

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	16,345.89	(0.71)	(4.09)
H股	5,615.80	(0.85)	(4.13)
红筹	3,231.65	(1.08)	(3.91)
HSC大型股	1,503.37	(0.71)	(3.95)
HSC中型股	3,337.73	(0.71)	(3.25)
AH股溢价	149.87	0.79	0.62
沪深300	3,391.28	(0.24)	(3.00)
富时中国A50	11,333.16	(0.15)	(3.60)
上证180	7,315.37	(0.33)	(3.19)
上证380	5,229.52	0.09	(1.40)
台北加权	17,278.74	(0.47)	(0.89)
日经225	33,445.90	2.04	(0.12)
道琼斯	36,117.38	0.17	0.46
标普500	4,585.59	0.80	0.39
纳斯达克	14,339.99	1.37	0.80
德国DAX 30	16,628.99	(0.16)	2.55
富时100	7,513.72	(0.02)	0.80
法国CAC 40	7,428.52	(0.10)	1.61

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	69.84	0.72	(5.71)
纽约期金(美元/t oz)	2,029.90	(0.03)	(0.40)
标普高盛商品指数	525.14	0.02	(5.51)
CRB大宗商品期货价格指数	260.74	0.42	(4.71)
罗杰斯国际商品指数	3,574.76	0.34	(3.98)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9171	0.59	(1.68)
美元兑人民币	7.1640	0.56	(1.72)
美元兑港元	7.8115	(0.04)	(0.04)
美元兑日元	144.13	(1.87)	(4.75)
欧元兑美元	1.0792	(0.85)	0.78
英镑兑美元	1.2588	(0.96)	2.47
澳元兑美元	0.6594	(1.21)	3.00

政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6870	0.10	1.60
香港(10年期)	3.58000	(10.00)	(50.50)
美国(10年期)	4.14950	(17.69)	(41.70)

来源: 彭博

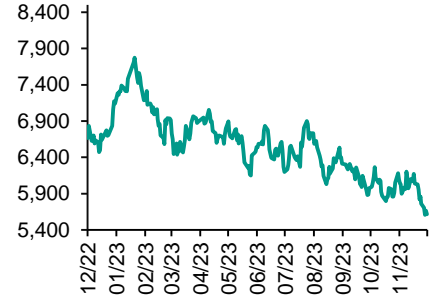
每天导读

各股市走势图

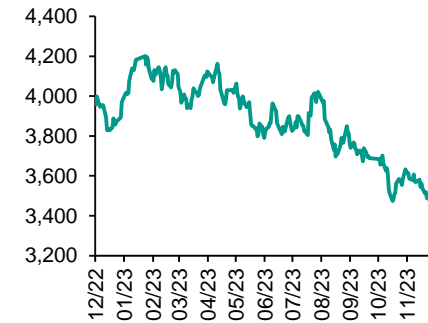
恒指走势图



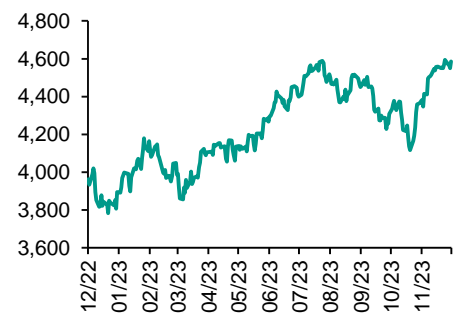
国指走势图



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上升,其中纳斯达克指数升幅较大。Challenger报告指,美国企业11月宣布的裁员人数同比下降41%。昨天欧洲三大股市均下跌,其中DAX指数跌幅较大。昨天恒指及国指均下跌,其中中国指跌幅较大。权重科网股领跌恒指。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指数各行业指数中公用事业指数领涨,医药卫生指数领跌。昨天沪股通北向净买入13.15亿人民币,南向净买入25.10亿港元;深股通北向净买入8.52亿人民币,南向净买入4.28亿港元。今天将公布美国11月非农就业人数变动、美国11月失业率及美国12月密歇根大学消费者信心指数初值。

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	出口同比(美元计)	11月	0.0%	0.5%	-6.4%
中国	进口同比(美元计)	11月	3.9%	-0.6%	3.0%
美国	周度首次申领失业救济人数	12月2日	220k	220k	219k*
美国	批发库存月环比	10月	-0.2%	-0.4%	-0.2%
美国	持续领取失业救济人数	11月25日	1910k	1861k	1925k*
欧元区	GDP经季调季环比	3Q	-0.1%	-0.1%	-0.1%
德国	工业产值经季调月环比	10月	0.2%	-0.4%	-1.3%*

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 世界黄金协会: 全球黄金ETF上月净流出显著放缓
- 中中院: 首十一月全国300个城市住宅用地成交面积跌28%,整体低迷态势未改
- 七国集团正式宣布2024年1月1日起对俄罗斯钻石实施禁令
- 中国与新加坡拟达成互访免签协议
- 日央行行长: 尚未考虑退出负利率后具体新利率水平
- 首十一月内地汽车出口增79.6%,手机出口增3.3%
- 普京与沙特王储会晤,克宫指有责任维持油价于合适水平
- 意大利据报已致函中国,退出「一带一路」倡议



国际经济要闻

世界黄金协会：全球黄金ETF上月净流出显著放缓

世界黄金协会报告显示，11月全球黄金ETF净流出显著放缓，因地缘政治风险及投资者建仓推动金价在月内上升，北美基金由此前连续5个月减持转为增持。报告指，11月全球实物黄金ETF录得9.2亿美元净流出，相当于持仓减少9吨，至3236吨，较10月的20亿美元净流出大幅减少。11月金价上升2%，令资产管理总规模(AUM)增加2%至2120亿美元。(彭博)

七国集团正式宣布2024年1月1日起对俄罗斯钻石实施禁令

G7领导人发布声明：将在2024年1月1日起对俄罗斯开采、加工或生产的非工业钻石实施进口限制，从2024年3月1日起，将开始分阶段限制进口在第三国加工的俄罗斯钻石。为了提高这些措施的有效性，作为毛坯钻石主要进口国的七国集团成员将在2024年9月1日之前建立基于可追溯性的钻石验证和认证机制。(彭博)

日本央行行长：尚未考虑退出负利率后具体新利率水平

日本央行行长植田和男表示，日本经济将持续温和复苏，主要受惠于宽松的金融环境及刺激经济措施，不过日本经济面临极高的不确定性，密切关注金融及外汇市场对日本经济及物价的影响，将继续有耐性地维持超宽松政策，强调目前通胀尚未持续及稳定地达到2%目标。(彭博)

普京与沙地王储会晤，克宫指有责任维持油价于合适水平

俄罗斯总统普京与沙地阿拉伯王储Mohammed bin Salman讨论在油价问题上进一步合作。俄罗斯克里姆林宫发言人Dmitry Peskov指出，有关合作将继续在OPEC+之内进行，又指双方同意有重大责任交流，以维持国际能源市场稳定及可预期地处于合适水平。(彭博)

大中华经济要闻

中指院：首十一月全国300个城市住宅用地成交面积跌28%，整体低迷态势未改

中指研究院公布数据显示，今年首十一个月，全国300个城市住宅用地推出及成交面积按年分别下降21.5%及28%，仅部分城市或个别地皮热度较高，整体低迷态势未改。重点22个城市方面，优质地皮成交量增加，央企及国企为拿地主力，拿地金额占比达50%，民企投资力度仍不足。(彭博)

中国与新加坡拟达成互访免签协议

新加坡副总理兼财政部长黄循财透露，在中国与新加坡两国航班不断增加的基础上，将透过30日互免签证安排加强两国人员往来。黄循财表示，今年的JCBC会议在全球经济面对逆风以及地缘政治不确定性增加的背景下召开，意味着两国在动荡下携手并加强合作变得更加重要。(彭博)

首十一月内地汽车出口增79.6%，手机出口增3.3%

中国海关总署数据显示，今年首十一个月，内地出口机电产品12.66万亿元人民币，按年增长2.8%，占出口总值的58.6%。其中，自动数据处理设备及其零部件1.2万亿元，下降17.2%；手机8,852.5亿元，增长3.3%；汽车6,529.2亿元，增长79.6%。(彭博)

意大利据报已致函中国，退出「一带一路」倡议

消息指，意大利政府近日已致函中国，表明将不会延续明年3月到期的「一带一路」协议，意味届时将退出「一带一路」倡议。消息指，即使退出有关倡议，意大利有意维持与中国关系，又称其他G7国家在没有加入倡议下，与中国关系较意大利更密切。(彭博)

企业要闻

欧冠升：未来业务不只着重内地，冀与外地交易所建立伙伴关系

港交所行政总裁欧冠升表示，现时地缘政治不断改变，全球金融核心结构正转移至亚洲，令全球投资者重整其投资组合及策略。他认为，除了互联互通产品外，冀望能和外地交易所建立伙伴关系，包括早前将印尼证券交易所纳入认可证券交易所名单，又指未来交易所的业务不会只着重于内地，亦有东南亚、中东等不同地方。(彭博)

据报SpaceX最新估值升至1,750亿美元

消息人士指，马斯克旗下SpaceX正评估以每股95美元出售内部股票，集资5至7.5亿美元，对公司的估值至少为1,750亿美元，较今年夏季时的1,500亿美元要高。最新的估值将令SpaceX成为全球市值最大的75间公司之一。(彭博)

Meta将为Facebook及Messenger讯息进行完全加密

Meta表示，已开始为Messenger及Facebook上的所有个人聊天及通话进行端对端加密，加密可以帮助保护用户免受骇客等入侵。Meta表示，Messenger之前可以选择开启端对端加密，只允许发送者及其接收者读取讯息，但今次更新后讯息将预设为加密。(彭博)

Klook完成2.1亿美元融资，准备好在美国或香港上市

Klook在Bessemer Venture领投的一轮融资中筹集2.1亿美元，私募股权公司BPEA EQT及SMIC SG Holdings亦有份参与。Klook联合创始人兼营运总监王志豪表示，已做好充分准备在美国或香港上市，公司寄望亚洲旅游需求出现大幅增长。(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	4.45	3.13	0.35	(35.37)	1635	大众公用	1.23	37.43	0.40	(63.34)
1398	工商银行	3.64	3.42	0.36	(29.59)	753	中国国航	5.14	-	2.18	(39.94)
1288	农业银行	2.80	3.50	0.38	(28.04)	670	东方航空	2.40	-	1.86	(46.18)
3988	中国银行	2.82	3.57	0.36	(35.33)	1055	南方航空	3.48	-	1.36	(47.11)
1658	邮储银行	3.54	-	0.42	(25.20)	1919	中远海控	6.92	2.97	0.50	(36.43)
3328	交通银行	4.58	3.52	0.36	(26.74)	598	中国外运	3.02	5.46	0.55	(44.51)
3968	招商银行	25.85	4.12	0.67	(14.95)	2866	中远海发	0.77	6.78	0.33	(70.64)
998	中信银行	3.50	2.47	0.23	(39.35)	1138	中远海能	7.29	7.03	0.91	(47.15)
6818	光大银行	2.20	2.73	0.25	(29.86)	2880	大连港	0.62	10.33	0.35	(61.93)
2016	浙商银行	2.02	2.94	0.32	(26.95)	6198	青岛港	3.97	5.19	0.60	(41.88)
1988	民生银行	2.59	3.22	0.17	(37.80)	3369	秦港股份	1.29	4.54	0.36	(59.58)
6196	郑州银行*	0.81	3.99	0.13	(63.85)	317	广船国际	9.19	17.26	0.73	(64.36)
3866	青岛银行*	1.99	3.73	0.33	(41.64)	2039	中集集团*	4.74	37.84	0.52	(45.38)
1963	重庆银行	3.91	2.71	0.26	(49.40)	1800	中国交建	3.44	3.09	0.20	(58.80)
3618	渝农商行	2.96	2.79	0.27	(34.58)	390	中国中铁	3.37	2.52	0.28	(44.64)
2628	中国人寿	10.10	15.29	0.59	(67.87)	1186	中国铁建	4.46	2.32	0.23	(46.38)
2318	中国平安	33.85	5.75	0.62	(21.27)	1766	中国中车	3.29	7.36	0.56	(41.77)
2601	中国太保	15.40	4.57	0.56	(39.55)	3898	时代电气	23.75	10.09	0.86	(39.52)
1336	新华保险	14.80	2.89	0.38	(55.56)	3969	中国通号	2.45	6.86	0.55	(47.87)
1339	人保集团	2.45	4.58	0.41	(54.71)	525	广深铁路	1.47	-	0.37	(49.25)
6030	中信证券	15.68	10.32	0.86	(31.78)	177	宁沪高速	7.02	6.96	0.96	(38.24)
3908	中金公司	11.46	9.28	0.58	(73.81)	548	深圳高速	6.35	9.70	0.73	(38.84)
6837	海通证券	4.20	9.01	0.30	(59.80)	995	皖通高速	7.43	6.95	0.91	(37.75)
2611	国泰君安	8.80	6.65	0.50	(45.71)	107	成渝高速	2.33	5.44	0.42	(51.10)
6806	申万宏源*	1.41	11.34	0.32	(71.65)	2238	广汽集团	3.47	7.30	0.29	(66.19)
1776	广发证券*	9.66	8.13	0.51	(38.02)	1211	比亚迪*	213.00	19.77	4.37	(2.29)
6886	华泰证券	9.88	6.77	0.55	(36.70)	2333	长城汽车	10.38	15.86	1.23	(63.69)
6099	招商证券	6.29	6.32	0.49	(58.45)	1839	中集车辆*	6.87	4.79	0.89	(36.89)
3958	东方证券	3.36	5.31	0.34	(64.99)	2338	潍柴动力	13.60	13.37	1.39	(11.05)
6178	光大证券	5.32	6.85	0.39	(69.46)	3606	福耀玻璃	35.55	16.28	2.95	(11.22)
6881	银河证券	4.10	5.69	0.42	(70.20)	1108	洛阳玻璃	4.08	11.23	0.54	(72.16)
6066	中信建投	7.08	9.74	0.70	(74.22)	6865	福莱特	12.10	9.35	1.18	(54.70)
1375	中州证券	1.10	19.94	0.34	(74.32)	38	一拖股份	4.61	6.26	0.70	(69.03)
1456	国联证券	3.68	10.32	0.54	(71.07)	1157	中联重科*	4.00	11.36	0.60	(42.99)
883	中国海油	12.46	4.06	0.85	(41.23)	564	郑煤机	7.57	4.38	0.66	(40.80)
857	中石油	4.86	5.08	0.57	(34.41)	1057	浙江世宝*	2.32	33.37	1.17	(85.28)
386	中石化	3.88	6.68	0.53	(33.77)	1072	东方电气	6.80	5.92	0.52	(55.50)
338	上石化	1.10	-	0.43	(65.29)	2727	上海电气	1.61	-	0.43	(65.34)
1033	石化油服	0.48	9.08	1.02	(76.25)	2208	金风科技*	3.36	8.43	0.37	(62.65)
2883	中海油田	8.02	13.67	0.86	(49.15)	187	京城机电	2.75	-	1.33	(80.42)
568	山东墨龙*	2.23	-	2.19	(53.52)	2607	上海医药	11.10	8.26	0.56	(41.90)
1088	中国神华	24.75	7.19	1.32	(25.92)	2196	复星医药	16.84	10.32	0.91	(42.76)
1898	中煤能源	6.80	5.29	0.58	(35.05)	1513	丽珠医药*	22.65	9.59	1.39	(38.89)
1171	兖州煤业	13.96	4.77	1.82	(35.78)	874	白云山	20.45	7.11	0.88	(35.50)
3996	中国能源建设	0.73	3.78	0.29	(68.64)	719	新华制药*	5.69	6.83	0.78	(74.40)
1816	中广核*	1.85	7.87	0.76	(43.76)	1349	复旦张江	2.48	9.50	1.01	(76.89)
902	华能国际	4.06	9.34	1.01	(52.07)	1858	春立医疗	12.40	15.71	1.60	(58.86)
991	大唐发电	1.15	19.18	0.66	(57.23)	6160	百济神州	108.90	-	5.13	(36.32)
1071	华电国际	3.34	-	0.78	(41.68)	1877	君实生物*	21.15	-	2.37	(56.02)
916	龙源电力	5.50	7.34	0.63	(73.69)	9995	荣昌生物	40.05	-	4.65	(45.87)
956	新天绿能	2.51	4.51	0.48	(70.37)	6185	康希诺	23.20	-	0.89	(72.14)
1618	中国中冶	1.45	2.63	0.28	(57.06)	9989	海普瑞*	3.72	6.87	0.41	(72.70)
2068	中铝国际	1.47	-	0.93	(71.08)	2359	药明康德	81.65	23.24	4.30	(1.05)
347	鞍钢股份*	1.51	-	0.23	(46.24)	3759	康龙化成*	15.56	18.38	2.41	(50.75)
323	马钢股份	1.20	-	0.31	(59.93)	3347	泰格医药	35.75	-	-	(42.09)
1053	重庆钢铁	0.71	-	0.28	(55.20)	6821	凯莱英*	89.30	-	-	(33.41)
2600	中国铝业	3.65	12.94	1.00	(36.63)	6127	昭衍新药	11.96	7.63	1.00	(53.94)
358	江西铜业	10.86	5.54	0.43	(42.76)	1880	中国中免	77.80	27.72	3.05	(14.11)
2899	紫金矿业	12.00	14.76	2.79	(6.95)	168	青岛啤酒	50.30	14.39	2.24	(35.72)
1787	山东黄金	15.20	43.86	2.62	(39.64)	553	南京熊猫	2.89	523.99	0.69	(79.68)
3993	洛阳钼业	4.10	25.25	1.52	(24.21)	981	中芯国际	20.75	19.93	1.06	(63.95)
1772	赣锋锂业	26.60	4.19	1.01	(42.42)	1347	华虹公司	17.20	7.26	0.47	(63.44)
9696	天齐锂业	40.70	2.42	1.22	(33.77)	1385	复旦微电	14.26	10.70	2.16	(68.25)
914	海螺水泥	17.52	7.14	0.46	(27.14)	941	中国移动	62.60	9.40	0.96	(37.02)
6655	华新水泥	6.95	4.89	0.48	(51.01)	728	中国电信	3.57	10.16	0.67	(35.45)
2009	金隅股份	0.73	-	0.16	(66.60)	763	中兴通讯*	16.38	7.93	1.13	(40.46)
2202	万科*	7.24	4.06	0.31	(39.23)	6869	长飞光纤	8.60	5.08	0.52	(72.95)
588	北京北辰	0.72	-	0.17	(67.86)	921	海信家电*	17.90	8.01	1.69	(23.25)
1528	美凯龙	2.33	-	0.18	(49.48)	6690	海尔智家	21.35	11.34	1.84	(6.31)
1065	创业环保	2.61	4.64	0.43	(57.05)	1812	晨鸣纸业*	2.02	-	0.31	(52.97)
895	东江环保*	1.78	-	0.37	(69.50)	811	新华文轩	6.89	4.98	0.59	(55.85)
						2402	亿华通	38.90	-	2.13	(29.24)

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