

各股市走势图

1

股市短评

1

主要经济数据公布

1

主要新闻总结

1

国际经济要闻

2

大中华经济要闻

2

企业要闻

2

中港两地上市的 H 股股份

3

免责声明

4

指数	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	17,354.14	(0.98)	(2.14)
H股	5,957.08	(1.13)	(1.97)
紅籌	3,395.46	(0.75)	(1.56)
HSC大型股	1,591.16	(1.01)	(2.02)
HSC中型股	3,499.79	(0.06)	(0.73)
AH股溢價	147.14	0.84	0.31
滬深300	3,518.52	0.19	(1.75)
富時中國A50	11,775.85	0.10	(2.19)
上證180	7,580.30	0.01	(1.79)
上證380	5,331.28	0.37	(0.49)
臺北加權	17,341.25	1.19	(0.43)
日經225	33,408.39	(0.12)	0.16
道瓊斯	35,416.98	0.24	0.76
標普500	4,554.89	0.10	0.17
納斯達克	14,281.76	0.29	(0.02)
德國DAX 30	15,992.67	0.16	0.58
富時100	7,455.24	(0.07)	(0.36)
法國CAC 40	7,250.13	(0.21)	0.29

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	76.63	0.29	(1.47)
紐約期金(美元/t oz)	2,044.70	0.23	2.15
標普高盛商品指數	558.48	1.59	(1.16)
CRB大宗商品期貨價格指數	273.67	1.18	(1.07)
羅傑斯國際商品指數	3,731.63	1.11	(0.88)

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.9141	(0.54)	(2.47)
美元兌人民幣	7.1261	(0.51)	(2.80)
美元兌港元	7.7960	(0.01)	(0.32)
美元兌日元	147.04	(1.70)	(1.40)
歐元兌美元	1.1003	1.06	3.66
英鎊兌美元	1.2709	1.72	4.43
澳元兌美元	0.6643	1.53	4.22

政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.7000	1.40	(2.00)
香港(10年期)	3.90700	5.60	(36.90)
美國(10年期)	4.31680	(8.74)	(51.78)

來源：彭博

每天導讀

各股市走勢圖

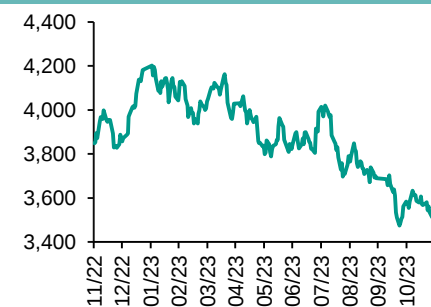
恒指走勢圖



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最大。美聯儲官員發言整體偏鴿派，令市場預期美聯儲已完成加息周期。昨天歐洲三大股市個別發展，其中僅德國DAX30指數上升。昨天恒指及國指均下跌，其中國指跌幅較大。權重科網股與消費股領跌港股。昨天上證綜指及深成指均上漲，其中深成指升幅較大。細分板塊概念方面，汽車、醫療保健及生物科技等板塊漲幅居前，房地產、農業及海運等板塊跌幅居前。昨天滬股通北向淨買入23.51億人民幣，南向淨賣出18.53億港幣；深股通北向淨買入4.84億人民幣，南向淨賣出12.00億港幣。今天將公布美國10月批發庫存月環比以及德國11月CPI 同比。

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	FHFA房價指數月環比	9月	0.5%	0.6%	0.7%
美國	裏士滿聯儲製造業指數	11月	1	-5	3
美國	標普CS 20城市同比未經季調	9月	3.90%	3.92%	2.14%
美國	世界大型企業研究會消費者信心指數	9月	101.0	102.0	99.1
歐元區	M3貨幣供應同比	10月	-0.9%	-1.0%	-1.2%
法國	消費者信心指數	11月	84	87	84

來源：彭博（*均為修正值）

主要新聞總結

- ・美聯儲兩位鷹派理事暗示支持12月暫不升息

・美國消費者信心指數四個月來首次上升

・歐洲央行的Nagel稱現在談論降息還為時尚早

・泰國央行行長稱泰銖波動加劇 匯率和資本流動將面臨挑戰
- ・潘功勝表示要更加關注經濟結構調整 培育新的增長點

・中國鐵路部門優化外籍旅客出行服務

・臺灣下修2023年經濟預測至金融危機以來最弱

・香港交易所預計中國國債期貨將於2024年第一季度開始交易

國際經濟要聞

美聯儲兩位鷹派理事暗示支持12月暫不升息

美聯儲兩位去年力推升息的理事暗示，他們目前樂于看到利率維持不變，這個表態進一步增強了市場對加息周期結束的預期。身為最鷹派官員之一的Christopher Waller表示，貨幣政策處於適宜水平，有能力讓通脹率回到2%目標。另一位理事Michelle Bowman稱，如果抗通脹進展停滯，那麼加息仍有必要。不過Bowman沒有表態支持下個月上調利率。(彭博)

美國消費者信心指數四個月來首次上升

得益于對經濟前景的樂觀看法，美國11月消費者信心指數四個月來首次上升。世界大型企業聯合會周二公布的數據顯示，消費者信心指數從10月份下修後的99.1升至102。接受彭博調查的經濟學家預估中值為101。(彭博)

歐洲央行的Nagel稱現在談論降息還為時過早

德國央行行長Joachim Nagel表示，歐洲央行目前還沒到應該考慮降息的時候。“現在就下調利率或有所猜測還為時過早，”這位德國央行行長周二在尼科西亞表示。“影響立場的不僅是利率水平，還有對未來利率路徑的預期。貨幣政策收緊對通脹的主要影響尚未完全顯現。”(彭博)

泰國央行行長稱泰銖波動加劇 匯率和資本流動將面臨挑戰

泰國央行行長Sethaput Suthiwartnarueput表示，新興經濟體的利率水平落後於美國等發達經濟體，這正在加劇貨幣波動，並對匯率和資本流動構成挑戰。Sethaput周二在香港金管局和國際清算銀行(BIS)組織的會議上表示。“就亞洲利率明顯低於發達經濟體的情況來說，我們還沒有一個合適的、長期的歷史先例，而且這種情況還會繼續保持，這預示著匯率和資本流動方面將面臨挑戰。”(彭博)

大中華經濟要聞

潘功勝表示要更加關注經濟結構調整 培育新的增長點

潘功勝周二在香港金融管理局—國際清算銀行高級別會議上講話時，預計中國今年能夠順利實現5%的增長目標，並相信2024年中國經濟將保持健康、可持續增長。他還淡化了對房地產和地方政府債務問題相關風險的擔憂。此前他還會見了高盛等公司的高管。潘功勝在會上表示，傳統增長模式過度依賴基礎設施和房地產投資，也許短期內能實現更高增速，但也會固化結構性矛盾，損害增長的可持續性。(彭博)

中國鐵路部門優化外籍旅客出行服務

中國國家鐵路集團的一份聲明稱，自周二起鐵路部門推出外國護照在綫身份核驗服務，優化外籍旅客出行服務。外國護照在綫身份核驗服務推出後，旅客登錄12306網站，可按照系統提示填寫姓名、國籍、證件號碼等信息，由系統自動完成身份核驗。(彭博)

臺灣下修2023年經濟預測至金融危機以來最弱

由于出口與投資受到全球需求疲弱的衝擊，根據主計總處最新經濟預測，2023年全年經濟增長率從1.61%下修至1.42%，勢創2009年以來最弱的一年。展望2024年則預測將復蘇反彈至3.35%，與前估3.32%相近。(彭博)

香港交易所預計中國國債期貨將於2024年第一季度開始交易

據新聞稿，若獲監管機構批准及市場準備就緒，香港交易所旗下的香港期貨交易所擬于2024年第一季度開始交易期交所推出的10年期中國財政部國債期貨合約。(彭博)

企業要聞

美團連續第三個季度盈利 得益于中國旅游活動增長

美團連續第三個季度實現盈利。得益于強勁的旅行需求，這家外賣巨頭在中國經濟復蘇不平衡的情況下克服了核心業務增長放緩的影響。截至9月當季營收增長22%，至765億元人民幣（107億美元），高于平均預測760.1億元。淨利潤幾乎增長兩倍，至35.9億元人民幣。(彭博)

豐田汽車計劃減持電裝10%股權 交易價值47億美元

據路透周二報道，豐田集團幾家公司計劃減持日本電裝，大概出售該供應商約10%的股份。路透援引兩位未具名知情人士稱，這筆交易可能價值約47億美元，可能在年底前完成。(彭博)

拼多多股價升至兩年高點

電子商務平臺拼多多股價一度飆漲18%，至2021年6月以來最高水平。此前該公司報告季度營收超出預期，幾乎增長一倍。拼多多報告截至9月底的季度內營收688億元人民幣，比分析師的預估均值549億元人民幣高出約25%。淨利潤增長47%。(彭博)

美光科技股價重挫 公司警告季度營運支出將高于預期

美國最大的計算機內存半導體製造商美光科技創兩月來最大下跌，因該公司此前警告營運支出高于預期水平。美光表示，將第一財季調整後營運費用預估從近9億美元上調至9.9億美元。雖然該公司的營收展望從46億美元上調至47億美元，但投資者本來預計上調幅度會更高。(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	4.55	3.17	0.36	(34.55)	1635	大眾公用	1.26	38.34	0.41	(62.88)
1398	工商銀行	3.76	3.53	0.37	(28.08)	753	中國國航	5.32	-	2.26	(39.82)
1288	農業銀行	2.88	3.60	0.40	(27.50)	670	東方航空	2.51	-	1.94	(45.11)
3988	中國銀行	2.86	3.62	0.36	(33.99)	1055	南方航空	3.77	-	1.48	(44.11)
1658	郵儲銀行	3.56	-	0.42	(26.70)	1919	中遠海控	7.16	3.07	0.52	(32.99)
3328	交通銀行	4.67	3.59	0.37	(25.84)	598	中國外運	2.72	4.92	0.49	(44.62)
3968	招商銀行	28.05	4.47	0.73	(11.86)	2866	中遠海發	0.80	7.04	0.34	(68.13)
998	中信銀行	3.59	2.53	0.24	(39.20)	1138	中遠海能	7.69	7.41	0.96	(47.30)
6818	光大銀行	2.21	2.75	0.28	(29.93)	2880	大連港	0.65	10.83	0.36	(60.56)
2016	浙商銀行	2.09	3.04	0.33	(24.61)	6198	青島港	3.96	5.18	0.60	(40.42)
1988	民生銀行	2.66	3.31	0.17	(36.53)	3369	秦港股份	1.31	4.61	0.37	(59.03)
6196	鄭州銀行*	0.85	4.19	0.13	(62.38)	317	廣船國際	8.60	16.16	0.69	(66.91)
3866	青島銀行*	2.00	3.75	0.33	(42.19)	2039	中集集團*	4.79	38.24	0.52	(43.37)
1963	重慶銀行	3.96	2.74	0.26	(50.57)	1800	中國交建	3.48	3.13	0.20	(58.70)
3618	渝農商行	2.90	2.74	0.26	(34.39)	390	中國中鐵	3.50	2.62	0.29	(43.74)
2628	中國人壽	10.88	16.47	0.64	(67.35)	1186	中國鐵建	4.40	2.28	0.22	(47.23)
2318	中國平安	37.10	6.30	0.68	(18.42)	1766	中國中車	3.20	7.16	0.54	(43.72)
2601	中國太保	17.24	5.11	0.62	(36.05)	3898	時代電氣	24.50	10.41	0.89	(41.20)
1336	新華保險	15.92	3.11	0.40	(53.38)	3969	中國通號	2.40	6.72	0.54	(50.91)
1339	人保集團	2.55	4.77	0.43	(54.19)	525	廣深鐵路	1.49	-	0.37	(48.87)
6030	中信證券	16.48	10.84	0.90	(30.13)	177	寧滬高速	6.97	6.91	0.95	(36.71)
3908	中金公司	12.62	10.22	0.64	(70.72)	548	深圳高速	6.35	9.69	0.73	(39.52)
6837	海通證券	4.49	9.63	0.32	(58.06)	995	皖通高速	7.31	6.84	0.90	(36.63)
2611	國泰君安	9.15	6.91	0.52	(44.40)	107	成渝高速	2.31	5.40	0.41	(50.55)
6806	申萬宏源*	1.46	11.74	0.34	(70.60)	2238	廣汽集團	3.79	7.97	0.31	(66.15)
1776	廣發證券*	10.18	8.57	0.53	(35.72)	1211	比亞迪*	219.00	20.33	4.49	(4.41)
6886	華泰證券	10.24	7.01	0.57	(36.65)	2333	長城汽車	11.82	18.06	1.40	(60.99)
6099	招商證券	6.52	6.55	0.50	(57.48)	1839	中集車輛*	停牌	-	-	-
3958	東方證券	3.52	5.57	0.35	(63.39)	2338	潍柴動力	14.58	14.33	1.49	(12.51)
6178	光大證券	5.37	6.91	0.39	(69.85)	3606	福耀玻璃	36.80	16.85	3.05	(10.32)
6881	銀河證券	4.23	5.87	0.43	(68.69)	1108	洛陽玻璃	4.04	11.12	0.54	(73.45)
6066	中信建投	7.45	10.25	0.74	(73.55)	6865	福萊特	13.18	10.18	1.29	(52.75)
1375	中州證券	1.15	20.85	0.35	(73.19)	38	一拖股份	4.54	6.16	0.69	(68.27)
1456	國聯證券	3.69	10.34	0.54	(71.27)	1157	中聯重科*	4.09	11.62	0.61	(41.54)
883	中國海油	12.84	4.19	0.88	(38.82)	564	鄭煤機	7.52	4.35	0.66	(41.26)
857	中石油	5.11	5.34	0.60	(33.78)	1057	浙江世寶*	2.62	37.68	1.32	(85.26)
386	中石化	4.05	6.98	0.56	(32.04)	1072	東方電氣	7.28	6.33	0.56	(54.87)
338	上石化	1.13	-	0.44	(65.02)	2727	上海電氣	1.71	-	0.46	(64.95)
1033	石化油服	0.51	9.75	1.10	(75.14)	2208	金風科技*	3.67	9.20	0.40	(62.05)
2883	中海油田	8.40	14.32	0.90	(47.75)	187	京城機電	2.90	-	1.40	(80.98)
568	山東墨龍*	2.26	-	2.22	(54.49)	2607	上海醫藥	11.56	8.60	0.58	(41.02)
1088	中國神華	25.05	7.28	1.33	(25.94)	2196	複星醫藥	17.92	10.98	0.96	(41.75)
1898	中煤能源	6.46	5.02	0.55	(34.88)	1513	麗珠醫藥*	23.80	10.07	1.46	(37.55)
1171	兗州煤業	14.46	4.94	1.89	(35.09)	874	白雲山	22.40	7.78	0.96	(32.55)
3996	中國能源建設	0.76	3.94	0.30	(67.61)	719	新華製藥*	6.11	7.34	0.84	(74.90)
1816	中廣核*	1.86	7.91	0.76	(42.03)	1349	復旦張江	2.60	9.96	1.06	(77.22)
902	華能國際	3.85	8.86	0.96	(52.84)	1858	春立醫療	13.74	17.41	1.77	(55.51)
991	大唐發電	1.18	19.68	0.68	(56.92)	6160	百濟神州	110.00	-	5.19	(33.89)
1071	華電國際	3.11	-	0.73	(43.68)	1877	君實生物*	22.30	-	2.50	(53.11)
916	龍源電力	6.11	8.15	0.70	(71.29)	9995	榮昌生物	46.70	-	5.42	(38.42)
956	新天綠能	2.63	4.73	0.50	(69.46)	6185	康希諾	27.35	-	1.05	(70.10)
1618	中國中冶	1.48	2.69	0.29	(56.68)	9989	海普瑞*	3.82	7.06	0.42	(72.37)
2068	中鋁國際	1.49	-	0.94	(71.20)	2359	藥明康德	94.15	26.79	4.96	2.40
347	鞍鋼股份*	1.66	-	0.25	(42.17)	3759	康龍化成*	19.50	23.03	3.02	(46.15)
323	馬鋼股份	1.29	-	0.33	(56.55)	3347	泰格醫藥	42.80	-	-	(38.46)
1053	重慶鋼鐵	0.74	-	0.29	(53.88)	6821	凱萊英*	109.80	-	-	(30.22)
2600	中國鋁業	3.89	13.79	1.06	(36.80)	6127	昭衍新藥	14.00	8.93	1.17	(52.42)
358	江西銅業	10.98	5.60	0.43	(43.42)	1880	中國中免	87.70	31.24	3.44	(11.70)
2899	紫金礦業	11.80	14.52	2.74	(9.07)	168	青島啤酒	51.85	14.84	2.30	(36.88)
1787	山東黃金	14.80	42.70	2.55	(39.60)	553	南京熊貓	2.66	482.28	0.63	(83.11)
3993	洛陽鉬業	4.44	27.34	1.64	(22.51)	981	中芯國際	22.75	21.89	1.16	(61.79)
1772	贛鋒鋳業	25.90	4.08	0.99	(41.08)	1347	華虹公司	18.46	-	0.00	-
9696	天齊鋰業	40.00	2.38	1.20	(27.31)	1385	復旦微電	16.68	12.51	2.53	(67.21)
914	海螺水泥	18.62	7.59	0.49	(27.43)	941	中國移動	62.50	9.39	0.96	(35.09)
6655	華新水泥	0.77	-	0.16	(65.42)	728	中國電信	3.53	10.05	0.66	(36.21)
2009	金隅股份	0.77	-	0.16	(65.42)	763	中興通訊*	17.34	8.39	1.19	(38.85)
2202	萬科*	8.29	4.65	0.36	(35.35)	6869	長飛光纖	9.09	5.37	0.55	(72.14)
588	北京北辰	0.74	-	0.18	(66.60)	921	海信家電*	20.20	9.04	1.91	(18.82)
1528	美凱龍	2.36	-	0.18	(49.48)	6690	海爾智家	22.85	12.14	1.97	(5.90)
1065	創業環保	2.67	4.74	0.44	(57.16)	1812	晨鳴紙業*	2.19	-	0.34	(50.70)
895	東江環保*	1.85	-	0.38	(69.73)	811	新華文軒	6.94	5.02	0.60	(53.38)
						2402	億華通	39.05	-	2.13	(35.28)

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，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