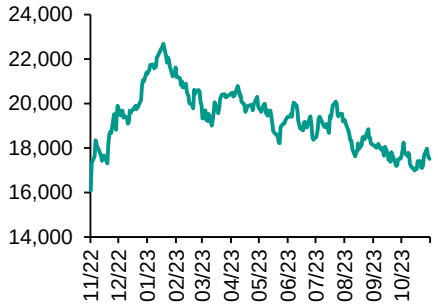
各股市走势图 1
股市短评 1
主要经济数据公布 1
主要新闻总结 1
国际经济要闻 2
大中华经济要闻 2
企业要闻 2
中港两地上市的 H 股股份 3
免责声明 4

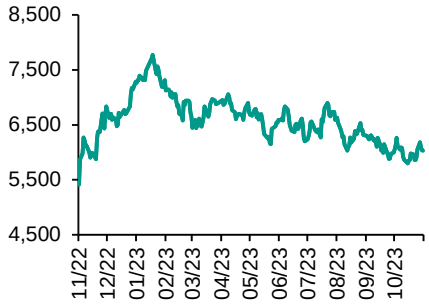
每天導讀

各股市走勢圖

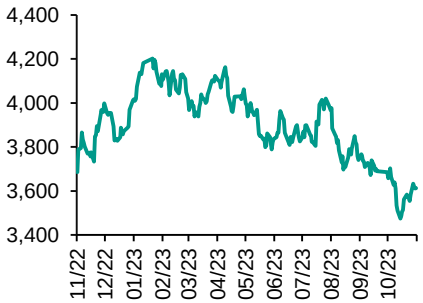
恒指走勢圖



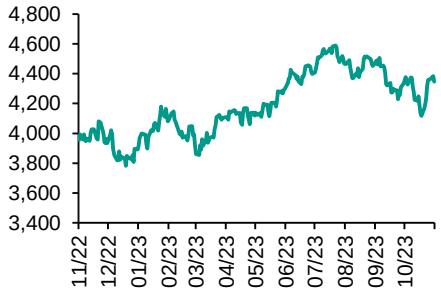
國指走勢圖



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下跌，主要由于美聯儲主席最新發表的講話表示將會在合適的時機繼續收緊貨幣政策；標普500指數中所有行業指數均下跌，其中保健指數領跌。昨天歐洲三大股指均上漲，其中法國CAC 40指數漲幅較大。昨天恒指及國指均下跌，其中恒指跌幅較大；港股各行業指數中能源指數領漲，而保健指數領跌。昨天上證綜指升不足一點，而深成指下跌，總成交量回落；滬深300指數各行業指數中能源指數領漲，醫藥衛生指數領跌。昨天滬股通北向淨買入21.7億人民幣，南向淨買入27.26億港幣；深股通北向淨賣出22.34億人民幣，南向淨買入23.15億港幣。今天將公布美國11月密歇根大學消費者信心指數初值、英國第三季度GDP季調後環比初值、香港第三季度GDP同比終值。

指數	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	17,511.29	(0.33)	1.63
H股	6,030.26	(0.16)	2.02
紅籌	3,339.31	(0.63)	(0.62)
HSC大型股	1,598.95	(0.33)	2.09
HSC中型股	3,477.61	(0.74)	1.64
AH股溢價	146.95	0.34	0.74
滬深300	3,612.83	0.05	1.65
富時中國A50	12,136.44	0.05	0.56
上證180	7,768.86	0.08	0.97
上證380	5,330.90	(0.03)	2.19
臺北加權	16,745.65	0.03	2.13
日經225	32,646.46	1.49	2.18
道瓊斯	33,891.94	(0.65)	0.16
標普500	4,347.35	(0.81)	0.68
納斯達克	13,521.45	(0.94)	1.71
德國DAX 30	15,352.54	0.81	1.38
富時100	7,455.67	0.73	0.12
法國CAC 40	7,113.66	1.13	0.75

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	75.51	(0.30)	(6.21)
紐約期金(美元/t oz)	1,964.10	(0.29)	(1.76)
標普高盛商品指數	554.80	(0.17)	(5.03)
CRB大宗商品期貨價格指數	273.38	(0.00)	(3.14)
羅傑斯國際商品指數	3,710.28	(0.07)	(3.06)

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.9351	0.39	0.35
美元兌人民幣	7.3016	0.18	0.19
美元兌港元	7.8086	(0.20)	(0.14)
美元兌日元	151.34	1.29	1.74
歐元兌美元	1.0665	(0.62)	0.57
英磅兌美元	1.2217	(1.32)	(0.57)
澳元兌美元	0.6353	(2.46)	(1.23)

政府債券	收益率 (%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國 (10年期)	2.6630	(0.40)	(2.70)
香港 (10年期)	3.95300	(24.50)	(36.20)
美國 (10年期)	4.63600	6.36	(1.70)

來源：彭博

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	CPI 同比	10月	-0.1%	-0.2%	0.0%
中國	PPI 同比	10月	-2.7%	-2.6%	-2.5%
美國	周度首次申領失業救濟人數	11月4日	218k	217k	220k*
美國	持續領取失業救濟人數	10月28日	1820k	1834k	1812k*
法國	工資季環比	3季度	N/A	0.5%	1.0%

來源：彭博 （*均爲修正值）

主要新聞總結

- 鮑威爾：美聯儲會在必要時果斷收緊貨幣政策
- 美聯儲數據顯示企業貸款增長停滯，銀行收緊錢袋
- 英國央行首席經濟學家稱無需進一步加息來抑制通脹
- 美國表示以色列將在加沙部分地區每天休戰四小時
- 中國重陷通貨緊縮，復蘇仍然脆弱
- 中國商務部回應稀土納入出口報告產品名錄 稱貿易流程、通關條件不變
- 財聯社：中國工信部擬下周召開光伏企業座談會，引導產能合理布局
- 香港金髮局宣布成立香港財富傳承學院，以吸引家族辦公室

國際經濟要聞

鮑威爾：美聯儲會在必要時果斷收緊貨幣政策

美聯儲主席鮑威爾表示，該央行將繼續謹慎行事，但如有需要將毫不猶豫地進一步收緊政策。鮑威爾在國際貨幣基金組織(IMF)華盛頓會議上表示，“如果進一步收緊政策變得合適，我們會毫不猶豫這樣做。”他說：“不過，美聯儲將繼續謹慎行事，既要防止被幾個月的良好數據誤導，又要應對緊縮過度帶來的風險。”(彭博)

美聯儲數據顯示企業貸款增長停滯，銀行收緊錢袋

據美聯儲最新的H8數據，9月份銀行向企業發放的工商業貸款減少約0.2%，爲連續第六個月下降。持續的下跌促使一些市場觀察人士擔心，美聯儲試圖用于抑制通脹的經濟減速現在越來越近，而且可能會非常痛苦。(彭博)

英國央行首席經濟學家稱無需進一步加息來抑制通脹

英國央行首席經濟學家Huw Pill表示，英國央行不需要進一步加息來抑制通脹，因爲政策已經具有限制性。Pill在英格蘭及威爾士特許會計師協會發表講話稱，“將貨幣政策置入限制性區域，并不意味著我們需要加息以抑制通脹，而維持利率在當前水平就可以繼續壓低通脹。”他說，實現通脹目標的關鍵是維持限制性立場。(彭博)

美國表示以色列將在加沙部分地區每天休戰四小時

美國表示，以色列已同意在加沙地帶北部部分地區每天休戰四個小時，方便當地居民逃生。由于對哈馬斯的戰爭造成的平民死亡人數不斷上升，拜登政府幾天來一直提出上述要求。白宮國家安全委員會發言人John Kirby稱，美國瞭解到以色列將于周四開始實施這一安排，但說進一步的問題將由以軍方來問答。(彭博)

大中華經濟要聞

中國重陷通貨緊縮，復蘇仍然脆弱

中國10月份再次陷入通貨緊縮，突顯了該國在通過內需提振經濟增長上面臨的困難。國家統計局周四表示，繼前兩個月徘徊在零附近之後，10月份居民消費價格同比下降0.2%。相比之下，彭博調查的預估中值爲下降0.1%。工業生產者出廠價格連續第13個月下降，下降2.6%，預估中值爲下降2.7%。(彭博)

中國商務部回應稀土納入出口報告產品名錄 稱貿易流程、通關條件不變

中國商務部新聞發言人在北京召開發布會，被問及商務部近期修訂相關目錄并要求稀土對外貿易經營者履行進出口信息報告義務時表示，對部分大宗產品建立進出口報告統計調查和信息發布制度，是國際通行做法。(彭博)

財聯社：中國工信部擬下周召開光伏企業座談會，引導產能合理布局

財聯社援引多位業內人士稱，工信部電子信息司計劃召開光伏製造業企業座談會，重點圍繞光伏產業發展現狀、存在問題及挑戰，引導光伏產業產能合理布局。開會時間初步定在11月13日，召集的企業包括產業鏈各環節頭部企業。(彭博)

香港金髮局宣布成立香港財富傳承學院，以吸引家族辦公室

香港金融發展局通過電子郵件公告稱，香港宣布成立香港財富傳承學院。致力締造香港成爲領先國際的家族辦公室樞紐。新世界發展行政總裁鄭志剛獲委任董事會主席，瑞銀亞太區財富管理業務聯席主管盧彩雲爲董事會成員之一。(彭博)

企業要聞

迪士尼盈利超出預期，將進一步削減成本

迪士尼稱，不包括部分項目，第四財季每股收益升至82美分。這高于彭博彙編的分析師預估平均值69美分。營收增長5.4%，至212億美元，預估爲214億美元。首席執行官Bob Iger在與投資者的電話會議上表示，進一步削減成本將使迪士尼從“修復時代進入建設時代”。迪士尼計劃到2023年底恢復支付股息，這將是疫情期間以來的首次。(彭博)

軟銀願景基金再報虧損，9月一季損失17億美元

願景基金在截至9月份的一個季度虧損2,589億日元（17億美元），上年同期虧損1.02萬億日元。這導致整個軟銀集團的淨虧損意外達到9,311億日元，而去年同期盈利3.03萬億，當時因減持阿裏巴巴的股份而錄得收益。(彭博)

字節跳動旗下VR子公司Pico稱縮減相關團隊規模，涉及約23%員工

字節跳動的虛擬現實子公司Pico在官方微博發布公告，稱公司調整組織架構，短期投入和相關團隊規模會縮減，涉及員工300餘名，整體占比約23%。公告稱，目前XR（擴展現實）行業仍處于早期探索階段，PICO在產品體驗、用戶習慣、生態建設等方面面臨諸多挑戰。(彭博)

理想汽車第三季度營收超預期，交付超過10.5萬輛電動汽車

理想汽車第三季度營收超過預期，交付了超過10.5萬輛電動汽車，高于上年同期的約2.65萬輛。這家中國汽車製造商周四在公告中表示，在截至9月份的三個月，總營收爲347億元人民幣(48億美元)，同比增長271%，環比增長21%。(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	3.17	0.36	(34.79)	1635	大衆公用	1.21	11.47	0.39	(62.75)
1398	工商銀行	3.71	3.55	0.37	(27.59)	753	中國國航	5.20	-	2.25	(38.20)
1288	農業銀行	2.82	3.59	0.39	(27.53)	670	東方航空	2.58	-	2.03	(42.83)
3988	中國銀行	2.79	3.60	0.36	(34.11)	1055	南方航空	3.73	-	1.49	(42.29)
1658	郵儲銀行	3.62	-	0.43	(26.74)	1919	中遠海控	7.74	3.38	0.57	(25.10)
3328	交通銀行	4.61	3.61	0.37	(25.98)	598	中國外運	2.56	4.72	0.47	(46.09)
3968	招商銀行	29.75	4.83	0.78	(9.48)	2866	中遠海發	0.80	7.18	0.35	(67.12)
998	中信銀行	3.48	2.50	0.24	(40.32)	1138	中遠海能	8.17	8.02	1.04	(45.29)
6818	光大銀行	2.22	2.81	0.28	(30.27)	2880	大連港	0.63	10.70	0.36	(60.82)
2016	浙商銀行	1.96	2.91	0.32	(27.73)	6198	青島港	3.92	5.22	0.60	(38.33)
1988	民生銀行	2.56	3.24	0.17	(37.81)	3369	秦港股份	1.29	4.62	0.37	(59.21)
6196	鄭州銀行*	0.87	4.37	0.14	(60.79)	317	廣船國際	8.34	15.97	0.68	(65.45)
3866	青島銀行*	2.02	3.86	0.34	(41.48)	2039	中集集團*	4.22	34.33	0.47	(43.84)
1963	重慶銀行	4.02	2.84	0.27	(49.53)	1800	中國交建	3.48	3.19	0.21	(59.62)
3618	渝農商行	2.86	2.75	0.26	(33.63)	390	中國中鐵	3.58	2.73	0.30	(43.30)
2628	中國人壽	10.56	16.29	0.63	(69.21)	1186	中國鐵建	4.49	2.38	0.23	(47.31)
2318	中國平安	38.00	6.57	0.71	(18.09)	1766	中國中車	3.23	7.37	0.56	(43.57)
2601	中國太保	17.02	5.15	0.63	(36.74)	3898	時代電氣	25.35	10.98	0.93	(40.49)
1336	新華保險	16.74	3.33	0.43	(52.16)	3969	中國通號	2.36	6.73	0.54	(52.55)
1339	人保集團	2.52	4.81	0.43	(55.05)	525	廣深鐵路	1.54	-	0.39	(44.32)
6030	中信證券	16.22	10.87	0.90	(32.63)	177	寧滬高速	6.86	6.93	0.95	(34.63)
3908	中金公司	13.30	10.97	0.69	(68.05)	548	深圳高速	6.43	10.00	0.75	(38.73)
6837	海通證券	4.54	9.92	0.33	(57.77)	995	皖通高速	7.38	7.04	0.92	(32.57)
2611	國泰君安	8.96	6.90	0.52	(44.75)	107	成渝高速	2.24	5.33	0.41	(46.83)
6806	申萬宏源*	1.48	12.13	0.35	(69.39)	2238	廣汽集團	3.69	7.91	0.31	(65.82)
1776	廣發證券*	10.10	8.67	0.54	(36.76)	1211	比亞迪*	246.00	23.27	5.14	(4.10)
6886	華泰證券	10.82	7.55	0.62	(38.04)	2333	長城汽車	11.66	18.15	1.41	(62.49)
6099	招商證券	6.60	6.75	0.52	(56.85)	1839	中集車輛*	6.05	4.30	0.80	(45.47)
3958	東方證券	3.63	5.85	0.37	(62.29)	2338	濰柴動力	12.56	12.58	1.31	(17.14)
6178	光大證券	5.50	7.21	0.41	(69.91)	3606	福耀玻璃	35.05	16.35	2.96	(11.48)
6881	銀河證券	4.22	5.97	0.44	(69.55)	1108	洛陽玻璃	3.95	11.08	0.54	(73.58)
6066	中信建投	7.57	10.61	0.77	(72.98)	6865	福萊特	15.74	12.39	1.57	(48.89)
1375	中州證券	1.16	21.43	0.36	(72.81)	38	一拖股份	4.06	5.62	0.63	(67.68)
1456	國聯證券	3.71	10.60	0.55	(71.68)	1157	中聯重科*	4.09	11.84	0.62	(40.94)
883	中國海油	12.58	4.18	0.88	(38.17)	564	鄭煤機	7.87	4.64	0.70	(40.93)
857	中石油	4.96	5.28	0.60	(34.74)	1057	浙江世寶*	2.11	30.92	1.08	(86.16)
386	中石化	4.02	7.06	0.56	(30.55)	1072	東方電氣	7.64	6.77	0.60	(53.54)
338	上石化	1.10	-	0.44	(65.45)	2727	上海電氣	1.70	-	0.47	(64.28)
1033	石化油服	0.56	10.91	1.23	(72.50)	2208	金風科技*	3.86	9.86	0.43	(60.39)
2883	中海油田	8.67	15.06	0.94	(46.01)	187	京城機電	2.69	-	1.32	(79.88)
568	山東墨龍*	2.46	-	2.47	(51.28)	2607	上海醫藥	11.48	8.71	0.59	(40.90)
1088	中國神華	24.25	7.18	1.32	(26.36)	2196	複星醫藥	18.10	11.31	0.99	(40.79)
1898	中煤能源	6.05	4.80	0.52	(35.05)	1513	麗珠醫藥*	23.50	10.14	1.47	(36.64)
1171	兗州煤業	13.60	4.74	1.81	(35.56)	874	白雲山	20.50	7.26	0.90	(34.93)
3996	中國能源建設	0.78	4.12	0.32	(66.62)	719	新華製藥*	5.78	7.07	0.81	(75.25)
1816	中廣核*	1.84	7.97	0.77	(42.01)	1349	復旦張江	2.56	9.99	1.07	(76.75)
902	華能國際	3.63	8.51	0.92	(55.09)	1858	春立醫療	12.80	16.52	1.68	(55.36)
991	大唐發電	1.17	19.88	0.68	(57.03)	6160	百濟神州	117.20	-	5.44	(27.74)
1071	華電國際	3.08	-	0.74	(41.72)	1877	君實生物*	21.70	-	2.47	(52.92)
916	龍源電力	6.43	8.74	0.75	(69.70)	9995	榮昌生物	46.40	-	5.48	(35.68)
956	新天綠能	2.65	4.86	0.51	(69.02)	6185	康希諾	27.70	-	1.08	(69.66)
1618	中國中冶	1.50	2.78	0.30	(56.94)	9989	海普瑞*	3.83	7.21	0.43	(71.21)
2068	中鋁國際	1.49	-	0.96	(70.49)	2359	藥明康得	95.80	27.78	5.14	0.50
347	鞍鋼股份*	1.67	-	0.26	(39.38)	3759	康龍化成*	21.25	25.58	3.36	(42.80)
323	馬鋼股份	1.27	-	0.33	(55.63)	3347	泰格醫藥	46.75	-	-	(37.50)
1053	重慶鋼鐵	0.75	-	0.30	(52.40)	6821	凱萊英*	104.60	-	-	(34.36)
2600	中國鋁業	3.95	14.27	1.10	(36.14)	6127	昭衍新藥	15.18	9.86	1.30	(49.73)
358	江西銅業	10.70	5.56	0.43	(43.83)	1880	中國中免	91.05	33.05	3.64	(11.50)
2899	紫金礦業	11.74	14.72	2.78	(7.81)	168	青島啤酒	57.40	16.74	2.60	(33.82)
1787	山東黃金	14.42	42.40	2.53	(41.08)	553	南京熊貓	2.30	424.95	0.56	(77.05)
3993	洛陽鉬業	4.27	26.79	1.61	(23.40)	981	中芯國際	23.40	20.61	1.22	(61.70)
1772	贛鋒鋰業	28.95	4.64	1.12	(39.45)	1347	華虹公司	20.15	8.51	-	(59.47)
9696	天齊鋰業	42.30	2.56	1.29	(28.37)	1385	復旦微電	16.38	12.52	2.53	(68.62)
914	海螺水泥	18.80	7.81	0.50	(26.46)	941	中國移動	62.35	9.54	0.97	(35.94)
6655	華新水泥	7.48	5.37	0.53	(50.33)	728	中國電信	3.38	9.80	0.65	(40.05)
2009	金隅股份	0.78	-	0.17	(64.15)	763	中興通訊*	18.50	9.12	1.30	(37.67)
2202	萬科*	8.00	4.57	0.35	(37.60)	6869	長飛光纖	9.25	5.57	0.57	(71.22)
588	北京北辰	0.79	-	0.19	(63.70)	921	海信家電*	20.40	9.30	1.96	(17.11)
1528	美凱龍	2.49	-	0.19	(45.73)	6690	海爾智家	22.40	12.12	1.97	(6.21)
1065	創業環保	2.63	4.76	0.44	(56.73)	1812	晨鳴紙業*	2.28	-	0.36	(49.84)
895	東江環保*	1.84	-	0.39	(69.02)	811	新華文軒	6.75	4.97	0.59	(54.44)
						2402	億華通	37.65	-	2.10	(32.36)

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

陳宋恩及周秀成作爲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并沒有持有（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

該報告只爲客戶使用，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。該等資訊不得被視爲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。文中分析建立于大量的假設基礎上，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，爲市場訊息采集、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，都不爲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