

各股市走势图

股市短评

主要经济数据公布

主要新闻总结

国际经济要闻

大中华经济要闻

企业要闻

中港两地上市的H股股份

免责声明

1

1

1

1

2

2

2

3

4

指数	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	16,993.44	(2.08)	(4.18)
H股	5,818.87	(2.32)	(4.21)
红筹	3,326.63	(2.03)	(3.30)
HSC大型股	1,560.40	(1.93)	(3.90)
HSC中型股	3,439.23	(1.73)	(2.09)
AH股溢价	148.95	1.23	2.22
沪深300	3,488.31	(0.86)	(1.58)
富时中国A50	11,692.00	(0.71)	(2.04)
上证180	7,528.52	(0.68)	(1.63)
上证380	5,307.48	(0.45)	(0.01)
台北加权	17,370.56	0.17	0.35
日经225	33,321.22	(0.26)	(0.39)
道琼斯	35,430.42	0.04	0.98
标普500	4,550.58	(0.09)	0.27
纳斯达克	14,258.49	(0.16)	0.41
德国DAX 30	16,166.45	1.09	1.31
富时100	7,423.46	(0.43)	(0.62)
法国CAC 40	7,267.64	0.24	0.10

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	77.67	(0.24)	0.74
纽约期金(美元/t oz)	2,045.50	(0.08)	2.64
标普高盛商品指数	563.38	0.88	(0.52)
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	3,753.72	0.59	(0.53)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9151	(0.22)	(2.56)
美元兑人民币	7.1413	(0.15)	(2.80)
美元兑港元	7.8036	0.06	(0.26)
美元兑日元	146.98	(1.76)	(3.20)
欧元兑美元	1.0975	0.64	3.78
英镑兑美元	1.2694	1.28	4.45
澳元兑美元	0.6621	0.96	4.48

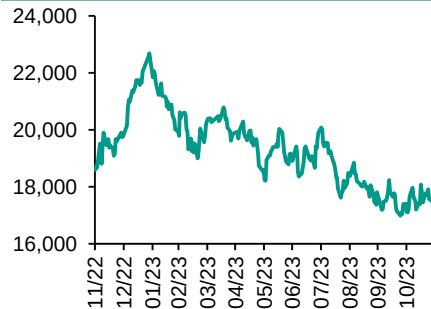
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6890	(1.50)	(2.70)
香港(10年期)	3.74500	(9.40)	(53.10)
美国(10年期)	4.24750	(15.67)	(64.67)

来源：彭博

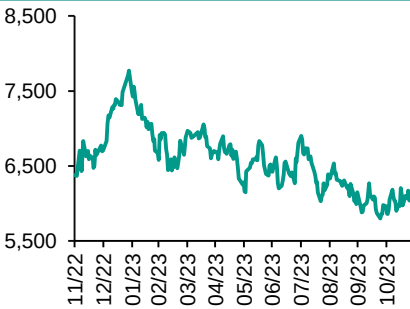
每天导读

各股市走势图

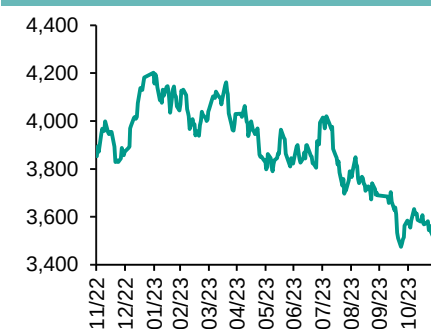
恒指走势图



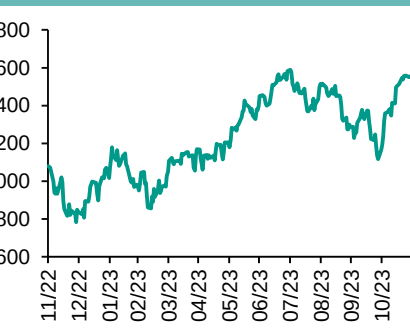
国指走势图



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，其中仅道琼斯指数上涨。标普500指数11个行业中房地产指数领涨，通讯服务指数领跌。昨天欧洲三大股市个别发展，其中仅富时100指数下跌。昨天恒指及国指均下跌，其中国指跌幅较大。恒指大成交下跌，权重科网股领跌。昨天上证综指及深成指均下跌，其中深成指跌幅较大。细分板块概念方面，贵金属、教育及煤炭等板块涨幅居前，汽车、房地产及保险等板块跌幅居前。昨天沪股通北向净卖出19.84亿人民币，南向净买入6.51亿港元；深股通北向净卖出30.96亿人民币，南向净卖出14.69亿港元。今天将公布美国10月个人支出环比以及欧元区11月CPI月环比。

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	批发库存月环比	10月	0.2%	-0.2%	0.1%
德国	CPI 同比	11月	3.5%	3.2%	3.8%
德国	CPI 月环比	11月	-0.1%	-0.4%	0.0%
欧元区	消费者信心指数	11月	NA	-16.9	-16.9
欧元区	经济信心	11月	93.6	93.8	93.5
英国	按揭许可	10月	45.3k	47.4k	43.7k

来源：彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 美联储褐皮书显示经济活动放缓 消费者减少非必要品支出
 - 经合组织料美联储和欧洲央行维持政策紧缩的时间长于市场预期
 - 日本央行委员暗示12月调整政策的可能性很低
 - 英国央行行长称还没有到讨论降息的地步
- 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
 - 中国开展打击大型企业拖欠中小企业账款专项行动
 - 上海地区19家证券公司签署廉洁从业承诺书
 - 香港期待更多北京企业善用香港平台上市

国际经济要闻

美联储褐皮书显示经济活动放缓 消费者减少非必需品支出

美联储褐皮书调查表示，随着消费者减少非必需品支出，美国经济活动最近几周放缓。“由于消费者对价格更加敏感，家具和电器等非必需品以及耐用品的销售平均来看出现下降，”周三发布的报告称，“出行和旅游活动总体健康。”这份由亚特兰大联储编制的报告基于11月17日及之前收集的信息，包含12个地区联储银行辖区内有关企业状况的轶事和评论。(彭博)

经合组织料美联储和欧洲央行维持政策紧缩的时间长于市场预期

经济合作与发展组织(OECD)的首席经济学家Clare Lombardelli对彭博电视表示，为确保消除经济中的通胀，美联储和欧洲央行把利率维持在高位的时间需要超过投资者的预期。总部位于巴黎的经合组织在经济展望中表示，美联储只会在2024年下半年开始降息，而欧元区要到2025年春季。这与市场预期形成鲜明对比。目前市场预期美联储和欧洲央行最早将于明年上半年放松政策。(彭博)

日本央行委员暗示12月调整政策的可能性很低

日本央行委员Seiji Adachi强调坚持货币宽松的必要性，似乎是在给市场对该行提早采取政策正常化举措的猜测降温。“10月提高收益率曲线控制政策的灵活性后，似乎有观点认为日本央行正在为退出做准备，”Adachi周三发表讲话时称。“但我们需要继续耐心地实施宽松政策，考虑到当前的经济和通胀情况，我们还未到讨论退出策略的阶段。”。(彭博)

英国央行行长称还没有到讨论降息的地步

英国央行行长贝利在接受报纸Daily Focus采访时表示，央行将“竭尽所能”使通胀率达到2%的目标。他说，央行现在预计到明年第一季度末通胀率将略低于4%。“我们现在还没有达到可以讨论降息的地步，这种情况没有发生，”贝利说。“我们需要看看通胀率向2%回落的最后阶段将如何展开。我们还没有看到足够多的进展，还不能信心满满。”。(彭博)

大中华经济要闻

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，陪同出行的还有主管经济的国务院副总理何立峰、中央办公厅主任蔡奇。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、推进国际科技创新中心建设等情况。(彭博)

中国开展打击大型企业拖欠中小企业账款专项行动

中国国家市场监督管理总局在新闻稿中表示，开展打击大型企业拖欠中小企业账款专项行动。该行动旨在保障中小企业的合法权益，将持续至12月10日。(彭博)

上海地区19家证券公司签署廉洁从业承诺书

上海市证券同业公会发布新闻稿表示，国泰君安证券、海通证券、摩根大通证券中国等19家券商签署了在投行业务开展中杜绝腐败的联合承诺书。券商承诺不协助发行人直接或间接认购自己发行的债券，不在证券发行与承销过程中暗箱操作，杜绝利益输送，维护有序竞争秩序等。(彭博)

香港期待更多北京企业善用香港平台上市

香港财经事务及库务局局长许正宇发表文章表示，香港政府期待更多北京企业善用香港平台上市。这包括使用香港今年3月推出的特专科技公司上市制度。香港还将与北京市一起探索推动北京证券交易所和香港交易所深化合作。(彭博)

企业要闻

华为的新智能汽车软件及部件公司估值最高可达350亿美元

路透援引三位未具名知情人士报道，华为拟成立的智能汽车系统及部件公司向投资者出售股权后，估值可高达2,500亿元人民币。长安汽车和母公司中国兵器装备集团或分别购买新公司约35%和5%的股权。少数股东可能包括一汽集团和东风汽车集团；正在与华为进行深入洽谈，各购买至多5%的股份。(彭博)

吉利控股集团与蔚来在杭州签署换电战略合作协议

蔚来在官方微博表示，与吉利控股集团将在换电电池标准、换电技术、换电服务网络建设及运营、换电车型研发及定制、电池资产管理及运营等多领域全面合作。(彭博)

野村拟对批发银行业务进一步削减成本1亿美元

日本最大券商野村控股寻求提升业绩，拟在批发银行部门进一步削减成本1亿美元。首席执行官Kentaro Okuda在公司年度投资论坛的讲话中表示，这项关键业务在实现利润目标方面的进展严重落后。(彭博)

中国奥园：获得足够债权人支持批准中国奥园计划

根据香港交易所文件，中国奥园表示已获得足够债权人支持批准中国奥园计划和Add Hero计划。公司将寻求香港法院在1月8日聆讯对中国奥园香港计划的批准，开曼群岛法院于12月7日聆讯对中国奥园开曼群岛计划的批准。(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	4.48	3.12	0.36	(35.47)	1635	大众公用	1.22	37.06	0.39	(63.59)
1398	工商银行	3.72	3.49	0.37	(28.78)	753	中国国航	5.26	-	2.23	(40.10)
1288	农业银行	2.86	3.57	0.39	(28.05)	670	东方航空	2.52	-	1.94	(44.41)
3988	中国银行	2.84	3.59	0.36	(34.83)	1055	南方航空	3.71	-	1.45	(44.73)
1658	邮储银行	3.45	-	0.40	(27.57)	1919	中远海控	7.04	3.01	0.51	(34.73)
3328	交通银行	4.58	3.51	0.36	(26.88)	598	中国外运	2.70	4.88	0.49	(46.40)
3968	招商银行	27.35	4.35	0.71	(13.27)	2866	中远海发	0.77	6.77	0.33	(69.43)
998	中信银行	3.56	2.51	0.24	(39.00)	1138	中远海能	7.68	7.39	0.96	(47.42)
6818	光大银行	2.17	2.69	0.27	(30.95)	2880	大连港	0.63	10.48	0.35	(61.64)
2016	浙商银行	2.10	3.05	0.33	(23.90)	6198	青岛港	3.90	5.09	0.59	(41.61)
1988	民生银行	2.60	3.23	0.17	(37.35)	3369	秦港股份	1.29	4.53	0.36	(59.38)
6196	郑州银行*	0.84	4.13	0.13	(62.58)	317	广船国际	8.66	16.24	0.69	(66.22)
3866	青岛银行*	1.99	3.73	0.33	(41.56)	2039	中集集团*	4.74	37.78	0.52	(44.79)
1963	重庆银行	3.94	2.72	0.26	(50.57)	1800	中国交建	3.41	3.06	0.20	(58.81)
3618	渝农商行	2.87	2.70	0.26	(35.12)	390	中国中铁	3.40	2.54	0.28	(44.65)
2628	中国人寿	10.56	15.96	0.62	(67.83)	1186	中国铁建	4.36	2.26	0.22	(46.91)
2318	中国平安	35.75	6.06	0.66	(19.88)	1766	中国中车	3.16	7.06	0.53	(44.18)
2601	中国太保	16.60	4.92	0.60	(36.97)	3898	时代电气	24.40	10.35	0.88	(41.62)
1336	新华保险	15.50	3.02	0.39	(54.44)	3969	中国通号	2.31	6.46	0.52	(52.27)
1339	人保集团	2.50	4.67	0.42	(54.43)	525	广深铁路	1.44	-	0.36	(50.00)
6030	中信证券	16.08	10.56	0.88	(31.38)	177	宁沪高速	6.90	6.83	0.94	(37.42)
3908	中金公司	12.32	9.96	0.63	(71.79)	548	深圳高速	6.32	9.63	0.72	(39.56)
6837	海通证券	4.40	9.42	0.31	(58.66)	995	皖通高速	7.29	6.81	0.89	(37.01)
2611	国泰君安	8.88	6.70	0.51	(45.86)	107	成渝高速	2.30	5.36	0.41	(50.81)
6806	申万宏源*	1.44	11.56	0.33	(70.71)	2238	广汽集团	3.68	7.73	0.30	(66.39)
1776	广发证券*	9.56	8.04	0.50	(39.29)	1211	比亚迪*	211.80	19.63	4.34	(4.24)
6886	华泰证券	9.71	6.64	0.54	(38.33)	2333	长城汽车	11.50	17.54	1.36	(61.59)
6099	招商证券	6.35	6.37	0.49	(58.58)	1839	中集车辆*	6.87	4.78	0.89	(42.49)
3958	东方证券	3.45	5.45	0.34	(63.83)	2338	潍柴动力	14.52	14.25	1.48	(12.13)
6178	光大证券	5.26	6.76	0.38	(70.40)	3606	福耀玻璃	36.75	16.80	3.04	(11.21)
6881	银河证券	4.14	5.74	0.42	(69.44)	1108	洛阳玻璃	3.96	10.88	0.53	(73.58)
6066	中信建投	7.26	9.97	0.72	(74.15)	6865	福莱特	12.68	9.78	1.24	(54.70)
1375	中州证券	1.13	20.45	0.34	(73.54)	38	一拖股份	4.64	6.29	0.70	(68.57)
1456	国联证券	3.64	10.19	0.53	(71.24)	1157	中联重科*	4.05	11.49	0.60	(41.75)
883	中国海油	12.86	4.19	0.88	(39.65)	564	郑煤机	7.57	4.37	0.66	(42.77)
857	中石油	5.07	5.29	0.60	(34.42)	1057	浙江世宝*	2.56	36.76	1.29	(85.90)
386	中石化	4.01	6.90	0.55	(32.18)	1072	东方电气	7.05	6.12	0.54	(55.66)
338	上石化	1.10	-	0.43	(65.48)	2727	上海电气	1.68	-	0.45	(65.44)
1033	石化油服	0.51	9.73	1.10	(74.96)	2208	金风科技*	3.57	8.94	0.39	(62.82)
2883	中海油田	8.34	14.19	0.89	(48.22)	187	京城机电	2.84	-	1.37	(81.11)
568	山东墨龙*	2.24	-	2.20	(54.64)	2607	上海医药	11.22	8.34	0.56	(42.21)
1088	中国神华	25.30	7.34	1.35	(25.87)	2196	复星医药	17.34	10.61	0.93	(43.06)
1898	中煤能源	6.57	5.10	0.56	(35.14)	1513	丽珠医药*	23.15	9.78	1.42	(39.23)
1171	兖州煤业	14.48	4.94	1.88	(35.81)	874	白云山	21.65	7.51	0.93	(34.18)
3996	中国能源建设	0.74	3.83	0.30	(68.27)	719	新华制药*	5.93	7.11	0.82	(75.10)
1816	中广核*	1.87	7.94	0.77	(42.69)	1349	复旦张江	2.54	9.71	1.04	(77.35)
902	华能国际	3.81	8.75	0.95	(52.79)	1858	春立医疗	13.46	17.02	1.73	(56.87)
991	大唐发电	1.17	19.48	0.67	(56.74)	6160	百济神州	109.70	-	5.17	(33.23)
1071	华电国际	3.10	-	0.73	(43.27)	1877	君实生物*	21.85	-	2.44	(53.82)
916	龙源电力	5.90	7.86	0.67	(72.21)	9995	荣昌生物	44.30	-	5.13	(41.24)
956	新天绿能	2.58	4.63	0.49	(69.87)	6185	康希诺	26.15	-	1.00	(71.23)
1618	中国中冶	1.45	2.63	0.28	(57.01)	9989	海普瑞*	3.74	6.90	0.41	(72.87)
2068	中铝国际	1.46	-	0.92	(71.45)	2359	药明康德	93.30	26.51	4.91	1.66
347	鞍钢股份*	1.63	-	0.25	(42.30)	3759	康龙化成*	18.80	22.17	2.91	(47.89)
323	马钢股份	1.26	-	0.32	(57.22)	3347	泰格医药	41.80	-	-	(39.03)
1053	重庆钢铁	0.74	-	0.29	(53.71)	6821	凯莱英*	109.50	-	-	(29.94)
2600	中国铝业	3.81	13.48	1.04	(37.76)	6127	昭衍新药	13.48	8.58	1.13	(53.49)
358	江西铜业	11.04	5.62	0.43	(43.36)	1880	中国中免	85.20	30.30	3.33	(13.06)
2899	紫金矿业	12.22	15.01	2.84	(8.15)	168	青岛啤酒	50.60	14.46	2.24	(38.04)
1787	山东黄金	15.26	43.96	2.62	(39.75)	553	南京熊猫	3.77	682.38	0.90	(78.31)
3993	洛阳钼业	4.42	27.17	1.63	(23.11)	981	中芯国际	22.60	21.73	1.16	(61.57)
1772	赣锋锂业	25.15	3.95	0.96	(41.84)	1347	华虹公司	18.08	7.64	0.50	(61.40)
9696	天齐锂业	39.45	2.34	1.18	(28.40)	1385	复旦微电	16.28	12.19	2.46	(67.38)
914	海螺水泥	18.28	7.43	0.48	(27.83)	941	中国移动	62.50	9.37	0.95	(35.51)
6655	华新水泥	7.10	4.99	0.49	(51.25)	728	中国电信	3.52	10.00	0.66	(36.72)
2009	金隅股份	0.74	-	0.16	(66.54)	763	中兴通讯*	16.86	8.14	1.16	(40.27)
2202	万科*	7.90	4.42	0.34	(37.05)	6869	长飞光纤	8.89	5.24	0.54	(72.22)
588	北京北辰	0.73	-	0.18	(66.50)	921	海信家电*	19.62	8.76	1.85	(19.22)
1528	美凯龙	2.36	-	0.18	(49.17)	6690	海尔智家	22.60	11.98	1.94	(6.01)
1065	创业环保	2.64	4.68	0.44	(57.48)	1812	晨鸣纸业*	2.14	-	0.33	(51.63)
895	东江环保*	1.83	-	0.38	(69.72)	811	新华文轩	6.80	4.91	0.58	(53.90)
						2402	亿华通	39.30	-	2.14	(34.09)

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