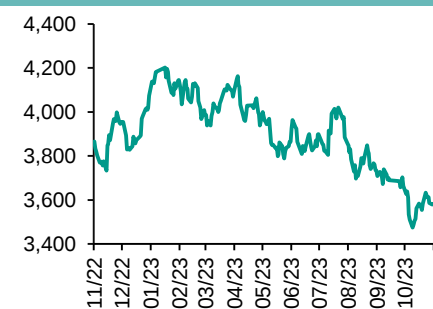
恒指走勢圖



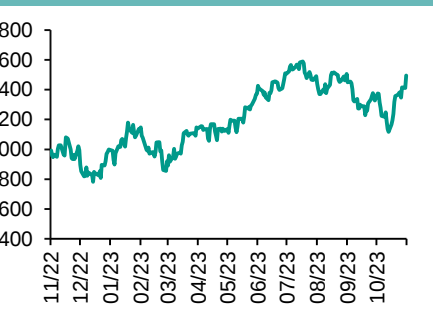
國指走勢圖



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，其中德國DAX指數升幅較大。昨天恒指及國指均下跌，其中國指跌幅較大。體育用品股與權重科技股領跌恒指。昨天上證綜指及深成指均上升，其中上證綜指升幅較大。細分板塊概念方面，電腦硬件、教育及軟件等板塊漲幅居前，煤炭、燃氣及石油天然氣等板塊跌幅居前。滬股通北向淨賣出16.84億人民幣，南向淨買入3.98億港幣；深股通北向淨賣出4.25億人民幣，南向淨買入9.65億港幣。今天將公布中國10月宏觀經濟數據。

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
歐元區	GDP經季調季環比	3Q	-0.1%	-0.1%	-0.1%
歐元區	GDP經季調同比	3Q	0.1%	0.1%	0.1%
美國	CPI 月環比	10月	0.1%	0.0%	0.4%
美國	CPI (除食品與能源) 月環比	10月	0.3%	0.2%	0.3%
美國	CPI 同比	10月	3.3%	3.2%	3.7%
美國	CPI (除食品和能源) 同比	10月	4.1%	4.0%	4.1%

來源：彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 美國10月份通脹放緩

· 美國10月份通脹取得進展，但認為離目標還有一段距離

· 耶倫不認同穆迪下調美國信用評級展望的決定

· 英國央行首席經濟學家Pill：薪資增長“頑固地居高不下”
- 中國財長藍佛安預計國內四季度經濟回升向好

· 中國據悉擬提供至少1萬億低成本資金，支持“三大工程”以穩定房市

· 路透：中國要求地方政府削減PPP項目

· 澳門特首在施政報告中稱2024年將向居民派發現金



國際經濟要聞

美國10月份通脹放緩

美國10月通脹普遍放緩，市場感到歡欣鼓舞，認為這是表明美聯儲已經完成加息的強有力信號。10月份不包括食品和能源成本的所謂核心消費者價格指數環比上漲0.2%。相比整體CPI，經濟學家認為核心通脹數據是基本通脹的更好指標。受汽油價格下跌影響，整體CPI環比持平。(彭博)

美聯儲官員欣慰通脹取得進展，但認為離目標還有一段距離

兩位美聯儲官員對顯示美國通脹回落的最新數據表示歡迎，但仍然認為現在距離達到美聯儲2%的目標還有一段路。“我們正在繼續取得進展，不過未來還有一段路要走，”芝加哥聯儲行長Goolsbe表示。裏士滿聯儲行長Barkin表示，儘管近幾個月在遏制價格壓力方面取得了“實質性進展”，但他“不相信通脹率通往2%目標的道路會風平浪靜”。(彭博)

耶倫不認同穆迪下調美國信用評級展望的決定

美國財政部長耶倫表示，不認同穆迪下調美國Aaa信用評級展望至負面的決定，她並表達了對美國經濟和美國國債作為安全資產的信心。耶倫表示，“美國經濟從根本上來說強勁的，美國國債仍然是世界上最重要的安全和流動資產。”此前，環太平洋地區各國財長舉行了一天的會議。她說，穆迪的行動是“我不認同”決定。(彭博)

英國央行首席經濟學家Pill：薪資增長“頑固地居高不下”

英國央行首席經濟學家Huw Pill表示，服務業的薪資和通脹數據仍然“頑固地居高不下”，並警告稱價格上漲可能比決策者預期得更為持久。Pill表示，英國央行關注的基本通脹關鍵信號相關消息一直“不太好”。此前周二新發布的數據顯示儘管英國經濟增長停滯，但勞動力市場依然堅挺。(彭博)

大中華經濟要聞

中國財長藍佛安預計國內四季度經濟回升向好

據中國財政部網站公告，財政部長藍佛安出席11月12-13日在舊金山舉行的第三十屆亞太經合組織財長會並發言。藍佛安表示，今年以來，中國經濟持續回升向好，尤其是三季度以來，積極變化進一步增多，內生動力不斷增強，預計四季度中國經濟將保持回升向好態勢。(彭博)

中國據悉擬提供至少1萬億低成本資金，支持“三大工程”以穩定房市

中國政府據悉擬最快於本月推出“三大工程”的具體實施計劃，為此提供的資金支持總規模將至少達到1萬億元人民幣，以期能助力穩定低迷的房地產市場。知情人士稱，中國央行考慮通過專項借款、抵押補充貸款(PSL)等政策工具，以支持“三大工程”建設。(彭博)

路透：中國要求地方政府削減PPP項目

路透援引知情人士報道稱，中國已責令地方政府叫停被認為“有問題”的政府和社會資本合作(PPP)項目，並用審核機制取代對這些項目提供10%預算支出補貼的規定。(彭博)

澳門特首在施政報告中稱2024年將向居民派發現金

澳門特區行政長官賀一誠在2024年施政報告中表示，2024年將向永久性居民每人派發現金10,000澳門元，非永久性居民每人6,000澳門元。2024年將向每位合資格澳門居民的非強制性中央公積金賬戶額外注入7,000澳門元。(彭博)

企業要聞

龍光旗下境內債未能支付重組後首筆利息

中資地產商龍光集團旗下境內債重組後迎來第一筆付息，但發行人未能按時履行付息義務並進入寬限期，凸顯中資房企的困境正在加劇。截至11月10日，龍光集團旗下深圳市龍光控股有限公司未能按計劃支付“18龍控02”的利息，因償債資金尚未全額到位，並承諾在30日寬限期內加大資金歸集力度，保證儘快完成利息償付工作。(彭博)

Information：字節跳動第二季度營收同比增長逾40%至290億美元

The Information援引匿名知情人士報道，TikTok的母公司字節跳動2023年上半年營收約為540億美元。第二季度來自海外市場的收入約占總收入的20%。中國以外的收入主要來自TikTok以及視頻遊戲和企業軟件等規模較小的國際業務。(彭博)

中國銅業巨頭邁科的破產重整案獲法院受理

作為中國龐大銅市場上昔日最強貿易商之一，債務纏身的西安邁科金屬國際集團在掙扎了一年多後申請破產。周一，邁科集團表示，西安市中級人民法院裁定受理了該公司破產重整一案。(彭博)

中國電池公司金力股份據悉考慮香港IPO

據知情人士稱，在擱置了之前的中國內地上市計劃後，河北金力新能源科技股份有限公司考慮最早明年在香港進行首次公開募股(IPO)。知情人士稱，這家由比亞迪支持的中國電池公司就股票發行事宜與潛在顧問進行了初步磋商。(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	3.18	0.36	-34.52	1635	大眾公用	1.22	11.52	0.39	(63.20)
1398	工商銀行	3.74	3.57	0.38	-27.47	753	中國國航	5.12	-	2.21	(38.94)
1288	農業銀行	2.85	3.62	0.40	-27.06	670	東方航空	2.58	-	2.02	(42.80)
3988	中國銀行	2.81	3.62	0.36	-34.08	1055	南方航空	3.67	-	1.46	(42.89)
1658	郵儲銀行	3.54	-	0.42	-27.40	1919	中遠海控	7.88	3.43	0.58	(24.61)
3328	交通銀行	4.59	3.58	0.36	-26.36	598	中國外運	2.58	4.74	0.47	(46.74)
3968	招商銀行	29.15	4.72	0.77	-10.33	2866	中遠海發	0.80	7.15	0.35	(67.55)
998	中信銀行	3.48	2.49	0.24	-40.13	1138	中遠海能	8.08	7.91	1.03	(45.80)
6818	光大銀行	2.21	2.79	0.28	-30.17	2880	大連港	0.64	10.83	0.36	(60.36)
2016	浙商銀行	1.95	2.88	0.31	-28.11	6198	青島港	3.95	5.24	0.61	(38.22)
1988	民生銀行	2.62	3.31	0.17	-36.78	3369	秦港股份	1.29	4.61	0.37	(59.65)
6196	鄭州銀行*	0.86	4.30	0.14	-61.59	317	廣船國際	8.38	15.99	0.68	(66.99)
3866	青島銀行*	2.00	3.81	0.34	-41.76	2039	中集集團*	4.45	36.08	0.49	(42.98)
1963	重慶銀行	3.99	2.80	0.27	-49.64	1800	中國交建	3.50	3.20	0.21	(59.41)
3618	渝農商行	2.88	2.76	0.27	-34.26	390	中國中鐵	3.58	2.72	0.30	(43.63)
2628	中國人壽	10.66	16.38	0.63	-67.99	1186	中國鐵建	4.48	2.36	0.23	(47.72)
2318	中國平安	37.95	6.54	0.71	-17.26	1766	中國中車	3.23	7.34	0.55	(43.49)
2601	中國太保	17.16	5.17	0.63	-33.83	3898	時代電氣	25.20	10.88	0.92	(41.11)
1336	新華保險	16.48	3.27	0.43	-52.28	3969	中國通號	2.38	6.77	0.54	(52.86)
1339	人保集團	2.57	4.88	0.44	-54.61	525	廣深鐵路	1.41	-	0.36	(49.23)
6030	中信證券	16.52	11.04	0.92	-32.15	177	寧滬高速	6.85	6.90	0.95	(34.46)
3908	中金公司	13.74	11.29	0.71	-69.90	548	深圳高速	6.42	9.95	0.75	(37.22)
6837	海通證券	4.63	10.08	0.34	-57.12	995	皖通高速	7.08	6.73	0.88	(33.56)
2611	國泰君安	9.26	7.10	0.54	-43.59	107	成渝高速	2.22	5.26	0.40	(47.92)
6806	申萬宏源*	1.51	12.33	0.35	-69.57	2238	廣汽集團	3.61	7.71	0.30	(66.09)
1776	廣發證券*	10.06	8.60	0.53	-37.24	1211	比亞迪*	243.00	22.91	5.06	(5.00)
6886	華泰證券	10.94	7.61	0.62	-37.15	2333	長城汽車	11.18	17.34	1.34	(62.91)
6099	招商證券	6.70	6.83	0.53	-56.75	1839	中集車輛*	6.01	4.26	0.79	(46.93)
3958	東方證券	3.71	5.96	0.38	-61.87	2338	濰柴動力	12.90	12.88	1.34	(14.52)
6178	光大證券	5.55	7.25	0.41	-69.85	3606	福耀玻璃	35.05	16.29	2.95	(10.62)
6881	銀河證券	4.36	6.15	0.45	-70.22	1108	洛陽玻璃	3.97	11.10	0.54	(73.62)
6066	中信建投	7.66	10.70	0.77	-73.11	6865	福萊特	15.16	11.89	1.51	(49.29)
1375	中州證券	1.20	22.09	0.37	-72.47	38	一拖股份	4.02	5.54	0.62	(68.11)
1456	國聯證券	3.79	10.79	0.56	-71.88	1157	中聯重科*	4.11	11.86	0.62	(41.08)
883	中國海油	12.82	4.25	0.89	-37.35	564	鄭煤機	7.88	4.63	0.70	(40.58)
857	中石油	5.08	5.39	0.61	-33.53	1057	浙江世寶*	2.10	30.67	1.08	(86.46)
386	中石化	4.06	7.10	0.57	-30.67	1072	東方電氣	7.69	6.79	0.60	(52.91)
338	上石化	1.11	-	0.44	-65.63	2727	上海電氣	1.75	-	0.48	(64.66)
1033	石化油服	0.53	10.29	1.16	-74.09	2208	金風科技*	3.80	9.68	0.42	(61.08)
2883	中海油田	8.72	15.09	0.95	-46.00	187	京城機電	2.63	-	1.29	(80.36)
568	山東墨龍*	2.34	-	2.34	-54.14	2607	上海醫藥	11.62	8.78	0.59	(40.10)
1088	中國神華	24.20	7.14	1.31	-26.65	2196	複星醫藥	17.86	11.12	0.97	(41.14)
1898	中煤能源	6.01	4.75	0.52	-35.38	1513	麗珠醫藥*	23.55	10.12	1.47	(35.60)
1171	兗州煤業	13.46	4.67	1.78	-35.74	874	白雲山	20.45	7.21	0.89	(35.36)
3996	中國能源建設	0.77	4.05	0.31	-67.34	719	新華製藥*	5.73	6.99	0.80	(75.58)
1816	中廣核*	1.87	8.07	0.78	-41.90	1349	復旦張江	2.56	9.95	1.06	(77.18)
902	華能國際	3.80	8.88	0.96	-53.49	1858	春立醫療	13.52	17.39	1.77	(54.21)
991	大唐發電	1.22	20.66	0.71	-55.20	6160	百濟神州	118.50	-	5.58	(27.17)
1071	華電國際	3.20	-	0.76	-41.83	1877	君實生物*	21.05	-	2.39	(53.60)
916	龍源電力	6.39	8.66	0.74	-70.39	9995	榮昌生物	43.15	-	5.08	(38.52)
956	新天綠能	2.64	4.82	0.51	-69.19	6185	康希諾	26.95	-	1.05	(70.84)
1618	中國中冶	1.50	2.77	0.29	-57.52	9989	海普瑞*	3.85	7.22	0.43	(71.04)
2068	中鋁國際	1.51	-	0.97	-70.71	2359	藥明康德	92.20	26.64	4.93	0.11
347	鞍鋼股份*	1.71	-	0.27	-39.37	3759	康龍化成*	20.70	24.83	3.26	(44.81)
323	馬鋼股份	1.30	-	0.34	-55.44	3347	泰格醫藥	45.45	-	-	(38.62)
1053	重慶鋼鐵	0.75	-	0.30	-53.24	6821	凱萊英*	107.10	-	-	(33.06)
2600	中國鋁業	4.02	14.47	1.11	-35.72	6127	昭衍新藥	15.20	9.84	1.29	(50.33)
358	江西銅業	10.66	5.52	0.43	-44.08	1880	中國中免	91.80	33.21	3.65	(10.46)
2899	紫金礦業	11.52	14.39	2.72	-9.77	168	青島啤酒	56.60	16.45	2.55	(33.42)
1787	山東黃金	14.50	42.48	2.54	-40.66	553	南京熊貓	2.86	526.54	0.69	(76.24)
3993	洛陽鉬業	4.26	26.64	1.60	-24.19	981	中芯國際	22.05	21.20	1.13	(62.52)
1772	贛鋒鋳業	26.95	4.31	1.04	-42.68	1347	華虹公司	18.56	-	0.00	-
9696	天齊鋰業	39.50	2.38	1.20	-31.57	1385	復旦微電	17.34	13.21	2.67	(68.54)
914	海螺水泥	18.60	7.69	0.50	-26.47	941	中國移動	62.15	9.48	0.97	(36.40)
6655	華新水泥	0.79	-	0.17	-64.55	728	中國電信	3.45	9.97	0.66	(39.18)
2009	金隅股份	0.79	-	0.17	-64.55	763	中興通訊*	18.74	9.21	1.31	(37.33)
2202	萬科*	7.78	4.43	0.34	-38.65	6869	長飛光纖	9.16	5.49	0.57	(71.96)
588	北京北辰	0.78	-	0.19	-64.48	921	海信家電*	20.60	9.36	1.98	(15.02)
1528	美凱龍	2.43	-	0.19	-46.76	6690	海爾智家	22.30	12.03	1.95	(6.39)
1065	創業環保	2.65	4.78	0.44	-56.58	1812	晨鳴紙業*	2.25	-	0.35	(50.00)
895	東江環保*	1.83	-	0.38	-69.70	811	新華文軒	6.76	4.96	0.59	(53.69)
						2402	億華通	37.85	-	2.10	(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，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