

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	16,327.86	(1.91)	(5.91)
H股	5,609.63	(1.64)	(5.83)
红筹	3,244.84	(1.38)	(4.44)
HSC大型股	1,500.95	(1.89)	(5.67)
HSC中型股	3,334.49	(1.57)	(4.72)
AH股溢价	150.38	(0.15)	2.20
沪深300	3,394.26	(1.90)	(3.53)
富时中国A50	11,351.62	(1.87)	(3.60)
上证180	7,349.37	(1.86)	(3.05)
上证380	5,217.41	(1.76)	(2.14)
台北加权	17,328.01	(0.54)	(0.08)
日经225	33,231.27	(0.60)	(0.53)
道琼斯	36,124.56	(0.22)	2.00
标普500	4,567.18	(0.06)	0.27
纳斯达克	14,229.91	0.31	(0.36)
德国DAX 30	16,533.11	0.78	3.38
富时100	7,489.84	(0.31)	0.46
法国CAC 40	7,386.99	0.74	1.89

商品期货/指数	市价	日比(%)	5日(%)
纽约期油(美元/桶)	72.17	(0.21)	(7.31)
纽约期金(美元/t oz)	2,019.60	0.05	(1.34)
标普高盛商品指数	539.90	(0.58)	(3.33)
CRB大宗商品期货价格指数	266.32	(0.48)	(2.69)
罗杰斯国际商品指数	3,636.29	(0.59)	(2.55)

外汇	汇率	5日(%)	1个月(%)
港元兑人民币	0.9172	0.22	(1.53)
美元兑人民币	7.1713	0.39	(1.55)
美元兑港元	7.8190	0.19	(0.02)
美元兑日元	147.17	(0.05)	(1.97)
欧元兑美元	1.0794	(1.60)	0.71
英镑兑美元	1.2595	(0.79)	2.03
澳元兑美元	0.6555	(0.94)	1.02

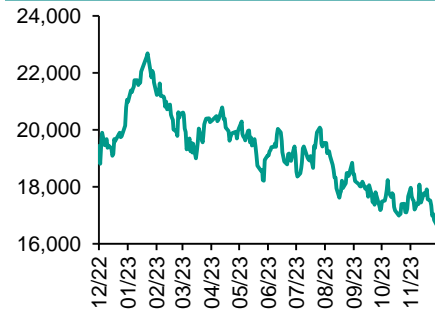
政府债券	收益率(%)	5日(bps)	1个月(bps)
中国(10年期)	2.6910	0.30	2.40
香港(10年期)	3.66000	(24.70)	(47.80)
美国(10年期)	4.16490	(15.58)	(40.75)

来源: 彭博

每天导读

各股市走势图

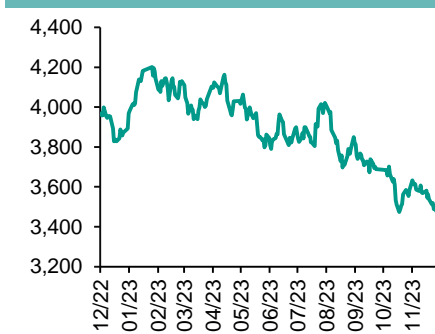
恒指走势图



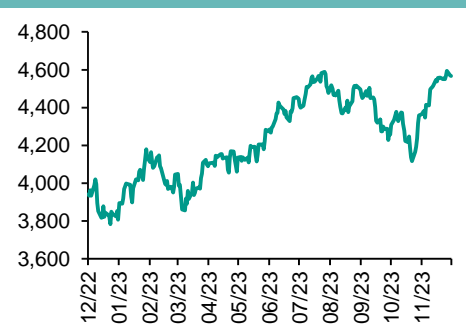
国指走势图



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中仅纳斯达克指数上升。美国10月份职位空缺数降至逾两年来最低,反映劳动力市场正如美联储期望降温。昨天欧洲三大股市中仅富时100指数下跌。欧央行鹰派官员Schnabel的观点逆转,使市场趋向预期最早明年3月降息。昨天恒指及国指均下跌,其中恒指跌幅较大。权重科技股亦表现疲弱。昨天上证综指及深成指均下跌,其中深成指跌幅较大。各板块全线下跌,其中互联网、贵金属以及软件板块领跌。昨天沪股通北向净卖出48.94亿人民币,南向净买入22.82亿港元;深股通北向净卖出26.27亿人民币,南向净买入22.80亿港元。今天将公布美国11月ADP就业人数变动及欧元区10月零售销售环比。

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
中国	财新中国PMI综合	11月	na	51.6	50.0
中国	财新中国PMI服务业	11月	50.5	51.5	50.4
香港	标普全球香港PMI	11月	na	50.1	48.9
美国	ISM服务业指数	11月	52.3	52.7	51.8
英国	标普全球/CIPS英国服务业PMI	11月	50.5	50.9	50.5
法国	工业产值月环比	10月	0.2%	-0.3%	-0.6%*
德国	HCOB德国服务业PMI	11月	48.7	49.6	48.7

来源: 彭博 (*均为修正值)

主要新闻总结

- 英国收紧移民政策,目标减少30万人移民
- 东京地区11月核心CPI按年升幅放缓至2.3%
- 澳洲第三季季调后经常账意外一年来首录赤字1.58亿美元
- 穆迪:全球银行业明年前景负面
- 惠誉料明年内房产销售额跌幅收窄至最多半成
- IDC:2022年医疗大数据解决方案整体市场格局
- 国家发展改革委首次分区域核定跨省天然气管道运输价格
- 11月内地电商物流指数提升至113.1点

国际经济要闻

英国收紧移民政策, 目标减少30万人移民

英国内政大臣祁湛明宣布, 由明年春季开始, 申请技术工作签证的人最低薪金要求由现时的2.6万英镑, 增加至3.87万英镑。医护人员虽可豁免, 但禁止带同家属前往英国, 其余措施包括将移民支付的国民保健费用增加66%至1,035英镑。数据显示, 去年英国净移民人数达74.5万人创新高, 当中大部分来自印度、尼日利亚及中国。(彭博)

东京地区11月核心CPI按年升幅放缓至2.3%

日本东京地区11月核心消费价格指数(CPI)按年升2.3%, 较10月回落0.4个百分点, 亦低于市场预期, 反映由成本推动的物价压力纾缓。扣除生鲜食品及能源价格后, 指数按年升3.6%, 较10月回落0.2个百分点。(彭博)

澳洲第三季季调后经常账意外一年来首录赤字1.58亿澳元

澳洲统计局数据显示, 经季调, 澳洲2023年第三季经常账按季意外重录赤字1.58亿澳元(前值盈余略上修至77.82亿澳元), 结束连续三季呈盈余, 市场原预期续录盈余30亿澳元。澳洲第三季季调后商品与服务贸易顺差按季续收窄近26%至228.62亿澳元(前值顺差下修至308.37亿澳元), 净出口拖低期内GDP 0.6个百分点, 逊于市场预期拖低0.2个百分点。(彭博)

穆迪: 全球银行业明年前景负面

评级机构穆迪表示, 此前各国央行展开的加息周期及成熟经济体失业率上升, 已削弱资产质量, 同时欧美房地产市场风险敞口已构成愈来愈大的风险, 亚太地区房地产市场的压力亦可能持续, 预计全球经济增长持续低迷、借款人拖欠贷款的风险上升以及盈利能力面临压力, 意味着银行明年展望负面。(彭博)

大中华经济要闻

惠誉料明年内房销售额跌幅收窄至最多三成

评级机构惠誉表示, 明年内房销售下跌趋势可能会放缓, 但不同地区和不同开发商之间经营状况和业绩表现的差异可能会继续存在。惠誉预计, 明年内房经营环境仍将充满挑战。不过合同销售额降幅将放缓至0%至5%, 这意味着全年销售额将达到10万亿至10.5万亿元人民币。(彭博)

IDC: 2022年医疗大数据解决方案整体市场格局

IDC报告显示, 2022年中国医疗大数据解决方案市场仍然保持增长的态势, 其市场需求从大型医疗机构向更广泛的医疗卫生机构延伸。随着大数据的应用, 以及医疗大数据的市场规模扩增, 更多医疗机构也进一步认识到平台建设的重要意义。(彭博)

国家发展改革委首次分区域核定跨省天然气管道运输价格

近日国家发改委印发《关于核定跨省天然气管道运输价格的通知》, 首次分区域核定了国家石油天然气管网集团有限公司经营的跨省天然气管道运输价格。此次核价是天然气管网运营机制改革以来的首次定价, 也是国家首次按“一区一价”核定跨省天然气管道运输价格。(彭博)

11月内地电商物流指数提升至113.1点

中国物流与采购联合会公布11月份中国电商物流指数显示, 在电商集中促销活动的带动下, 电商物流需求明显回升, 总业务量指数和农村业务量指数均创出年内新高。数据显示, 11月中国电商物流指数为113.1点, 按月提高1.2点。(彭博)

企业要闻

传明年资本支出降至最多300亿美元, 台积电: 以明年1月法说会内容为准

有传台积电因部分制程机台设备可共用, 加上部分递延预算将在今年动用, 明年资本支出恐降至280亿至300亿美元, 较今年减少约6.3%至12.5%不等。有外界预料, 一旦滑落至300亿美元大关, 将是近四年来低点。台积电回应, 有关台积电公司明年度资本支出相关资讯, 将以明年1月法说会公布的内容为准。(彭博)

吉利控股亮相COP28, 向世界分享全链路减碳实践

吉利控股集团受邀出席COP28中国角主题峰会、首届商业与慈善论坛、中外知名企业家对话会等活动, 在世界舞台发出“碳”寻绿色未来的中国声音。吉利控股承诺将履行以联合国公约为基础的全球契约十项原则, 助力实现17项联合国可持续发展目标。(彭博)

Endowus 与 Brookfield Oaktree Wealth Solutions 合作

亚洲线上财富管理平台 Endowus 智安投宣布, 与 Brookfield Oaktree Wealth Solutions 达成合作, 使香港及新加坡的个人和家族办公室客户能透过 Endowus 私人财富平台, 投资博枫和橡树资本, 两家资产管理公司旗下管理的另类投资产品。(彭博)

欧冠升: 港交所欢迎首批通过FINI发行新股上市

港交所行政总裁欧冠升表示, 很高兴迎来首批通过 FINI 发行的新股在香港交易所上市。港交所全新的数码化新股结算平台 FINI 已成功支持了今天上市的3只新股的发行, 提供了非常高效的结算流程, 为发行人、投资者和市场参与者带来了便利和更大的确定性。(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	4.42	3.10	0.35	(36.49)	1635	大众公用	1.25	38.00	0.40	(62.55)
1398	工商银行	3.63	3.41	0.36	(30.31)	753	中国国航	5.10	-	2.16	(40.86)
1288	农业银行	2.81	3.51	0.39	(28.87)	670	东方航空	2.38	-	1.84	(46.69)
3988	中国银行	2.81	3.56	0.36	(35.96)	1055	南方航空	3.51	-	1.37	(46.98)
1658	邮储银行	3.44	-	0.40	(27.73)	1919	中远海控	7.12	3.05	0.52	(34.41)
3328	交通银行	4.50	3.45	0.35	(28.73)	598	中国外运	2.94	5.31	0.53	(46.69)
3968	招商银行	25.90	4.12	0.67	(13.97)	2866	中远海发	0.78	6.86	0.33	(69.67)
998	中信银行	3.47	2.44	0.23	(40.28)	1138	中远海能	7.30	7.03	0.91	(48.13)
6818	光大银行	2.18	2.71	0.25	(31.07)	2880	大连港	0.63	10.49	0.35	(61.36)
2016	浙商银行	2.05	2.98	0.32	(25.96)	6198	青岛港	4.01	5.24	0.61	(41.18)
1988	民生银行	2.56	3.18	0.17	(38.92)	3369	秦港股份	1.30	4.57	0.36	(59.59)
6196	郑州银行*	0.80	3.93	0.12	(64.34)	317	广船国际	9.38	17.60	0.75	(63.76)
3866	青岛银行*	1.96	3.67	0.33	(42.22)	2039	中集集团*	4.65	37.08	0.51	(45.17)
1963	重庆银行	3.89	2.69	0.26	(49.93)	1800	中国交建	3.41	3.06	0.20	(59.64)
3618	渝农商行	2.90	2.73	0.26	(35.36)	390	中国中铁	3.36	2.51	0.28	(45.07)
2628	中国人寿	10.12	15.30	0.59	(67.66)	1186	中国铁建	4.42	2.29	0.22	(46.78)
2318	中国平安	34.40	5.83	0.63	(20.48)	1766	中国中车	3.16	7.07	0.53	(44.04)
2601	中国太保	15.50	4.59	0.56	(38.26)	3898	时代电气	24.15	10.25	0.87	(39.05)
1336	新华保险	14.88	2.90	0.38	(55.02)	3969	中国通号	2.44	6.82	0.55	(48.39)
1339	人保集团	2.46	4.60	0.41	(54.31)	525	广深铁路	1.45	-	0.36	(50.56)
6030	中信证券	15.84	10.41	0.86	(31.50)	177	宁沪高速	6.98	6.91	0.95	(37.83)
3908	中金公司	11.66	9.43	0.59	(73.52)	548	深圳高速	6.28	9.58	0.72	(39.84)
6837	海通证券	4.23	9.06	0.30	(59.78)	995	皖通高速	7.38	6.90	0.91	(38.86)
2611	国泰君安	9.05	6.83	0.52	(44.46)	107	成渝高速	2.26	5.27	0.41	(52.74)
6806	申万宏源*	1.42	11.41	0.33	(71.16)	2238	广汽集团	3.46	7.27	0.29	(66.86)
1776	广发证券*	9.57	8.05	0.50	(38.54)	1211	比亚迪*	207.80	19.27	4.26	(3.28)
6886	华泰证券	10.06	6.88	0.56	(35.89)	2333	长城汽车	10.18	15.53	1.20	(64.03)
6099	招商证券	6.29	6.31	0.48	(58.62)	1839	中集车辆*	6.87	4.79	0.89	(38.15)
3958	东方证券	3.39	5.35	0.34	(64.31)	2338	潍柴动力	13.62	13.38	1.39	(11.23)
6178	光大证券	5.15	6.62	0.38	(70.48)	3606	福耀玻璃	36.10	16.51	2.99	(10.84)
6881	银河证券	4.10	5.69	0.41	(70.71)	1108	洛阳玻璃	4.16	11.44	0.55	(71.57)
6066	中信建投	7.11	9.77	0.70	(74.27)	6865	福莱特	12.32	9.51	1.20	(54.57)
1375	中州证券	1.10	19.92	0.34	(74.16)	38	一拖股份	4.64	6.29	0.70	(68.59)
1456	国联证券	3.48	9.74	0.51	(72.47)	1157	中联重科*	4.04	11.46	0.60	(41.77)
883	中国海油	12.84	4.18	0.88	(40.23)	564	郑煤机	7.50	4.33	0.65	(41.12)
857	中石油	5.03	5.25	0.59	(34.89)	1057	浙江世宝*	2.43	34.91	1.22	(85.66)
386	中石化	3.92	6.75	0.54	(33.42)	1072	东方电气	6.75	5.87	0.52	(56.41)
338	上石化	1.10	-	0.43	(65.10)	2727	上海电气	1.61	-	0.43	(66.02)
1033	石化油服	0.49	9.36	1.05	(75.80)	2208	金风科技*	3.41	8.54	0.37	(62.77)
2883	中海油田	8.15	13.88	0.87	(48.85)	187	京城机电	2.85	-	1.37	(80.07)
568	山东墨龙*	2.26	-	2.22	(53.49)	2607	上海医药	11.06	8.22	0.56	(42.87)
1088	中国神华	25.10	7.28	1.34	(26.67)	2196	复星医药	16.86	10.32	0.91	(43.15)
1898	中煤能源	6.76	5.25	0.57	(35.11)	1513	丽珠医药*	22.80	9.64	1.40	(38.59)
1171	兖州煤业	14.24	4.86	1.85	(35.61)	874	白云山	21.00	7.29	0.90	(35.26)
3996	中国能源建设	0.74	3.83	0.30	(68.25)	719	新华制药*	5.90	7.08	0.81	(74.95)
1816	中广核*	1.87	7.94	0.77	(43.60)	1349	复旦张江	2.47	9.45	1.01	(77.13)
902	华能国际	4.02	9.24	1.00	(52.04)	1858	春立医疗	12.54	15.87	1.61	(57.40)
991	大唐发电	1.13	18.83	0.65	(57.85)	6160	百济神州	108.70	-	5.11	(34.49)
1071	华电国际	3.31	-	0.78	(41.83)	1877	君实生物*	21.65	-	2.42	(55.42)
916	龙源电力	5.53	7.37	0.63	(73.61)	9995	荣昌生物	42.60	-	4.94	(43.56)
956	新天绿能	2.52	4.53	0.48	(70.55)	6185	康希诺	24.15	-	0.92	(72.52)
1618	中国中冶	1.45	2.63	0.28	(56.98)	9989	海普瑞*	3.71	6.85	0.40	(72.83)
2068	中铝国际	1.45	-	0.92	(71.69)	2359	药明康德	81.00	23.03	4.26	(0.91)
347	鞍钢股份*	1.54	-	0.24	(45.24)	3759	康龙化成*	15.92	18.78	2.47	(50.25)
323	马钢股份	1.23	-	0.32	(58.98)	3347	泰格医药	36.75	-	-	(41.70)
1053	重庆钢铁	0.71	-	0.28	(55.25)	6821	凯莱英*	92.00	-	-	(31.65)
2600	中国铝业	3.67	12.99	1.00	(37.20)	6127	昭衍新药	12.30	7.83	1.03	(53.52)
358	江西铜业	10.88	5.54	0.43	(42.86)	1880	中国中免	79.55	28.31	3.12	(13.46)
2899	紫金矿业	12.18	14.97	2.83	(6.86)	168	青岛啤酒	49.70	14.21	2.21	(36.16)
1787	山东黄金	15.60	44.96	2.68	(39.08)	553	南京熊猫	2.80	507.11	0.67	(81.10)
3993	洛阳钼业	4.16	25.59	1.54	(23.05)	981	中芯国际	20.75	19.91	1.06	(63.81)
1772	赣锋锂业	24.25	3.81	0.92	(44.11)	1347	华虹公司	17.20	7.25	0.47	(63.80)
9696	天齐锂业	37.95	2.25	1.13	(32.17)	1385	复旦微电	14.48	10.85	2.19	(68.95)
914	海螺水泥	17.82	7.25	0.47	(26.88)	941	中国移动	62.10	9.32	0.95	(37.98)
6655	华新水泥	6.90	4.85	0.48	(51.31)	728	中国电信	3.54	10.06	0.66	(37.43)
2009	金隅股份	0.73	-	0.16	(66.65)	763	中兴通讯*	16.40	7.93	1.13	(40.24)
2202	万科*	7.30	4.09	0.31	(38.18)	6869	长飞光纤	8.59	5.07	0.52	(73.10)
588	北京北辰	0.71	-	0.17	(67.23)	921	海信家电*	18.00	8.04	1.70	(21.60)
1528	美凯龙	2.33	-	0.18	(49.55)	6690	海尔智家	21.60	11.46	1.86	(5.56)
1065	创业环保	2.60	4.61	0.43	(57.57)	1812	晨鸣纸业*	2.04	-	0.32	(52.57)
895	东江环保*	1.76	-	0.36	(70.16)	811	新华文轩	6.84	4.94	0.59	(54.64)
						2402	亿华通	39.00	-	2.13	(33.63)

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