

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	17,042.88	0.29	-4.85
H股	5,857.54	0.66	-5.08
红筹	3,363.27	1.10	-3.83
HSC大型股	1,565.27	0.31	-4.67
HSC中型股	3,449.83	0.31	-3.11
AH股溢价	148.95	0.00	2.82
沪深300	3,496.20	0.23	-1.83
富时中国A50	11,756.05	0.55	-1.65
上证180	7,556.41	0.37	-1.65
上证380	5,303.61	-0.07	-1.03
台北加权	17,394.69	0.36	0.81
日经225	33,321.22	-0.26	-0.39
道琼斯	35,950.89	1.47	1.92
标普500	4,567.80	0.38	0.25
纳斯达克	14,226.22	-0.23	-0.28
德国DAX 30	16,215.43	0.30	1.38
富时100	7,453.75	0.41	-0.40
法国CAC 40	7,310.77	0.59	0.45

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	75.74	-0.29	0.26
纽约期金(美元/t oz)	2,038.30	0.01	1.76
标普高盛商品指数	555.77	-1.35	-1.06
CRB大宗商品期货价格指数	275.44	-0.65	-0.58
罗杰斯国际商品指数	3,722.91	-0.82	-0.65

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9145	(0.31)	(2.53)
美元兑人民币	7.1428	(0.09)	(2.70)
美元兑港元	7.8106	0.24	(0.17)
美元兑日元	147.85	(1.08)	(2.10)
欧元兑美元	1.0898	(0.37)	3.10
英镑兑美元	1.2639	0.29	4.01
澳元兑美元	0.6613	0.43	3.44

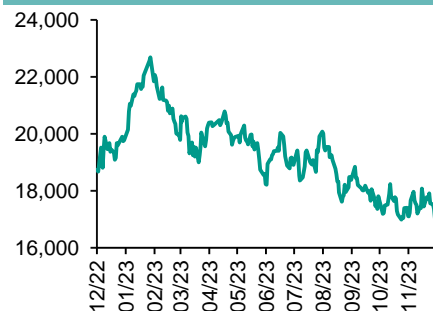
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6860	(2.10)	(0.20)
香港(10年期)	3.68000	(17.20)	(59.90)
美国(10年期)	4.32640	(15.75)	(42.51)

来源: 彭博

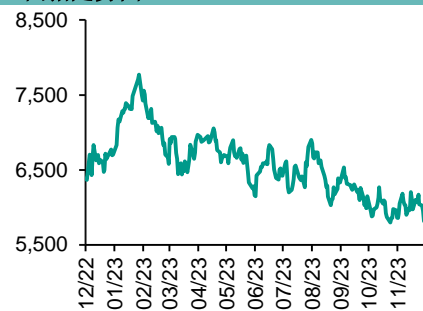
## 每天导读

### 各股市走势图

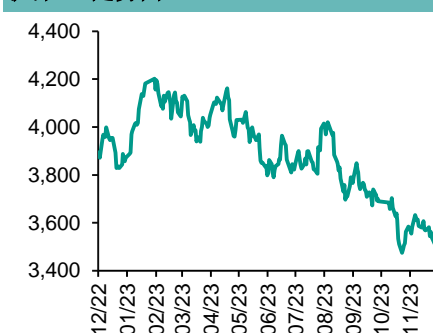
恒指走势图



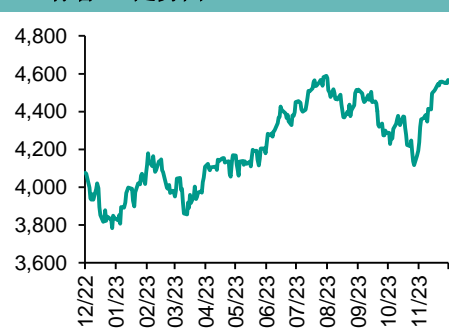
国指走势图



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个别发展。美国10月份的消费者支出环比涨幅收窄。昨天欧洲三大股市上升, 其中法国CAC指数升幅较大。昨天恒指及国指均上升, 其中国指升幅较大。医药股与权重科网股领涨恒指。昨天上证综指及深成指个别发展。细分板块概念方面, 电信、燃气及石油天然气等板块涨幅居前, 摩托车、汽车零部件及日用化工等板块跌幅居前。沪股通北向净买入63.77亿人民币, 南向净买入11.99亿港元; 深股通北向净买入21.39亿人民币, 南向净买入5.22亿港元。今天将公布美国11月制造业PMI终值以及美国11月ISM制造业指数。

### 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
中国	综合PMI	11月	NA	50.4	50.7
中国	制造业采购经理指数	11月	49.8	49.4	49.5
中国	非制造业采购经理指数	11月	50.9	50.2	50.6
美国	PCE平减指数月环比	11月	0.1%	0.0%	0.4%
美国	PCE平减指数同比	11月	3.0%	3.0%	3.4%

来源: 彭博 (\*均为修正值)

### 主要新闻总结

- 美国消费者支出和通胀放缓
- 中国11月制造及服务活动双双萎缩
- 习近平三年来首次视察上海, 现身期交所及科技创新成果展
- 旧金山联储行长: 利率处于非常好的位置 没有考虑降息
- 欧元区通胀放缓程度超过预期
- 中国对澳大利亚进口葡萄酒所适用反倾销、反补贴措施发起复审调查
- 日本工业产值增幅超预期
- 香港土地拍卖流标创纪录

## 国际经济要闻

### 美国消费者支出和通胀放缓

随着通胀继续降温，美国10月份的消费者支出环比涨幅收窄，表明经济在转向放缓。美国经济分析局公布的数据显示，10月份经通胀调整后的消费者支出上涨0.2%，9月份下修至上涨0.3%。该报告还显示，10月份剔除波动较大的食品和能源项目的核心个人消费支出价格指数上涨0.2%。这项美联储青睐的基本通胀指标同比上涨3.5%。(彭博)

### 旧金山联储行长：利率处于非常好的位置没有考虑降息

旧金山联储行长Mary Daly表示，利率处于可控制通胀的“非常好的位置”。她说自己没有考虑降息，而且现在断言加息是否结束为时过早。她在本月早些时候接受了德国报纸《Börsen-Zeitung》的采访，从刊登的访谈文章看，Daly的言论和其他支持按兵不动的决策者一致。(彭博)

### 欧元区通胀放缓程度超过预期

欧元区通胀降温的幅度超过预期，而投资者加大押注欧洲央行将比官员暗示的时间提前降息。欧元区11月份CPI同比增长2.4%，低于10月份的2.9%，也低于彭博调查的所有经济学家的预期。几乎所有类别的价格压力都在继续缓解并维持在两年低点。剔除燃料和食品等波动项目的核心通胀指标连续第四个月回落，至3.6%。(彭博)

### 日本工业产值增幅超预期

日本10月工业产值增幅超预期，显露经济韧性的最新迹象，因日元贬值给出口商带来提振并带动入境旅游。日本产业省公布，10月份工业产值环比增长1%，高于经济学家预期的增长0.8%。当月工业产值同比增长0.9%。(彭博)

## 大中华经济要闻

### 中国11月制造及服务业活动双双萎缩

11月中国制造业和服务业活动双双萎缩。11月份制造业采购经理指数跌至49.4，连续第二个月收缩。11月份非制造业商务活动指数意外降至50.2。50.2勉强高于50的分界线，显示经济扩张。服务业商务活动指数跌至49.3，这是该指数今年首次显示萎缩。(彭博)

### 习近平三年来首次视察上海，现身期交所及科技创新成果展

投资者期待中国政府推出更多措施提振民营行业信心及科技产业，习近平三年来对上海的首次视察令这个中国第一大金融中心成为万众焦点。据央视报道，习近平还视察了上海期货交易所、上海科技创新成果展，了解了上海增强国际金融中心竞争力等情况。(彭博)

### 中国对澳大利亚进口葡萄酒所适用反倾销、反补贴措施发起复审调查

中国商务部发布公告，自11月30日起对原产于澳大利亚的进口相关葡萄酒所适用反倾销措施和反补贴措施进行复审。复审的内容为对原产于澳大利亚的进口相关葡萄酒征收反倾销税和反补贴税的必要性。(彭博)

### 香港土地拍卖流标创纪录

香港今年土地拍卖流标数创纪录，由于行业整体下行，地块出售收入跌向低点。据高力国际集团11月30日的报告，香港今年前11个月在公开招标中只卖出了三分之一的地块，创出香港最高流标纪录。(彭博)

## 企业要闻

### 宝龙地产美元债未付息将致违约

中资地产商宝龙地产称因未支付美元债利息将引发相关违约，提出应立即探讨整体债务的全面解决方案。宝龙地产控股有限公司称，由于其流动性状况持续恶化，该公司2025年4月到期、票面利率5.95%票据尚未支付1591.6万美元利息，这将导致在特定离岸银行借款和其他借款条款下的违约事件。该期债券利息到期日为10月30日，并设有30天宽限期。(彭博)

### OpenAI宣布Altman正式回归，微软进入其董事会任无投票权观察员

OpenAI宣布，Sam Altman已正式恢复首席执行官职务，公司还有一个初步的新董事会，微软作为无投票权的观察员加入。该公司同时表示，Mira Murati再度担任首席技术官。在Altman突遭罢免后，她曾被短暂任命为临时首席执行官。(彭博)

### UAW发起新一轮工会行动，剑指特斯拉等13家车企近15万名员工

美国汽车工人联合会(UAW)正在丰田汽车、大众汽车和特斯拉等十余家汽车制造商同时发起工会组建行动，利用最近对底特律三巨头取得的合同胜利，尝试扭转劳方在汽车行业长达数十年的弱势地位。(彭博)

### 特斯拉Cybertruck以60990美元的起售价开始交付

历经两年的延误和生产遇阻，特斯拉首批以《银翼杀手》为外形灵感的Cybertruck终于交付给了客户。首席执行官马斯克在特斯拉奥斯汀总部向包括Reddit联合创始人Alexis Ohanian在内的新车主交付了少量车辆。(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	4.52	3.17	0.36	-35.54	1635	大众公用	1.26	38.26	0.41	(62.78)
1398	工商银行	3.74	3.51	0.37	-29.03	753	中国国航	5.26	-	2.23	(40.51)
1288	农业银行	2.89	3.60	0.40	-27.93	670	东方航空	2.52	-	1.94	(45.24)
3988	中国银行	2.87	3.63	0.36	-34.35	1055	南方航空	3.75	-	1.47	(44.34)
1658	邮储银行	3.47	-	0.41	-27.85	1919	中远海控	7.20	3.08	0.52	(34.35)
3328	交通银行	4.61	3.53	0.36	-27.95	598	中国外运	2.85	5.14	0.51	(45.81)
3968	招商银行	27.30	4.34	0.71	-13.45	2866	中远海发	0.79	6.94	0.34	(69.05)
998	中信银行	3.53	2.48	0.24	-40.22	1138	中远海能	7.58	7.29	0.95	(47.51)
6818	光大银行	2.23	2.77	0.25	-29.57	2880	大连港	0.64	10.65	0.36	(61.06)
2016	浙商银行	2.13	3.10	0.34	-23.16	6198	青岛港	3.86	5.03	0.58	(42.80)
1988	民生银行	2.61	3.24	0.17	-38.12	3369	秦港股份	1.30	4.56	0.36	(59.22)
6196	郑州银行*	0.83	4.08	0.13	-63.22	317	广船国际	9.20	17.25	0.73	(64.86)
3866	青岛银行*	2.00	3.74	0.33	-41.30	2039	中集集团*	4.70	37.45	0.51	(45.56)
1963	重庆银行	3.95	2.73	0.26	-50.48	1800	中国交建	3.42	3.07	0.20	(59.46)
3618	渝农商行	2.89	2.72	0.26	-35.19	390	中国中铁	3.43	2.56	0.28	(44.49)
2628	中国人寿	10.58	15.98	0.62	-67.85	1186	中国铁建	4.49	2.33	0.23	(46.00)
2318	中国平安	36.00	6.10	0.66	-19.46	1766	中国中车	3.15	7.04	0.53	(44.71)
2601	中国太保	16.50	4.89	0.60	-37.48	3898	时代电气	24.70	10.48	0.89	(41.43)
1336	新华保险	15.50	3.02	0.39	-54.73	3969	中国通号	2.37	6.62	0.53	(50.27)
1339	人保集团	2.53	4.72	0.43	-54.27	525	广深铁路	1.45	-	0.36	(49.87)
6030	中信证券	16.22	10.65	0.88	-30.98	177	宁沪高速	7.03	6.95	0.96	(37.03)
3908	中金公司	12.36	9.98	0.63	-72.21	548	深圳高速	6.30	9.60	0.72	(39.91)
6837	海通证券	4.38	9.37	0.31	-58.87	995	皖通高速	7.29	6.81	0.89	(37.52)
2611	国泰君安	9.02	6.80	0.51	-45.48	107	成渝高速	2.26	5.27	0.40	(52.58)
6806	申万宏源*	1.45	11.64	0.33	-70.65	2238	广汽集团	3.62	7.60	0.30	(66.69)
1776	广发证券*	9.77	8.21	0.51	-38.12	1211	比亚迪*	210.00	19.45	4.30	(3.75)
6886	华泰证券	9.78	6.68	0.55	-37.71	2333	长城汽车	11.26	17.16	1.33	(61.79)
6099	招商证券	6.39	6.40	0.49	-58.55	1839	中集车辆*	6.90	4.80	0.89	(43.31)
3958	东方证券	3.46	5.46	0.34	-63.74	2338	潍柴动力	14.36	14.09	1.46	(12.03)
6178	光大证券	5.28	6.78	0.39	-70.34	3606	福耀玻璃	36.65	16.74	3.03	(11.17)
6881	银河证券	4.18	5.79	0.42	-69.50	1108	洛阳玻璃	4.27	11.73	0.57	(71.36)
6066	中信建投	7.33	10.06	0.73	-74.05	6865	福莱特	12.84	9.90	1.25	(53.70)
1375	中州证券	1.14	20.62	0.35	-73.32	38	一拖股份	4.87	6.60	0.74	(68.02)
1456	国联证券	3.64	10.18	0.53	-71.48	1157	中联重科*	4.16	11.79	0.62	(41.13)
883	中国海油	13.06	4.25	0.89	-40.04	564	郑煤机	7.62	4.40	0.66	(41.55)
857	中石油	5.13	5.35	0.60	-34.79	1057	浙江世宝*	2.40	34.45	1.21	(85.94)
386	中石化	4.02	6.91	0.55	-32.92	1072	东方电气	7.00	6.08	0.54	(56.15)
338	上石化	1.12	-	0.44	-64.99	2727	上海电气	1.67	-	0.45	(65.44)
1033	石化油服	0.50	9.54	1.07	-75.59	2208	金风科技*	3.58	8.96	0.39	(62.44)
2883	中海油田	8.40	14.29	0.90	-48.61	187	京城机电	2.92	-	1.41	(80.73)
568	山东墨龙*	2.36	-	2.32	-52.97	2607	上海医药	11.32	8.41	0.57	(42.47)
1088	中国神华	25.55	7.41	1.36	-25.94	2196	复星医药	17.28	10.57	0.93	(43.47)
1898	中煤能源	6.62	5.14	0.56	-35.24	1513	丽珠医药*	23.35	9.86	1.43	(39.14)
1171	兖州煤业	14.52	4.95	1.89	-35.51	874	白云山	21.55	7.47	0.92	(34.76)
3996	中国能源建设	0.75	3.88	0.30	-67.86	719	新华制药*	6.02	7.22	0.83	(75.08)
1816	中广核*	1.88	7.98	0.77	-43.37	1349	复旦张江	2.55	9.74	1.04	(77.18)
902	华能国际	4.06	9.32	1.01	-51.94	1858	春立医疗	13.50	17.07	1.74	(55.58)
991	大唐发电	1.18	19.64	0.68	-56.92	6160	百济神州	111.90	-	5.27	(33.04)
1071	华电国际	3.20	-	0.75	-42.95	1877	君实生物*	23.45	-	2.62	(52.52)
916	龙源电力	5.85	7.79	0.66	-72.53	9995	荣昌生物	45.15	-	5.23	(40.78)
956	新天绿能	2.60	4.66	0.49	-69.73	6185	康希诺	27.30	-	1.04	(70.56)
1618	中国中冶	1.48	2.68	0.29	-56.42	9989	海普瑞*	3.79	6.99	0.41	(72.70)
2068	中铝国际	1.47	-	0.93	-71.15	2359	药明康德	91.50	25.99	4.81	1.11
347	鞍钢股份*	1.60	-	0.25	-42.95	3759	康龙化成*	18.90	22.28	2.92	(48.35)
323	马钢股份	1.23	-	0.32	-58.42	3347	泰格医药	41.20	-	-	(39.45)
1053	重庆钢铁	0.74	-	0.29	-53.74	6821	凯莱英*	107.20	-	-	(32.05)
2600	中国铝业	3.86	13.65	1.05	-36.40	6127	昭衍新药	13.64	8.68	1.14	(53.21)
358	江西铜业	11.08	5.64	0.43	-42.90	1880	中国中免	85.00	30.22	3.33	(12.97)
2899	紫金矿业	12.38	15.20	2.87	-7.23	168	青岛啤酒	51.60	14.74	2.29	(36.83)
1787	山东黄金	15.42	44.40	2.65	-39.33	553	南京熊猫	3.34	604.31	0.79	(80.27)
3993	洛阳钼业	4.46	27.41	1.65	-21.86	981	中芯国际	22.15	21.28	1.13	(62.35)
1772	赣锋锂业	25.00	3.93	0.95	-41.49	1347	华虹公司	18.06	7.63	0.50	(61.27)
9696	天齐锂业	38.15	2.26	1.14	-30.47	1385	复旦微电	16.40	12.28	2.48	(66.55)
914	海螺水泥	18.28	7.43	0.48	-27.46	941	中国移动	63.30	9.49	0.97	(36.49)
6655	华新水泥	7.02	4.93	0.48	-51.90	728	中国电信	3.62	10.28	0.68	(36.34)
2009	金隅股份	0.75	-	0.16	-66.11	763	中兴通讯*	17.04	8.23	1.17	(39.32)
2202	万科*	7.89	4.41	0.34	-37.05	6869	长飞光纤	8.89	5.24	0.54	(72.11)
588	北京北辰	0.73	-	0.18	-66.35	921	海信家电*	19.24	8.59	1.81	(20.21)
1528	美凯龙	2.41	-	0.18	-48.24	6690	海尔智家	22.65	12.00	1.95	(6.54)
1065	创业环保	2.64	4.68	0.44	-57.35	1812	晨鸣纸业*	2.10	-	0.32	(51.72)
895	东江环保*	1.84	-	0.38	-69.46	811	新华文轩	6.79	4.90	0.58	(54.06)
						2402	亿华通	39.20	-	2.14	(34.65)

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](mailto: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](mailto:sallylin@abci.com.hk)

电话：(852) 2147 8835

伍华安

[johnng@abci.com.hk](mailto: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](mailto:philipchan@abci.com.hk)

电话：(852) 2147 8805

周秀成

[stevechow@abci.com.hk](mailto: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](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