

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	17,525.06	-0.20	-1.18
H股	6,025.22	-0.26	-0.85
红筹	3,421.23	-0.70	-0.81
HSC大型股	1,607.43	-0.15	-1.30
HSC中型股	3,501.72	-0.74	-0.53
AH股溢价	145.92	-0.19	-0.52
沪深300	3,511.94	-0.74	-1.93
富时中国A50	11,764.63	-1.05	-2.28
上证180	7,579.49	-0.74	-1.80
上证380	5,311.50	-0.13	-0.86
台北加权	17,177.32	0.23	-1.37
日经225	33,447.67	-0.53	0.18
道琼斯	35,333.47	-0.16	1.11
标普500	4,550.43	-0.20	0.81
纳斯达克	14,241.02	-0.07	0.82
德国DAX 30	15,966.37	-0.39	0.41
富时100	7,460.70	-0.37	-0.48
法国CAC 40	7,265.49	-0.37	0.26

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	75.16	0.40	-3.14
纽约期金(美元/t oz)	2,017.60	0.26	1.88
标普高盛商品指数	549.74	-0.87	-1.26
CRB大宗商品期货价格指数	270.48	-0.56	-1.15
罗杰斯国际商品指数	3,690.56	-0.71	-1.07

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9183	0.23	(2.00)
美元兑人民币	7.1554	0.17	(2.37)
美元兑港元	7.7911	(0.06)	(0.38)
美元兑日元	148.19	(0.14)	(0.61)
欧元兑美元	1.0959	0.44	3.24
英镑兑美元	1.2637	0.78	3.84
澳元兑美元	0.6620	0.98	3.86

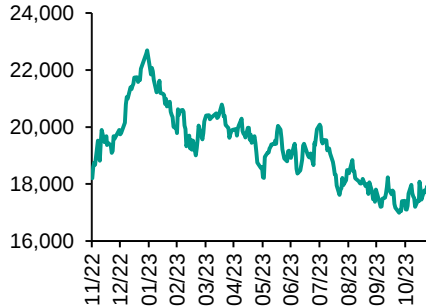
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6970	2.80	(2.30)
香港(10年期)	4.01400	17.80	(26.20)
美国(10年期)	4.39820	0.56	(43.64)

来源：彭博

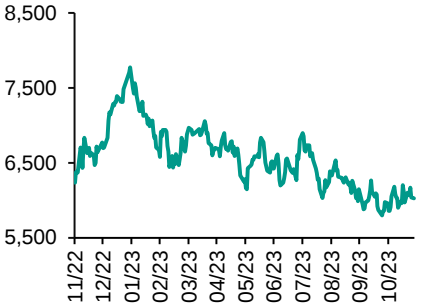
每天导读

各股市走势图

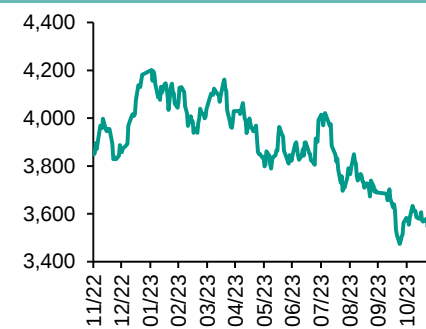
恒指走势图



国指走势图



沪深300走势图



标普500走势图



来源：彭博

股市短评

昨天美国股市三大指数均下跌，其中标普500指数跌幅最大。美国公布的10月新屋销售数据大幅低于市场预期，环比下跌5.6%，消息拖累美股走低。昨天欧洲三大股市均下跌，其中德国DAX30指数跌幅最大。昨天恒指及国指均下跌，其中沪指跌幅较大。昨天公布的中国10月规模以上工业企业利润增幅比9月份大幅收窄，导致港股市场观望气氛浓厚。昨天上证综指及深成指均下跌，其中深成指跌幅较大。沪深300指数各行业指数中仅能源和信息技术指数上涨，而电信业务指数领涨。昨天沪股通北向净买入12.43亿人民币，南向净买入3.50亿港元；深股通北向净卖出9.09亿人民币，南向净卖出201.6万港币。今天将公布美国9月FHFA房价指数月环比以及欧元区10月M3货币供应同比。

主要经济资料公布

国家/地区	经济指标	时间	市场预期	实际值	前值
美国	新建住宅销量年率	10月	723k	679k	719k
美国	达拉斯联储银行制造业活动指数	11月	-16	-19.9	-19.2
中国	工业利润同比	10月	NA	2.7%	11.9%
中国	工业利润 年迄今 同比	10月	NA	-7.8%	-9.0%
日本	机床订单同比	10月	NA	-20.6%	-20.6%
日本	PPI服务业同比	10月	2.1%	2.3%	2.0%

来源：彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

· 拉加德称欧洲央行可能很快重新考虑疫情期间所购债券的再投资	· 中国10月份工业企业获利的增长放缓 通货紧缩压力仍在
· 美国10月份新屋销售下降 抵押贷款利率高企拖累需求	· 中国央行承诺进一步推动银行业降低实际贷款利率
· 英国央行行长称抗通胀“下半场”任务艰巨 可预见的未来不太可能降息	· 中共中央政治局会议审议推动长江经济带高质量发展政策措施意见
· 沙特寻求OPEC+成员国削减配额 但遭到一些成员国反对	· 港元1个月期Hibor升至16年高点 年末资金需求增加



国际经济要闻

拉加德称欧洲央行可能很快重新考虑疫情期间所购债券的再投资

欧洲央行行长克里斯蒂娜·拉加德表示，该行官员可能很快会重新审视1.7万亿欧元（1.9万亿美元）的大流行病债券资产组合(PEPP)，并重新考虑到期债券的再投资会持续多久。“我们已经表示将继续再投资至少到2024年，”拉加德周一对欧洲议会议员表示。“这个问题可能会在不久的将来在管理委员会内进行讨论和考虑，我们可能会重新审视这个计划。”（彭博）

美国10月份新屋销售下降 抵押贷款利率高企拖累需求

由于抵押贷款利率位于数十年来的高位，拖累购房需求，美国10月份新建住宅销量下降，9月份的数据被下修。美国政府周一公布的数据显示，10月份新建单户型住宅销量折合年率下降5.6%至67.9万套。该数据低于彭博调查的所有经济学家的预期。（彭博）

英国央行行长称抗通胀“下半场”任务艰巨 可预见的未来不太可能降息

《纽卡斯尔记事报》(Newcastle Chronicle)周一刊登的采访显示，贝利表示最近英国通胀率下降是“非常好的消息”，但他提醒这种情况不太可能一再发生。“我们必须将（通胀）降到2%，这就是为什么我最近一直在给有关我们正在讨论降息或者我们将在可预见的未来降息的假设泼冷水，因为现在谈这个问题还太早，”他说。（彭博）

沙特寻求OPEC+成员国削减配额 但遭到一些成员国反对

与会代表们表示，沙特阿拉伯要求OPEC+联盟的其他成员国减少石油产量配额，以支撑全球市场，但遭到一些成员国抵制。因消息未公开而不愿具名的代表们表示，自7月以来，作为OPEC+领导国的沙特基本上一直在单方面减产100万桶/日，现在正在寻求OPEC+其他国家的进一步支持。（彭博）

大中华经济要闻

中国10月份工业企业获利的增长放缓 通货紧缩压力仍在

随着通货紧缩压力持续存在，10月份中国规模以上工业企业利润增幅较上月大幅放缓，显示2023年末的经济复苏依然脆弱。国家统计局周一公布的数据显示，全国规模以上工业企业利润同比增长2.7%。9月份和8月份分别增长11.9%和17.2%，10月份增长率明显放缓。1-10月份全国规模以上工业企业利润同比下降7.8%，1-9月降幅为9%。（彭博）

中国央行承诺进一步推动银行业降低实际贷款利率

中国央行承诺推动银行降低实际贷款利率，外界担忧中国的通缩实质上已推高价格因素调整的借款成本。央行还表示，将统筹衔接好年末年初信贷工作，适度平滑信贷波动。中资银行一直面临着利润率下降的局面，这使得它们对降低贷款利率持谨慎态度，除非可以下调存款利率。（彭博）

中共中央政治局会议审议推动长江经济带高质量发展政策措施意见

据新华社，中共中央政治局周一召开会议，习近平主持，会议审议《关于进一步推动长江经济带高质量发展若干政策措施的意见》、《中国共产党领导外事工作条例》。（彭博）

港元1个月期Hibor升至16年高点 年末资金需求增加

一项衡量香港银行业融资成本的指标升至16年来最高水平，年末资金需求加剧了本已紧张的流动性。1个月期香港银行同业拆息(Hibor)上涨15个基点至5.53%，为2007年10月以来最高水平。银行为应对监管检查储备现金，从银行间市场吸纳资金，对港元的需求不断上升。（彭博）

企业要闻

阿里巴巴关闭量子实验室 取消云业务分拆后进行更多调整

阿里巴巴集团已经关闭了量子计算研究实验室，暗示这家中国电子商务和云计算运营商考虑进一步削减开支以提高利润。阿里巴巴发言人周一表示，公司将把设备捐赠给公司总部所在地杭州的浙江大学。一位知情人士称，实验室关闭将导致损失大约30名员工，其中一些人可能会在浙江大学找到职位。（彭博）

中植系投资者数百亿美元恐将“打水漂”

就在“中植系”所属财富公司被立案侦查之际，法律人士和分析师纷纷评估投资者损失将会多大。一项估测显示，投资者恐怕要损失560亿美元左右。（彭博）

币安创始人赵长鹏暂时不能离开美国前往阿联酋

美国地区法官Richard Jones周一决定暂不执行允许赵长鹏在2月宣判前返回阿联酋住所的裁定。美国检察官此前要求法院推翻这一决定。检察官表示，鉴于赵长鹏的大量资产，他与阿联酋的关系以及美国和阿拉伯酋长国无引渡条约，存在赵长鹏不回美国的“重大风险”。（彭博）

iPhone制造商鸿海计划投资16亿美元在印度扩张业务

iPhone制造商鸿海精密计划再投资500亿元台币（16亿美元）用于在印度的建设项目，以扩大在该国的业务。鸿海精密周一晚间在交易所发布的公告中宣布了该消息，但没有透露更多细节。（彭博）

中港两地上市的股份

港股代码	股份名称	港股 收盘价 (港元)	动态市盈率	市净率	港股/A股 价比(%)	港股代码	股份名称	港股 收盘价 (港元)	动态市盈率	市净率	港股/A股 价比(%)
939	建设银行	4.56	3.19	0.36	-34.17	1635	大众公用	1.26	11.75	0.40	(62.56)
1398	工商银行	3.78	3.56	0.37	-27.39	753	中国国航	5.50	-	2.34	(38.64)
1288	农业银行	2.90	3.64	0.40	-26.65	670	东方航空	2.59	-	2.01	(44.44)
3988	中国银行	2.88	3.66	0.37	-33.56	1055	南方航空	3.86	-	1.52	(44.19)
1658	邮储银行	3.59	-	0.42	-25.93	1919	中远海控	7.18	3.09	0.52	(33.34)
3328	交通银行	4.66	3.59	0.37	-26.61	598	中国外运	2.71	4.92	0.49	(45.19)
3968	招商银行	29.00	4.63	0.75	-9.44	2866	中远海发	0.80	7.06	0.34	(68.06)
998	中信银行	3.56	2.52	0.24	-39.47	1138	中远海能	7.84	7.58	0.99	(47.19)
6818	光大银行	2.19	2.73	0.27	-30.42	2880	大连港	0.64	10.70	0.36	(61.09)
2016	浙商银行	2.08	3.04	0.33	-24.81	6198	青岛港	3.95	5.18	0.60	(39.96)
1988	民生银行	2.67	3.33	0.17	-36.33	3369	秦港股份	1.31	4.62	0.37	(58.81)
6196	郑州银行*	0.86	4.25	0.13	-61.86	317	广船国际	8.57	16.15	0.69	(66.86)
3866	青岛银行*	2.01	3.78	0.34	-42.15	2039	中集集团*	4.74	37.95	0.52	(43.77)
1963	重庆银行	3.95	2.74	0.26	-50.86	1800	中国交建	3.49	3.15	0.20	(58.44)
3618	渝农商行	2.90	2.75	0.26	-34.58	390	中国中铁	3.51	2.64	0.29	(43.36)
2628	中国人寿	10.92	16.58	0.64	-67.37	1186	中国铁建	4.46	2.32	0.23	(46.47)
2318	中国平安	38.15	6.50	0.71	-16.30	1766	中国中车	3.17	7.12	0.54	(44.03)
2601	中国太保	17.84	5.31	0.65	-33.63	3898	时代电气	23.65	10.08	0.86	(42.11)
1336	新华保险	16.16	3.17	0.41	-52.63	3969	中国通号	2.42	6.79	0.54	(50.51)
1339	人保集团	2.57	4.82	0.43	-53.91	525	广深铁路	1.48	-	0.37	(49.49)
6030	中信证券	16.40	10.82	0.90	-30.58	177	宁沪高速	6.90	6.86	0.94	(36.46)
3908	中金公司	12.86	10.44	0.66	-70.61	548	深圳高速	6.35	9.72	0.73	(39.21)
6837	海通证券	4.50	9.68	0.32	-57.80	995	皖通高速	7.23	6.79	0.89	(36.54)
2611	国泰君安	9.10	6.90	0.52	-44.67	107	成渝高速	2.29	5.36	0.41	(51.10)
6806	申万宏源*	1.48	11.94	0.34	-70.20	2238	广汽集团	3.68	7.76	0.31	(66.01)
1776	广发证券*	10.16	8.58	0.53	-35.67	1211	比亚迪*	222.20	20.69	4.57	(2.34)
6886	华泰证券	10.28	7.06	0.58	-37.12	2333	长城汽车	11.72	17.95	1.39	(61.36)
6099	招商证券	6.57	6.62	0.51	-57.19	1839	中集车辆*	停牌	-	-	-
3958	东方证券	3.58	5.68	0.36	-62.78	2338	潍柴动力	14.34	14.14	1.47	(12.17)
6178	光大证券	5.41	6.98	0.40	-69.55	3606	福耀玻璃	36.70	16.85	3.05	(9.30)
6881	银河证券	4.28	5.96	0.43	-68.81	1108	洛阳玻璃	4.13	11.40	0.55	(72.58)
6066	中信建投	7.45	10.28	0.74	-73.67	6865	福莱特	13.56	10.51	1.33	(51.31)
1375	中州证券	1.14	20.73	0.35	-73.23	38	一拖股份	4.56	6.21	0.69	(68.71)
1456	国联证券	3.66	10.29	0.54	-71.08	1157	中联重科*	4.15	11.82	0.62	(41.11)
883	中国海油	12.92	4.23	0.89	-38.15	564	郑煤机	7.55	4.38	0.66	(40.45)
857	中石油	5.15	5.39	0.61	-33.68	1057	浙江世宝*	2.44	35.20	1.23	(85.68)
386	中石化	4.09	7.07	0.56	-30.97	1072	东方电气	7.37	6.43	0.57	(53.94)
338	上石化	1.14	-	0.45	-64.28	2727	上海电气	1.74	-	0.47	(64.66)
1033	石化油服	0.52	9.97	1.12	-74.74	2208	金风科技*	3.69	9.28	0.40	(61.54)
2883	中海油田	8.44	14.43	0.90	-47.61	187	京城机电	2.84	-	1.37	(80.86)
568	山东墨龙*	2.28	-	2.25	-54.19	2607	上海医药	11.42	8.53	0.58	(41.09)
1088	中国神华	25.35	7.38	1.35	-25.52	2196	复星医药	17.84	10.97	0.96	(40.91)
1898	中煤能源	6.43	5.02	0.55	-34.69	1513	丽珠医药*	23.45	9.95	1.44	(37.56)
1171	兖州煤业	14.64	5.02	1.91	-34.30	874	白云山	22.25	7.75	0.96	(32.82)
3996	中国能源建设	0.77	4.00	0.31	-67.12	719	新华制药*	6.11	7.36	0.84	(75.22)
1816	中广核*	1.85	7.89	0.76	-42.23	1349	复旦张江	2.56	9.83	1.05	(77.25)
902	华能国际	3.83	8.84	0.96	-53.18	1858	春立医疗	13.14	16.69	1.70	(55.37)
991	大唐发电	1.20	20.07	0.69	-56.10	6160	百济神州	111.00	-	5.24	(33.03)
1071	华电国际	3.12	-	0.74	-43.28	1877	君实生物*	21.65	-	2.43	(53.45)
916	龙源电力	6.15	8.23	0.70	-71.16	9995	荣昌生物	44.00	-	5.12	(40.25)
956	新天绿能	2.63	4.74	0.50	-69.55	6185	康希诺	26.50	-	1.02	(69.83)
1618	中国中冶	1.50	2.73	0.29	-56.14	9989	海普瑞*	3.79	7.02	0.41	(72.25)
2068	中铝国际	1.49	-	0.94	-70.83	2359	药明康德	92.95	26.53	4.91	2.66
347	鞍钢股份*	1.67	-	0.26	-41.48	3759	康龙化成*	19.24	22.79	2.99	(45.24)
323	马钢股份	1.30	-	0.34	-56.28	3347	泰格医药	43.05	-	-	(36.56)
1053	重庆钢铁	0.78	-	0.31	-51.28	6821	凯莱英*	105.30	-	-	(31.59)
2600	中国铝业	3.96	14.08	1.08	-35.19	6127	昭衍新药	13.98	8.94	1.18	(50.90)
358	江西铜业	11.04	5.64	0.44	-42.96	1880	中国中免	89.00	31.80	3.50	(10.10)
2899	紫金矿业	11.82	14.58	2.76	-8.57	168	青岛啤酒	52.55	15.08	2.34	(36.15)
1787	山东黄金	14.78	42.77	2.55	-40.17	553	南京熊猫	3.06	556.42	0.73	(82.47)
3993	洛阳钼业	4.54	28.04	1.69	-20.60	981	中芯国际	22.20	21.38	1.14	(62.68)
1772	赣锋锂业	26.00	4.11	0.99	-40.91	1347	华虹公司	18.34	7.76	0.51	(60.87)
9696	天齐锂业	40.60	2.42	1.22	-26.02	1385	复旦微电	16.36	12.31	2.49	(67.87)
914	海螺水泥	18.82	7.69	0.50	-26.00	941	中国移动	63.40	9.55	0.97	(34.45)
6655	华新水泥	7.34	5.18	0.51	-50.48	728	中国电信	3.56	10.16	0.67	(35.91)
2009	金隅股份	0.77	-	0.16	-65.34	763	中兴通讯*	17.32	8.40	1.19	(39.10)
2202	万科*	8.49	4.77	0.37	-33.94	6869	长飞光纤	9.11	5.40	0.56	(71.85)
588	北京北辰	0.76	-	0.18	-66.29	921	海信家电*	20.60	9.24	1.95	(17.30)
1528	美凯龙	2.38	-	0.18	-48.82	6690	海尔智家	22.70	12.09	1.96	(5.14)
1065	创业环保	2.68	4.77	0.44	-56.76	1812	晨鸣纸业*	2.17	-	0.34	(50.81)
895	东江环保*	1.86	-	0.39	-69.29	811	新华文轩	6.95	5.04	0.60	(53.39)
						2402	亿华通	38.50	-	2.11	(34.42)

注*: 其A股在深圳证券交易所上市。没有"*"符号港股, 其A股在上海证券交易所上市

来源: 彭博、农银国际证券

农银国际业务发展部连络人

戴昕

angeladai@abci.com.hk

电话：(852) 2147 8810

农银国际机构销售部连络人

林青

sallylin@abci.com.hk

电话：(852) 2147 8835

伍华安

johnng@abci.com.hk

电话：(852) 2147 8806

农银国际研究部连络人

陈宋恩

philipchan@abci.com.hk

电话：(852) 2147 8805

周秀成

stevechow@abci.com.hk

电话：(852) 2147 8809

要下载最新的研究报告，请前往 <http://sec.abci.com.hk/eng/research/research.asp>

要下载过去的研究报告，请前往 http://www.abci.com.hk/en-us/research_report.php

陈宋恩及周秀成作为本研究报告全部或部分撰写人，谨此证明有关就研究报告中提及的所有公司及/或该公司所发行的证券所做出的观点，均属分析员之个人意见。分析员亦在此证明，就研究报告内所做出的推荐或个人观点，分析员并无直接或间接地收取任何补偿。此外，分析员及分析员之关联人士并没有持有（除以下披露权益）研究报告内所推介股份的任何权益，并且没有担任研究报告内曾提及的上市法团的高级工作人员。

权益披露

农银国际证券有限公司及/或与其附属公司，曾在过去12个月内，与建设银行，交通银行，光大银行，中金公司，中信建投，农业银行，工商银行，中国银行，民生银行，泰格医药，华泰证券，中国人寿，广汽集团，招商银行，中信银行，比亚迪，阿里巴巴有投资银行业务关系。

陈宋恩持有中国农业银行H股股份。

免责声明

该报告只为客户使用，并只在适用法律允许的情况下分发。本研究报告并不牵涉具体使用者的投资目标，财务状况和特殊要求。该等资讯不得被视为购买或出售所述证券的要约或要约邀请。我等并不保证该等资讯的全部或部分可靠，准确，完整。该报告不应代替投资人自己的投资判断。文中分析建立于大量的假设基础上，我等并不承诺通知阁下该报告中的任何资讯或观点的变动，以及由于使用不同的假设和标准，造成的与其它分析机构的意见相反或不一致。分析员（们）负责报告的准备，为市场讯息采集、整合或诠释，或会与交易、销售和其它机构人员接触。农银国际证券有限公司不负责文中资讯的更新。农银国际证券有限公司对某一或某些公司内部部门的资讯进行控制，阻止内部流动或者进入其它部门及附属机构。负责此研究报告的分析员的薪酬完全由研究部或高层管理者（不包括投资银行）决定。分析员薪酬不取决于投行的收入，但或会与农银国际证券有限公司的整体收入（包括投行和销售部）有关。报告中所述证券未必适合在其它司法管辖区销售或某些投资人。文中所述的投资价格和价值、收益可能会有波动，历史表现不是未来表现的必然指示。外币汇率可能对所述证券的价格、价值或收益产生负面影响。如需投资建议、交易执行或其它咨询，请您联系当地销售代表。农银国际证券有限公司或任何其附属机构、总监、员工和代理，都不为阁下因依赖该等资讯所遭受的任何损失而承担责任。进一步的资讯可应要求而提供。

版权所有2023年农银国际证券有限公司

该材料的任何部分未经农银国际证券有限公司的书面许可不得复印、影印、复制或以任何其他形式分发

办公地址：香港中环，红棉路8号，东昌大厦13楼，农银国际证券有限公司

电话：(852) 2868 2183